



**UNLIMITED  
POSSIBILITY**



**MOVING  
FORWARD**

**2023**

**LAPORAN TAHUNAN**  
ANNUAL REPORT

## SANGGAHAN DAN BATASAN TANGGUNG JAWAB

### Disclaimer and Limitation of Liabilities

Laporan Tahunan ini memuat pernyataan kondisi keuangan, hasil operasi, proyeksi, rencana, strategi, kebijakan, serta tujuan PT CIMB Niaga Auto Finance, yang digolongkan sebagai pernyataan ke depan dalam pelaksanaan perundang-undangan yang berlaku, kecuali hal-hal yang bersifat historis. Pernyataan-pernyataan tersebut memiliki prospek risiko, ketidakpastian, serta dapat mengakibatkan perkembangan aktual secara material berbeda dari yang dilaporkan.

Pernyataan-pernyataan prospektif dalam Laporan Tahunan ini dibuat berdasarkan berbagai asumsi mengenai kondisi terkini dan kondisi mendatang PT CIMB Niaga Auto Finance serta lingkungan bisnis di mana PT CIMB Niaga Auto Finance menjalankan kegiatan usaha. PT CIMB Niaga Auto Finance tidak menjamin bahwa dokumen-dokumen yang telah dipastikan keabsahannya akan membawa hasil tertentu sesuai harapan.

Laporan Tahunan ini memuat kata "CNAF" dan "Perusahaan" yang didefinisikan sebagai PT CIMB Niaga Auto Finance. Adakalanya kata "Perseroan" dan CIMB Niaga Finance juga digunakan atas dasar kemudahan untuk menyebut PT CIMB Niaga Auto Finance secara umum. Sedangkan untuk penulisan angka-angka pada seluruh tabel dan grafik menggunakan notasi bahasa Indonesia, kecuali dinyatakan lain. Beberapa angka telah dibulatkan demi penyajian yang lebih sederhana, sehingga memiliki kemungkinan perbedaan dari sisi pembulatan.

This Annual Report contains statements of financial condition, results of business operations, projections, plans, strategies, policies, and objectives of PT CIMB Niaga Auto Finance, classified as forward-looking statements in accordance with applicable laws, except historical matters. These statements carry prospects of risk and uncertainty which could account for actual developments may materially differ from what is stated.

The forward-looking statements in this Annual Report are designed on the basis of assumptions regarding the current and future business conditions of PT CIMB Niaga Auto Finance and the conditions where PT CIMB Niaga Auto Finance conducts its business operations. PT CIMB Niaga Auto Finance does not guarantee that these assumptions will provide certain outcomes as expected.

This Annual Report contains the words "CNAF" and "Company", which is defined as PT CIMB Niaga Auto Finance. Sometimes the words "Corporate" and CIMB Niaga Finance are also used on the basis of convenience to refer to PT CIMB Niaga Auto Finance in general. Meanwhile, numbers stated in all tables and graphs use Indonesian notation, unless stated otherwise. Some numbers are rounded for simpler presentation, so there may be differences in terms of rounding.



# UNLIMITED POSSIBILITY MOVING FORWARD

Tahun ini adalah tahun yang luar biasa bagi CNAF, di mana beberapa tonggak pencapaian berhasil kami lampau. Pertama-tama, CNAF telah berhasil masuk ke dalam kelas kategori perusahaan pembiayaan dengan aset di atas Rp10 triliun.

Melalui penerbitan Sukuk yang perdana, CNAF telah memantapkan langkahnya di pasar syariah, sekaligus mendorong diri untuk menjadi perusahaan yang makin baik dari sisi tata kelola perusahaan. Dengan dukungan reputasinya di pasar pendanaan dan juga pembiayaan, Perseroan juga berhasil untuk pertama kalinya menangkap pangsa pasar di atas 5% untuk pembiayaan kendaraan.

Kepercayaan pasar terhadap CNAF telah dan terus akan membuka berbagai kemungkinan yang tak terbatas dalam pencapaian visi CNAF ke depan.

This year is an extraordinary year for CNAF, in which we successfully surpassed several milestones. First of all, CNAF has succeeded in entering the category of finance companies with assets above Rp10 trillion.

Through the issuance of its first Sukuk, CNAF has strengthened its steps in the sharia market, while at the same time pushing itself to become a better company in terms of corporate governance. With the support of its reputation in the funding and financing market, for the first time the Company has successfully captured a market share above 5% for vehicle financing.

Market confidence in CNAF has and will continue to open up unlimited possibilities in achieving CNAF's future vision.

# KESINAMBUNGAN TEMA

## Theme Continuity

2021

### DRIVING DIGITAL INNOVATIONS

Dalam beberapa tahun terakhir, digitalisasi memainkan peran penting dalam menggerakkan pertumbuhan usaha. Memahami hal ini, CNAF berkomitmen untuk terus mengintegrasikan proses digitalisasi dengan seluruh aspek bisnis, sebagai investasi dan inovasi yang berkelanjutan. Upaya dan strategi inilah yang memungkinkan CNAF untuk tetap bertahan dengan kokoh dan berkembang pesat dalam segala kondisi.

In recent years, digitalization has played an important role in driving business growth. Accordingly, CNAF is committed to continuing to integrate the digitalization process within all business aspects, as a sustainable investment and innovation. These initiatives and strategies have enabled CNAF to stay strong and thrive in all conditions.



2022

### CREATING VALUE, DELIVERING GROWTH

Memanfaatkan momentum pemulihan ekonomi dan industri pembiayaan, pada tahun 2022 CNAF konsisten menciptakan nilai dalam rangka mewujudkan pertumbuhan yang berkelanjutan. Strategi CNAF berfokus pada segmen yang tepat bekerja sama dengan induk usaha serta melakukan inisiatif efisiensi biaya guna meraih pertumbuhan kinerja maksimal.

Upaya untuk Menciptakan Nilai serta Mewujudkan Pertumbuhan, juga dilakukan dengan menyederhanakan proses bisnis dengan memanfaatkan digitalisasi, mempertahankan kualitas aset yang sehat, serta menciptakan bisnis yang berkelanjutan. Melalui berbagai upaya yang telah dilakukan, memandang ke depan, CNAF semakin memantapkan langkah selanjutnya, menyongsong tantangan yang membentang di masa yang akan datang dengan penuh percaya diri.

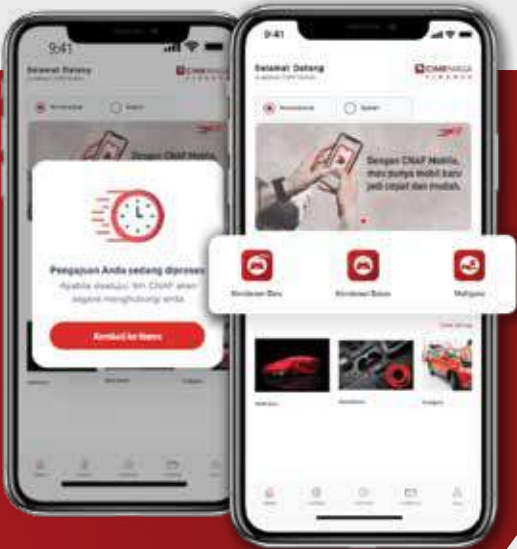
Capitalizing on the economic and financing industry recovery momentum, in 2022 CNAF consistently create values to realize sustainable growth. CNAF strategy is to focus on the right segments in collaboration with the parent company and to carry out cost efficiency initiatives to achieve maximum performance growth.

Efforts to create value and realize growth are also carried out by simplifying business processes by utilizing digitalization, maintaining healthy asset quality, and creating a sustainable business. With the various efforts that have been made, looking forward, CNAF is increasingly solidifying its next steps, meeting the challenges that stretch in the future with confidence.

# INISIATIF DIGITAL

## Digital Initiatives

### CNAF Mobile as One Stop Finance Processing Application



**100%** CNAF Mobile Adoption Rate

CNAF Mobile App was first launched on April 2020

Selama 2023, jumlah transaksi pembiayaan mencapai 40.230 transaksi, naik 3,21% dari tahun sebelumnya. Jumlah nilai transaksi mencapai Rp8,9 triliun, naik 14% dari tahun sebelumnya. Pengajuan pembiayaan secara digital mudah, cepat, diakses di mana saja dan kapan saja.

Throughout 2023, the number of financing transaction reached 40,230 transactions, increased by 3.21% from the year before. Financing transaction in amount is Rp8.9 trillion, increased by 14% from last year. Digital request for financing is easy, fast, accessible anywhere and anytime.



Be part of the excitement and Download Application at



### TRANSAKSI

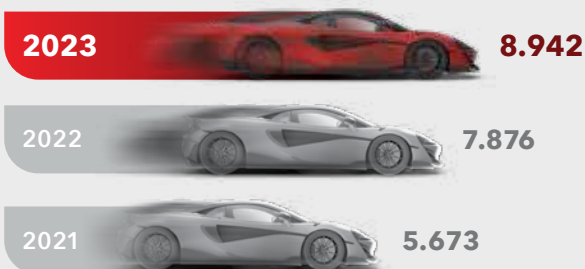
Transactions



dalam ribuan in thousand

### NILAI TRANSAKSI

Transactions Value

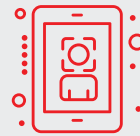


dalam Rp triliun in Rp trillion

### CNAF Mobile Main Feature



OCR



Face Recognition



Digital Signature



STP



Auto Financing



Updated Car Price



Financing Calculator



Hajj Financing



Geotagging



Sahabat CNAF & Self Service



Latest Info



Live Loan Status

**IKHTISAR KEUANGAN**  
Financial Highlights

**LABA BERSIH**  
Net Income  
**432.142**

**TOTAL ASET KELOLAAN**  
Total Managed Assets  
**11.262.762**

**JUMLAH PEMBIAYAAN BARU**  
Total New Financing  
**8.942.282**

dalam Rp juta in Rp million

**JUMLAH PENDAPATAN**  
Total Revenues  
**1.657.095**



**34** KANTOR CABANG  
Branch Office



**21 PENGHARGAAN**  
**MEMBANGGAKAN**  
**DI TAHUN 2023**  
21 Exclusive Awards  
in 2023

**40.230**

**JUMLAH PELANGGAN**  
Number of Customers



**941** Number of  
Employees



CNAF Mobile



**CSR CNAF**

- PENDIDIKAN**  
Education
- KESEHATAN & SOSIAL**  
Health and Social
- AGAMA**  
Religion
- LINGKUNGAN**  
Environment



**13 YEARS ANNIVERSARY**

**THE BEST CHOICE**

**PRODUK DAN LAYANAN**  
Products and Services

**5%**

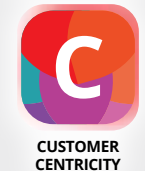
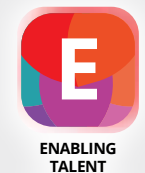
**PANGSA PASAR**  
Market Share

di sektor pembiayaan kendaraan  
in vehicle financing sector

**PEMBIAYAAN MOBIL BARU**  
Financing of New Cars

**PEMBIAYAAN MOBIL BEKAS**  
Financing of Used Cars

**PEMBIAYAAN MULTIGUNA**  
Multipurpose Financing



[www.cnaf.co.id](http://www.cnaf.co.id)

[info@cnaf.co.id](mailto:info@cnaf.co.id)

0804-1-090909

[sahabatcnafofficial](#)

[sahabatcnaf](#)

# DAFTAR ISI

## Table of Contents

### IKHTISAR KINERJA Performance Highlights 10

12	—	<b>Ikhtisar Penting</b> Significant Performance
13	—	<b>Ikhtisar Keuangan</b> Financial Highlights
15	—	<b>Ikhtisar Obligasi</b> Bond Highlights
15	—	<b>Ikhtisar Saham</b> Stock Highlights
16	—	<b>Peristiwa Penting</b> Event Highlights
25	—	<b>Penghargaan</b> Awards

### LAPORAN MANAJEMEN Management Report 30

32	—	<b>Laporan Dewan Komisaris</b> Board of Commissioners' Report
38	—	<b>Laporan Direksi</b> Board of Directors' Report
48	—	<b>Pernyataan Tanggung Jawab Laporan Tahunan 2023 oleh Dewan Komisaris</b> Statement of Responsibility of 2023 Annual Report by the Board of Commissioners
49	—	<b>Pernyataan Tanggung Jawab Laporan Tahunan 2023 oleh Direksi</b> Statement of Responsibility of 2023 Annual Report by the Board of Directors

### PROFIL PERUSAHAAN Company Profile 50

52	—	<b>Informasi Umum Perusahaan</b> Company Identity
53	—	<b>Sekilas CIMB Niaga Finance</b> CIMB Niaga Finance in Brief
55	—	<b>Keanggotaan dalam Asosiasi</b> Member in Associations
56	—	<b>Jejak Langkah</b> Our Milestones
59	—	<b>Bidang Usaha</b> Line of Business
60	—	<b>Visi &amp; Misi</b> Vision & Mission
61	—	<b>Nilai-Nilai Perusahaan</b> Corporate Values
62	—	<b>Peta Area Operasional</b> Operational Area Map
64	—	<b>Struktur Group</b> Group Structure
66	—	<b>Struktur Organisasi</b> Organization Structure
71	—	<b>Profil Induk Usaha</b> Holding Company Profile
74	—	<b>Profil Dewan Komisaris</b> Board of Commissioners' Profile
84	—	<b>Profil Direksi</b> Board of Directors' Profile
92	—	<b>Chief dan Kepala Divisi</b> Chief and Division Head
96	—	<b>Kronologi Pencatatan Saham dan Efek Lainnya</b> Chronology of Shares and Other Securities Listing
97	—	<b>Lembaga dan Profesi Penunjang Pasar Modal</b> Capital Market Supporting Institutions and Professionals
98	—	<b>Aplikasi dan Situs Web Resmi</b> Official Application and Website

### TINJAUAN OPERASIONAL Operational Review 100

**ANALISIS DAN PEMBAHASAN  
MANAJEMEN**

**Management Discussion and Analysis 112**

114	—	<b>Tinjauan Makroekonomi</b> Macroeconomic Overview
115	—	<b>Tinjauan Industri Pembiayaan</b> Financing Industry Overview
116	—	<b>Tinjauan Bisnis</b> Business Overview
117	—	<b>Tinjauan Keuangan</b> Financial Review
125	—	<b>Tingkat Kolektabilitas Piutang</b> Receivables Collectability
126	—	<b>Struktur Modal dan Kebijakan Manajemen Struktur Modal</b> Capital Structure and Its Management Policy
126	—	<b>Ikatan Material untuk Investasi Barang Modal</b> Material Commitment on Investment in Capital Goods
127	—	<b>Investasi Barang Modal Tahun 2023</b> Investments In Capital Goods In 2023
127	—	<b>Target dan Realisasi Kinerja 2023</b> Target and Actual Performance of 2023
128	—	<b>Prospek Usaha dan Proyeksi 2024</b> Business Prospects and 2024 Projections
129	—	<b>Informasi Keuangan yang Telah Dilaporkan yang Mengandung Kejadian Luar Biasa atau Jarang Terjadi</b> Reported Financial Information on Extraordinary or Rare Events
130	—	<b>Aspek Pemasaran</b> Marketing Aspect
131	—	<b>Dividen dan Kebijakan Dividen</b> Dividends and Divident Policy
131	—	<b>Program Kepemilikan Saham Karyawan atau Manajemen</b> Employee or Management Share Ownership Program
132	—	<b>Informasi Material</b> Material Information
132	—	<b>Informasi dan Fakta Material Setelah Tanggal Laporan Akuntan</b> Material Information and Facts Subsequent to the Accountant's Report Date

133	—	<b>Penggunaan Dana Hasil Penawaran Umum</b> Uses of Public Offering Proceeds
-----	---	---

133	—	<b>Transaksi Metrial yang Mengandung Benturan Kepentingan dan/atau dengan Pihak Afiliasi</b> Material Transactions That Has Conflict of Interest and/or with Affiliated Parties
-----	---	---

134	—	<b>Perubahan Regulasi dan Dampak Terhadap Kinerja Perseroan</b> Change in Regulation and Its Impact to the Company Performance
-----	---	--

134	—	<b>Perubahan Kebijakan Akuntansi yang Berdampak Terhadap Kinerja Keuangan</b> Changes in Accounting Policies that Affect Financial Performance
-----	---	--

**TATA KELOLA PERUSAHAAN  
Corporate Governance**

**136**

140	—	<b>Roadmap GCG</b> Roadmap GCG
-----	---	-----------------------------------

141	—	<b>Penilaian Tata Kelola Perusahaan</b> Corporate Governance Assessment
-----	---	--

142	—	<b>Struktur Tata Kelola Perusahaan</b> Governance Structure
-----	---	--

143	—	<b>Rapat Umum Pemegang Saham (RUPS)</b> General Meeting of Shareholders (GMS)
-----	---	--

152	—	<b>Dewan Komisaris</b> Board of Commissioners
-----	---	--

160	—	<b>Direksi</b> Board of Directors
-----	---	--------------------------------------

170	—	<b>Kebijakan Nominasi dan Remunerasi Direksi dan Dewan Komisaris</b> Nomination and Remuneration Policy of the Board of Directors and Commissioners
-----	---	--

172	—	<b>Hubungan Afiliasi</b> Affiliations
-----	---	--

174	—	<b>Dewan Pengawasan Syariah (DPS)</b> Sharia Supervisory Board (SSB)
-----	---	---

181	—	<b>Komite di Bawah Dewan Komisaris</b> Commitees Under the Board of Commissioners
-----	---	---



199 — **Komite Eksekutif Tingkat Direksi**  
Executive Committees  
at the Board of Director Level

206 — **Sekretaris Perusahaan**  
Corporate Secretary

209 — **Keterbukaan Informasi**  
Information Disclosure

210 — **Divisi Audit Internal**  
Internal Audit Division

214 — **Satuan Kerja Kepatuhan**  
Compliance Management Unit

217 — **Penerapan Program Anti Pencucian  
Uang (APU), Pencegahan Pendanaan  
Terorisme (PPT) dan Pencegahan  
Pendanaan Proliferasi Senjata  
Pemusnah Massal**  
Implementation of Anti-Money  
Laundering (AML) and Counter  
Financing of Terrorism Financing  
(CFT) Program

219 — **Audit Eksternal**  
External Audit

220 — **Sistem Pengendalian Internal**  
Internal Control System

222 — **Sistem Manajemen Risiko**  
Risk Management System

229 — **Perkara Hukum**  
Legal Cases

229 — **Sanksi Administratif dan Finansial**  
Administrative and Financial Sanctions

230 — **Kode Etik Perusahaan**  
Corporate Code of Ethics

231 — **Kebijakan Kepemilikan Saham  
Perusahaan oleh Dewan Komisaris  
dan/atau Direksi**  
Policy on Company Share Ownership  
by the Board of Commissioners  
and/or Directors

233 — **Kebijakan Transparansi Kondisi  
Keuangan dan Non-Keuangan**  
Transparency Policy of Financial  
and Non-Financial Conditions

234 — **Kebijakan Anti Korupsi dan Anti Suap**  
Anti-Corruption Policy

235 — **Kebijakan Penerapan  
Keuangan Berkelanjutan**  
Sustainable Financial Policy

236 — **Sistem Pelaporan Pelanggaran**  
Whistle-blowing Policy

237 — **Rencana Jangka Panjang (RJP)  
serta Rencana Kerja dan Anggaran  
Tahunan (RKAT)**  
Long Term Plan (LTP) and  
Annual Work Plan and Budget (AWPB)

239 — **Penerapan atas Pedoman  
Tata Kelola Perusahaan**  
Implementation of Corporate  
Governance Guidelines

## TANGGUNG JAWAB SOSIAL PERUSAHAAN

**Corporate Social Responsibility 244**

248 — **Tanggung Jawab terhadap  
Lingkungan Hidup**  
Responsibility to Environment

249 — **Tanggung Jawab terhadap  
Ketenagakerjaan, Kesehatan  
dan Keselamatan Kerja (K3)**  
Occupational Health and Safety (OHS)

250 — **Tanggung Jawab terhadap  
Pengembangan Sosial & Masyarakat**  
Responsibility to Social &  
Community Development

250 — **Tanggung Jawab Konsumen**  
Responsibility to Customers

## DAFTAR JARINGAN KANTOR Branch Office

**252**

258 — **Referensi Surat Edaran OJK  
No.16/SEOJK.04/2021**  
Reference of OJK Circular Letter  
No.16/SEOJK.04/2021

## LAPORAN KEUANGAN Financial Statements

**268**





**HEALTH IS YOUR**

**GREATEST POSSESSION**

# **IKHTISAR KINERJA**

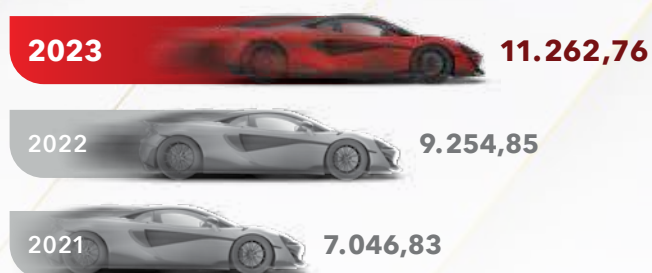
**Performance Highlights**

# IKHTISAR PENTING

## Significant Performance

### JUMLAH ASET KELOLAAN

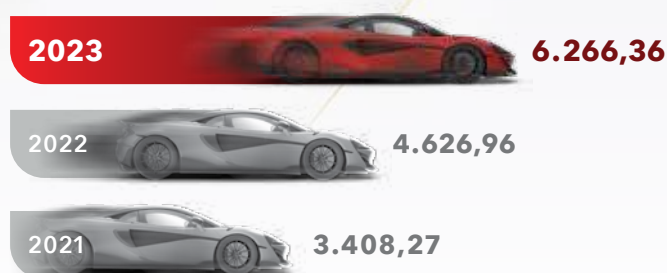
Total Managed Assets



dalam Rp miliar in Rp billion

### JUMLAH LIABILITAS

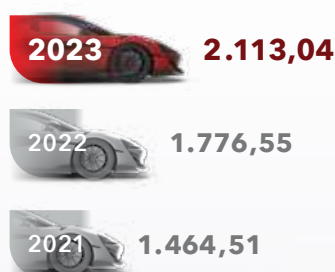
Total Liabilities



dalam Rp miliar in Rp billion

### JUMLAH EKUITAS

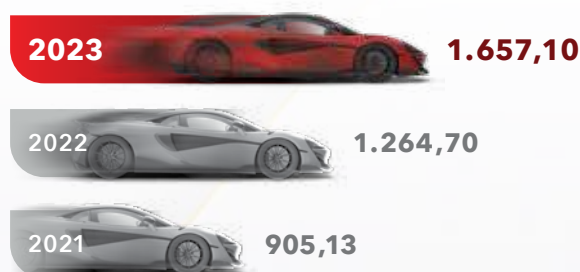
Total Equity



dalam Rp miliar in Rp billion

### JUMLAH PENDAPATAN

Total Revenues



dalam Rp miliar in Rp billion

### LABA BERSIH

Net Income



dalam Rp miliar in Rp billion

### JUMLAH BEBAN

Total Expenses



dalam Rp miliar in Rp billion

# IKHTISAR KEUANGAN [SEOJK I.1]

## Financial Highlight

### LAPORAN LABA ATAU RUGI

#### Statements of Profit or Loss

Dalam juta Rupiah, kecuali dinyatakan lain  
In million Rupiah, unless stated otherwise

Uraian	2021	2022	2023	Description
Pembiayaan Konsumen	647.096	1.025.306	1.178.048	Consumer Financing
Jasa dan Komisi	77.583	75.730	81.966	Fees and Commission
Potongan Premi Asuransi	23.644	27.261	53.648	Insurance Premium Reduction
Bunga	3.144	1.727	4.110	Interest
Lain-lain	153.660	134.680	339.323	Others
<b>Jumlah Pendapatan</b>	<b>905.128</b>	<b>1.264.704</b>	<b>1.657.095</b>	<b>Total Income</b>
Beban Bunga dan Keuangan	(118.765)	(255.968)	(276.198)	Interest and Finance Expenses
Beban Gaji dan Tunjangan	(193.791)	(218.183)	(230.149)	Salary and Allowance Expenses
Beban Umum dan Administrasi	(170.042)	(138.044)	(142.677)	General and Administrative Expenses
Bagi Hasil atas Sukuk	0	0	(60.911)	Revenue Sharing for Sukuk
(Penyisihan) / Pemulihan Kerugian Penurunan Nilai	(30.637)	(43.974)	(105.923)	(Allowance) / Reversal for Impairment Losses
Lain-lain	(143.486)	(187.259)	(320.801)	Others
<b>Jumlah Beban</b>	<b>(595.447)</b>	<b>(840.428)</b>	<b>(1.136.659)</b>	<b>Total Expenses</b>
Laba Sebelum Pajak	309.681	424.276	520.436	Profit Before Tax
Pajak	(65.762)	(94.433)	(88.294)	Tax
Laba Bersih	243.919	329.843	432.142	Profit of the Year
Penghasilan (Beban) Komprehensif Lain	4.094	6.581	3.174	Other Comprehensive Income (Loss)
Total Pendapatan Komprehensif	248.013	336.424	435.316	Total Comprehensive Income
Jumlah Saham (lembar)	2.000.000	2.400.000	2.400.000	Number of Shares (Shares)
Laba Per Saham (dalam Rupiah penuh)	121.960	137.510	180.108	Net Profit Per Share (in full Rupiah)

### LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN

#### Consolidated Financial Position

Dalam juta Rupiah, kecuali dinyatakan lain  
In million Rupiah, unless stated otherwise

Uraian	2021	2022	2023	Description
Jumlah Pembiayaan Baru	5.673.730	7.876.475	8.942.282	Total New Financing
Total Aset Kelolaan	7.046.830	9.254.847	11.262.762	Total Managed Assets

Uraian	2021	2022	2023	Description
Kas dan Setara Kas	57.529	154.509	552.005	Cash and Cash Equivalents
Piutang Pembiayaan Konsumen - Bersih	4.378.071	5.802.442	7.251.977	Consumer Financing Receivables - Net
Beban Dibayar Dimuka	10.784	6.145	12.447	Prepaid Expenses
Piutang Lain-Lain	72.176	73.037	128.067	Other Receivables
Aset yang Diambil Alih - Net	14.451	19.982	111.310	Repossessed Assets - Net
Uang Muka Pajak	255.212	255.212	222.450	Prepaid Taxes
Aset Pajak Tangguhan	1.775	0	0	Deferred Taxes
Aset Tetap - Net	82.569	91.985	100.468	Fixed Assets - Net
Aset Lain-lain	209	199	668	Other Assets
<b>Jumlah Aset</b>	4.872.776	6.403.511	8.379.392	<b>Total Assets</b>
Pinjaman Bank setelah Dikurangi Biaya Transaksi yang Belum Diamortisasi	2.871.637	4.080.870	4.714.148	Bank Loans after Deducted by Unamortised Transaction Cost
Hutang Obligasi (Sukuk) setelah Dikurangi Biaya Penerbitan Sukuk	0	0	998.991	Bonds Payable (Sukuk) after Deducting Sukuk Issuance Cost
Liabilitas Pajak	20.482	16.254	4.789	Liabilities of Tax
Kewajiban Pajak Tangguhan	0	8.291	11.682	Deferred Tax Liabilities
Imbalan Kerja	37.302	33.249	35.529	Employee Benefits
Akrual dan Liabilitas Lain-lain	478.847	488.294	501.216	Accruals and Other Liabilities
<b>Jumlah Liabilitas</b>	3.408.268	4.626.958	6.266.355	<b>Total Liabilities</b>
<b>Jumlah Ekuitas</b>	1.464.508	1.776.553	2.113.037	<b>Total Equity</b>
<b>Jumlah Liabilitas dan Ekuitas</b>	4.872.776	6.403.511	8.379.392	<b>Total Liabilities and Equity</b>

## LAPORAN RASIO

### Ratio Statements

Uraian	2021	2022	2023	Description
<b>RASIO PERTUMBUHAN</b>				<b>GROWTH RATIO</b>
Jumlah Pembiayaan Baru	51,28%	38,82%	13,53%	Total New Financing
Total Aset Kelolaan	27,74%	31,33%	21,70%	Total Managed Assets
Jumlah Pendapatan	27,74%	39,73%	31,03%	Total Income
Laba Bersih	8,50%	35,23%	31,01%	Net Profit
Laba Komprehensif Periode Berjalan	11,80%	35,65%	29,40%	Comprehensive Income for the Year

Uraian	2021	2022	2023	Description
<b>RASIO USAHA</b>			<b>BUSINESS RATIO</b>	
Pembiayaan Bermasalah	0,99%	1,20%	<b>1,11%</b>	Non Performing Financing
Biaya Operasional terhadap Pendapatan Operasional (BOPO)	53,32%	47,85%	<b>42,84%</b>	Operational Expense to Operational Reverse (BOPO)
Gearing Ratio (x)	1,96	2,30	<b>2,71%</b>	Gearing Ratio (x)
Marjin Bunga Bersih	15,50%	13,51%	<b>12,05%</b>	Net Interest Margin
Cost to Income Ratio/CIR	46,27%	35,02%	<b>28,24%</b>	Cost to Income Ratio/CIR
Rasio Biaya Pendanaan Total Aset Kelolaan	6,70%	6,38%	<b>6,54%</b>	Cost of Fund Portfolio
Imbal Hasil Aset	7,46%	6,72%	<b>6,80%</b>	Return on Assets
Imbal Hasil Ekuitas	13,39%	20,06%	<b>22,32%</b>	Return on Equity

## IKHTISAR OBLIGASI [SEOJK C.5]

### Bonds Highlights

Pada tanggal 30 Januari 2023, Perusahaan telah mendapatkan pernyataan efektif untuk melakukan Penawaran Umum SUKUK WAKALAH BI AL-ISTITSMAR I CIMB NIAGA AUTO FINANCE TAHUN 2023 dengan jumlah dana modal investasi sebesar Rp1 triliun.

On January 30, 2023, the Company obtained an effective statement to conduct a Public Offering of SUKUK WAKALAH BI AL-ISTITSMAR I CIMB NIAGA AUTO FINANCE YEAR 2023 with total investment capital of Rp1 trillion.

Penawaran Sukuk Wakalah Bi Al-Istitsmar I tahun 2023 terdiri dari dua Seri, Seri A dengan jangka waktu 370 Hari Kalender dan Seri B dengan jangka waktu 3 tahun sejak Tanggal Emisi. Pembayaran imbalan Sukuk akan dilakukan setiap kuartal sedangkan pembayaran Pokok Sukuk Seri A dan Seri B akan dilakukan secara penuh atau *bullet payment* sebesar 100 persen dari jumlah pokok Sukuk Wakalah Bi Al-Istitsmar I Seri A dan Seri B pada Tanggal Pembayaran Kembali Dana Modal Investasi Seri A dan Seri B.

The Bi Al-Istitsmar I Sukuk Wakalah Offering in 2023 consists of two Series, Series A with a term of 370 Calendar Days and Series B with a term of 3 years from the Issuance Date. Payment of Sukuk return will be made every quarter, while principal payments for Series A and Series B Sukuk will be made in full or bullet payments of 100 percent of the principal amount of Sukuk Wakalah Bi Al-Istitsmar I Series A and Series B on the Repayment Date of Series A Investment Capital Funds. and Series B.

## IKHTISAR SAHAM [SEOJK II.1-4]

### Stock Highlights

Sampai pada tanggal 31 Desember 2023, Perseroan tidak melakukan pencatatan saham yang perlu dilaporkan.

Up to December 31, 2023, the Company had not listed any share to be reported.

# PERISTIWA PENTING

## Event Highlights



### CIMB NIAGA FINANCE RILIS SUKUK RP1 TRILIUN

#### CIMB Niaga Finance Issued Rp1 Trillion Sukuk

**Januari**  
January

Perusahaan pada tanggal 10 Januari 2023 menerbitkan Penawaran Umum Sukuk Wakalah Bi Al-Istitsmar I CIMB Niaga Finance Tahun 2023 dengan jumlah Dana Modal Investasi sebanyak-banyaknya sebesar Rp1 triliun.

On January 10, 2023, the Company issued a Public Offering of Sukuk Wakalah Bi Al-Istitsmar I CIMB Niaga Finance 2023 with a maximum investment capital of Rp1 trillion.

### CNAF FAMILY GATHERING

Untuk mengapresiasi seluruh insan CNAF yang telah bekerja keras serta menyambut tahun baru yang penuh harapan, kami menyelenggarakan CNAF Family Gathering di Dufan yang mengikutsertakan semua karyawan.

To appreciate all CNAF employees who have worked hard and welcome a new year full of hope, we held a CNAF Family Gathering in Dufan which included all employees.

**Januari**  
January



### SUKUK CIMB NIAGA FINANCE OVERSUBSCRIBED 4,6 KALI

#### CIMB Niaga Finance Sukuk Oversubscribed 4.6 Times

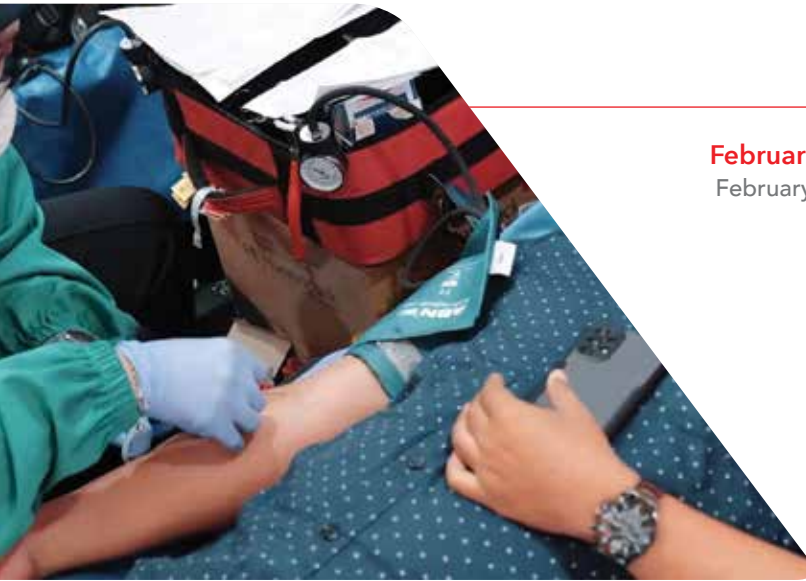
**Februari**  
February

CNAF berhasil menerima permintaan berlebih (*oversubscribed*) sebanyak 4,6 kali dari Penawaran Umum Sukuk Wakalah Bi Al-Istitsmar I CIMB Niaga Auto Finance Tahun 2023. Kelebihan permintaan tersebut menunjukkan sukuk ini merupakan produk investasi yang inovatif di mata para investor dan juga menandakan tingginya kepercayaan investor terhadap kinerja CNAF yang tetap tumbuh positif di tengah masa transisi pandemi Covid-19.

CNAF succeeded in receiving 4.6 times oversubscription from the 2023 Public Offering of Sukuk Wakalah Bi Al-Istitsmar I CIMB Niaga Auto Finance. This excess demand shows that this sukuk is an innovative investment product in the eyes of investor confidence in its performance. CNAF continues to grow positively amidst the transition period of the Covid-19 pandemic.







**PEDULI SESAMA, CNAF SELENGGARAKAN KEGIATAN DONOR DARAH**

**Caring for Others, CNAF Holds Blood Donation Activities**

**Februari**  
February

Sebagai bentuk kepedulian terhadap sesama yang bertepatan dengan Hari Kasih Sayang, CNAF menyelenggarakan kegiatan donor darah pada di Kantor Pusat Perusahaan, Bintaro Sektor 9. Dalam acara ini, CNAF berkolaborasi dengan Palang Merah Indonesia (PMI) Tangerang Selatan. Terdapat 68 calon peserta karyawan dan warga sekitar yang mendaftar pada kegiatan donor darah ini.

As a form of concern for others which considers with Valentine’s Day, CNAF held a blood donation activity at the Company Head Office, Bintaro Sector 9. In this event, CNAF collaborated with the Indonesian Red Cross (PMI) South Tangerang. There were 68 prospective employees and local residents participated in this blood donation activity.

**CNAF SERAHKAN BANTUAN SUMUR DAN MENARA AIR BERSIH**

**CNAF Provides Assistance for Wells and Clean Water Tower**

**Februari**  
February



CNAF menyerahkan bantuan fasilitas air bersih yaitu dua sumur dan dua menara air kepada korban gempa Cianjur warga Desa Nagrak dan Desa Gasol, Kecamatan Cianjur, Kabupaten Cianjur, Jawa Barat. Dua sumur air bersih ini dapat membantu sekitar 150 kepala keluarga di dua desa tersebut. Bantuan ini diserahkan langsung oleh Presiden Direktur CNAF, Ristiawan Suherman kepada Ketua RW 11 Desa Nagrak Rosihan dan Ketua RT Desa Gasol Dadan di Saung Ilmu Desa Nagrak, Kabupaten Cianjur.

CNAF handed over clean water facilities, namely two wells and two water towers to Cianjur earthquake victims, residents of Nagrak Village and Gasol Village, Cianjur District, Cianjur Regency, West Java. These two clean water wells can help around 150 families in these two villages. This assistance was handed over directly by the President Director of CNAF, Ristiawan Suherman to the Head of RW 11 Nagrak Village Rosihan and the Head of RT Gasol Dadan Village in Saung Ilmu Nagrak Village, Cianjur Regency.

Bantuan ini merupakan wujud kepedulian sosial dan komitmen CNAF terhadap masyarakat, terutama masyarakat korban gempa Cianjur yang kesulitan air bersih akibat gempa yang memorakmorandakan seluruh infrastruktur bangunan, termasuk infrastruktur air bersih. Diharapkan bantuan fasilitas air bersih ini dapat membuat warga Desa Nagrak dan Desa Gasol dapat memperoleh air bersih kembali sehingga kesehatan dan kehidupan warga dapat lebih baik lagi.

This assistance is a form of CNAF’s social concern and commitment to the community, especially to Cianjur earthquake victims who are having difficulty with clean water due to the earthquake which destroyed all building infrastructure, including clean water infrastructure. It was hoped that this assistance with clean water facilities will enable the residents of Nagrak Village and Gasol Village to get clean water again so that the residents’ health and lives can be better.



## RUPS TAHUNAN TAHUN BUKU 2022

### Annual GMS for Financial Year 2022

April

Pada RUPST ini, para pemegang saham menyetujui pembagian dividen tunai sebesar Rp98,95 miliar atau 30% dari laba bersih CNAF tahun buku 2022. Selain itu RUPST juga menyetujui Laporan Tahunan Perusahaan, Laporan Keuangan Tahunan Perusahaan tahun buku 2022, laporan pengurus Direksi dan tugas Pengawas Komisaris Perusahaan tahun buku 2022. RUPST juga menyetujui pengangkatan anggota Dewan Pengawas Syariah (DPS) Rini Fatma Kartika, penunjukkan kembali Kantor Akuntan Publik Tanudiredja, Wibisana, Rintis & Rekan (firma anggota PricewaterhouseCoopers Global di Indonesia) untuk melakukan audit Laporan Keuangan Perusahaan tahun buku 2023, penetapan besarnya gaji/honorarium dan tunjangan Dewan Komisaris dan Direksi; dan penetapan Rencana Kerja Perusahaan untuk Tahun Buku 2023.

At this AGMS, shareholders approved the distribution of cash dividends amounting to Rp98.95 billion or 30% of CNAF's net profit for the 2022 financial year. Apart from that, the AGMS also approved the Company's Annual Report, Company's Annual Financial Statements, the Board of Directors' management report and the duties of the Supervisory Commissioner of the Company for the 2022 financial year. The AGMS also approved the appointment of member of the Sharia Supervisory Board (DPS) Rini Fatima Kartika, the re-appointment of the Public Accounting Firm Tanudiredja, Wibisana, Rintis & Partners (a member firm of PricewaterhouseCoopers Global in Indonesia) to audit the Company's Financial Report for the 2023 financial year, determining the amount of salary/honorarium and allowances for the Board of Commissioners and Directors; and determination of the Company's Work Plan for the 2023 Financial Year.

## SAFARI RAMADAN HO & SEMUA CABANG CNAF

### HO & All CNAF Branches

#### Ramadan Safari

April



CNAF menyelenggarakan syukuran pembukaan Head Office baru yang berkedudukan di Surya Square, Bintaro Jaya CBD Sektor VII, Jl. Boulevard Bintaro Jaya No. D05, Pondok Jaya, Kecamatan Pondok Aren, Tangerang Selatan.

CNAF held a celebration for the opening of the new Head Office located at Surya Square, Bintaro Jaya CBD Sector VII, Jl. Boulevard Bintaro Jaya No. D05, Pondok Jaya, Pondok Aren District, South Tangerang.

Selain itu, CNAF melaksanakan kegiatan Safari Ramadan dan buka puasa bersama anak yatim di *Head Office* dan di berbagai Kantor Cabang CNAF di Indonesia. Kota Tangerang Selatan. Kegiatan Safari Ramadan ini dihadiri oleh perwakilan Direksi dan anak yatim. Selain buka puasa bersama, pada kegiatan ini juga dilakukan pemberian bantuan dan santunan untuk anak yatim oleh perwakilan Direksi CNAF. Kegiatan ini dilakukan untuk menjalin silaturahmi dan memperkuat kolaborasi antar Kantor Cabang CNAF di Indonesia.

Apart from that, CNAF carried out Ramadan Safari activities and breaking the fast with orphans at the Head Office and at various CNAF Branch Offices in Indonesia. South Tangerang City. This Ramadan Safari activity was attended by representatives of the Board of Directors and orphans. Apart from breaking the fast together, this activity also provided assistance and compensation for the orphans by representatives of the CNAF Board of Directors. This activity was carried out to establish friendship and strengthen collaboration between CNAF Branch Offices in Indonesia.



**XTRA XPO CIMB NIAGA 2023**

**Mei**  
May

Dalam ikut serta mendukung kesuksesan acara Induk usaha CNAF yaitu Bank CIMB Niaga. CNAF ikut serta pada XTRA XPO 2023 yang berlangsung pada Jumat-Minggu, 19-21 Mei 2023 serentak di Senayan City, Jakarta, Pakuwon Mall, Surabaya, dan DeliPark, Medan. XTRA XPO merupakan salah satu *signature event* yang digelar sejak 2016 dan selalu sukses menyedot animo nasabah dan masyarakat untuk mendapatkan berbagai penawaran menarik dari CIMB Niaga beserta anak usahanya.

To support the success event of our parent company, CIMB Niaga, CNAF participated in XTRA XPO 2023 which took place on Friday-Sunday, May 19-21, 2023 simultaneously in Senayan City, Jakarta, Pakuwon Mall, Surabaya, and DeliPark, Medan. XTRA XPO is one of the signature events that has been held since 2016 and has always successfully in attracting the interest of customers and the public to get various attractive offers from CIMB Niaga and its subsidiaries.

**TOWNHALL MEETING ANTARA CEO ISLAMIC BANK AND CIMB GROUP**

Townhall Meeting between CEOs of Islamic Bank and CIMB Group

**Juni**  
June



CIMB Islamic Group Bank Malaysia beserta jajarannya yang diwakili oleh Ahmad Shahrman selaku Chief Executive Officer & Group Islamic Banking mendatangi Head Office CNAF, ditemani oleh Imron Rosyadi selaku Finance & Strategy Director dan keluarga besar dari CNAF. Kunjungan CIMB Islamic Group Bank Malaysia tersebut merupakan bagian dari rangkaian acara kedatangan di beberapa *Head Office* yang tersebar di Jakarta.

CIMB Islamic Group Bank Malaysia and its staff, represented by Ahmad Shahrman as Chief Executive Officer & Group Islamic Banking, visited the CNAF Head Office, accompanied by Imron Rosyadi as Finance & Strategy Director and the extended family from CNAF. The visit of CIMB Islamic Group Bank Malaysia was part of a series of arrival events at several Head Offices spread across in Jakarta.

Kunjungan ini juga merupakan bentuk apresiasi atas kinerja yang dibukukan oleh CNAF dalam pembiayaan syariah, yang menempati posisi ke-2 (dua) sebagai "Top 5 Syariah Players" pada tahun 2022 kemarin. Adapun rangkaian dalam acara tersebut yaitu seremonial penyerahan sertifikat 150/1 EC 27001:2013, yang diwakilkan oleh Antonius Herdaru selaku Credit & Risk Director beserta Kusuma Widjaya selaku Finance Director BSI Group.

This visit was a form of appreciation for the performance recorded by CNAF in sharia financing, which occupied the 2nd (second) position as "Top 5 Sharia Players" in 2022. The series of events included the ceremonial handover of the 150/1EC 2700: 2013 certificate, represented by Antonius Herdaru as Credit & Risk Director and Kusuma Widjaya as Finance Director of BSI Group.

## LITERASI KEUANGAN CNAF & UNIVERSITAS PEMBANGUNAN JAYA

### CNAF & Pembangunan Jaya University Financial Literacy



**Juni**  
June

Dalam rangka meningkatkan literasi keuangan di kalangan mahasiswa, CNAF bekerjasama dengan Kampus Pembangunan Jaya Bintaro menggelar acara "Get Your Financial Freedom with Financial Planning" sebagai bentuk komitmen CNAF akan pentingnya wawasan akan pengelolaan keuangan bagi generasi muda. Acara ini diikuti lebih dari 90 mahasiswa dan mahasiswi jurusan DKV.

In order to increase financial literacy among students, CNAF collaborates with the Pembangunan Jaya Bintaro Campus to hold the "Get Your Financial Freedom with Financial Planning" events as a form of CNAF's commitment to the importance of insight into financial management for the younger generation. This event was attended by more than 90 students majoring in DKV.

## BAGIKAN 1,6 TON PAKET DAGING SAPI KE WARGA PADA HARI RAYA IDUL ADHA 1444 H

### Distribute 1.6 Tons of Beef Packages to Residents on Eid al-Adha 1444 H

**Juni**  
June

Dalam rangka menyemarakkan Hari Raya Idul Adha 1444 Hijriah, CNAF berbagi kebahagiaan dengan membagikan paket daging kurban dengan total bobot 1,6 ton kepada masyarakat yang berhak di 2 RW, yakni RW 01 Kecamatan Pondok Aren dan RW 01 Kecamatan Parigi.

Kegiatan pemotongan hewan kurban disaksikan langsung oleh jajaran direksi Perusahaan. Seremonial penyerahan daging kurban dilakukan oleh perwakilan Direksi kepada perwakilan warga yaitu ketua RW 01, kecamatan Pondok Aren Bapak Muslih di Kantor Pusat Perusahaan di Bintaro Sektor IX, Tangerang Selatan.



In order to celebrate Eid al-Adha 1444 Hijriah, CNAF is sharing happiness by distributing packages of sacrificial meat with a total weight of 1.6 tons to eligible communities in 2 RWs, namely RW 01 Pondok Aren District and RW 01 Parigi District.

The sacrificial animal slaughtering activity was witnessed directly by the Company's directors. The ceremonial handover of the sacrificial meat was carried out by representatives of the Board of Directors to representatives of the residents, namely the Head of RW 01, Pondok Aren sub-district Mr. Muslih at the Company Head Office in Bintaro Sector IX, South Tangerang.





**EVENT SALES TRAINING**

**Juli**  
July

Segenap jajaran Direksi bersama dengan seluruh Kepala Divisi (Kadiv) berdiskusi serta menyatukan persepsi dan pikiran dalam kegiatan "Commander's Call" yang berlangsung di Balai Sarwono, Joglo Kemang. Pertemuan strategis ini difokuskan pada evaluasi kinerja yang komprehensif dan merumuskan strategi untuk mencapai target-target perusahaan di Semester II tahun 2023.

The entire Board of Directors together with all Division Heads (Kadiv) discussed and united perceptions and thoughts in the "Commanders Call" activity which took place at Balai Sarwono, Joglo Kemang. This strategic meeting focused on comprehensive performance evaluation and formulating strategies to achieve company targets in Semester II 2023.

**CNAF OLYMPIC**

**Agustus**  
August



CNAF sukses menyelenggarakan perayaan Hari Kemerdekaan Indonesia di Graha CIMB Niaga, Bintaro Jaya Sektor 7 yang diikuti oleh seluruh keluarga besar dari CNAF.

CNAF successfully held an Indonesian Independence Day celebration at Graha CIMB Niaga, Bintaro Jaya Sector 7 which was attended by the entire extended family from CNAF.

Beragam acara telah diselenggarakan, mulai dari upacara bendera yang khidmat hingga kompetisi olahraga dan acara hiburan yang menarik. Seluruh rangkaian acara ini dirancang untuk memperkuat komitmen CNAF terhadap nilai-nilai kebangsaan dan memupuk rasa kebersamaan di antara karyawan.

A variety of events were ranging from solemn flag ceremonies to sport competitions and exciting entertainment events. This entire series of events was designed to strengthen CNAF's commitment to national values and foster a sense of togetherness among employees.

**MEDIA VISIT-PIKIRAN RAKYAT BANDUNG**

**Agustus**  
August



CNAF terus berupaya untuk memperluas cakupan komunikasinya kepada masyarakat melalui media. Kali ini, CNAF memilih redaksi Pikiran Rakyat Bandung sebagai tujuan Media Visit. Kunjungan ini tidak hanya bertujuan meningkatkan transparansi, tetapi juga memperkuat kolaborasi antara perusahaan dan media dalam menyajikan informasi yang edukatif kepada masyarakat.

CNAF continues to strive to expand the scope of its communication to the public through media. This time, CNAF chose the editor of Pikiran Rakyat Bandung as the destination of the Media Visit. This visit not only aims to increase transparency, but also strengthen collaboration between company and the media in presenting educational information to the public.



September

### RUPS LUAR BIASA Extraordinary GMS



RUPSLB diadakan di 15 September 2023 dan menghasilkan beberapa keputusan penting, yaitu perubahan susunan Direksi menyusul berakhirnya masa jabatan Direktur Collection & Recovery PT CIMB Niaga Auto Finance Danis V Bimawan yang sudah menjabat 6 tahun terhitung sejak 2017. Dalam agenda rapat juga memberikan pelunasan dan pembebasan pelunasan dan pembebasan tanggung jawab sepenuhnya (*volledig acquit et de charge*) kepada bapak Danis V. Bimawan selama menjabat sebagai Direktur Perseroan.

On September 15, 2023, the EGMS took place. It produced a number of significant decisions, one of which was a reorganization of the Board of Directors in light of the departure of Danis V. Bimawan, the Director of Collection & Recovery at PT CIMB Niaga Auto Finance, who had been in that position for six years, beginning in 2017. The agenda item for the meeting also included provisions for Mr. Danis V. Bimawan's reimbursement, complete release of payment, and assignment of duty (*volledig acquit et de charge*) during his tenure as a Director of the Company.

### CNAF TRIP TO JAPAN

Sebagai bentuk apresiasi atas kinerja yang memuaskan, CNAF memberangkatkan 166 peserta terpilih untuk berlibur di Jepang selama 5 hari.

As a form of appreciation for their satisfactory performance, CNAF sent 166 selected participants for 5 days vacation in Japan.

September



Oktober  
October

### MULTIFINANCE DAY PALEMBANG

Asosiasi Perusahaan Pembiayaan Indonesia (APPI) menggelar Multifinance Day di Atrium Palembang Indah Mall. CNAF turut berpartisipasi dalam acara tersebut dengan meningkatkan literasi dan promosi produk pembiayaan. CNAF juga memberikan edukasi mengenai industri pembiayaan, perencanaan keuangan yang tepat, pengetahuan terkait perusahaan pembiayaan, serta edukasi mengenai pentingnya menjaga data pribadi.



The Association of Indonesia Financing Companies (APPI) held Multifinance Day at the Palembang Indah Mall Atrium. CNAF also participated in the event by increasing literacy and promoting financing products. CNAF provided education regarding the financing industry, proper financial planning, knowledge regarding financing companies, as well as education on the importance of protecting personal data.



**HUT CNAF 13**  
CNAF 13<sup>th</sup> Anniversary

**Oktober**  
October

Memeriahkan ulangtahunnya yang ke-13, CNAF menggelar berbagai lomba yang berhubungan dengan perjalanan CNAF selama 13 tahun untuk semua karyawan Perusahaan.

Celebrating its 13<sup>th</sup> anniversary, CNAF held various competitions related to CNAF's 13 year journey for all Company employees.

**FIN EXPO JOGJA**

Financial Expo (FinExpo) merupakan rangkaian dari pelaksanaan Bulan Inklusi Keuangan yang melibatkan seluruh Industri Jasa Keuangan (IJK). CNAF turut hadir dalam memberikan dan meningkatkan pemahaman masyarakat terhadap produk dan/atau layanan jasa keuangan serta mendorong akselerasi penambahan jumlah aplikasi maupun penggunaan produk dan/atau layanan jasa keuangan sehingga dapat mendukung peningkatan literasi dan inklusi keuangan.

Financial Expo (FinExpo) is a series of Financial Inclusion Month events involving the entire Financial Series Industry (FSI). CNAF also participated to present public understanding of financial products and/or services as well as encouraging acceleration in increasing the number of application and use of financial products and/or services so that it can support increased financial literacy and inclusion.

**Oktober**  
October



**SHOWROOM GATHERING NASIONAL 2023**  
2023 National Gathering Showroom

**November**



Salah satu strategi pendorong pertumbuhan pembiayaan mobil bekas di CNAF adalah dengan lebih meningkatkan *relationship* dengan *showroom*. Untuk meningkatkan *awareness* dan loyalitas kepada CNAF, Perusahaan secara berkala melakukan berbagai macam aktivitas dengan *showroom*, termasuk mengadakan CNAF Showroom Gathering 2023.

One of the strategies driving the growth of used car financing at CNAF is to further improve relationship with showrooms. To increase awareness and loyalty to CNAF, the Company periodically carries out various activities with the Showroom, including holding the 2023 CNAF Showroom Gathering.



## JAWA POS VISITS TO CNAF

November

Untuk memperluas komunikasinya kepada masyarakat melalui media dan menjaga hubungan baik, Jawa Pos berkunjung ke Head Office CNAF. Kunjungan ini tidak hanya bertujuan meningkatkan sinergi, tetapi juga memperkuat kolaborasi antara perusahaan dan media dalam menyajikan informasi yang edukatif kepada masyarakat terutama terkait literasi keuangan.

To expand communication to the community through the media and maintaining good relations, Jawa Pos visited the CNAF Head Office. This visit was not only aims to increase synergy, but also strengthen collaboration between company and media in presenting educational information to the public, especially regarding financial literacy.

## CNAF WORKSHOP FINANCE & STRATEGY DIRECTORATE

CNAF Workshop Finance & Strategy Directorate diselenggarakan di Pulau Pari.

CNAF Workshop Finance & Strategy Directorate was held in Pari Island.

November



## CNAF WORKSHOP AFM, LEGAL & COMPLIANCE DIRECTORATE

November

CNAF Workshop AFM LEGAL & COMPLIANCE diselenggarakan di Sentul.

CNAF Workshop AFM LEGAL & COMPLIANCE was held in Sentul.

## KICK OFF MEETING CNAF 2023

2023 CNAF Kick Off Meeting

Desember

December

Untuk menggerakkan semua pilar yang ada di CNAF perlu pemahaman dan komitmen untuk menjalankan strategi yang telah diputuskan bersama. Agar memastikan CNAF dapat mencapai target perusahaan, termasuk kompetisi di Industri Pembiayaan, selama tahun 2023, maka CNAF menggelar Rapat Koordinasi Nasional 2023 dengan tema "Top Gun".

To move all the pillars in CNAF, understanding and commitment were needed to carry out the strategy that was decided together. In order to ensure that CNAF can achieve company targets, including competition in the Financing Industry, during 2023, CNAF held a 2023 National Coordination Meeting with the theme "Top Gun".





# PENGHARGAAN Awards



1






2




3

## Februari February



### 1 3<sup>RD</sup> INDONESIA SYARIAH AWARDS 2023

-  Top Sharia Business Unit
-  Multifinance
-  The Economics

### 2 INDONESIA BEST CHIEF FINANCIAL OFFICER AWARDS 2023

-  Best Performance Chief Financial Officer 2023 in Driving Stability in Total Assets Through Performance Growth
-  M. Imron Rosyadi
-  Multifinance
-  Warta Ekonomi

### 3 DIGITAL PR AWARD 2023

-  TOP Digital PR Award 2023
-  Infobrand & Tras n Co

#### Keterangan Ikon • Icon Notes

-  Acara Event
-  Penghargaan Award
-  Kategori Category
-  Penerima Receiver
-  Lembaga Pemberi Organizer



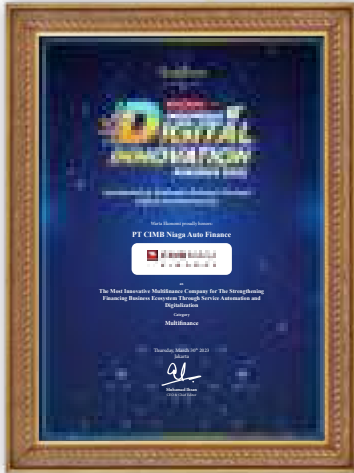
4



6



7






5



8

Maret March

4 OBSESSION AWARDS 2023

-  Best Professional
-  M. Imron Rosyadi Nur
-  Obsession Media Grup

5 INDONESIA DIGITAL INNOVATION AWARDS 2023





-  The Most Innovative Multifinance Company for the Strengthening Financing Business Ecosystem Through Service Automation and Digitalization
-  Multifinance
-  Warta Ekonomi

Mei May

6 INDONESIA SHARIA FINANCE AWARDS 2023

-  Indonesia Best Sharia Finance 2023 with Outstanding Company Strategy to Increase Sharia Financing Distribution
-  Sharia Business Unit of Multifinance
-  Warta Ekonomi

7 INDONESIA FINANCIAL TOP LEADER

-  Best Leader for Sustainability Acceleration Through Transformation and Provision of Reliable Financing Service
-  Multifinance Total Assets 5T - 10T
-  Ristiawan Suherman
-  Warta Ekonomi

Juni June

8 2<sup>ND</sup> INDONESIA INNOVATION AWARDS 2023

-  Indonesia Innovation Awards 2023: Value Creation Through Innovation
-  Multifinance Industry
-  The Economics



10



12



9



11

Juli July

9 IMACO (INDONESIA MOST ACCLAIMED COMPANIES) AWARDS 2023

🏆 Indonesia Most Prestigious Company 2023 with Outstanding Optimization of Financing Services to Increase Customer Satisfaction

🏛️ Multifinance

🗞️ Warta Ekonomi

11 4<sup>TH</sup> INDONESIA POPULAR COMPANIES & INSTITUTIONS AWARDS 2023

🏆 Popular Companies & Institutions 2023

🏛️ Corporate

10 19<sup>TH</sup> MULTIFINANCE AWARD 2023

🏆 The Best Performance Multifinance Company 2023

🏛️ Aset Rp5 triliun – < Rp10 triliun

🗞️ Infobank

🗞️ The Economics

Agustus August

12 INDONESIA BEST MULTIFINANCE AWARDS 2023

🏆 Indonesia Prestigious Multifinance 2023 with Outstanding Financial Performance and Optimizing Sustainable Business Practices

🏛️ Total Aset Rp5 - 10 triliun

🗞️ Warta Ekonomi

Keterangan Ikon • Icon Notes

- Acara Event
- 🏆 Penghargaan Award
- 🏛️ Kategori Category
- 👤 Penerima Receiver
- 🗞️ Lembaga Pemberi Organizer



13



14



15




16



17

**Oktober** October

**13 INDONESIA MOST ACCLAIMED CEO AWARDS 2023**

 **Best Performance Chief Executive Officer 2023 in Providing Convenience, Speed and Comfort Financing Service Process**

 **Ristiawan Suherman**

 **Warta Ekonomi**

**14 THE FINANCE BEST CFO 2023**

 **Best CFO in Financial Institution 2023**

 **Multifinance Company Within Assets Rp5 Trillion - Less Than Rp10 Trillion**

 **M. Imron Rosyadi Nur**

 **Infobank**

**November**

**15 TOP 20 FINANCIAL INSTITUTIONS 2023**

 **The Best Performing Multifinance 2023 Based on Financial Performance 2020 - 2022**

 **Multifinance Company Within Assets Rp5 Trillion Less Than Rp10 Trillion**

 **Infobank**

**16 5TH ANNIVERSARY BEST 50 FINANCIAL AWARDS 2023**

 **Best Brand Popularity in Multifinance <5T Category**

 **Multifinance di Atas 5T**

 **The Economics**

**17 CNBC INDONESIA AWARDS 2023**

 **Best Digital Innovation Multifinance Company**

 **Multifinance Company**

 **CNBC Indonesia**



18



19



22



20



21

Desember December

18 5<sup>TH</sup> INDONESIA INFORMATION TECHNOLOGY AWARD

- The Best IT for Multifinance Company 2023 Gold Award (B) Excellent - Score 88.00
- Multifinance Company
- Economic Review

19 TOP 100 CEO INFOBANK 2023

- Top 100 CEO
- Ristiawan Suherman
- Infobank

20 TOP 200 THE NEXT LEADER INFOBANK 2023

- Top 200 The Next Leader
- Imron Rosyadi
- Infobank

21 TOP 200 THE NEXT LEADER INFOBANK 2023

- Top 200 The Next Leader
- Kurniawan Kartawinata
- Infobank

22 INDONESIA FINANCIAL TOP LEADER

- Indonesia CEO Excellence 2023 with Popularity in Increasing Financing Distribution Growth Through Efficiency and Digitalization
- Multifinance
- Ristiawan Suherman
- Warta Ekonomi

Keterangan Ikon • Icon Notes

- Acara Event
- Penghargaan Award
- Kategori Category
- Penerima Receiver
- Lembaga Pemberi Organizer






**DRIVE AND**

**MAKE A JOURNEY**

**LAPORAN  
MANAJEMEN**

**Management Report**



**Pada tahun 2023 CNAF telah mencatatkan beberapa tonggak pencapaian yang sangat baik.**

In 2023, CNAF has recorded positive milestones.

**LANI DARMAWAN**

**Presiden Komisaris**  
President Commissioner



# LAPORAN DEWAN KOMISARIS

## Report of the Board of Commissioners

### **Para Pemegang Saham yang kami hormati,**

Pada tahun 2023 ini CNAF telah mencatatkan beberapa tonggak pencapaian yang menggembirakan. Pertama-tama adalah CNAF telah melakukan penawaran umum Sukuk Ijarah untuk pertama kalinya di Bursa Efek Indonesia dengan nilai Rp1 triliun. Penerbitan ini menempatkan CNAF di posisi yang lebih baik di mata investor, khususnya yang tertarik dengan produk-produk keuangan berbasis syariah, serta membawa CNAF menjadi perusahaan pembiayaan dengan aset lebih dari Rp10 triliun.

Kedua, CNAF tumbuh lebih baik daripada rata-rata industri, yaitu 21,70% dari sisi aset kelolaan. Lewat pertumbuhan signifikan tersebut, untuk pertama kalinya dalam sejarah, CNAF menguasai pangsa pasar pembiayaan kendaraan bermotor lebih dari 5%.

Ketiga, kinerja profitabilitas CNAF melampaui rata-rata industri. Kinerja ini dicapai dengan mengoptimalkan portofolio pembiayaan di ketiga segmen utamanya, efisiensi operasional melalui inisiatif-inisiatif digital, serta mempertahankan kualitas aset yang tinggi.

Ke depannya, kami Dewan Komisaris, berharap agar CNAF akan tetap tumbuh signifikan, memiliki kontribusi yang besar kepada induk usahanya, CIMB Niaga Group, melalui kekuatan kompetensi dan kejelian Direksi dan seluruh jajaran manajemen serta karyawan.

### **Dear Shareholders,**

In 2023, CNAF has recorded several exciting milestones. Firstly, CNAF conducted our first public offering of Sukuk Ijarah on the Indonesia Stock Exchange with a value of Rp1 trillion. This issuance puts us in a better position in the eyes of investors, especially those interested in sharia-based financial products, and brings CNAF to become a financing company with assets of more than Rp10 trillion.

Secondly, CNAF grew better than the average industry by 21.70% in terms of managed assets. Through this significant growth, for the first time in its history, CNAF captured more than 5% of the auto financing market.

Third, CNAF's profitability surpassed the industry average. CNAF achieved this performance by optimizing its financing portfolio across its three main segments, operational efficiency through digital initiatives, and maintaining high asset quality.

In the future, we (the Board of Commissioners) hope that CNAF will continue to grow significantly, contributing greatly to its holding company, CIMB Niaga Group, through the strength of competence and foresight of the Board of Directors and all levels of management and employees.

### Penilaian terhadap Kinerja Direksi

Di tengah tantangan peningkatan suku bunga dan inflasi pada tahun 2023 ini, kami mengapresiasi pencapaian-pencapaian signifikan yang telah dicatatkan oleh Perseroan. Hal ini tentunya tak lepas dari strategi yang telah dirumuskan dan pengawasan dengan disiplin yang telah dilakukan oleh Direksi.

Tekanan inflasi global telah mendorong Bank Indonesia untuk meningkatkan suku bunga acuannya sebanyak dua kali pada tahun ini. Hal ini tentunya berdampak kepada suku bunga industri pembiayaan. Di sisi lain, pertumbuhan penjualan mobil tidak sesuai ekspektasi di awal tahun.

Direksi dengan jeli memanfaatkan ceruk-ceruk pasar dimana CNAF tidak hanya menawarkan pembiayaan untuk pembiayaan mobil baru, namun juga menggarap segmen mobil bekas dan *refinancing*. Portofolio berimbang dalam ketiga segmen ini berhasil membawa CNAF kepada pertumbuhan di atas rata-rata industri, sehingga berhasil mendapatkan penghargaan prestisius, TOP 20 Financial Institutions "Best Performing Multifinance 2022 Based on Financial Performance 2020-2022" dari Infobank, dan Indonesia Prestigious Multifinance 2023 with Outstanding Financial Performance and Optimizing Sustainable Business Practices dari Warta Ekonomi.

Di sisi operasional, Direksi terus melakukan inisiatif-inisiatif yang meningkatkan efisiensi dan efektivitas. Transformasi signifikan atas operasional Perseroan adalah dengan digitalisasi dalam seluruh lini bisnis CNAF, yaitu dengan CNAF Mobile. Dengan aplikasi ini, transaksi dapat dilaksanakan dengan nyaman bagi konsumen, sekaligus efisien dan efektif bagi Perseroan. Direksi terus memimpin ke arah inovasi-inovasi berharga di dalam digitalisasi untuk meningkatkan pengalaman konsumen. Tahun ini, pencapaian digitalisasi yang membanggakan adalah *showroom financing* serta lelang online yang memungkinkan konsumen mendapatkan kendaraan yang disukainya dengan cara yang mudah. Upaya digitalisasi ini telah diapresiasi melalui berbagai penghargaan yang diperoleh Perseroan, antara lain Best Digital Innovation Multifinance Company dari CNBC Indonesia.

Tahun ini CNAF juga berhasil menguasai 5% pasar pada segmen pembiayaan otomotif. Direksi secara jeli telah memanfaatkan dukungan dari grup usaha, CIMB Niaga yang memiliki lebih dari 7,5 juta nasabah di seluruh Indonesia. *Cross selling* melalui *banner* promosi di Octo Mobile yang dikelola Bank, memberikan akses kepada lebih dari 3 juta pengguna, sehingga mampu meningkatkan *exposure* CNAF terhadap berbagai segmen nasabah.

Dengan pertumbuhan yang meningkat, Direksi tak lupa untuk tetap memastikan kinerja profitabilitas yang tinggi dan risiko yang rendah. Pada tahun ini, CNAF mencatatkan kinerja profitabilitas yang lebih tinggi daripada tahun lalu sekaligus di

### Assessment of the Board of Directors' Performance

Amidst the challenges of rising interest rates and inflation in 2023, we appreciate the significant achievements recorded by the Company. This is certainly inseparable from the strategies that have been formulated and the disciplined supervision that has been carried out by the Board of Directors.

The global inflationary pressure has prompted Bank Indonesia to increase its benchmark interest rate twice this year. This has certainly impacted the financing industry's interest rates. On the other hand, car sales growth did not meet expectations at the beginning of the year.

The Board of Directors keenly capitalized on market niches where CNAF not only offered financing for new car financing, but also worked on the used car and refinancing segments. The balanced portfolio in these three segments has led CNAF to growth above the industry average, earning it prestigious awards, TOP 20 Financial Institutions "Best Performing Multifinance 2022 Based on Financial Performance 2020-2022" from Infobank, and Indonesia Prestigious Multifinance 2023 with Outstanding Financial Performance and Optimizing Sustainable Business Practices from Warta Ekonomi.

On the operations side, the Board of Directors continues to undertake initiatives that improve efficiency and effectiveness. A significant transformation of the Company's operations is the digitization of all CNAF business lines with CNAF Mobile. With this application, transactions can be carried out conveniently for consumers while being efficient and effective for the Company. The Board of Directors continues to lead the way towards valuable innovations in digitization to enhance the customer experience. This year, the proud achievements of digitization are showroom financing and online auctions that enable consumers to get the vehicle they like in an easy way. These digitalization efforts have been appreciated through various awards obtained by the Company, including Best Digital Innovation Multifinance Company from CNBC Indonesia.

CNAF also managed to capture 5% of the market in the auto financing segment this year. The Board of Directors keenly utilized the support of the group, CIMB Niaga, which has more than 7.5 million customers across Indonesia. Cross-selling through promotional banners on Octo Mobile, managed by the bank, gave access to more than 3 million users, thus increasing CNAF's exposure to various customer segments.

As growth accelerates, the Board of Directors is keen to ensure high profitability and low risk. This year, CNAF recorded a higher profitability performance than last year and above the industry average. Return on assets and

atas rata-rata pencapaian industri. Tingkat pengembalian aset dan tingkat pengembalian ekuitas sebesar 6,80% dan 22,32%, disertai dengan rasio pembiayaan bermasalah yang tetap rendah yaitu 1,11%, ditopang pula oleh kemampuan yang makin baik dari sistem digitalisasi CNAF Mobile.

Kinerja-kinerja ini telah menggiring persepsi positif dari investor kepada CNAF. Pada tahun ini, CNAF berhasil menerbitkan Sukuk Wakalah BI Al-Istitsmar I CIMB Niaga Auto Finance Tahun 2023 senilai Rp1 triliun. Langkah ini adalah bukti penerimaan pasar modal terhadap kinerja CNAF, dan sekaligus meluasnya akses pendanaan yang terbuka. Tentunya ini sangat berharga, khususnya dalam kondisi biaya modal yang cukup tinggi.

Terakhir namun tak kalah penting adalah Direksi terus menunjukkan perhatian yang besar dalam pengelolaan human capital. Berbagai program pengembangan, rekrutmen serta peningkatan pengalaman karyawan menjadi salah satu aspek yang selalu diperhatikan Direksi.

#### Pandangan atas Prospek Usaha

Kami optimis bahwa ke depan CNAF akan terus menjadi kontributor pertumbuhan yang baik bagi induk usahanya, CIMB Niaga. Pertumbuhan *double digit* yang diproyeksikan pada tahun 2024 ditopang oleh pertumbuhan ekonomi dan daya beli masyarakat yang membaik, khususnya paska pemilu yang damai.

Walau demikian kami tetap mengarahkan Direksi agar tetap waspada terhadap berbagai kondisi ketidakpastian tahun 2024. Perubahan lanskap politik di berbagai belahan dunia dapat berdampak kepada kondisi ekonomi global dan domestik, khususnya pertumbuhan, inflasi dan suku bunga yang signifikan dalam industri pembiayaan.

Kami mendukung upaya-upaya Perseroan untuk terus mencari segmen-segmen baru untuk dieksplorasi sebagai sumber pertumbuhan organik CNAF. Ini menuntut kreativitas, komitmen, serta kehati-hatian yang lebih dari Direksi dan jajaran karyawan CNAF. Di sisi lain, kami pun terbuka terhadap kesempatan-kesempatan pertumbuhan anorganik yang kami temui, dengan tetap memperhatikan bagaimana kesempatan itu dikelola agar tetap sesuai dengan nilai-nilai Perseroan.

Selain itu kami juga mendukung rencana Perseroan untuk makin berpartisipasi dalam *green financing*, baik dari sisi pembiayaan maupun pendanaan. Kami sepakat dengan pandangan Direksi bahwa *green financing* akan makin diminati dan menjadi salah satu standar dalam industri jasa keuangan. Maka semakin cepat proses bisnis CNAF mengadopsi prinsip-prinsip *green financing* tersebut, makin baik kinerjanya di masa mendatang.

return on equity of 6.80% and 22.32%, respectively, along with a low non performing financing ratio of 1.11%, were supported by the enhanced capabilities of the CNAF Mobile digitalization system.

These performances have led to positive investor perceptions of CNAF. This year, CNAF successfully issued Rp1 trillion worth of Sukuk Wakalah BI Al-Istitsmar I CIMB Niaga Auto Finance Year 2023. This step is proof of the capital market's acceptance of CNAF's performance as well as widespread access to funding. This is invaluable, especially in the face of a high cost of capital.

Last but not least, the Board of Directors continuously pays great attention to human capital management. Various development programs, recruitment, and improvement of employee experience are among the aspects that the Board of Directors always pays attention to.

#### Business Outlook

We are optimistic that in the future, CNAF will continue to be a good growth contributor to its holding company, CIMB Niaga. The double-digit growth projected in 2024 is supported by economic growth and improved purchasing power, especially after the peaceful election.

However, we direct the Board of Directors to remain vigilant against the uncertainties of 2024. Changes in the political landscape in various parts of the world could impact global and domestic economic conditions, particularly growth, inflation, and interest rates, which are significant in the financing industry.

We support the Company's efforts to continue looking for new segments to explore as a source of organic growth for CNAF. This requires more creativity, commitment, and prudence from the Board of Directors and CNAF employees. On the other hand, we are also open to inorganic growth opportunities that come our way while being mindful of how they are managed in line with the Company's values.

In addition, we also support the Company's plan to increasingly participate in green financing, both in terms of financing and funding. We agree with the Board of Directors' view that green financing will increasingly be in demand and become one of the standards in the financial services industry. Therefore, the sooner CNAF's business process adopts the principles of green financing, the better its performance will be in the future.

**Pandangan atas Penerapan Tata Kelola**

Tahun ini Dewan Komisaris telah melaksanakan pengawasan terhadap perumusan dan penerapan strategi serta penerapan tata kelola perusahaan yang baik. Beberapa jalan yang kami tempuh di dalam pengawasan itu adalah menyelenggarakan rapat-rapat koordinasi dan diskusi bersama Direksi, Komite Audit, Komite Pemantau Risiko, Komite Nominasi serta Remunerasi serta komite-komite lainnya yang relevan dengan isu-isu yang dihadapi.

Kami juga memantau langkah-langkah Perseroan di dalam mengidentifikasi dan merumuskan langkah-langkah mitigasi risiko yang terus berubah sesuai dengan dinamika industri.

Berdasarkan pemantauan tersebut, kami memiliki keyakinan bahwa strategi dan tata kelola perusahaan telah diterapkan dengan mengutamakan kepentingan Perseroan serta berkontribusi terhadap kinerja pencapaiannya pada tahun ini.

Pada tahun ini tidak ada perubahan terhadap susunan Dewan Komisaris.

**Penutup dan Apresiasi**

Dewan Komisaris meyakini bahwa dengan dukungan Direksi dan seluruh pemangku kepentingan, termasuk para pemegang saham, CNAF memiliki kemungkinan yang tak terbatas.

Oleh karena itu ijin kami untuk menghaturkan rasa terima kasih kami kepada seluruh karyawan atas kerja keras dan loyalitasnya, kepada para pemegang saham, konsumen dan mitra bisnis atas kepercayaannya kepada kami, serta kepada seluruh pemangku kepentingan lainnya sehingga CNAF dapat terus melangkah maju.

**GCG Implementation Outlook**

This year, the Board of Commissioners has supervised the strategy formulation and implementation as well as the implementation of GCG. Some of the ways in which we have supervised are by organizing coordination meetings and discussions with the Board of Directors, Audit Committee, Risk Monitoring Committee, Nomination and Remuneration Committee, and other committees relevant to the issues at hand.

We also monitor the Company's steps in identifying and mitigating risks that continue to change in line with industry dynamics.

Based on the monitoring, we are confident that the strategy and GCG have been implemented with the Company's interests as a priority and contributed to its performance this year.

This year, there were no changes to the composition of the Board of Commissioners.

**Closing and Appreciation**

The Board of Commissioners believes that with the support of the Board of Directors and all stakeholders, including shareholders, CNAF has endless possibilities.

Therefore, allow us to express our gratitude to all employees for their hard work and loyalty, to our shareholders, customers, and business partners for their trust in us, and to all other stakeholders so that CNAF can continue to move forward.


Atas nama Dewan Komisaris,  
On behalf of the Board of Commissioners,



**Lani Darmawan**

**Presiden Komisaris**  
President Commissioner

**Halaman Ini Sengaja Dikosongkan**  
This Page is Intentionally Left Blank



**CNAF mencatatkan tonggak sejarah sebagai penguasa lebih dari 5% pangsa pasar pembiayaan sektor otomotif.**

CNAF to record a milestone as the master of more than 5% of the automotive sector financing market share.

**RISTIAWAN**

**Presiden Direktur**  
President Director

# LAPORAN DIREKSI

## Report of the Board of Directors

### Para Pemegang Saham yang kami hormati,

Dengan gembira dan penuh rasa syukur kami hendak melaporkan bahwa pada tahun ini CNAF telah mencatatkan beberapa pencapaian yang penting di tengah kenaikan suku bunga dan inflasi. Pada tahun ini juga kami berubah dari perusahaan privat menjadi perusahaan semi terbuka.

### Kinerja Perseroan 2023

Tahun ini Perseroan mencatatkan pertumbuhan penyaluran pembiayaan baru sebesar 14% menjadi Rp8,94 triliun. Pertumbuhan ini didukung kontribusi pada dua segmen utama kami yaitu pembiayaan mobil bekas (34%) dan *refinancing* (10%).

Kinerja ini ditopang oleh pertumbuhan ekonomi Indonesia yang diikuti juga oleh kuatnya daya beli masyarakat. Walaupun demikian menarik untuk dicatat bahwa pertumbuhan ini terjadi pada kondisi penjualan mobil baru dalam negeri yang tidak mencapai target dan pada rezim suku bunga tinggi yang lebih lama.

Pertumbuhan ekonomi yang tinggi biasanya mendorong penjualan kendaraan yang juga tinggi. Akan tetapi beberapa kondisi unik terjadi pada tahun 2023 di mana pemerintah memberikan insentif PPN 1% kepada kendaraan listrik sementara kendaraan berbahan bakar BBM tetap harus menanggung PPN 11%. Di lain pihak, infrastruktur dan variasi kendaraan listrik masih belum cukup memadai untuk memenuhi

### Dear Shareholders,

We would like to report with great pleasure and gratitude that CNAF has made some important achievements this year amidst rising interest rates and inflation. This year also saw us transform from a private company to a semi-publicly listed company.

### Company Performance 2023

This year, the Company recorded a 14% growth in financing disbursements to Rp8.94 trillion. This growth occurred in all our two segments, namely used car financing (34%) and refinancing (10%).

This performance was underpinned by Indonesia's economic growth, which was followed by strong purchasing power. It is interesting to note, however, that this growth occurred in the face of subdued domestic new car sales and a longer higher interest rate regime.

High economic growth usually drives high vehicle sales. However, some unique conditions occur in 2023 where the government provides a 1% VAT incentive to electric vehicles while petrol vehicles still have to bear 11% VAT. On the other hand, the infrastructure and variety of electric vehicles are still not sufficient to fulfill the needs of the public. The impact is growth in both segments, new and used cars, which in turn

kebutuhan masyarakat. Dampaknya adalah pertumbuhan di kedua segmen, mobil baru dan bekas, yang pada gilirannya menguntungkan bagi CNAF sebagai salah satu dari sejumlah kecil perusahaan pembiayaan yang menawarkan pembiayaan mobil bekas.

Pertumbuhan penyaluran pembiayaan yang lebih tinggi daripada rata-rata industri ini juga memungkinkan CNAF mencatatkan tonggak sejarah sebagai penguasa lebih dari 5% pangsa pasar pembiayaan sektor otomotif. Pencapaian ini berhasil membuat CNAF memboyong penghargaan The Best Performing Multifinance 2023 Based on Financial Performance 2020-2022 dari Infobank.

Pertumbuhan aset kelolaan ini tak lepas dari peran CNAF Mobile dan seluruh transformasi digitalisasi yang telah dikembangkan Perseroan sejak tahun 2021 dan kini telah digunakan oleh 21.500 pengguna. Dengan CNAF Mobile, nasabah mendapatkan pengalaman pembiayaan yang cepat tapi tetap terproteksi, efisien dan terjangkau. Beberapa fitur tambahan yang telah kami luncurkan tahun ini adalah *showroom financing* dan lelang *online* yang mendapatkan apresiasi sangat baik dari pasar target CNAF. CNAF bahkan menerima penghargaan untuk upaya-upaya digitalisasi tersebut yaitu sebagai "Best Digital Innovation Multifinance Company" dari CNBC Indonesia.

Perseroan pada tahun ini juga mentransformasi diri menjadi perusahaan semi terbuka melalui penerbitan Sukuk Wakalah BI Al-Istitsmar I CIMB Niaga Auto Finance Tahun 2023 senilai Rp1 triliun. Keberhasilan penerbitan ini menjadi bukti kepercayaan pasar modal terhadap CNAF, sekaligus mendiversifikasi sumber pendanaan kami. Langkah ini juga akan makin memperkuat distribusi pembiayaan syariah yang telah berhasil mendapatkan penghargaan sebagai "Indonesia Best Sharia Finance 2023 with Outstanding Company Strategy to Increase Sharia Financing Distribution" dari Warta Ekonomi pada bulan Mei lalu.

Menjadi perusahaan semi terbuka juga berarti kami harus makin kuat di dalam penerapan tata kelola perusahaan. Untuk itu kami akan makin cepat dalam merespon kebutuhan-kebutuhan para pemangku kepentingan, serta makin terbuka di dalam berbagai proses bisnis kami.

Penerbitan Sukuk mendukung Perseroan untuk menjadi perusahaan pembiayaan dengan aset kelolaan di atas Rp10 triliun. Pada 31 Desember 2023, aset kelolaan CNAF mencapai Rp11,26 triliun, naik 21,70%. Ini merupakan satu lagi tonggak pencapaian yang kami banggakan. Dengan kategori aset ini, kami makin dikenal dan mendapatkan akses yang lebih banyak kepada pasar-pasar yang sebelumnya sulit kami masuki.

Pertumbuhan yang pesat tidak membuat kami lengah. Kami meyakini bahwa kualitas aset yang baik akan menjadi dasar dari pertumbuhan yang berkelanjutan. Untuk itu kami terus

is favorable for CNAF as one of the few financing companies offering used car financing.

This higher-than-industry-average growth in financing disbursement also enabled CNAF to record a milestone as the master of more than 5% of the automotive sector financing market share. This achievement earned CNAF the award of Best Performing Multifinance 2023 Based on Financial Performance 2020-2022 from Infobank.

This growth in assets under management cannot be separated from the role of CNAF Mobile and the entire digitization transformation that the Company has developed since 2021 and has now been used by 21,500 users. With CNAF Mobile, customers get a financing experience that is fast but still protected, efficient, and affordable. Some of the additional features we have launched this year are showroom financing and online auctions, which have been very well appreciated by CNAF's target market. CNAF even received an award for these digitization efforts as "Best Digital Innovation Multifinance Company" from CNBC Indonesia.

This year, the Company also transformed itself into a semi-publicly listed company through the issuance of Sukuk Wakalah BI Al-Istitsmar I CIMB Niaga Auto Finance Year 2023, worth Rp1 trillion. The successful issuance is a testament to the capital market's confidence in CNAF, as well as to diversifying our funding sources. This step will also further strengthen the distribution of sharia financing, which has been awarded "Indonesia Best Sharia Finance 2023 with Outstanding Company Strategy to Increase Sharia Financing Distribution" from Warta Ekonomi last May.

Being a semi-publicly listed company also means we need to be stronger in our corporate governance implementation. We will be faster in responding to the needs of our stakeholders and more open in our business processes.

The Sukuk issuance supports the Company to become a financing company with assets under management above Rp10 trillion. As of December 31, 2023, CNAF's assets under management reached Rp11.26 trillion, up 21.70%. This is another milestone that we are proud of. With this asset category, we are increasingly recognized and gain more access to markets that were previously difficult for us to enter.

Rapid growth has not caught us off guard. We believe that good asset quality will be the foundation of sustainable growth. For this reason, we continue to perform data-driven



melakukan pengelolaan risiko berbasis data, sehingga rasio pembiayaan bermasalah (NPF) kami hanya 1,11%, di bawah rata-rata industri yang sebesar 2,44%.

Untuk mendukung kinerja yang berkelanjutan, kami melakukan manajemen *human capital* yang berkualitas dan memastikan pengalaman karyawan yang baik. Perseroan telah menyelenggarakan 6.611 jam pelatihan untuk 892 orang dan mempromosikan 46 karyawan, memastikan kesejahteraan yang baik.

Dengan digitalisasi, manajemen risiko yang baik, jeli menangkap peluang di pasar, serta *human capital* yang mumpuni, CNAF mampu mencatatkan profitabilitas yang lebih baik dibandingkan tahun 2022. CNAF mencatatkan tingkat pengembalian aset dan tingkat pengembalian ekuitas tahun 2023 sebesar masing-masing tercatat 6,80% dan 22,32%.

Sampai dengan 31 Desember 2023, total aset CNAF adalah Rp8,38 triliun dengan total ekuitas Rp2,11 triliun dan *gearing ratio* 2,71 kali, jauh di bawah batas maksimum 10 kali.

### Perumusan dan Penerapan Strategi oleh Direksi

Sejak tahun 2019 kami telah melihat momentum pertumbuhan, dan mempersiapkan diri untuk menangkap momentum tersebut. Kami telah menetapkan strategi-strategi yang memungkinkan kami untuk mentransformasi diri menjadi lebih besar, lebih *profitable* yang didukung oleh penerapan tata kelola yang baik.

Strategi yang kami usung di tahun 2023 dan akan berlanjut di tahun depan adalah peningkatan pengalaman pelanggan. Untuk itu kami terus mengembangkan digitalisasi dengan fokus membuat transaksi menjadi makin mudah, makin aman, makin efisien, dan makin terjangkau. Penggunaan CNAF Mobile akan terus kami perluas dengan berbagai fitur-fitur yang dibutuhkan serta didukung oleh sistem keamanan yang makin kuat.

Strategi kedua adalah mengelola aktivitas-aktivitas kami supaya CNAF menjadi organisasi berbasis kinerja. Untuk itu pengembangan kapabilitas *human capital* dan digitalisasi dalam proses-proses bisnis menjadi penting untuk mengumpulkan informasi, memantau kinerja dan risiko, serta mengidentifikasi penyimpangan. Kami juga mendukung aktivitas-aktivitas yang beragam dan inklusif melalui *team building* untuk memperluas wawasan kami dan memperkuat daya cipta kami di dalam menawarkan solusi-solusi berharga bagi kebutuhan konsumen.

Kami tetap awas terhadap berbagai kesempatan pertumbuhan di segmen-segmen pembiayaan *existing* maupun yang baru. Kami fokus untuk bertumbuh baik secara organik maupun inorganik dengan menggunakan seluruh sumber daya CNAF secara optimal.

risk management so that our non-performing financing ratio (NPF) is only 1.11%, below the industry average of 2.44%.

In order to support sustainable performance, we conduct quality human capital management and ensure a good employee experience. The Company has organized 6,611 hours of training for 892 people and promoted 46 employees, ensured good welfare.

With digitization, good risk management, being observant of opportunities in the market, and qualified human capital, CNAF was able to record better profitability compared to 2022. CNAF recorded a return on assets and return on equity in 2023 of 6.80% and 22.32%, respectively.

As of December 31, 2023, CNAF's total assets were Rp8.38 trillion, with a total equity of Rp2.11 trillion and a gearing ratio of 2.71 times, well below the maximum limit of 10 times.

### The Board of Directors' Formulation and Implementation of Strategy

Since 2019, we have seen the momentum of growth and prepared ourselves to capture that momentum. We have set strategies that enable us to transform ourselves into a bigger, more profitable company, supported by the implementation of good governance.

Our strategy for 2023, which will continue to next year, is to improve customer experience. For this reason, we continue to develop digitalization with a focus on making transactions easier, safer, more efficient, and more affordable. We will continue to expand the use of CNAF Mobile with various features needed and supported by a stronger security system.

The second strategy is to manage our activities so that CNAF becomes a performance-based organization. For this, the development of human capital capabilities and digitization of business processes are important to gather information, monitor performance and risks, and identify deviations. We also support diverse and inclusive activities through team building to broaden our horizons and strengthen our inventiveness in offering valuable solutions to customer needs.

We remain alert to growth opportunities in existing and new financing segments. We are focused on growing both organically and inorganically by using all of CNAF's resources optimally.

Ketiga adalah optimalisasi keunggulan induk usaha, CIMB Niaga yang memiliki lebih dari 7,5 juta nasabah dan lebih dari 3 juta pengguna aplikasi Octo Mobile. Selain itu reputasi dan jejak rekam CIMB Niaga juga memungkinkan kami membangun kepercayaan pasar dengan lebih cepat, yang pada gilirannya menjadi basis pengambilan keputusan nasabah.

Strategi keempat yang tak kalah penting di dalam industri pembiayaan adalah kontrol yang ketat untuk memastikan kualitas aset yang tinggi dan posisi keuangan Perseroan tetap siap untuk menyambut berbagai kesempatan yang ada. Untuk itu kami terus memantau setiap perubahan kondisi dan menyesuaikan langkah-langkah mitigasi risiko yang dipersiapkan. Kami juga menerapkan *risk-based pricing* di dalam setiap *disbursement* untuk memastikan risiko tetap berada pada kisaran yang diinginkan.

Beberapa upaya lainnya yang tetap kami lakukan adalah kolaborasi yang kuat dengan induk usaha kami yang telah memiliki lebih dari 7,5 juta nasabah di seluruh Indonesia, meningkatkan loyalitas mitra ATPM dan *dealer* dengan berbagai program dan aktivitas, serta terus gencar melakukan promosi di berbagai media sosial yang ada.

Kami yakin dengan berpandu kepada strategi-strategi tersebut, CNAF akan mampu melangkah maju menuju kemungkinan tak terbatas yang tersedia di depan kami.

#### Prospek Usaha 2024

Kami memandang industri pembiayaan akan terus tumbuh *double digit* di tahun 2024. Otoritas Jasa Keuangan (OJK) telah memproyeksikan pertumbuhan piutang pembiayaan mencapai 13-16%, sejalan dengan mobilitas masyarakat yang meningkat dan pertumbuhan ekonomi yang baik.

Pertumbuhan ini diharapkan mendorong juga penjualan mobil yang diperkirakan Gaikindo akan mencapai 1,1 juta unit pada 2024, termasuk di dalamnya mobil-mobil listrik yang lebih bervariasi. Kami juga melihat bahwa perkembangan mobil listrik di Indonesia akan lebih pesat ke depannya, seiring dengan infrastruktur yang makin baik. Perkembangan ini menguntungkan bagi Perseroan yang memang fokus untuk meningkatkan porsi pembiayaan kendaraan ramah lingkungan.

Kami juga mewaspadai beberapa ketidakpastian yang mewarnai 2024. Pertama, tren suku bunga tinggi masih akan berlangsung di hampir seluruh belahan dunia, termasuk Indonesia. Kami mengapresiasi Bank Indonesia yang telah menyatakan tetap terbuka terhadap kemungkinan penurunan, namun tekanan inflasi dan nilai tukar dapat menjadi penghambat penurunan. Kedua adalah tantangan terkait krisis ekonomi dan konflik di belahan dunia lain yang berdampak pada tingkat inflasi dan daya beli ke depan.

Berdasarkan kajian terhadap dinamika ini, kami menetapkan beberapa target yang tetap mendorong kami bekerja keras dan waspada, yaitu pendapatan usaha sebesar Rp1,68 triliun.

The third is optimizing the advantages of the parent company, CIMB Niaga, which has more than 7.5 million customers and more than 3 million Octo Mobile application users. In addition, CIMB Niaga's reputation and track record also allow us to build market trust more quickly, which in turn becomes the basis for customer decision-making.

The fourth strategy that is equally important in the financing industry is strict control to ensure high asset quality and that the company's financial position remains ready to welcome various opportunities. For this reason, we continue to monitor any changes in conditions and adjust the risk mitigation measures prepared. We also apply risk-based pricing in every disbursement to ensure the risk remains within the desired range.

Some other efforts that we continue to make include strong collaboration with our parent company, which has more than 7.5 million customers throughout Indonesia, increasing the loyalty of ATPM partners and dealers with various programs and activities, as well as continuing to aggressively promote on various existing social media.

We are confident that, guided by these strategies, CNAF will be able to move forward towards the endless possibilities that lie ahead of us.

#### Business Outlook 2024

We foresee that the financing industry will continue to grow in double digits by 2024. The Financial Services Authority (OJK) has projected the growth of financing receivables to reach 13–16%, in line with the increasing mobility of society and good economic growth.

This growth is also expected to boost car sales, which Gaikindo estimates will reach 1.1 million units by 2024, including a wider range of electric cars. We also see that the development of electric cars in Indonesia will be more rapid in the future, along with better infrastructure. This development is favorable for the Company, which is focused on increasing the financing portion of environmentally friendly vehicles.

We are also wary of several uncertainties that will color 2024. First, the trend of high interest rates will continue in almost all parts of the world, including Indonesia. We appreciate that Bank Indonesia has stated that it remains open to the possibility of a reduction, but inflation and exchange rate pressures could be an impediment to a reduction. Second, challenges related to economic crises and conflicts in other parts of the world will impact the inflation rate and purchasing power going forward.

Based on our analysis of these dynamics, we have set some targets that continue to drive us to work hard and be vigilant, namely revenues of Rp1.68 trillion.

### Penerapan Tata Kelola

Prinsip-prinsip GCG terdiri dari transparansi, akuntabilitas, tanggung jawab, kewajaran, dan independensi. Kami menerapkan prinsip-prinsip tersebut dalam operasional Perseroan sehari-hari. Secara berkala, kami menyesuaikan kebijakan dan prosedur operasional guna mematuhi peraturan yang berlaku dan menerapkan praktik yang baik dalam industri pembiayaan.

Dalam beberapa tahun terakhir, salah satu elemen yang semakin penting adalah Tata Kelola Teknologi Informasi (TI) karena penggunaan proses-proses digital yang meningkat pesat. Peningkatan penggunaan proses-proses digital tersebut disertai dengan tantangan meningkatnya risiko keamanan siber. Keamanan siber menjadi salah satu fokus utama kami dalam memastikan akuntabilitas dan tanggung jawab terhadap basis nasabah kami yang besar.

Pada tahun ini RUPS telah menyetujui pengunduran diri Danis V. Bimawan, Direktur Perseroan, sehingga susunan Direksi saat ini adalah:

Nama Name	Jabatan Position
Ristiawan	Presiden Direktur President Director
M. Imron Rosyadi Nur, ST	Direktur Director
Kurniawan Kartawinata	Direktur Director
Antonius Herdaru D.	Direktur Director

### Apresiasi

Pada kesempatan ini Direksi ingin menyampaikan penghargaan setinggi-tingginya kepada para nasabah dan mitra bisnis atas kepercayaan dan dukungannya. Kami juga ingin mengucapkan terima kasih kepada para karyawan atas kontribusi yang luar biasa terhadap kemajuan CNAF. Tak lupa kami berterima kasih kepada Dewan Komisaris serta pemegang saham kami atas dukungan, arahan dan nasihat yang sangat berharga dalam menapaki kemungkinan-kemungkinan yang tak terbatas.

Berbekal dukungan dan kepercayaan ini kami berkomitmen untuk terus melangkah maju untuk mencapai tujuan bersama.

### GCG Implementation

GCG principles consist of transparency, accountability, responsibility, fairness, and independence. We apply these principles in our daily operations. Periodically, we adjust our operational policies and procedures to comply with applicable regulations and good practices in the financing industry.

In recent years, one element that has become increasingly important is Information Technology (IT) Governance due to the rapidly increasing use of digital processes. The increased use of digital processes comes with the challenge of increased cyber security risks. Cyber security has become one of our key focuses in ensuring accountability and responsibility to our large customer base.

This year the GMS approved the resignation of Danis V. Bimawan, Director of the Company, so that the current composition of the Board of Directors is:

### Appreciation

The Board of Directors would like to take this opportunity to express its deepest appreciation to our customers and business partners for their trust and support. We would also like to thank our employees for their outstanding contribution to CNAF's progress. Last but not least, we would like to thank our Board of Commissioners and shareholders for their invaluable support, guidance, and advice in navigating the infinite possibilities.

Armed with this support and trust, we are committed to moving forward to achieve our common goals.

Atas nama Direksi,  
On behalf of the Board of Directors,



Ristiawan

Presiden Direktur  
President Director

# DEWAN KOMISARIS

## Board of Commissioners



**Cheong Chee Wai**

**Komisaris**  
Commissioners

**Lani Darmawan**

**Presiden Komisaris**  
President Commissioners

**Koei Hwei Lien**

**Komisaris**  
Commissioners



**Serena K. Ferdinandus**

Komisaris Independen  
Independent Commissioners

**Hidayat Dardjat Prawiradilaga**

Komisaris Independen  
Independent Commissioners

# DIREKSI

## Board of Directors



**M. Imron Rosyadi Nur, ST**

**Direktur** • Director



**Ristiawan**

**Presiden Direktur**  
President Director



**Antonius Herdaru D.**

Direktur • Director



**Kurniawan Kartawinata**

Direktur • Director

# PERNYATAAN TANGGUNG JAWAB LAPORAN TAHUNAN 2023 OLEH DEWAN KOMISARIS

## Statement of Responsibility of 2023 Annual Report by the Board of Commissioners

Kami yang bertanda tangan di bawah ini menyatakan bahwa semua informasi dalam Laporan Tahunan PT CIMB Niaga Auto Finance Tahun 2023 telah dimuat secara lengkap dan bertanggung jawab penuh atas kebenaran isi Laporan Tahunan ini.

We, the undersigned, testify that all information in the 2023 Annual Report of PT CIMB Niaga Auto Finance has been presented in their entirety and assume full responsibility for the accuracy of the contents of the Annual Report.

Tangerang Selatan, April 2024  
South Tangerang, April 2024

Dewan Komisaris • Board of Commissioners



**LANI DARMAWAN**  
Presiden Komisaris  
President Commissioner



**KOEI HWEI LIEN**  
Komisaris  
Commissioner



**CHEONG CHEE WAI**  
Komisaris  
Commissioner



**SERENA K. FERDINANDUS**  
Komisaris Independen  
Independent Commissioner



**HIDAYAT DARDJAT PRAWIRADILAGA**  
Komisaris Independen  
Independent Commissioner



# PERNYATAAN TANGGUNG JAWAB LAPORAN TAHUNAN 2023 OLEH DIREKSI

## Statement of Responsibility of 2023 Annual Report by the Board of Directors

Kami yang bertanda tangan di bawah ini menyatakan bahwa semua informasi dalam Laporan Tahunan PT CIMB Niaga Auto Finance Tahun 2023 telah dimuat secara lengkap dan bertanggung jawab penuh atas kebenaran isi Laporan Tahunan ini.

We, the undersigned, testify that all information in the 2023 Annual Report of PT CIMB Niaga Auto Finance has been presented in their entirety and assume full responsibility for the accuracy of the contents of the Annual Report.

Tangerang Selatan, April 2024  
South Tangerang, April 2024

Direksi • Board of Directors



**RISTIAWAN**  
Presiden Direktur  
President Director



**M. IMRON ROSYADI NUR, ST**  
Direktur  
Director



**KURNIAWAN KARTAWINATA**  
Direktur  
Director



**ANTONIUS HERDARU D.**  
Direktur  
Director





**FAMILY PLAN**

**MAKE IT HAPPENS**

**PROFIL  
PERUSAHAAN**

**Company Profile**

# INFORMASI UMUM PERUSAHAAN

## Corporate General Information

<b>Nama Perusahaan</b> [SEOJK V.1] Company Name	<b>PT CIMB Niaga Auto Finance (CIMB Niaga Finance)</b>	
<b>Alamat Kantor</b> [SEOJK V.2] Office Address	Jalan Bintaro Utama 9 Blok B9/I Nomor 15, Kel. Pondok Puncung, Kec. Pondok Aren, Kota Tangerang Selatan, Provinsi Banten 📞 +62 21 2788 1800	
<b>Tanggal Pendirian</b> Date of Establishment	10 Desember 1981	December 10, 1981
<b>Tanggal Re-branding</b> Date of Re-branding	26 Agustus 2010	August 26, 2010
<b>Email</b> E-mail	info@cnaif.co.id	
<b>Situs Web</b> Web Site	www.cnaif.co.id	
<b>Call Center</b>	0804 1 09 09 09	
<b>Bidang Usaha</b> Line of Business	Perusahaan Pembiayaan	Multifinance Company
<b>Peringkat</b> Rating	Pemeringkatan Perusahaan (Nasional): AA+ (idn) dari Fitch Rating Indonesia	Company Rating (National): AA+ (idn) from Fitch Rating Indonesia
<b>Kepemilikan Saham</b> Share Ownership	<ul style="list-style-type: none"> <li>• PT Bank CIMB Niaga Tbk</li> <li>• Koperasi Karyawan PT CIMB Niaga Auto Finance Sejahtera</li> <li>• Lain-lain Others</li> </ul>	<b>83,28%</b> <b>1,53%</b> <b>15,19%</b>
<b>Modal Dasar</b> Authorized Capital	<b>Rp400.000.000.000</b>	
<b>Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh</b> Issued and Paid-up Capital	<b>Rp120.000.000.000</b>	
<b>Dasar Hukum</b> Legal Basis	Akta Pendirian Perusahaan No. 48 tanggal 10 Desember 1981 dan diubah dengan Akta No. 80 pada tanggal 16 Februari 1982 dan Akta No. 50 pada tanggal 27 Oktober 1982 kesemuanya yang dibuat di hadapan Notaris Frederik Alexander Tumbuan, S.H.	Deed of Company Establishment No.48 dated December 10, 1981 and amended by Deeds No. 80 dated February 16, 1982 and Deed No. 50 dated October 27, 1982. Respectively, all made in front of Notary Frederik Alexander Tumbuan, S.H.

# SEKILAS CIMB NIAGA FINANCE

## CIMB Niaga Finance in Brief

PT CIMB Niaga Auto Finance (Perusahaan atau "CIMB Niaga Finance" atau "CNAF") sebelumnya bernama PT Saseka Gelora Leasing berdiri pada tanggal 10 Desember 1981 berdasarkan Akta Pendirian Perusahaan No. 48, dan diubah dengan Akta No. 80 pada tanggal 16 Februari 1982 dan Akta No. 50 pada tanggal 27 Oktober 1982. Pada tahun 1996, PT Bank CIMB Niaga Tbk (dahulu PT Bank Niaga Tbk) mengakuisisi Perusahaan melalui penyertaan saham sebesar 79,65% dan menjadi pemegang saham mayoritas. Pada tahun 2007, PT Bank CIMB Niaga Tbk ("CIMB Niaga") menambah porsi kepemilikan sahamnya menjadi 95,91%.

Pada tanggal 26 Agustus 2010, Perusahaan melakukan *re-branding* yang ditandai dengan transformasi usaha dari sewa guna usaha menjadi pembiayaan konsumen, khususnya kendaraan bermotor. Transformasi ini juga mempertegas keberadaannya sebagai salah satu anak usaha dari PT Bank CIMB Niaga Tbk.

Pada pertengahan 2015, Perusahaan melakukan merger dengan salah satu anak usaha CIMB Niaga yang lain yaitu PT Kencana Internusa Artha Finance ("KITAF") dengan pertimbangan bahwa kedua perusahaan bergerak dalam industri yang sama. Perusahaan bertindak sebagai penerima merger setelah mendapatkan persetujuan terlebih dahulu dari Otoritas Jasa Keuangan (OJK) pada 19 November 2015. Aksi korporasi ini kemudian disahkan oleh RUPS Luar Biasa Perusahaan pada 23 Desember 2015 dan berlaku efektif per 1 Januari 2016. Pertumbuhan yang pesat dari tahun ke tahun semakin mengukuhkan Perusahaan sebagai salah satu perusahaan pembiayaan terkemuka di Indonesia. Dengan mengusung *value proposition* cepat dan simpel serta menjadi perusahaan yang kompetitif dan tumbuh sehat di industri pembiayaan, Perusahaan melakukan transformasi perubahan logo pada tahun 2020, menjadi "CIMB Niaga Finance" untuk semakin memperkuat *positioning* sebagai anak perusahaan yang terus bersinergi dengan induk usahanya, yaitu PT Bank CIMB Niaga Tbk. Transformasi logo ini sekaligus menajamkan paradigma publik akan Perusahaan, yaitu fokus pada pembiayaan kendaraan roda empat dan memperluas segmentasi pembiayaan seperti pembiayaan multiguna.

Seiring dengan perkembangan teknologi digital, Perusahaan meluncurkan aplikasi CNAF Mobile sekaligus menjadi salah

PT CIMB Niaga Auto Finance (the Company or "CIMB Niaga Finance" or "CNAF") previously named PT Saseka Gelora Leasing was established on December 10, 1981 based on the Company's Establishment Deed No. 48, and amended by Deed No. 80 on February 16, 1982 and Deed No. 50 on October 27, 1982. In 1996, PT Bank CIMB Niaga Tbk (formerly PT Bank Niaga Tbk) acquired the Company through a 79.65% share investment and became the majority shareholder. In 2007, PT Bank CIMB Niaga Tbk ("CIMB Niaga") increased its shareholding portion to 95.91%.

On August 26, 2010, the Company carried out a re-branding which was marked by the business transformation from leasing to consumer financing, especially for motor vehicles. This transformation also confirmed its existence as a subsidiary of PT Bank CIMB Niaga Tbk.

In mid-2015, the Company merged with another CIMB Niaga subsidiary, namely PT Kencana Internusa Artha Finance ("KITAF") with the consideration that the two companies are engaged in the same industry. The Company acted as the recipient of the merger after obtaining prior approval from the Financial Services Authority (OJK) on November 19, 2015. This corporate action was then ratified by the Company's Extraordinary General Meeting of Shareholders on December 23, 2015 and became effective as of January 1, 2016. Rapid growth from year to year has further strengthened the Company as one of the leading finance companies in Indonesia. By carrying out a fast and simple value proposition as well as becoming a competitive and healthy growing company in the finance industry, the Company transformed its logo change in 2020, to become "CIMB Niaga Finance" to further strengthen its positioning as a subsidiary that continues to synergize with its parent company, namely PT Bank CIMB Niaga Tbk. This logo transformation simultaneously sharpens the public's paradigm of the Company, namely focusing on four-wheeled vehicle financing and expanding financing segmentation such as multipurpose financing.

Along with the development of digital technology, the Company launched the CNAF Mobile application which is also

satu implementasi dari transformasi yang tengah dilakukan. Aplikasi tersebut hadir untuk memudahkan calon debitur dalam mengajukan pembiayaan melalui *smartphone* dengan persyaratan yang mudah, memonitor status pengajuan aplikasi secara *real-time*, serta memperoleh informasi produk dan program pembiayaan. Aplikasi ini juga memberikan proteksi maksimal untuk nasabah.

Di sisi organisasi dan model bisnis, Perusahaan terus melakukan pengembangan secara bertahap untuk meraih visi dan mewujudkan komitmen untuk meraih pertumbuhan usaha yang sehat dan berkelanjutan. Sejak tahun 2021, Perusahaan terus melakukan percepatan digitalisasi secara konsisten melalui berbagai inovasi digital.

Pada tahun 2022, Perusahaan menjalankan strategi untuk terus meningkatkan penyaluran pembiayaan dengan memanfaatkan pemulihan ekonomi dan industri otomotif yang membaik dari pandemi COVID-19. Hasilnya, Perusahaan semakin dikenal sebagai salah satu perusahaan pembiayaan terkemuka di Indonesia yang menawarkan kemudahan untuk memiliki kendaraan mobil baru dan bekas berbagai merek serta pembiayaan multiguna dan haji, dengan persyaratan yang mudah, tenor yang disesuaikan, melalui jaringan pelayanan yang aman di 34 cabang di Indonesia. CIMB Niaga Finance pun memiliki dua sistem pembiayaan yang dapat dipilih nasabah (konvensional dan syariah).

Tahun 2023 Perusahaan telah mencapai beberapa tonggak pencapaian yang membanggakan. Pertama-tama dengan pertumbuhan di semua segmen yang digelutinya. Perusahaan telah melampaui kelas aset Rp10 triliun untuk pertama kalinya.

Kedua, Perusahaan menerbitkan Sukuk Wakalah Bi Al-Istitsmar I CIMB Niaga Auto Finance Tahun 2023 dengan jumlah Dana Modal Investasi sebanyak-banyaknya sebesar Rp1 triliun. Ini merupakan transformasi yang mendorong Perusahaan menjadi lebih baik lagi di dalam penerapan tata kelola dan tanggung jawab sosial Perusahaan.

Ketiga, Perusahaan telah berhasil merebut pangsa pasar 5% di dalam pembiayaan kendaraan. Dengan besarnya prospek kendaraan ramah lingkungan, Perusahaan berada di posisi yang tepat untuk menjadi semakin bermakna di dalam dukungan terhadap tujuan keberlanjutan Indonesia.

Melalui jaringan pelayanan di 34 cabang di Indonesia CIMB Niaga Finance akan selalu hadir dengan menyediakan produk dan layanan yang beragam sesuai siklus kehidupan pelanggan dan memberikan pengalaman yang menguntungkan untuk seluruh pelanggannya.

CIMB Niaga Finance akan selalu hadir dengan menyediakan produk dan layanan yang beragam sesuai siklus kehidupan pelanggan dan memberikan pengalamanyang menguntungkan untuk seluruh pelanggannya.

one of the implementations of the ongoing transformation. The application is present to make it easier for prospective borrowers to apply for financing via smartphone with easy requirements, monitor the status of application submissions in real-time, and obtain product information and financing programs. This application also provides maximum protection for customers.

In terms of organization and business model, the Company continues to perform gradual development in order to achieve its vision and realize its commitment to achieve sound and sustainable business growth. Since 2021, the Company consistently continued to accelerate digitalization through various digital innovations.

In 2022, the Company implemented a strategy to continue to increase financing distribution by taking advantage of the economic recovery and the automotive industry which have improved from the COVID-19 pandemic. As a result, the Company is increasingly known as one of the leading finance companies in Indonesia that offers the convenience of owning new and used cars of various brands as well as multipurpose and Hajj financing, with easy terms, adjustable tenors, through a secure service network in 34 branches in Indonesia. CIMB Niaga Finance also has two financing systems that customers can choose from (conventional and sharia).

In 2023, the Company has achieved several proud milestones as a financing company that supports sustainability. First of all, with its all-segment growth, the Company has surpassed the Rp10 trillion asset class for the first time.

Second, the Company has issued Sukuk Wakalah Bi Al-Istitsmar I CIMB Niaga Auto Finance in 2023 with a maximum investment capital of Rp1 trillion. This is a transformation that encourages better implementation of governance and social responsibility. On top of that, CNAF has succeeded in diversifying its Sharia funding and has further strengthened its steps in the sharia market.

Third, the Company has succeeded in capturing a 5% market share in vehicle financing. With the huge prospect of environmentally friendly vehicles, the Company is in the right position to become increasingly meaningful in supporting Indonesia's sustainability goals.

Through a service network of 34 branches in Indonesia, CIMB Niaga Finance will always be present by providing various products and services according to the customer life cycle and providing a profitable experience for all its customers.

CIMB Niaga Finance will always be present by providing various products and services according to the customer's life cycle and providing a profitable experience for all of its customers.

# KEANGGOTAAN DALAM ASOSIASI

## Membership in Associations

[SEOJK V.8]

Hingga 31 Desember 2023, Perusahaan aktif pada 3 (tiga) asosiasi:

1. Asosiasi Perusahaan Pembiayaan Indonesia (APPI);
2. Lembaga Alternatif Penyelesaian Sengketa Sektor Jasa Keuangan (LAPS SJK); dan
3. Asosiasi Emiten Indonesia (AEI).

Until December 31, 2023, the Company is active in 3 (three) associations:

1. Indonesian Financing Companies Association;
2. Alternative Financial Services Sector Dispute Resolution Institution (LAPS SJK); and
3. Indonesian Public Listed Companies Association (AEI).



# JEJAK LANGKAH [SEOJK V.3]

## Milestones

Transformasi pergantian nama menjadi PT CIMB Niaga Auto Finance dari sebelumnya PT Saseka Gelora Leasing.

Transformation with name change to PT CIMB Niaga Auto Finance from previously PT Saseka Gelora Leasing.

**2010**

- Mengoperasikan 49 cabang 4W dan 19 cabang 2W.
- Memperoleh peringkat AA+(idn) dari Fitch Ratings.
- Meraih penghargaan "The Best Multifinance Company" dari Majalah Investor.
- Operating 49 four-wheel branches and 19 two-wheel branches.
- Received the AA+(idn) rating from Fitch Ratings.
- Received the award "The Best Multifinance Company" from Investor Magazine.

**2012**

- Dianugerahi penghargaan "Best Bronze Champion of Indonesia", WOW Brand 2015 dari MarkPlus Insight.
- Meluncurkan Sales Mobile Apps untuk mempercepat proses persetujuan pembiayaan.
- Melakukan merger dengan KITAF.
- Received the "Best Bronze Champion of Indonesia" award, 2015 WOW Brand from MarkPlus Insight
- Launched the Sales Mobile Apps for faster financing approval process
- Merged with KITAF.

**2015**

**2011**

- Dianugerahi penghargaan sebagai "The Best Multifinance Company" oleh Majalah Investor dan APPI.
- Pembukaan Divisi Motor Laju (2W).
- Received the award as "The Best Multifinance Company" by Investor Magazine and APPI.
- Establishment of the Motor Laju (2W) Division.

**2014**

- Dianugerahi penghargaan Multifinance berpredikat "Sangat Bagus" oleh Majalah Infobank.
- Memperoleh peringkat AA+(idn) dari Fitch Ratings.
- Menerima suntikan modal dari CIMB Niaga sebesar Rp300 miliar.
- Received the Multifinance award with "Excellent" rating by Infobank Magazine.
- Received the AA+(idn) rating from Fitch Ratings.
- Received capital injection of Rp300 billion from CIMB Niaga.

**2016**

- Efektif bergabung dengan KITAF per 1 Januari 2016.
- Dianugerahi penghargaan Multifinance yang ber-predikat "Sangat Bagus" oleh Majalah Infobank.
- Dianugerahi penghargaan "The Best Financial Performance Multifinance Company 2016" pada kategori aset lebih dari Rp5 triliun dalam Indonesia Multifinance Consumer Choice Award.
- Effectively merged with KITAF as of January 1, 2016.
- Received the Multifinance award with "Excellent" rating by Infobank Magazine.
- Received the award for "The Best Financial Performance Multifinance Company 2016" on the category of assets more than Rp5 trillion at the Indonesia Multifinance Consumer Choice Award.





- Memperoleh Penghargaan Most Acclaimed CFO Awards 2022 dengan tema A Foresight That Bring The Lights dari Warta Ekonomi.
- Memperoleh Penghargaan The Best IT For Private Company dengan Gold Award - Excellent - Score 89.67 dari Indonesia Information Technology - The Iconomic.
- Memperoleh Penghargaan The Most Innovative Multifinance Company for The Establishment of Flexible Digital Financing Service System Category: Multifinance dari Warta Ekonomi.
- Memperoleh Penghargaan Indonesia Financial Top Leader Awards 2022 Top Leader on Accelerating Digital Finance to Build a Sustainable Business dari Warta Ekonomi.
- Received the Most Acclaimed CFO Awards 2022 with the theme A Foresight That Brings the Lights from Warta Ekonomi.
- Received the Best IT For Private Company Award with Gold Award - Excellent - Score 89.67 from Indonesia Information Technology - The Iconomic.
- Received the Most Innovative Multifinance Company Award for The Establishment of Flexible Digital Financing Service System Category: Multifinance from Warta Ekonomi.
- Received the Indonesia Financial Top Leader Awards 2022 Top Leader on Accelerating Digital Finance to Build a Sustainable Business from Warta Ekonomi.
- Memperoleh Penghargaan TOP 20 Financial Institutions Best Performing Multifinance 2022 Based on Financial Performance 2020-2022 dari Infobank.
- Memperoleh Penghargaan Multifinance Terbaik 2022 Kategori Aset diatas Rp1 Triliun – Rp5 Triliun dari Majalah Investor.
- Memperoleh Penghargaan TOP 100 CEO & 200 Next Leader by Infobank.
- Memperoleh penghargaan Indonesia Most Acclaimed CEO Award 2022 With Outstanding Leadership In Improving the Quality of Product and Service dari Warta Ekonomi.
- Received the TOP 20 Financial Institutions Best Performing Multifinance 2022 Award Based on Financial Performance 2020-2022 from Infobank.
- Received the 2022 Best Multifinance Award for Asset Category above Rp1 Trillion – Rp5 Trillion from Investor Magazine.
- Received the TOP 100 CEO & 200 Next Leader Award by Infobank.
- Received the Indonesia Most Acclaimed CEO Award 2022 With Outstanding Leadership In Improving the Quality of Product and Service from Warta Ekonomi.

2022

- 
- Memperoleh Penghargaan For Financial Performance Full-Year 2021 With Predicate Excellent dari Infobank.
  - Memperoleh Penghargaan Golden Trophy For Financial Performance With Predicate "Excellent" during 2017 - 2021 dari Infobank.
  - Memperoleh Penghargaan Indonesia Best Multifinance Award 2022 For Accelerating Company Growth in Post-Pandemic Era with Gold Financial Performance & Convenlent Digital Platform dari Warta Ekonomi.
  - Received the For Financial Performance Full-Year 2021 With Predicate Excellent Award from Infobank.
  - Received the Golden Trophy Award for Financial Performance with Predicate "Excellent" during 2017 - 2021 from Infobank.
  - Received the Indonesia Best Multifinance Award 2022 For Accelerating Company Growth in Post-Pandemic Era with Gold Financial Performance & Convenlent Digital Platform from Warta Ekonomi.
  - Meluncurkan *Campaign* #DemiKamu sebagai cara Perusahaan mengedepankan Customer Satisfaction.
  - Memperoleh peringkat AA (idn) dari Fitch Ratings Indonesia.
  - Meluncurkan CIMB Niaga Finance Virtual Auto Show yang terintegrasi pengajuan pembiayaan di CNAF secara Digitalisasi.
  - Penambahan terhadap proses digitalisasi meluncurkan E-FAP (Elektronik Form Aplikasi Pembiayaan).
  - Launched #DemiKamu Campaign as the Company's way of prioritizing Customer Satisfaction.
  - Obtained AA (idn) rating from Fitch Ratings Indonesia.
  - Launched CIMB Niaga Finance Virtual Auto Show which integrates financing applications at CNAF through digitalization.
  - Addition to the digitization process launching E-FAP (Electronic Financing Application Form).

- Memperoleh peringkat AA+ (idn) dari Fitch Ratings Indonesia.
- Meluncurkan produk Showroom Financing. CNAF memberikan pembiayaan modal kerja kepada rekanan *showroom* untuk membantu rekanan *showroom* dalam pengadaan kendaraan.
- Meningkatkan kolaborasi dengan induk usaha CIMB Niaga dengan program *cross-selling* di mana CNAF menampilkan penawaran produk di dalam aplikasi Octo Mobile dalam bentuk *banner advertising*.
- Obtained AA+ (idn) rating from Fitch Ratings Indonesia.
- Launched Showroom Financing product. CNAF provided working capital financing to showroom partners to help them in vehicle purchasing.
- Increased collaboration with CIMB Niaga as the holding company in cross-selling products whereas CNAF presented product offerings in Octo Mobile application in the form of banner advertising.
- Melampaui Total Aset Rp10 triliun.
- Mencapai pangsa pasar lebih dari 5% pada kategori pembiayaan kendaraan.
- Menerbitkan Sukuk Wakalah Bi Al Istitsmar I CIMB Niaga Auto Finance Tahun 2023 dengan nilai Rp1 triliun.
- Exceeded Total Assets of Rp10 trillion.
- Captured Market share of 5% in vehicle financing.
- Issued Sukuk Wakalah Bi Al Istitsmar I CIMB Niaga Auto Finance Year 2023 worth Rp1 trillion.

2023

## BIDANG USAHA [SEOJK V.5]

### Line of Business

Berdasarkan Pasal 3 Anggaran Dasar Perusahaan, maksud dan tujuan dari Perusahaan adalah bergerak di bidang usaha pembiayaan. Hingga periode tahun buku yang berakhir pada 31 Desember 2023, Perusahaan masih menjalankan bidang usaha tersebut.

Based on Article 3 of the Company's Articles of Association, the purpose and objective of the Company is to engage in the financing business. Up to the financial year period ending December 31, 2023, the Company is still in this line of business.

# VISI & MISI

## Vision & Mission

[SEOJK V.4]



### Visi

### Vision

Menjadi perusahaan pembiayaan paling menguntungkan di Indonesia.

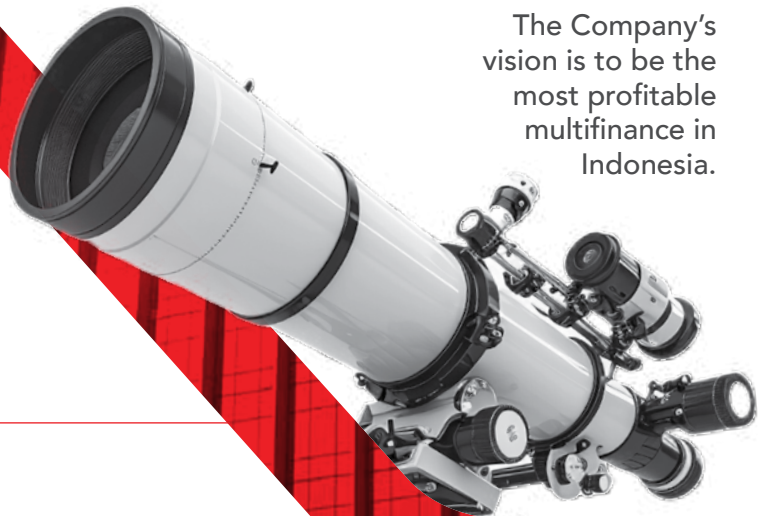
The Company's vision is to be the most profitable multifinance in Indonesia.

### Misi

### Mission

Berkomitmen untuk menjadi perusahaan pembiayaan yang memberikan nilai terbaik bagi seluruh pemangku kepentingan, melalui pelayanan yang terbaik kepada pelanggan, hubungan kemitraan yang kuat dan saling menguntungkan, SDM yang berkualitas, serta berkontribusi kepada masyarakat.

The Company is committed to be a prominent finance company that delivers best value to all stakeholders through excellent services to customers, strong mutual relationships with business partners, excellent people, and contributions to communities.



# NILAI-NILAI PERUSAHAAN [SEOJK V.4]

## Corporate Values

Energi, tekad, dan semangat adalah bahan bakar keberhasilan. Hadapi perubahan untuk capai tujuan. Namun butuh lebih dari itu untuk jadi yang terbaik. Mari bersama jalani hidup EPICCC. Jalani hidup EPICCC sebagai panduan dalam berkarya, berinteraksi dalam menjalankan peran sehari-hari untuk jadi yang terbaik. Satu, Maju dan Menang!



**EPICCC**



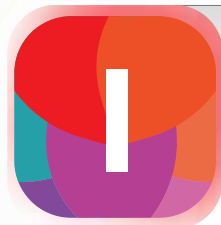
### ENABLING TALENT

Komitmen kita untuk memberdayakan dan mengembangkan setiap karyawan serta berupaya menjadi tempat terbaik bagi talenta terbaik dalam berkarya.



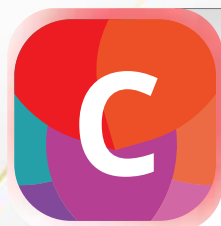
### PASSION

Sikap kita memberikan yang terbaik atas segala hal yang kita lakukan dan mencapai hasil yang maksimal.



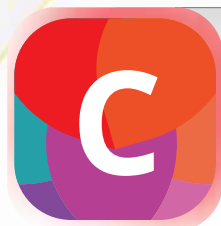
### INTEGRITY & ACCOUNTABILITY

Komitmen kita bertindak sesuai etika/norma, dapat dipercaya, dan bertanggung jawab.



### COLLABORATION

Komitmen kita dalam mengutamakan kesuksesan tim di atas individu, karena kesuksesan CIMB Niaga adalah kesuksesan saya dan kita bersama juga.



### CUSTOMER CENTRICITY

Tekad kita mengutamakan nasabah dan selalu bertindak dengan benar bagi nasabah.



# PETA AREA OPERASIONAL

[SEOJK V.6]

## Operational Map Area

### DKI Jakarta Greater Jakarta

Fatmawati  
Depok  
Kelapa Gading  
Tangerang  
Kalimalang

### Jawa Tengah Central Java

Semarang  
Yogyakarta  
Kudus  
Purwokerto  
Solo  
Tegal

### Sumatera Sumatra

Medan  
Padang  
Pekanbaru  
Palembang  
Jambi  
Lampung

### Sulawesi Sulawesi

Makassar  
Pare-Pare  
Manado  
Kendari

### Jawa Barat West Java

Bandung  
Cirebon  
Karawang  
Sukabumi

### Jawa Timur & Bali East Java & Bali

Surabaya  
Kediri  
Denpasar  
Malang  
Jember

### Kalimantan Kalimantan

Banjarmasin  
Samarinda  
Balikpapan  
Pontianak



# INDONESIA

# 34

**KANTOR  
CABANG**  
Branch Office



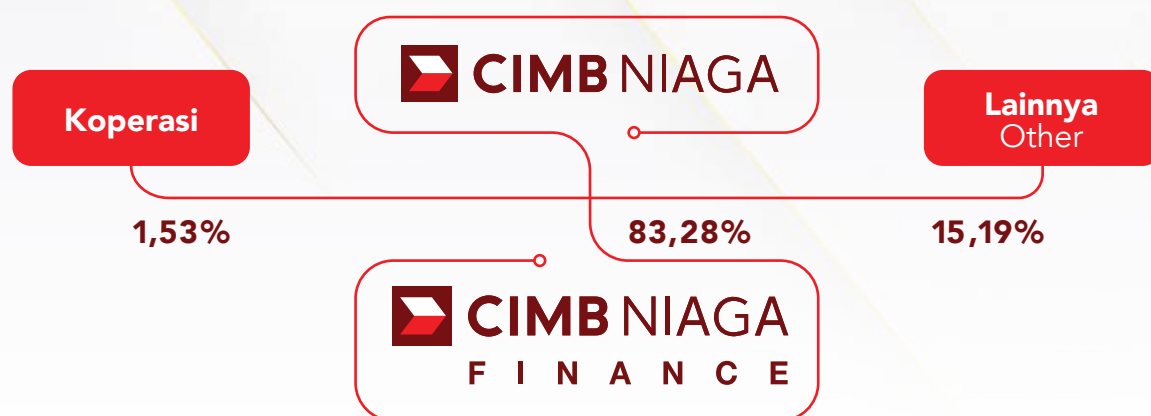
Per 31 Desember 2023 As of December 31, 2023

# STRUKTUR GROUP [SEOJK V.13]

## Group Structure

Berikut adalah struktur grup Perusahaan dan komposisi pemegang saham Perusahaan pada tanggal 31 Desember 2023.

The following is the Company's group structure and composition of shareholders on December 31, 2023.



### KOMPOSISI KEPEMILIKAN SAHAM BERDASARKAN BATAS KEPEMILIKAN 5%

Composition of Share Ownership based on 5% Ownership Threshold

Komposisi Kepemilikan Saham Berdasarkan Batas Kepemilikan 5% Composition of Share Ownership based on 5% Ownership Threshold	Kepemilikan Saham pada 1 Januari 2023 Share Ownership on January 1, 2023		Kepemilikan Saham pada 31 Desember 2023 Share Ownership on December 31, 2023	
	Jumlah Saham Number of Shares	Kepemilikan Ownership (%)	Jumlah Saham Number of Shares	Kepemilikan Ownership (%)
<b>Pemegang saham yang memiliki 5% (lima persen) atau lebih saham</b> Shareholders with 5% (five percent) share ownership or more				
PT Bank CIMB Niaga Tbk *	1.998.681	83,28%	1.998.681	83,28%
<b>Pemegang saham yang memiliki kurang dari 5% (lima persen)</b> Shareholders with less than 5% (five percent) share ownership or more				
Koperasi karyawan PT CIMB Niaga Auto Finance Sejahtera	37.315	1,53%	37.315	1,53%
Lainnya Others	364.004	15,19%	364.004	15,19%
<b>Total</b>	<b>2.400.000</b>	<b>100,00%</b>	<b>2.400.000</b>	<b>100,00%</b>

\* Merupakan pemegang saham pengendali Perusahaan  
Controlling shareholder of the Company

### KOMPOSISI KEPEMILIKAN SAHAM BERDASARKAN KLASIFIKASI [SEOJK V.15]

Composition of Share Ownership based on Classification

Komposisi Kepemilikan Saham Berdasarkan Klasifikasi Composition of Share Ownership based on Classification	Kepemilikan Saham pada 31 Desember 2023 Share Ownership on December 31, 2023		
	Jumlah Pemegang Saham Total Shareholders	Jumlah Saham Number of Shares	Kepemilikan Ownership (%)
<b>Pemodal Nasional</b> National Investors			
Perorangan Individual	22	364.004	15,19%
Institusi Institutions	2	2.035.996	84,81%
<b>Sub Total</b>	<b>24</b>	<b>2.400.000</b>	<b>100,00%</b>



Komposisi Kepemilikan Saham Berdasarkan Klasifikasi Composition of Share Ownership based on Classification	Kepemilikan Saham pada 31 Desember 2023 Share Ownership on December 31, 2023		
	Jumlah Pemegang Saham Total Shareholders	Jumlah Saham Number of Shares	Kepemilikan Ownership (%)
<b>Pemodal Internasional</b> International Investors			
Perorangan Individual	-	-	-
Institusi Institutions	-	-	-
<b>Sub Total</b>	-	-	-
<b>Total</b>	<b>24</b>	<b>2.400.000</b>	<b>100,00%</b>

### KEPEMILIKAN SAHAM LANGSUNG DAN TIDAK LANGSUNG OLEH DIREKSI DAN DEWAN KOMISARIS [SEOJKV.14]

Direct and Indirect Share Ownership by the Board of Directors and the Board of Commissioners

Berikut adalah kepemilikan saham Perusahaan langsung oleh Direksi dan Dewan Komisaris. Selain ini tidak ada kepemilikan saham langsung dan tidak langsung lainnya.

The followings are direct ownership of the Company's shares by the Board of Directors and the Board of Commissioners. Other than this there is no other share ownership, both directly and indirectly.

	Saham CNAF CNAF shares	Saham CIMB Niaga CIMB Niaga Shares	Saham CIMB Group CIMB Group Shares	Saham Bank/Lembaga Keuangan lain Shares of Other Bank/ Financial Institutions	Saham Lembaga Non Keuangan Shares of Non Financial Institutions
--	---------------------------	---------------------------------------	---------------------------------------	---	---

Kepemilikan saham oleh Direksi dan Dewan Komisaris pada tanggal 1 Januari 2023  
Shares owned by the Board of Directors and the Board of Commissioners on January 1, 2023

<b>Dewan Komisaris</b> The Board of Commissioners					
Lani Darmawan	22.000 (<5%)	776.401 (<5%)	506.303 (<5%)	-	-
Koei Hwei Lien	10.000 (<5%)	0,00	0,00	-	-
Cheong Chee Wai	0,00	0,00	28.162 (<5%)	-	-
Serena K. Ferdinandus	0,00	0,00	0,00	-	Ada Owned
Hidayat Dardjat Prawiradilaga	0,00	0,00	0,00	-	-
<b>Direksi</b> Board of Directors					
Ristiawan	20.000 (<5%)	0,00	0,00	-	-
M Imron Rosyadi Nur, ST	20.000 (<5%)	0,00	0,00	-	-
Danis V. Bimawan	10.000 (<5%)	0,00	0,00	-	-
Kurniawan Kartawinata	10.000 (<5%)	0,00	0,00	-	-
Antonius Herdaru D.	20.002 (<5%)	0,00	0,00	-	-

Kepemilikan saham oleh Direksi dan Dewan Komisaris pada tanggal 31 Desember 2023  
Shares owned by the Board of Directors and the Board of Commissioners on December 31, 2023

<b>Dewan Komisaris</b> The Board of Commissioners					
Lani Darmawan	22.000 (<5%)	1.156.601 (<5%)	496.892 (<5%)	-	-
Koei Hwei Lien	10.000 (<5%)	0,00	0,00	-	-
Cheong Chee Wai	0,00	0,00	25.278 (<5%)	-	-
Serena K. Ferdinandus	0,00	0,00	0,00	-	Ada Owned
Hidayat Dardjat Prawiradilaga	0,00	0,00	0,00	-	-
<b>Direksi</b> Board of Directors					
Ristiawan	20.000 (<5%)	0,00	0,00	-	-
M Imron Rosyadi Nur, ST	20.000 (<5%)	0,00	0,00	-	-
Danis V. Bimawan*	0,00	0,00	0,00	-	-
Kurniawan Kartawinata	10.000 (<5%)	0,00	0,00	-	-
Antonius Herdaru D.	20.002 (<5%)	0,00	0,00	-	-

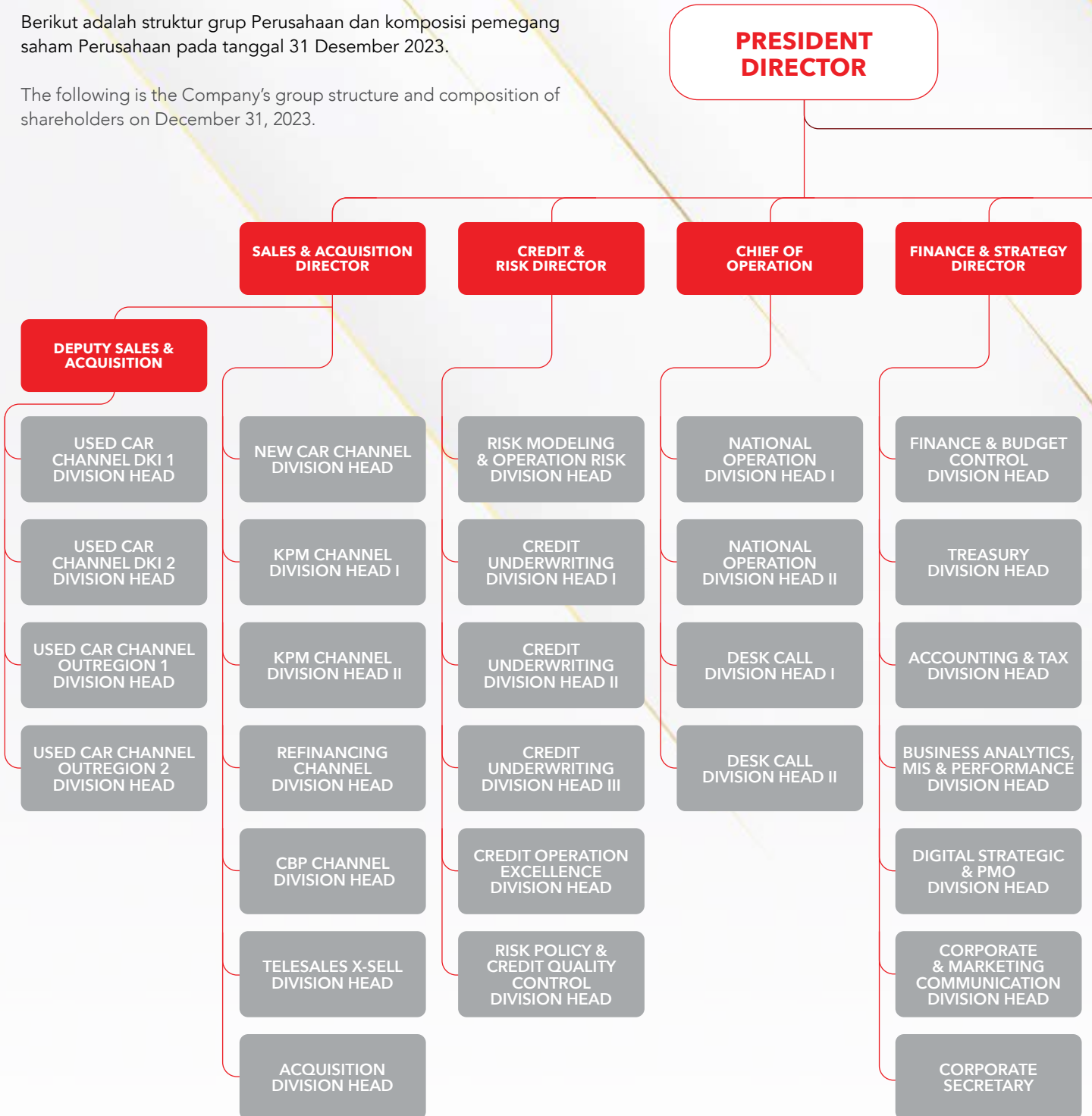
\* Efektif menjabat sampai tanggal 9 September 2023  
Effective term of office ended on September 9, 2023

# STRUKTUR ORGANISASI [SEOJK V.7]

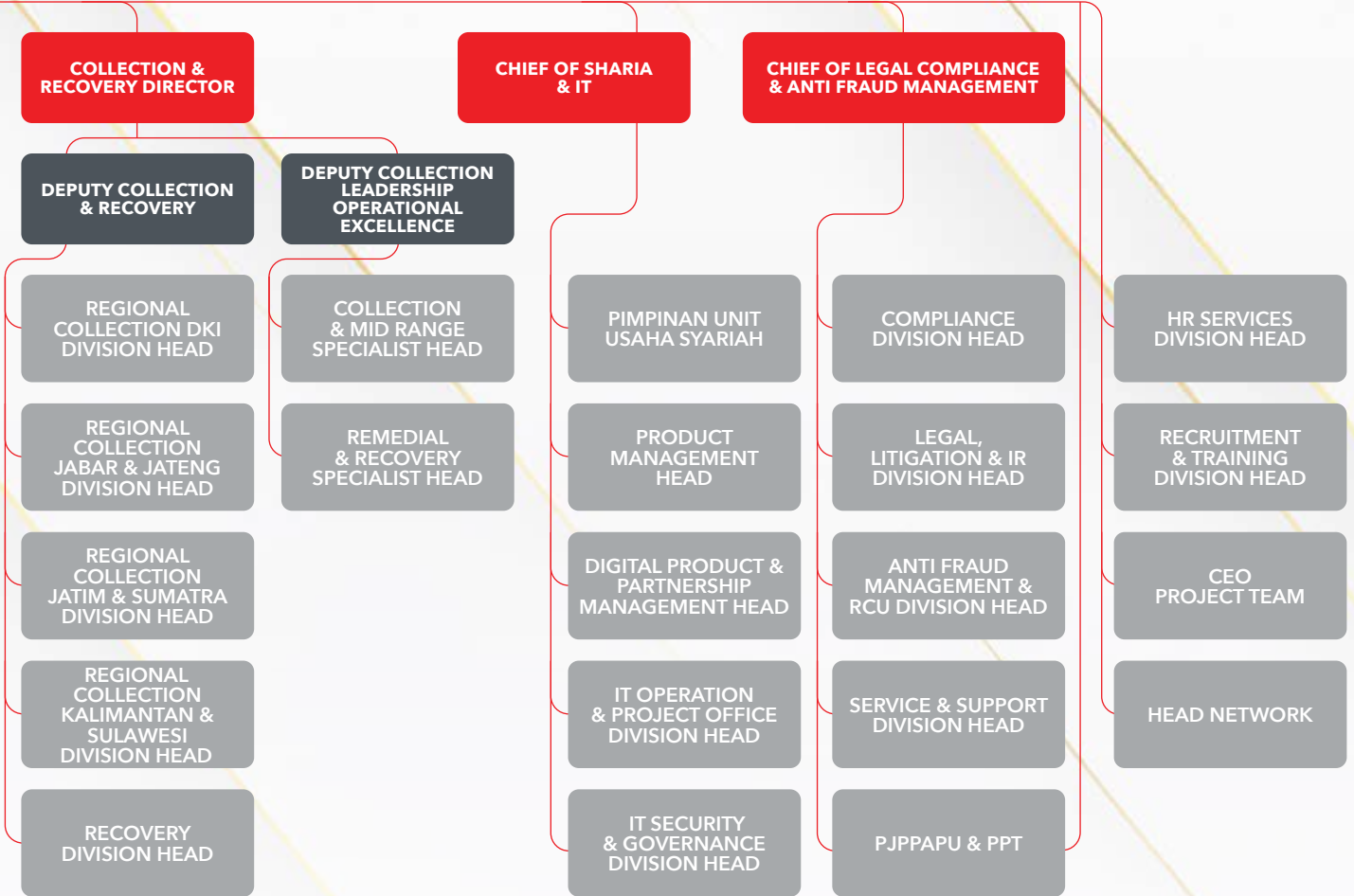
## Organization Structure

Berikut adalah struktur grup Perusahaan dan komposisi pemegang saham Perusahaan pada tanggal 31 Desember 2023.

The following is the Company's group structure and composition of shareholders on December 31, 2023.



**CHIEF AUDIT EXECUTIVE**



**CATATAN Notes :**

**Garis Struktural**  
Structural Line

**Garis Koordinasi**  
Coordination Line

# ENTITAS ANAK, ENTITAS ASOSIASI DAN PERUSAHAAN VENTURA BERSAMA [SEOJK V.17]

## Subsidiaries, Associated Companies and Joint Ventures

Perusahaan tidak memiliki entitas anak, entitas asosiasi maupun perusahaan ventura bersama.

The Company does not have any subsidiary, associated entity nor joint venture company.

# DEMOGRAFI KARYAWAN [SEOJK V.12]

## Employees Demographics

Berikut adalah data karyawan Perusahaan pada tanggal 31 Desember 2023.

The following is the Company's employees data on December 31, 2023.

Karyawan (Unit: Orang)	2021	2022	2023	Employee (Unit: People)
<b>Total Karyawan</b>	826	824	<b>941</b>	Consumer Financing

<b>Berdasarkan Gender</b>				Based on Gender
Laki-laki	635	634	<b>721</b>	Male
Perempuan	191	190	<b>220</b>	Female

Karyawan (Unit: Orang)	2021	2022	2023	Employee (Unit: People)
<b>Berdasarkan Jabatan</b>			<b>Based on Position</b>	
Direksi	5	5	4	Director
Manajemen Senior	33	32	40	Senior Management
Manajemen Madya	80	100	105	Middle Management
Manajemen Junior	265	207	220	Junior Management
Staf	443	480	572	Staff
Non-Clerk	0	0	0	Non-Clerk

<b>Berdasarkan Status Ketenagakerjaan</b>			<b>Based on Employment</b>	
Tetap	660	589	596	Permanent
Kontrak	151	179	290	Contract
Masa Percobaan	15	56	55	Probation

<b>Berdasarkan Pendidikan</b>			<b>Based on Education</b>	
S2 - S3	13	12	24	Advanced Degree
S1	606	607	680	Bachelor
D1 - D3	98	94	96	Diploma
<SMU	109	111	141	Highschool

<b>Berdasarkan Usia</b>			<b>Based on Age</b>	
<25 Tahun	17	26	36	<25 year-old
25 - 30 Tahun	134	156	173	25 - 30 year-old
31- 35 Tahun	172	175	194	31- 35 year-old
36 - 40 Tahun	254	238	249	36 - 40 year-old
41 - 45 Tahun	175	164	182	41 - 45 year-old
>46 Tahun	74	65	107	>46 year-old

<b>Berdasarkan Direktorat</b>			<b>Based on Directorate</b>	
Collection & Recovery	266	268	298	Collection & Recovery
Corporate	26	26	34	Corporate
Credit & Risk	87	92	91	Credit & Risk
Finance & Strategy	59	52	61	Finance & Strategy
Legal Compliance & AFM	33	40	54	Legal Compliance & AFM
Operation	153	150	168	Operation
Sales & Aquisition	172	161	191	Sales & Aquisition
Syariah	30	35	44	Sharia

Karyawan (Unit: Orang)	2021	2022	<b>2023</b>	Employee (Unit: People)
------------------------	------	------	-------------	-------------------------

**Jumlah Karyawan dan Tingkat Perputaran Karyawan**

Number of Employee and Employee Turnover

Karyawan masuk	200	267	<b>366</b>	New-Entry
Karyawan Keluar	123	213	<b>207</b>	Resigned

Karyawan (Unit: Rp/bulan)	2021	2022	<b>2023</b>	Employee (Unit: Rp/month)
---------------------------	------	------	-------------	---------------------------

**Rasio Remunerasi terhadap Upah Minimum Regional**

Remuneration Ratio to Regional Minimum Wage

Persentase Remunerasi Pegawai Tetap Tingkat Terendah terhadap Upah Minimum Regional	>100%	>100%	<b>&gt;100%</b>	Remuneration Proportion of Lowest Entry Level Permanent Employee to Regional Minimum Wage
---	-------	-------	-----------------	---

**Struktur Remunerasi Direksi dan Dewan Komisaris**

Remuneration Structure of the Board of Directors and Commissioners

	Jumlah Direksi Number of Directors		Jumlah Komisaris Number of Commissioners		Remuneration per person
	2022	<b>2023</b>	2022	<b>2023</b>	
Remunerasi per orang					
Di atas Rp5 miliar	0	<b>0</b>	0	<b>0</b>	Above Rp5 billion
Di bawah Rp5 miliar	4	<b>5</b>	3	<b>3</b>	Below Rp5 billion

# PROFIL INDUK USAHA [SEOJK V.16]

## Profile of the Holding Company

Entitas Induk langsung Perusahaan adalah PT Bank CIMB Niaga Tbk (83,28%), sedangkan entitas induk utama adalah CIMB Group Holdings Berhad, Malaysia.

CIMB Niaga merupakan bank swasta terbesar kedua di Indonesia dari sisi aset, dengan total aset konsolidasian pada akhir tahun 2023 mencapai Rp334.4 triliun. Sebagai bank terkemuka dan terdepan dalam layanan perbankan digital, CIMB Niaga yang berdiri sejak 26 September 1955, telah mampu menjangkau berbagai kalangan nasabah dan menyediakan beragam produk dan layanan perbankan yang lengkap dan inovatif.

CIMB Niaga adalah bank lokal pertama di Indonesia yang meluncurkan layanan melalui *Automatic Teller Machine* (ATM) pada 1987 dan juga sebagai bank pertama yang memberikan layanan perbankan *online* bagi para nasabahnya di 1991.

Pada 29 November 1989, CIMB Niaga menjadi perusahaan terbuka dengan mencatatkan sahamnya pada Bursa Efek Indonesia dengan kode saham "BNGA". Pada 16 November 2004, CIMB Niaga mulai menjalankan kegiatan usaha perbankan berdasarkan prinsip syariah setelah memperoleh izin usaha tersebut melalui Surat Keputusan Gubernur Bank Indonesia ("BI") No. 6/71/ KEP.GBI.2004, dengan mendirikan Unit Usaha Syariah (UUS), sebagai upaya meraih peluang pasar yang besar dan terus menunjukkan pertumbuhan yang pesat.

Pada tahun 2007, terjadi perubahan struktur pemegang saham CIMB Niaga. Mayoritas saham atau sebesar 92,5% saham CIMB Niaga dimiliki secara langsung dan tidak langsung oleh CIMB Group Sdn. Bhd., grup perbankan universal terbesar kelima di ASEAN dari sisi aset. Hal ini memberikan keuntungan berupa konektivitas CIMB Niaga ke dalam jaringan regional ASEAN melalui CIMB Group. Pada tahun 2008, CIMB Niaga melaksanakan penggabungan usaha (*merger*) Lippo Bank ke dalam CIMB Niaga.

Atas pencapaiannya di tahun 2023, CIMB Niaga memperoleh peringkat perusahaan (*corporate rating*) idAAA dengan *outlook* stabil. Peringkat idAAA merupakan peringkat tertinggi yang diberikan oleh PEFINDO sebagai lembaga pemeringkat independen terkemuka di Indonesia, yang mencerminkan kemampuan Perusahaan untuk memenuhi kewajiban keuangan jangka panjang yang superior dibandingkan perusahaan Indonesia lainnya.

The Company's immediate parent company is PT Bank CIMB Niaga Tbk (83.28%), and its ultimate parent company is CIMB Group Holdings Berhad, Malaysia.

CIMB Niaga is the second largest private bank group in Indonesia in terms of assets, with total consolidated assets in 2023 reaching Rp334.4 trillion. As a leading bank in electronic banking, CIMB Niaga, established on September 26, 1955, has been able to reach a wide range of customers and provide a complete and innovative range of banking products and services.

CIMB Niaga was the first local bank in Indonesia to launch services through Automatic Teller Machine (ATM) in 1987 and also the first bank to provide online banking services for its customers in 1991.

On November 29, 1989, CIMB Niaga became a public company by listing its shares on the Indonesia Stock Exchange under the ticker code "BNGA". On November 16, 2004, CIMB Niaga began to conduct banking activities based on sharia principles after obtaining a business license through the Decree of the Governor of Bank Indonesia ("BI") No. 6/71/KEP.GBI.2004, by establishing a Sharia Business Unit (UUS), in an effort to seize large market opportunities and continue to show rapid growth.

In 2007, there was a change in CIMB Niaga's shareholder structure. The majority or 92.5% of CIMB Niaga's shares are owned directly and indirectly by CIMB Group Sdn. Bhd. the fifth largest universal banking group in ASEAN in terms of assets. This gives CIMB Niaga the advantage of connectivity to the ASEAN regional network through CIMB Group. In 2008, CIMB Niaga completed the merger of Lippo Bank into CIMB Niaga.

For its achievements in 2023, CIMB Niaga received a corporate rating of idAAA with a stable outlook. The idAAA rating is the highest rating assigned by PEFINDO as the leading independent rating agency in Indonesia, reflecting the Company's ability to meet its long-term financial obligations which is superior to other Indonesian companies.

CIMB Niaga memiliki beberapa anak perusahaan yang bergerak di industri sejenis, di antaranya adalah PT CIMB Niaga Auto Finance (“CNAF”) yang bergerak di bidang usaha pembiayaan dengan kepemilikan sebesar 83,28% dan PT CIMB Niaga Sekuritas (“CNS”) yang bergerak di bidang usaha perusahaan efek dengan kepemilikan sebesar 94,78%. Hingga 31 Desember 2023, CIMB Niaga beroperasi dengan 412 jaringan kantor cabang yang dilengkapi dengan 2.982 unit ATM, 4 unit Multi Denom Machine (MDM), 907 unit *Cash Recycle Machine* (CRM), 544.056 *EDC*, *QR* dan *E-commerce* dan memiliki sebanyak 11.116 karyawan yang tersebar di seluruh Indonesia.

CIMB Niaga has several subsidiaries engaged in similar industries, including PT CIMB Niaga Auto Finance (“CNAF”) which is engaged in the financing business with 83.28% ownership and PT CIMB Niaga Sekuritas (“CNS”) which is engaged in the securities company business with 94.78% ownership. As of December 31, 2023, CIMB Niaga operates with 417 branch office networks equipped with 3,278 ATM units, 4 Multi Denom Machine (MDM) units, 925 Cash Recycle Machine (CRM) units and has a total of 11,116 employees spread throughout Indonesia.

# KOMPOSISI DEWAN KOMISARIS DAN DIREKSI [SEOJK V.11]

## Composition of the Board of Commissioners and Directors

Berikut adalah susunan Dewan Komisaris pada awal tahun buku sampai dengan diterbitkannya Laporan Tahunan ini:

The following is the composition of the Board of Commissioners since the beginning of the year until the published date of this Annual Report:

<b>Presiden Komisaris</b>	<b>Lani Darmawan</b>	<b>President Commissioner</b>
<b>Komisaris</b>	<b>Koei Hwei Lien</b>	<b>Commissioner</b>
<b>Komisaris</b>	<b>Cheong Chee Wai</b>	<b>Commissioner</b>
<b>Komisaris Independen</b>	<b>Serena K. Ferdinandus</b>	<b>Independent Commissioner</b>
<b>Komisaris Independen</b>	<b>Hidayat Dardjat Prawiradilaga</b>	<b>Independent Commissioner</b>

Tidak ada perubahan dalam susunan Dewan Komisaris pada tahun ini.

There was no change in the composition of the Board of Commissioners in this year.



Berikut adalah susunan Direksi pada awal tahun buku:

The following is the composition of the Board of Directors at the beginning of the financial year:

<b>Direktur Utama</b>	<b>Ristiawan</b>	<b>President Director</b>
<b>Direktur</b>	<b>M. Imron Rosyadi Nur, ST</b>	<b>Director</b>
<b>Direktur</b>	<b>Danis V. Bimawan</b>	<b>Director</b>
<b>Direktur</b>	<b>Kurniawan Kartawinata</b>	<b>Director</b>
<b>Direktur</b>	<b>Antonius Herdaru D.</b>	<b>Director</b>

RUPS Luar Biasa yang diadakan pada 15 September 2023 telah menerima pengunduran diri Danis V. Bimawan, Direktur Perseroan efektif tanggal 9 September 2023, sehingga susunan Direksi sejak penutupan RUPS Luar Biasa tersebut sampai saat Laporan Tahunan dan Keberlanjutan ini diterbitkan adalah sebagai berikut:

The Extraordinary GMS held on September 15, 2023, had accepted resignation of Danis V. Bimawan, Director of the Company effective on September 9, 2023, therefore the composition of the Board of Directors since the conclusion of the Extraordinary GMS up to the published date of the Annual Report is as follows:

<b>Direktur Utama</b>	<b>Ristiawan</b>	<b>President Director</b>
<b>Direktur</b>	<b>M. Imron Rosyadi Nur, ST</b>	<b>Director</b>
<b>Direktur</b>	<b>Kurniawan Kartawinata</b>	<b>Director</b>
<b>Direktur</b>	<b>Antonius Herdaru D.</b>	<b>Director</b>

# PROFIL DEWAN KOMISARIS [SEOJK V.10] Profile of the Board of Commissioners

Berikut adalah profil dari anggota Dewan Komisaris.

The followings are the profiles of the members of the Board of Commissioners.



**Lani Darmawan**

**Presiden Komisaris**  
President Commissioner

<b>Nama</b> Name	<b>Lani Darmawan</b>
<b>Jabatan</b> Position	Presiden Komisaris • President Commissioner
<b>Masa Jabatan</b> Serving period	3 tahun • 3 years (2022 - 2025)
<b>Dasar Hukum Pengangkatan</b> Legal Basis of Appointment	KEP-172/NB.11/2019 tanggal 29 Maret 2019 KEP-172/NB.11/2019 dated March 29, 2019
<b>Tanggal Pengangkatan oleh RUPS</b> Appointment Date by GMS	22 Februari 2019 & 5 April 2022 February 22, 2019 & April 5, 2022
<b>Kewarganegaraan</b> Citizenship	Indonesia
<b>Domisili</b> Domicile	Jakarta
<b>Gender</b> Sex	Perempuan • Female
<b>Usia</b> Age	61 tahun • 61 years-old
<b>Pendidikan</b> Education	Kedokteran Gigi dari Universitas Trisakti, Jakarta (1985) Bachelor's Degree in Dentistry from Trisakti University, Jakarta (1985)
<b>Pengalaman Profesional</b> Professional Experience	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Presiden Direktur PT Bank CIMB Niaga Tbk (2022 - sekarang) President Director of PT Bank CIMB Niaga Tbk (2022 - present)</li> <li>• Direktur Perbankan Konsumer CIMB Niaga (2016 - 2021) Consumer Banking Director of CIMB Niaga (2016 - 2021)</li> <li>• Direktur Retail Banking PT Bank Maybank Indonesia (2012 - 2015) Retail Banking Director of PT Bank Maybank Indonesia (2012 - 2015)</li> <li>• EVP Head of Network PT Bank Permata Tbk (2010 - 2012) EVP Head of Network PT Bank Permata Tbk (2010 - 2012)</li> <li>• Country Head Consumer Banking Indonesia Standard Chartered Bank, Jakarta (2004 - 2010) Country Head Consumer Banking Indonesia at Standard Chartered Bank, Jakarta (2004 - 2010)</li> <li>• Vice President Consumer Banking Group Head PT Bank Lippo Tbk (2000 - 2004) Vice President Consumer Banking Group Head PT Bank Lippo Tbk (2000 - 2004)</li> <li>• Vice President Business Development &amp; Card Acquisition at Citibank Indonesia, Jakarta (1999 - 2000) Vice President Business Development &amp; Card Acquisition at Citibank Indonesia, Jakarta (1999 - 2000)</li> <li>• Chief Manager - Deputy General Manager Card Business di PT Bank Central Asia Tbk (1990 - 1999) Chief Manager - Deputy General Manager Card Business of PT Bank Central Asia Tbk (1990 - 1999)</li> </ul>
<b>Rangkap Jabatan</b> Concurrent Position	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Presiden Direktur PT Bank CIMB Niaga Tbk (2022 - sekarang) President Director of PT Bank CIMB Niaga Tbk (2022 - present)</li> <li>• Anggota Komite Remunerasi &amp; Nominasi Perusahaan (sejak 2020) Member of Remuneration and Nomination of the Company (since 2020)</li> </ul>
<b>Hubungan Afiliasi</b> Affiliations	Tidak ada None
<b>Kepemilikan Saham</b> Share Ownership	22.000 saham (0,92%) 22,000 shares (0.92%)



**Koei Hwei Lien**

**Komisaris**  
Commissioner

<b>Nama</b> Name	<b>Koei Hwei Lien</b>
<b>Jabatan</b> Position	Komisaris • Commissioner
<b>Masa Jabatan</b> Serving period	3 tahun • 3 years (2022 - 2025)
<b>Dasar Hukum Pengangkatan</b> Legal Basis of Appointment	KEP-738/NB.11/2016 tanggal 27 September 2016 KEP-738/NB.11/2016 dated September 27, 2016
<b>Tanggal Pengangkatan oleh RUPS</b> Appointment Date by GMS	23 November 2016, 10 April 2019 & 5 April 2022 November 23, 2016, April 10, 2019 & April 5, 2022
<b>Kewarganegaraan</b> Citizenship	Indonesia
<b>Domisili</b> Domicile	Jakarta
<b>Gender</b> Sex	Perempuan • Female
<b>Usia</b> Age	50 tahun • 50 years-old
<b>Pendidikan</b> Education	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Marketing Management dari Universitas Atma Jaya (1996) Marketing Management from Atma Jaya University (1996)</li> <li>• Magister Manajemen dari Prasetiya Mulya Business School (1998) Masters in Management from Prasetiya Mulya Business School (1998)</li> </ul>
<b>Pengalaman Profesional</b> Professional Experience	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Head of Retail Credit Risk Management CIMB Niaga (2015 - sekarang) Head of Retail Credit Risk Management at CIMB Niaga (2015 - present)</li> <li>• Credit Policy &amp; Risk Infrastructure – Self Employed Mass Market (SEMM) Bank Danamon (2014 - 2015) Credit Policy &amp; Risk Infrastructure – Self Employed Mass Market (SEMM) at Bank Danamon (2014 - 2015)</li> <li>• Credit Policy &amp; Risk Analytic Standard Chartered Bank (2010 - 2014) Credit Policy &amp; Risk Analytic at Standard Chartered Bank (2010 - 2014)</li> <li>• Credit Policy &amp; Risk Analytic ABN Amro Bank (2004 - 2010) Credit Policy &amp; Risk Analytic at ABN Amro Bank (2004 - 2010)</li> <li>• Credit Card Risk Manager GE Capital Indonesia (2000 - 2004) Credit Card Risk Manager at GE Capital Indonesia (2000 - 2004)</li> </ul>
<b>Rangkap Jabatan</b> Concurrent Position	Head of Retail Credit Risk Management PT Bank CIMB Niaga Tbk (sejak 2015) Head of Retail Credit Risk Management of PT Bank CIMB Niaga Tbk (since 2015)
<b>Hubungan Afiliasi</b> Affiliations	Tidak ada None
<b>Kepemilikan Saham</b> Share Ownership	10.000 saham (0,46%) 10,000 shares (0.46%)



**Cheong Chee Wai**

**Komisaris**  
Commissioner

<b>Nama</b> Name	<b>Cheong Chee Wai</b>
<b>Jabatan</b> Position	Komisaris • Commissioner
<b>Masa Jabatan</b> Serving period	3 tahun • 3 years (2021 - 2024)
<b>Dasar Hukum Pengangkatan</b> Legal Basis of Appointment	KEP-744/NB.11/2021 tanggal 29 Oktober 2021 KEP-744/NB.11/2021 dated October 29, 2021
<b>Tanggal Pengangkatan oleh RUPS</b> Appointment Date by GMS	6 April 2021 April 6, 2021
<b>Kewarganegaraan</b> Citizenship	Malaysia
<b>Domisili</b> Domicile	Malaysia
<b>Gender</b> Sex	Laki-laki • Male
<b>Usia</b> Age	46 tahun • 46 years-old
<b>Pendidikan</b> Education	<ul style="list-style-type: none"> <li>Chartered Financial Analyst 3 level dari CFA Institute (2001 - 2004) 3-level Chartered Financial Analyst from CFA Institute (2001 - 2004)</li> <li>O-Level di Malaysia Ministry of Education (1995 - 2001) O-Level at the Malaysia Ministry of Education (1995 - 2001)</li> <li>GCE A-Level di The Associated Examining Board, Inggris (1996 - 2007) GCE A-Level at The Associated Examining Board, UK (1996 - 2007)</li> <li>Bachelor of Science, jurusan Economics and Management dari University of London (1997 - 2000) Bachelor of Science, majoring in Economics and Management from University of London (1997 - 2000)</li> </ul>
<b>Pengalaman Profesional</b> Professional Experience	<ul style="list-style-type: none"> <li>Regional Head, Consumer Credit Operations CIMB Bank Malaysia (2018 - sekarang) Regional Head, Consumer Credit Operations at CIMB Bank Malaysia (2018 - present)</li> <li>Head of Credit Initiation MY &amp; SG Standard Charter Bank (2010 - 2014) Head of Credit Initiation MY &amp; SG at Standard Charter Bank (2010 - 2014)</li> <li>Head of Retail Risk CIMB Bank Malaysia (2004 - 2018) Head of Retail Risk at CIMB Bank Malaysia (2004 - 2018)</li> <li>Senior Manager Secure Credit Services HSBC Bank (2000 - 2010) Senior Manager Secure Credit Services at HSBC Bank (2000 - 2010)</li> </ul>
<b>Rangkap Jabatan</b> Concurrent Position	Regional Head of Secured Lending & Deposits CIMB Bank Malaysia (sejak 2022) Regional Head of Secured Lending & Deposits at CIMB Bank Malaysia (since 2022)
<b>Hubungan Afiliasi</b> Affiliations	Tidak ada None
<b>Kepemilikan Saham</b> Share Ownership	Tidak ada None



**Serena K. Ferdinandus**

**Komisaris Independen**  
Independent Commissioner



<b>Nama</b> Name	<b>Serena K. Ferdinandus</b>
<b>Jabatan</b> Position	Komisaris Independen • Independent Commissioner
<b>Masa Jabatan</b> Serving period	3 tahun • 3 years (2021 - 2024)
<b>Dasar Hukum Pengangkatan</b> Legal Basis of Appointment	KEP-475/BL/2012 & KEP-578/NB.11/2017 tanggal 11 Oktober 2017 KEP-475/BL/2012 & KEP-578/NB.11/2017 dated Oktober 11, 2017
<b>Tanggal Pengangkatan oleh RUPS</b> Appointment Date by GMS	6 Agustus 2012, 27 April 2015, 23 April 2018 & 6 April 2021 August 6, 2012, April 27, 2015, April 23, 2018 & April 6, 2021
<b>Kewarganegaraan</b> Citizenship	Indonesia
<b>Domisili</b> Domicile	Jakarta
<b>Gender</b> Sex	Perempuan • Female
<b>Usia</b> Age	63 tahun • 63 years-old
<b>Pendidikan</b> Education	Sarjana di bidang Ekonomi dari Universitas Indonesia (1986) Bachelor's degree in Economic from University of Indonesia (1986)
<b>Pengalaman Profesional</b> Professional Experience	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Anggota Komite Audit di PT Elnusa Tbk (2020- 2023) Member of Audit Committee PT Elnusa Tbk (2020 - 2023)</li> <li>• Anggota Komite Manajemen Risiko di PT Elnusa Tbk (2016 - 2020) Member of the Risk Management of PT Elnusa Tbk (2016 - 2020)</li> <li>• Anggota Komite Audit di PT Elnusa Tbk (2015 - 2016) Member of Audit Committee PT Elnusa Tbk (2015 - 2016)</li> <li>• Anggota Komite Audit di PT Blue Bird Tbk (2014 - 2020) Member of Audit Committee PT Elnusa Tbk (2014 - 2020)</li> <li>• Komisaris di PT Anpa Internasional (2012 - 2018) Commissioner of PT Anpa Internasional (2012 - 2018)</li> <li>• Anggota Komite Audit PT Chandra Asri Petrochemical Tbk (2009 - 2015) Member of Audit Committee PT Chandra Asri Petrochemical Tbk (2009 - 2015)</li> <li>• Anggota Komite Audit di PT Barito Pacific Tbk (2009 - 2013) Member of Committee PT Barito Pasific Tbk (2009 - 2013)</li> <li>• Senior Vice President Investment Banking Division di PT NC Securities (2002 - 2009) Senior Vice President Investment Banking Division at PT NC Securities (2002 - 2009)</li> <li>• Vice President Investment Banking Division dan Direct Investment Division di PT Danareksa (Persero) dan PT Danareksa Finance (1996 - 2001) Vice President Investment Banking Division and Direct Investment Division at PT Danareksa (Persero) and PT Danareksa Finance (1996 - 2001)</li> <li>• Manager Audit Division di Ernst &amp; Young, Sarwoko &amp; Sandjaja di Indonesia (1986 - 1995) dan Ernst &amp; Young, Dallas Manager of the Audit Division at Ernst &amp; Young, Sarwoko &amp; Sandjaja in Indonesia (1986 - 1995) and Ernst &amp; Young, Dallas</li> </ul>
<b>Rangkap Jabatan</b> Concurrent Position	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Direktur PT Putra Sleman Sembada (2022 - sekarang) Director of PT Putra Sleman Sembada (2022 - present)</li> <li>• Anggota Komite Tata Kelola Terintegrasi PT Bank CIMB Niaga Tbk (sejak Maret 2015) Member of Integrated Governance Committee of PT Bank CIMB Niaga Tbk (since March 2015)</li> <li>• Ketua Komite Audit di PT CIMB Niaga Auto Finance (2012 - sekarang) Chairwoman of Audit Committee at PT CIMB Niaga Auto Finance (2012 - present)</li> <li>• Ketua Komite Pengawasan Risiko di PT CIMB Niaga Auto Finance (2020 - sekarang) Chairwoman of Risk Oversight Committee at PT CIMB Niaga Auto Finance (2020 - present)</li> <li>• Anggota Komite Audit di PT Elnusa Tbk (2020 - sekarang) Member of Audit Committee at PT Elnusa Tbk (2020 - present)</li> <li>• Chief Audit Executive (Kepala Divisi Internal Audit &amp; Risk Management) di PT Ithaca Resources (2009 - sekarang) Chief Audit Executive (Head of Internal Audit &amp; Risk Management Division) at PT Ithaca Resources (2009 - present)</li> </ul>
<b>Hubungan Afiliasi</b> Affiliations	Tidak ada None
<b>Kepemilikan Saham</b> Share Ownership	Tidak ada None



## Hidayat Dardjat Prawiradilaga

Komisaris Independen  
Independent Commissioner

<b>Nama</b> Name	<b>Hidayat Dardjat Prawiradilaga</b>
<b>Jabatan</b> Position	Komisaris Independen • Independent Commissioner
<b>Masa Jabatan</b> Serving period	3 tahun • 3 years (2021 - 2024)
<b>Dasar Hukum Pengangkatan</b> Legal Basis of Appointment	KEP-518/BL/2012 & KEP-694/NB.11/2017 tanggal 24 November 2017 KEP-518/BL/2012 & KEP-694/NB.11/2017 dated November 24, 2017
<b>Tanggal Pengangkatan oleh RUPS</b> Appointment Date by GMS	6 Agustus 2012, 27 April 2015, 23 April 2018 & 6 April 2021 August 6, 2012, April 27, 2015, April 23, 2018 & April 6, 2021
<b>Kewarganegaraan</b> Citizenship	Indonesia
<b>Domisili</b> Domicile	Jakarta
<b>Gender</b> Sex	Laki-laki • Male
<b>Usia</b> Age	70 tahun • 70 years-old
<b>Pendidikan</b> Education	<ul style="list-style-type: none"> <li>• D4 di bidang Akuntansi dari Sekolah Tinggi Akuntansi Negara (STAN) (1981) Associate Degree (D4) in Accounting from Sekolah Tinggi Akuntansi Negara (STAN) (1981)</li> <li>• Master di bidang Bisnis Administrasi dari Claremont Graduate School California, Amerika Serikat (1991) Master's degree in Business Administration from Claremont Graduate School California, USA (1991)</li> </ul>
<b>Pengalaman Profesional</b> Professional Experience	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Deputy Head of Internal Audit Bank Resona Perdania (2009 - 2011) Deputy Head of Internal Audit at Bank Resona Perdania (2009 - 2011)</li> <li>• Anggota Komite Audit dan Komite Pemantau Risiko PT Bank Victoria International Tbk dan PT Bank Swaguna (2007 - 2009) Member of the Audit Committee and Risk Monitoring Committee at PT Bank Victoria International Tbk and PT Bank Swaguna (2007 - 2009)</li> <li>• General Manager Bank Danamon (1999 - 2003) General Manager of Bank Danamon (1999 - 2003)</li> </ul>
<b>Rangkap Jabatan</b> Concurrent Position	Tidak ada None
<b>Hubungan Afiliasi</b> Affiliations	Tidak ada None
<b>Kepemilikan Saham</b> Share Ownership	Tidak ada None

# PROFIL DIREKSI

[SEOJK V.9]

## Profile of the Board of Directors

Berikut adalah profil dari anggota Direksi.  
The following are the profiles of the  
members of the Board of Directors.

Ristiawan

Presiden Direktur  
President Director

<b>Nama</b> Name	<b>Ristiawan</b>
<b>Jabatan</b> Position	Presiden Direktur • President Director
<b>Masa Jabatan</b> Serving period	5 tahun • 5 years (2022 - 2027)
<b>Dasar Hukum Pengangkatan</b> Legal Basis of Appointment	KEP-497/NB.11/2017 tanggal 31 Agustus 2017 KEP-497/NB.11/2017 dated August 31, 2017
<b>Tanggal Pengangkatan oleh RUPS</b> Appointment Date by GMS	10 Oktober 2017 & 5 April 2022 October 10, 2017 & April 5, 2022
<b>Kewarganegaraan</b> Citizenship	Indonesia
<b>Domisili</b> Domicile	Jakarta
<b>Gender</b> Sex	Laki-laki • Male
<b>Usia</b> Age	47 tahun • 47 years-old
<b>Pendidikan</b> Education	Manajemen dari STIA LAN (1997) Management from STIA LAN (1997)
<b>Pengalaman Profesional</b> Professional Experience	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Presiden Direktur PT CIMB Niaga Auto Finance (2017 - sekarang) President Director of PT CIMB Niaga Auto Finance (2017 - present)</li> <li>• Direktur Sales &amp; Marketing PT CIMB Niaga Auto Finance (2016 - 2017) Director of Sales &amp; Marketing of PT CIMB Niaga Auto Finance (2016 - 2017)</li> <li>• Auto &amp; Personal Loan Business Head di PT Bank CIMB Niaga Tbk (2012 - 2016) Auto &amp; Personal Loan Business Head at PT Bank CIMB Niaga Tbk (2012 - 2016)</li> <li>• Head of Credit Card &amp; Personal Loan Sales and Acquisition Management PT Bank Permata Tbk (2010 - 2012) Head of Credit Card &amp; Personal Loan Sales and Acquisition Management at PT Bank PermataTbk (2010 - 2012)</li> <li>• Consumer Finance Sales Head di Citibank Indonesia (2006 - 2010) Consumer Finance Sales Head at Citibank Indonesia (2006 - 2010)</li> <li>• Senior Manager – Branch Manager di GE Money Indonesia (1999 - 2006) Senior Manager – Branch Manager at GE Money Indonesia (1999 - 2006)</li> </ul>
<b>Rangkap Jabatan</b> Concurrent Position	Tidak ada None
<b>Hubungan Afiliasi</b> Affiliations	Tidak ada None
<b>Kepemilikan Saham</b> Share Ownership	20.000 saham (0,83%) 20,000 shares (0.83%)



M. Imron Rosyadi Nur, ST

Direktur  
Director

<b>Nama</b> Name	<b>M. Imron Rosyadi Nur, ST</b>
<b>Jabatan</b> Position	Direktur • Director
<b>Masa Jabatan</b> Serving period	5 tahun • 5 years (2019 - 2024)
<b>Dasar Hukum Pengangkatan</b> Legal Basis of Appointment	KEP-761/NB.11/2019 tanggal 11 Desember 2019 KEP-761/NB.11/2019 dated December 11, 2019
<b>Tanggal Pengangkatan oleh RUPS</b> Appointment Date by GMS	18 Oktober 2019 October 18, 2019
<b>Kewarganegaraan</b> Citizenship	Indonesia
<b>Domisili</b> Domicile	Jakarta
<b>Gender</b> Sex	Laki-laki • Male
<b>Usia</b> Age	42 tahun • 42 years-old
<b>Pendidikan</b> Education	Sarjana di bidang Teknik Industri dari Institut Teknologi Bandung (2003) Bachelor's degree in Industrial Engineering from Institut Teknologi Bandung (2003)
<b>Pengalaman Profesional</b> Professional Experience	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Direktur Keuangan &amp; Strategi PT CIMB Niaga Auto Finance (2019 - sekarang) Finance &amp; Strategic Director of Direktur Keuangan &amp; Strategi PT CIMB Niaga Auto Finance (2019 - present)</li> <li>• Head of Keuangan dan IT PT CIMB Niaga Auto Finance (Agustus - Desember 2019) Head of Finance and IT PT CIMB Niaga Auto Finance (August - December 2019)</li> <li>• Head of Business Analytics &amp; Segment di Standard Chartered Bank (2016 - 2019) Head of Business Analytics &amp; Segment at Standard Chartered Bank (2016 - 2019)</li> <li>• Product &amp; Acquisition Head PT Bank CIMB Niaga Tbk (2012 - 2016) Product &amp; Acquisition Head of PT Bank CIMB Niaga Tbk (2012 - 2016)</li> <li>• Product Manager KTA Citibank Indonesia (2010 - 2012) Product Manager KTA of Citibank Indonesia (2010 - 2012)</li> <li>• Senior Researcher di The Boston Consulting Group (BCG) (2004 - 2009) Senior Researcher at The Boston Consulting Group (BCG) (2004 - 2009)</li> </ul>
<b>Rangkap Jabatan</b> Concurrent Position	Tidak ada None
<b>Hubungan Afiliasi</b> Affiliations	Tidak ada None
<b>Kepemilikan Saham</b> Share Ownership	20.000 saham (0,83%) 20,000 shares (0.83%)



**Kurniawan Kartawinata**

Direktur  
Director



<b>Nama</b> Name	<b>Kurniawan Kartawinata</b>
<b>Jabatan</b> Position	Direktur • Director
<b>Masa Jabatan</b> Serving period	5 tahun • 5 years (2019 - 2024)
<b>Dasar Hukum Pengangkatan</b> Legal Basis of Appointment	KEP-36/NB.11/2020 tanggal 19 Februari 2020 KEP-36/NB.11/2020 dated February 19, 2020
<b>Tanggal Pengangkatan oleh RUPS</b> Appointment Date by GMS	18 Oktober 2019 October 18, 2019
<b>Kewarganegaraan</b> Citizenship	Indonesia
<b>Domisili</b> Domicile	Jakarta
<b>Gender</b> Sex	Laki-laki • Male
<b>Usia</b> Age	48 tahun • 48 years-old
<b>Pendidikan</b> Education	Sarjana di bidang Manajemen dari Universitas Tarumanagara (1997) Bachelor's degree in Management from Tarumanagara University (1997)
<b>Pengalaman Profesional</b> Professional Experience	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Direktur Sales &amp; Acquisition PT CIMB Niaga Auto Finance (2020 - sekarang) Sales &amp; Acquisition Director of PT CIMB Niaga Auto Finance (2020 - present)</li> <li>• Chief of Sales &amp; Acquisition PT CIMB Niaga Auto Finance (Agustus 2019 - Februari 2020) Chief of Sales &amp; Acquisition of PT CIMB Niaga Auto Finance (August 2019 - February 2020)</li> <li>• Region Head (SPV) – Jakarta West Region di PT Bank CIMB Niaga (2016 - 2019) Region Head (SPV) – Jakarta West Region at PT Bank CIMB Niaga (2016 - 2019)</li> <li>• Area Manager di PT Bank CIMB Niaga (2013 - 2015) Area Manager at PT Bank CIMB Niaga (2013 - 2015)</li> <li>• Branch Manager di PT Bank CIMB Niaga (2004 - 2013) Branch Manager at PT Bank CIMB Niaga (2004 - 2013)</li> <li>• Product Manager di Lippo Bank (2002 - 2004) Product Manager at Lippo Bank (2002 - 2004)</li> <li>• Senior Product Officer (2000 - 2002), Account officer (1997 - 2000) dan Account Officer di Bank Dewa Rutji (1997) Senior Product Officer (2000 - 2002), Account officer (1997 - 2000) and Account Officer at Bank Dewa Rutji (1997)</li> </ul>
<b>Rangkap Jabatan</b> Concurrent Position	Tidak ada None
<b>Hubungan Afiliasi</b> Affiliations	Tidak ada None
<b>Kepemilikan Saham</b> Share Ownership	10.000 saham (0,46%) 10,000 shares (0.46%)



**Antonius Herdaru Danurdoro**

**Direktur**  
Director

<b>Nama</b> Name	<b>Antonius Herdaru Danurdoro</b>
<b>Jabatan</b> Position	Direktur • Director
<b>Masa Jabatan</b> Serving period	5 tahun • 5 years (2019 - 2024)
<b>Dasar Hukum Pengangkatan</b> Legal Basis of Appointment	KEP-109/NB.11/2020 tanggal 9 Maret 2020 KEP-109/NB.11/2020 dated March 9, 2020
<b>Tanggal Pengangkatan oleh RUPS</b> Appointment Date by GMS	18 Oktober 2019 October 18, 2019
<b>Kewarganegaraan</b> Citizenship	Indonesia
<b>Domisili</b> Domicile	Jakarta
<b>Gender</b> Sex	Laki-laki • Male
<b>Usia</b> Age	53 tahun • 53 years-old
<b>Pendidikan</b> Education	Sarjana di bidang Teknik Kimia dari Universitas Gadjah Mada (1997) Bachelor's degree in Chemical Engineering from Gadjah Mada University (1997)
<b>Pengalaman Profesional</b> Professional Experience	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Direktur Credit &amp; Risk PT CIMB Niaga Auto Finance (2019 - sekarang) Credit &amp; Risk Director of PT CIMB Niaga Auto Finance (2019 - present)</li> <li>• Chief of Credit &amp; Risk PT CIMB Niaga Auto Finance (Agustus 2019 - Maret 2020) Chief of Credit &amp; Risk of PT CIMB Niaga Auto Finance (August 2019 - March 2020)</li> <li>• Consumer and Business Linkage Head di JTrust Bank (2018 - 2019) Consumer and Business Linkage Head at JTrust Bank (2018 - 2019)</li> <li>• Strategy and Business Development Head di Bank OKE Indonesia (2016 - 2018) Strategy and Business Development Head at Bank OKE Indonesia (2016 - 2018)</li> <li>• Micro SME Director di Techcombank Vietnam (2015 - 2016) Micro SME Director at Techcombank Vietnam (2015 - 2016)</li> <li>• Retail Risk Head Maybank Indonesia (2011 - 2015) Retail Risk Head Maybank Indonesia (2011 - 2015)</li> <li>• Micro and Retail Business Portfolio Management Head di Bank Mandiri Indonesia (2010 - 2013) Micro and Retail Business Portfolio Management Head at Bank Mandiri Indonesia (2010 - 2013)</li> <li>• Head of Retail Risk Management di Bank Danamon (2004 - 2008) Head of Retail Risk Management at Bank Danamon (2004 - 2008)</li> <li>• Credit MIS Manager Citibank (1997 - 2003) Credit MIS Manager Citibank (1997 - 2003)</li> </ul>
<b>Rangkap Jabatan</b> Concurrent Position	Tidak ada None
<b>Hubungan Afiliasi</b> Affiliations	Tidak ada None
<b>Kepemilikan Saham</b> Share Ownership	20.002 saham (0,83%) 20,002 shares (0.83%)

# CHIEF



**Iris Savitri**

Chief of Operation

**Tunto Hardani**

Chief of Audit Executive

**Amahagiani Oktabunia**

Chief of Sharia & IT

**Imam Al Achmad Subuki**

Chief of Legal Compliance  
& Anti Fraud Management

# DEPUTY DAN KEPALA DIVISI

## Deputy and Division Head



**Baris Pertama** • 1<sup>st</sup> Row

**Gunarto Gunawan**  
Deputy Sales & Acquisition

**Charles Tambunan**  
Deputy Collection  
& Recovery

**I. I. Jacob Tanasale**  
Deputy Collection  
Leadership Operational  
Excellence

**Baris Ketiga** • 3<sup>rd</sup> Row

**Ricko Aerik Salem**  
Used Car Channel  
Outregion II Division Head

**Novardiawan Tri Anugrah**  
Telesales X-Sell Division Head

**Baris Keempat** • 4<sup>th</sup> Row

**Cahaya Gutama Sarwono**  
New Car Channel  
Division Head

**Andre Gromico Napitupulu**  
Used Car Channel DKI II  
Division Head

**Ronny Kustiawan**  
KPM Channel Division Head I

**Nur Artwienda Muthia**  
KPM Channel Division Head II

**Baris Kedua** • 2<sup>nd</sup> Row

**Rolly Guna**  
Used Car Channel DKI I  
Division Head

**Rabbi Perangin Angin**  
Used Car Channel  
Outregion I Division Head





**Baris Pertama** • 1<sup>st</sup> Row

**Muhammad Taufiq Kurniawan**  
Acquisition Division Head

**Tomi Setiadi Putra, SH**  
Credit Underwriting Division Head I

**Soni Ario Wibowo**  
Risk Modeling & Operational Risk Division Head

**Rizky Fajar Nugraha**  
Credit Underwriting Division Head II



**Baris Kedua** • 2<sup>nd</sup> Row

**Lusiantini**  
Corporate & Marketing Communication Division Head

**Atmadi Maheswara**  
Credit Underwriting Division Head III



**Baris Ketiga** • 3<sup>rd</sup> Row

**Indah I Subyantoro**  
National Operation Division Head I

**Vonny Kusuma Ayu Budhie**  
National Operation Division Head II



**Baris Keempat** • 4<sup>th</sup> Row

**Susilawati**  
Desk Call Division Head I

**Oktavianita Parisianingsih**  
Treasury Division Head



**Baris Kelima** • 4<sup>th</sup> Row

**Marlene Sugiharta**  
Finance & Budget Control Division Head

**Irvan Lubis**  
Regional Collection Kalimantan & Sulawesi Division Head



**Agus Hermansyah**  
Regional Collection Jabar & Jateng Division Head

**Didik Prasetyo**  
Regional Collection Jatim & Sumatera Division Head





**Baris Pertama** • 1<sup>st</sup> Row

**Wahyu Eko Utomo**  
Head of UUS  
(Sharia Business Unit)

**Tony Brando, S.Si**  
IT Security & Governance  
Division Head

**Ferdy Wijanarko**  
IT Operation & Project  
Office Division Head

**Yanuar Rahman Hakim**  
Compliance Division Head



**Baris Kedua** • 2<sup>nd</sup> Row

**R.M. Denny Tirtakusumah**  
Legal, Litigation  
& IR Division Head

**Arif Hidayat**  
Anti Fraud Management  
& RCU Division Head



**Baris Ketiga** • 3<sup>rd</sup> Row

**Donny Suhendra**  
Service & Support  
Division Head

**Dedy Halim**  
HR Services Division Head



**Baris Keempat** • 4<sup>th</sup> Row

**Muhammad Dadang Hidayatullah**  
CBP Channel Division Head

**Heri Cahyadi**  
Business Analytics, MIS &  
Performance Division Head



**Baris Kelima** • 4<sup>th</sup> Row

**Versa Indah Maya**  
Accounting &  
Tax Division Head

**Laode Al Graha Surya A.K**  
Desk Call Division Head II



# KRONOLOGI PENCATATAN SAHAM DAN EFEK LAINNYA

## Chronology of Share and Other Securities Listing

### KRONOLOGI PENCATATAN SAHAM [SEOJK V.18]

#### Chronology of Share Listing

Sampai pada tanggal 31 Desember 2023, Perseroan tidak melakukan pencatatan saham yang perlu dilaporkan.

Up to December 31, 2023, the Company had not listed any share to be reported.

### KRONOLOGI PENCATATAN EFEK LAINNYA [SEOJK V.19]

#### Chronology of Other Securities Listing

Pada tanggal 30 Januari 2023, Perusahaan telah mendapatkan pernyataan efektif untuk melakukan Penawaran Umum SUKUK WAKALAH BI AL-ISTITSMAR I CIMB NIAGA AUTO FINANCE TAHUN 2023 dengan jumlah dana modal investasi sebesar Rp1 triliun.

On January 30, 2023, the Company obtained an effective statement to conduct a Public Offering of SUKUK WAKALAH BI AL-ISTITSMAR I CIMB NIAGA AUTO FINANCE YEAR 2023 with total investment capital of Rp1 trillion.

Sukuk tersebut diterbitkan dalam 2 seri dengan rincian sebagai berikut:

The sukuk are issued in 2 series with the following details:

<b>Seri</b> Series	<b>Jumlah Dana Modal Investasi</b> Total Investment Capital Fund	<b>Imbal Hasil Wakalah</b> Wakalah Yield	<b>Jangka Waktu</b> Tenor	
<b>A</b>	<b>Rp700.000.000.000</b>	<b>Rp44.965.277.778</b>	<b>6,25%</b>	<b>370 hari</b> days
<b>B</b>	<b>Rp300.000.000.000</b>	<b>Rp21.450.000.000</b>	<b>7,15%</b>	<b>3 tahun</b> years

Seluruh dana akan digunakan untuk pembiayaan kendaraan kepada nasabah Perusahaan dengan akad murabahah.

All proceeds will be used to finance vehicles for Company customers with murabahah agreements.



# LEMBAGA DAN PROFESI PENUNJANG PASAR MODAL

[SEOJK V.20]  
[SEOJK V.21]

## Capital Market Supporting Institutions and Professionals

### Akuntan Publik

Berdasarkan Keputusan RUPS Tahunan tanggal 6 Juni 2023, Perusahaan menyetujui penunjukan Kantor Akuntan Publik (KAP) Tanudiredja, Wibisana, Rintis & Rekan untuk melakukan audit Laporan Keuangan Perusahaan tahun buku 2023. Periode penugasan KAP adalah sejak tanggal penunjukannya hingga Laporan Keuangan Perusahaan tahun buku 2023 diterbitkan. KAP tidak menyediakan jasa lain kepada Perusahaan selain jasa audit Laporan Keuangan Perusahaan tahun buku 2023. Untuk jasa ini, Perusahaan mengeluarkan biaya sebesar Rp1 miliar (sebelum PPN).

### Public Accountant

Based on the Resolution of the Annual General Meeting of Shareholders on June 6, 2023, the Company approved the appointment of the Public Accounting Firm (KAP) Tanudiredja, Wibisana, Rintis & Partners to audit the Company's Financial Statements for the 2023 financial year. The KAP's assignment period is from the date of appointment until the Company's Financial Statements for the 2023 financial year are published. The KAP did not provide other services to the Company other than auditing the Company's Financial Statements for the 2023 financial year. For this service, the Company incurs a fee of Rp1 billion (before VAT).

### Kantor Akuntan Publik Public Accounting Firm

#### KAP Tanudiredja, Wibisana, Rintis, dan Rekan

#### KAP Tanudiredja, Wibisana, Rintis, and Partners

Jl. Jenderal Sudirman No.Kav 29 31  
RT4 RW2, Kuningan, Karet  
Setiabudi, Jakarta Selatan  
Jakarta 12920

### Perusahaan Pemeringkat Efek Rating Agencies

#### PT Fitch Ratings Indonesia

DBS Bank Tower Lantai 24  
Jl. Prof. Dr. Satrio Kav. 3-5  
RT11 RW4, Kuningan, Karet,  
Jakarta Selatan, Jakarta 12940  
☎ +62 21 4000 0180

### Konsultan Hukum Legal Consultants

#### Loys & Co

Menara Plama 12<sup>th</sup> Floor  
Jl. HR Rasuna Said Blok X2 Kav. VI  
Kuningan Timur, Setiabudi  
Jakarta Selatan  
☎ +62 21 2939 1212

### Bursa Efek Stock Exchange

#### Bursa Efek Indonesia

Gedung Bursa Efek Indonesia Tower 1  
Jl. Jend. Sudirman Kav 52-53  
Jakarta 12190, Indonesia  
☎ +62 21 1515 0515  
☎ +62 21 5150 330  
✉ callcenter@idx.co.id  
🌐 www.idx.co.id

### Biro Administrasi Efek Share Registrar

#### Bursa Efek Indonesia

Gedung Bursa Efek Indonesia Tower 1  
Jl. Jend. Sudirman Kav 52-53  
Jakarta 12190, Indonesia  
☎ +62 21 1515 0515  
☎ +62 21 5150 330  
✉ callcenter@idx.co.id  
🌐 www.idx.co.id

### Notaris Notary

#### Ashoya Ratam, S.H., M.Kn

Jl. Suryo 54, RT1 RW4  
Kebayoran Baru, Jakarta Selatan  
Jakarta 12180  
☎ +62 21 2923 6060

# APLIKASI DAN SITUS WEB RESMI

## Official Application and Website

CIMB Niaga Finance memiliki situs web utama yaitu [www.cnaf.co.id](http://www.cnaf.co.id). Situs web tersebut dibuat dan dikelola berdasarkan peraturan OJK No.8/POJK.04/2015 tentang website emiten atau perusahaan publik, di mana Emiten atau Perusahaan Publik wajib menyampaikan informasi sebagai berikut:

1. Informasi Umum Emiten atau Perusahaan Publik;
2. Informasi bagi Pemodal atau Investor;
3. Informasi Tata Kelola Perusahaan; dan
4. Informasi Tanggung Jawab Sosial Perusahaan.

Perusahaan memiliki aplikasi resmi bernama CNAF Mobile yang dapat diunduh melalui *platform* Google Play Store.

CIMB Niaga Finance has a main website, namely [www.cnaf.co.id](http://www.cnaf.co.id). The website was established and managed based on OJK regulation No.8/POJK.04/2015 concerning the website of issuers or public companies, whereas the Issuers or Public Companies must disclose the following information:

1. General information of the Issuers or Public Companies;
2. Information for Shareholders or Investors;
3. Information on the Corporate Governance; and
4. Information on the Corporate Social Responsibility.

The Company also has an official application titled CNAF Mobile that can be downloaded via Google Play Store platform.



CNAF Mobile

Download Application at



**Halaman Ini Sengaja Dikosongkan**

This Page is Intentionally Left Blank





**NEW OPPORTUNITY**



**TO EVOLVE AND GROW**

# **TINJAUAN OPERASIONAL**

**Operational Review**

# SUMBER DAYA MANUSIA

## Human Resources

Ketersediaan talenta yang handal dalam industri pembiayaan merupakan sebuah faktor penting yang menentukan posisi sebuah perusahaan di dalam industri. Maka pengembangan kader internal dan seleksi kandidat eksternal yang berkesinambungan menjadi salah satu fokus strategik di dalam tubuh CNAF.

Untuk memberikan layanan prima kepada para pelanggan, CNAF harus terlebih dahulu menjadi tempat kerja pilihan (*employer of choice*) bagi generasi muda. Kesejahteraan yang terjamin, pengembangan kompetensi yang tepat sasaran, serta pembangunan nilai-nilai yang kuat akan menghasilkan produktivitas, kreativitas, kehandalan, yang mampu bersaing dalam industri pembiayaan yang penuh tantangan ini.

### Peta Strategi SDM

Sesuai *Corporate Plan 2022-2024*, Perusahaan melanjutkan penataan organisasi dengan dengan pelaksanaan *new business strategy* dan *business process improvement*.

One of the key elements influencing a Company's standing in the finance sector is the availability of trustworthy people. Thus, one of the strategic priorities within CNAF is the development of internal cadres and ongoing selection of external applicants.

In order to deliver exceptional customer service, CNAF needs to establish itself as an employer of choice for the upcoming generation. Productivity, innovation, and dependability that can compete in this difficult financing sector will result from guaranteed prosperity, focused competency development, and the development of strong values.

### HR Strategy Map

The Company is continuing its organizational revamp in line with the 2022-2024 Corporate Plan by introducing a new business strategy and streamlining business processes.



**FOKUS PENGEMBANGAN SDM TAHUN 2023**

HR Development Focus in 2023



**Komposisi SDM**

Jumlah talenta CNAF pada 31 Desember 2023 adalah 941 orang, meningkat 14,2% dibandingkan tahun 2022 seiring dengan peningkatan aktivitas Perusahaan. Berikut adalah komposisi SDM kami.

**HR Composition**

As of December 31, 2023, there were 941 CNAF talents, up 14.2% from 2022, in keeping with the rise in Company activities. Our human resource composition is as follows.

Karyawan (Unit: Orang)	2021	2022	<b>2023</b>	Employee (Unit: People)
<b>Total Karyawan</b>	826	824	<b>941</b>	Consumer Financing

**Berdasarkan Jenis Kelamin**

Based on Genre

Laki-laki	635	634	<b>721</b>	Male
Perempuan	191	190	<b>220</b>	Female

**Berdasarkan Usia**

Based on Age

<25 Tahun	17	26	<b>36</b>	<25 year-old
25 - 30 Tahun	134	156	<b>173</b>	25 - 30 year-old
31- 35 Tahun	172	175	<b>194</b>	31- 35 year-old
36 - 40 Tahun	254	238	<b>249</b>	36 - 40 year-old
41 - 45 Tahun	175	164	<b>182</b>	41 - 45 year-old
>46 Tahun	74	65	<b>107</b>	>46 year-old

Karyawan (Unit: Orang)	2021	2022	2023	Employee (Unit: People)
<b>Berdasarkan Pendidikan</b>				Based on Education
S2 - S3	13	12	24	Advanced Degree
S1	606	607	680	Bachelor
D1 - D3	98	94	96	Diploma
<SMU	109	111	141	Highschool

<b>Berdasarkan Jabatan</b>				Based on Position
Direksi	5	5	4	Director
Manajemen Senior	33	32	40	Senior Management
Manajemen Madya	80	100	105	Middle Management
Manajemen Junior	265	207	220	Junior Management
Staf	443	480	572	Staff
Non-Clerk	0	0	0	Non-Clerk

<b>Berdasarkan Status Ketenagakerjaan</b>				Based on Employment
Tetap	660	589	596	Permanent
Kontrak	151	179	290	Contract
Masa Percobaan	15	56	55	Probation

<b>Berdasarkan Direktorat</b>				Based on Directorate
Collection & Recovery	266	268	298	Collection & Recovery
Corporate	26	26	34	Corporate
Credit & Risk	87	92	91	Credit & Risk
Finance & Strategy	59	52	61	Finance & Strategy
Legal Compliance & AFM	33	40	54	Legal Compliance & AFM
Operation	153	150	168	Operation
Sales & Aquisition	172	161	191	Sales & Aquisition
Syariah	30	35	44	Sharia

### Manajemen Talenta

Perusahaan memetakan kebutuhan SDM secara periodik serta mempersiapkan kader pemimpin di masa depan melalui skema manajemen talenta. Manajemen talenta memadukan sejumlah aspek penting pengembangan SDM yang meliputi identifikasi potensi, penempatan, pengembangan dan evaluasi secara berkala bagi para talenta yang berpotensi mengemban tugas dan tanggung jawab yang lebih besar.

### Talent Management

Through a talent management program, the Company develops a pool of future leaders and periodically maps out its HR needs. A variety of crucial components of human resource development are included in talent management, such as the identification, placement, training, and ongoing assessment of talent with the potential to assume more responsibility.



### Rekrutmen

Perusahaan melaksanakan rekrutmen sesuai dengan kebutuhan CNAF kini dan kedepan. Proses rekrutmen dijalankan dengan prinsip keterbukaan, kewajaran dan kesetaraan tanpa ada diskriminasi ras, suku, agama, gender, maupun hal-hal lainnya. Talenta luar juga dapat memperoleh informasi akan kebutuhan Perusahaan pada situs web CNAF di bawah ini.



[cnaf.co.id/perusahaan/karir](https://cnaf.co.id/perusahaan/karir)

### Recruitment

The Company carries out recruitment in accordance with CNAF's current and future needs. The recruitment process is carried out with the principles of openness, fairness and equality without any discrimination on race, ethnicity, religion, gender or other things. External talents can also obtain information about the Company's needs on the following CNAF website.

### Management Development Program

Management Development Program adalah inisiatif pengembangan kandidat eksternal yang berpotensi. Melalui program ini, CNAF mengembangkan para pemimpin masa depan sekaligus melakukan suksesi kepemimpinan yang sejalan dengan peta kebutuhan organisasi dan nilai-nilai Perusahaan yang diinginkan.

### Management Development Program

Management Development Program is an initiative to develop potential external candidates. By means of this program, CNAF cultivates future leaders while executing leadership succession in accordance with the intended Company values and its map of organizational needs.

### Management Trainee Program: Finance, Accounting & Tax

Management Trainee Program Finance, Accounting & Tax merupakan sebuah program *fast track* yang dibentuk untuk menciptakan karyawan unggul siap pakai di CNAF sebagai trainee yang akan terlibat di dalam *Finance, Accounting, & Tax*. Program ini memberikan kesempatan kepada *Fresh Graduate* untuk mengembangkan diri dalam persiapan menjadi kader-kader CNAF terbaik di masa mendatang.

### Management Trainee Program: Finance, Accounting & Tax

The Management Trainee Program Finance, Accounting & Tax is a fast track program which was formed to create superior employees ready to work at CNAF as trainees who will be involved in Finance, Accounting & Tax. This program provides opportunities for Fresh Graduates to develop themselves in preparation to become the best CNAF cadres in the future.

### Sales Academy – Junior Sales Management Program

Sales Academy-Junior Sales Management Program merupakan program pengembangan yang terdiri dari Sales Manager baru All Channel yang telah bergabung di CNAF untuk periode 2023. Program ini diharapkan untuk meningkatkan semangat dan pemahaman Sales Manager sebagai seorang pemimpin.

### Sales Academy – Junior Sales Management Program

New All Channel Sales Managers who have joined CNAF for the 2023 term are part of the Sales Academy-Junior Sales Management Program, a development initiative. The goal of this program is to improve the sales manager's leadership comprehension and zeal.

### Penilaian Kinerja

CNAF mengembangkan dan menerapkan *performance-based organization* di dalam seluruh bidang. Penentuan indikator kinerja dan evaluasi yang ketat sangat penting untuk memastikan Perusahaan berkembang ke arah yang diinginkan. Dan karena CNAF adalah organisasi berbasis *human capital*, maka penilaian kinerja bagi para talenta CNAF sangat krusial dan menjadi dasar pengambilan keputusan.

### Performance Assessment

CNAF creates and executes performance-based organizations across all domains. To make sure the company develops in the right course, it is crucial to identify performance indicators and conduct thorough evaluations. Additionally, since CNAF is a human capital-based organization, evaluation of CNAF talent's performance is essential and serves as the foundation for decisions.

CNAF melakukan penilaian kinerja dengan panduan *Key Performance Indicators* (KPI) setiap semester. Setiap talenta melakukan penilaian kinerja dengan metode *self-assessment*, yang kemudian didiskusikan dengan atasan masing-masing melalui mekanisme *counseling*. Dengan metode ini, karyawan didorong agar mampu menilai kebutuhannya sendiri sehingga lebih memahami peran, tugas, dan tanggung jawabnya terhadap pertumbuhan bisnis Perusahaan. Hasil

Every semester, CNAF uses Key Performance Indicators (KPIs) guidelines to conduct performance assessments. Using a self-assessment method, each talent evaluates their own performance and then uses a counseling system to discuss the results with their respective superiors. Using this approach, staff members are motivated to evaluate their own needs to gain a better understanding of their roles, obligations, and duties for the expansion of the

penilaian ini menjadi salah satu faktor pertimbangan dalam pemberian remunerasi berbasis kinerja maupun promosi jabatan kepada karyawan.

### Remunerasi

Remunerasi karyawan ditentukan berdasarkan kompetensi yang dimiliki, tugas dan tanggung jawab yang diemban, lama kerja, serta kinerja yang telah ditunjukkan. Penilaian kinerja menjadi salah satu basis remunerasi setiap talenta CNAF. Selain itu kinerja finansial Perusahaan juga menjadi bahan pertimbangan dalam keputusan remunerasi.

Agar CNAF tetap memiliki *competitiveness* di mata talenta, kami melakukan proses evaluasi terhadap standar kompensasi dan *benefit* melalui *benchmarking* terhadap industri sejenis dengan mengikuti *salary survey*.

### Membangun Kebersamaan

Perusahaan melaksanakan kegiatan kebersamaan (*bonding*) bagi seluruh karyawan CNAF baik di kantor pusat maupun di kantor cabang melalui kegiatan lomba pada perayaan hari besar, peringatan hari ulang tahun CNAF, dan berbagai kegiatan lainnya.

### Pengembangan Kompetensi

Perusahaan melakukan pengembangan kompetensi kepada semua talenta CNAF dengan panduan program terstruktur dan berbasiskan penilaian kinerja.

Pada tahun 2023 Perusahaan memfasilitasi 892 karyawan untuk mengikuti kegiatan pengembangan SDM sebagai berikut:

#### 1. Management Development Program

Program ini mengembangkan kandidat eksternal yang berpotensi untuk menjadi pemimpin masa depan.

#### 2. Management Trainee Program Finance, Accounting & Tax

Sebuah program *fast track* yang dibentuk untuk menciptakan karyawan unggul siap pakai di CNAF sebagai trainee yang akan terlibat di dalam Finance, Accounting, & Tax. Program ini memberikan kesempatan kepada Fresh Graduate untuk mengembangkan diri dalam persiapan menjadi kader-kader CNAF terbaik di masa mendatang.

#### 3. Sales Academy-Junior Sales Management Program

Program pengembangan yang terdiri dari *Sales Manager* baru *All Channel* yang telah bergabung di CNAF untuk periode 2023. Program ini diharapkan untuk meningkatkan semangat dan pemahaman *Sales Manager* sebagai seorang pemimpin.

Company's business. One of the criteria considered when offering employees performance-based compensation and promotions is the outcome of this assessment.

### Remuneration

Compensation for employees is decided by considering their duration of employment, demonstrated performance, and the activities and obligations they have completed. One of the foundations for each CNAF talent's compensation is their performance evaluation. In addition, decisions about compensation also take the Company's financial performance into account.

We conduct an assessment process of compensation and benefit standards by benchmarking against related businesses and participating in salary surveys to ensure CNAF stays competitive in the eyes of talent.

### Building Togetherness

The Company holds tournaments on major holidays, CNAF birthdays, and other occasions to foster a sense of community among all CNAF employees at the main office and branch offices.

### Competency Development

All CNAF talents receive competency development from the Company, which is based on performance evaluations and organized program direction.

The following HR development programs are made possible for 892 workers to participate in by the Company in 2023:

#### 1. Management Development Program

This program develops potential external candidates to be future leaders.

#### 2. Management Trainee Program Finance, Accounting & Tax

A fast track program which was formed to create superior employees ready to work at CNAF as trainees who will be involved in Finance, Accounting & Tax. This program provides opportunities for Fresh Graduates to develop themselves in preparation to become the best CNAF cadres in the future.

#### 3. Sales Academy-Junior Sales Management Program

A development program consisting of new All Channel Sales Managers who have joined CNAF for the 2023 period. This program is expected to increase the enthusiasm and understanding of Sales Managers as leaders.

**Hubungan Industrial**

Agar tercipta keselarasan dan keseimbangan dalam hubungan kerja, Perusahaan mengembangkan hubungan industrial yang baik kepada seluruh manajemen dan karyawan.

Sebagaimana diamanatkan dalam Peraturan Menteri Tenaga Kerja dan Transmigrasi No. 32/MEN/XII/2008 tentang Tata Cara Pembentukan dan Susunan Keanggotaan LKS Bipartit, Perusahaan telah membentuk Lembaga Kerja Sama Bipartit dan terdaftar dalam Dinas Tenaga Kerja Tangerang Selatan. Fungsi LKS Bipartit ini adalah sebagai forum komunikasi dan konsultasi antara Perusahaan dengan Pekerja/Wakil Pekerja.

Hubungan Industrial juga terjalin dengan pihak/instansi terkait ketenagakerjaan, baik di Dinas Tenaga Kerja dan Kementerian Ketenagakerjaan, sebagai bentuk kerja sama dalam memastikan penerapan peraturan ketenagakerjaan berjalan dengan baik di lingkungan Perusahaan.

**Rencana Pengembangan SDM 2024**

Di tahun 2024, CNAF akan melakukan berbagai inisiatif yang mendukung pengembangan dan pemberdayaan talenta secara terintegrasi, yaitu:

1. *Digital Learning*
2. *In House Training*
3. *Public Training*

**Industrial Relations**

The Company fosters excellent industrial relations with all management and staff in order to bring harmony and balance to work relations.

The Company has established a Bipartite Cooperation Institution (LKS Bipartit) and is registered with the South Tangerang Manpower Service, in accordance with the requirements of the Minister of Manpower and Transmigration Regulation No. 32/MEN/XII/2008 about Procedures for the Formation and Membership Structure of LKS Bipartit. The LKS Bipartit serves as a forum for dialogue and consultation between the Employer and Employees/Worker Representatives.

To ensure that labor laws are implemented effectively within the Company, industrial relations are also created with employment-related parties and agencies, such as the Ministry of Manpower and the Manpower Service.

**HR Development Plan in 2024**

CNAF will implement a number of initiatives in 2024 to facilitate integrated talent development and empowerment, including:

1. Digital Learning
2. In House Training
3. Public Training

**Butuh Pinjaman Cepat Yang Ngga Ribet ?**

Tunggu apalagi ? Ajukan sekarang di CNAF :

- PENCAIRAN TINGGI**
- MINIM DOKUMEN (KTP, NPWP, FOTO SELF)**
- KEPASTIAN PROSES 1 JAM**

Informasi lebih lanjut hubungi:  
**Sahabat CNAF 0811 8125 8900**  
(chat only)

**Kebutuhan dana tunai**

1. Biaya pendidikan anak
2. Renovasi rumah
3. Dana darurat

Follow us and Subscribe:  
 Sahabat CNAF Sahabat CNAF Official 0811 8125 8900 www.cnaf.co.id

PT CIMB Niaga Auto Finance berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

**CIMB NIAGA FINANCE**



# TEKNOLOGI INFORMASI DAN OPERASIONAL

## Information Technology and Operations

Melalui digitalisasi yang didukung oleh Teknologi Informasi (TI), CNAF mengembangkan kemampuan melayani para nasabah dengan lebih cepat, lebih akurat, lebih nyaman, dan lebih aman.

### Kinerja Berbasis Digitalisasi

CNAF secara berkesinambungan terus meluncurkan inovasi melalui otomasi, digitalisasi, serta perbaikan pada proses operasional secara berkesinambungan. Memasuki era digitalisasi saat ini, Perusahaan terus beradaptasi secara cepat dengan menerapkan sistem TI secara holistik dan komprehensif di seluruh lini usahanya.

Digitalisasi dirancang dan dibangun agar seluruh proses usaha CNAF dapat memberikan kecepatan, ketepatan, kenyamanan, dan keamanan bagi seluruh pelanggan. Pengelolaan digitalisasi juga terus dilakukan secara optimal sehingga Perusahaan dapat mengolah data dan mempercepat pengambilan keputusan bisnis dengan hasil yang lebih akurat dan dapat diandalkan.

### Visi Divisi TI

Visi Divisi TI adalah mendukung operasional dan pengembangan bisnis secara efektif dan efisien. Visi ini diterjemahkan menjadi berbagai inisiatif yang bertujuan untuk memastikan ketersediaan sistem yang andal dan didukung oleh berbagai fitur yang menawarkan banyak kemudahan bagi penggunaannya.

With the aid of information technology (IT) and digitalization, CNAF is improving its capacity to provide clients with faster, more accurate, more comfortable, and safer service.

### Digital-based Performance

CNAF consistently introduces innovative concepts by means of automation, digitization, and ongoing enhancements to its operational procedures. As we move into the current digitalization era, the Company keeps up its rapid adaptation by integrating IT systems thoroughly and holistically throughout all of its business divisions.

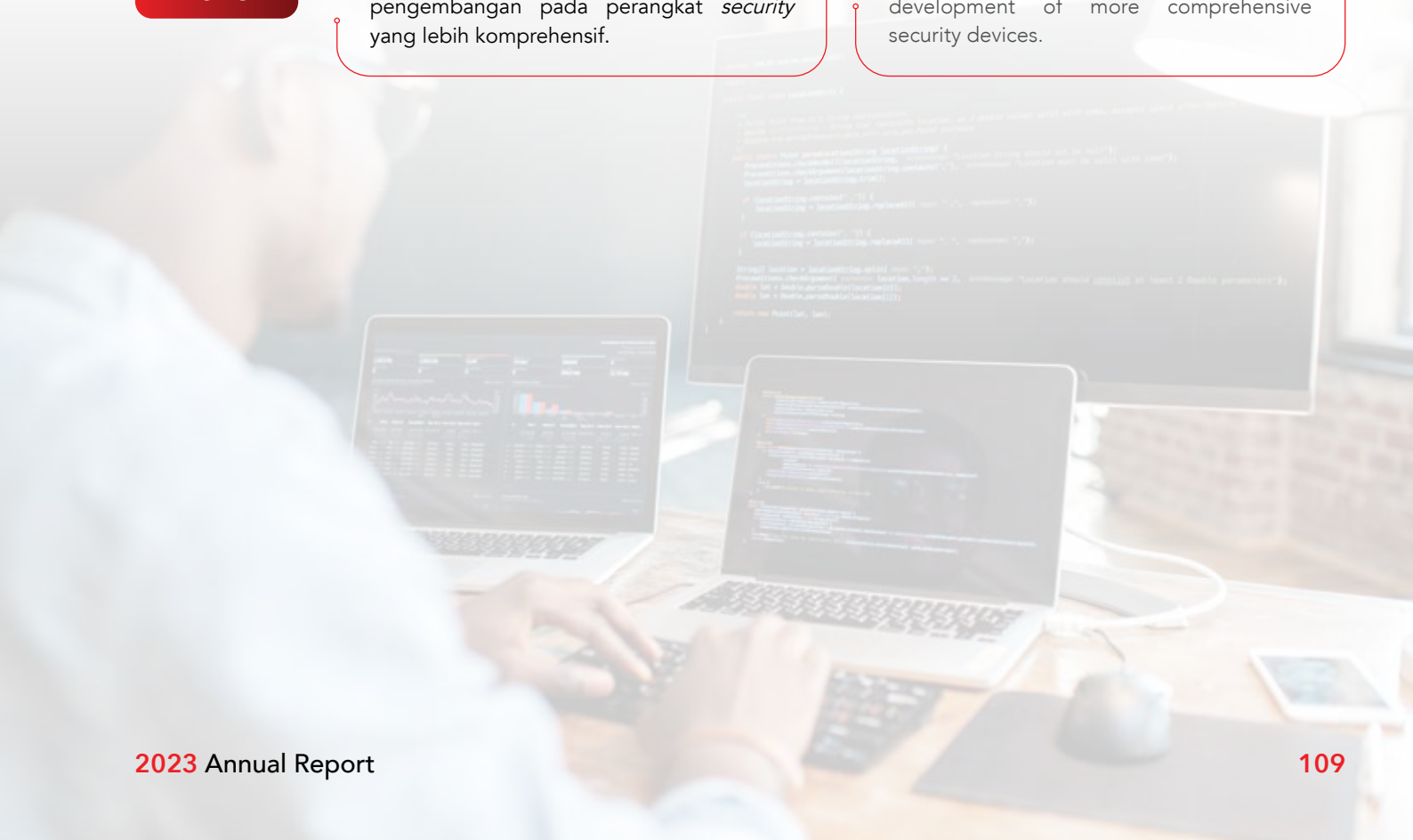
The goal of digitalization is to enable all CNAF business operations to offer all clients comfort, security, speed, and accuracy. Additionally, digitalization management is still being optimized to enable the Company to handle data more quickly and efficiently while producing outcomes that are more accurate and dependable.

### Vision of IT Division

The primary objective of the IT Division is to efficiently and effectively support corporate development and operations. This vision is embodied in a number of initiatives designed to guarantee the availability of a dependable system backed by a number of features that provide an abundance of convenience for its customers.

**ROADMAP TI**  
IT Roadmap

<b>2020</b>	Pengembangan aplikasi dan infrastruktur TI untuk mendukung perubahan proses bisnis, peningkatan kontrol dan efisiensi.	Development of IT applications and infrastructure to facilitate changes in business process, control and efficiency.
<b>2021</b>	Otomatisasi proses pada tiap lini divisi untuk meningkatkan efisiensi, melakukan <i>review</i> untuk perubahan aplikasi <i>core system</i> saat ini agar bisa mendukung perubahan proses bisnis perusahaan serta menyediakan layanan infrastruktur yang aman dan andal sesuai dengan pengembangan kebutuhan.	Automation of all business processes to increase efficiency, conduct review of current core system to further support business process improvement and providing a secure and reliable infrastructure.
<b>2022</b>	Pengembangan aplikasi dan infrastruktur memanfaatkan <i>cloud computing system</i> untuk meningkatkan efektivitas, efisiensi, dan reliabilitas terhadap layanan TI. Selain itu, melakukan pengembangan <i>satellite system</i> yang saling terintegrasi untuk mendukung proses bisnis Perusahaan.	Development of applications and infrastructure that take advantage of cloud computing systems to increase the effectiveness, efficiency, and reliability of IT services. Also, development of an integrated satellite system to support the Company's business processes.
<b>2023</b>	Penyediaan aplikasi dan infrastruktur <i>premises</i> yang lebih <i>reliable</i> serta pengembangan pada perangkat <i>security</i> yang lebih komprehensif.	Provision of applications and premises infrastructure that are more reliable and development of more comprehensive security devices.



### Tata Kelola TI

Tata kelola TI memberikan panduan pengelolaan TI mulai dari penyusunan kebijakan, perencanaan, serta strategi pelaksanaan sesuai kebutuhan bisnis hingga menghasilkan *operational excellence* di semua lini usaha. Tata kelola TI mengacu kepada prinsip-prinsip GCG.

Divisi TI CNAF dipimpin oleh Kepala Divisi IT yang membawahi 6 (enam) departemen, yaitu *Desktop Infrastructure dan User Services, Core Application Support, Internal Development, Data Center, Business Analyst & Quality Assurance*, dan *Security & Policy*.

### Investasi TI dan Digitalisasi

Tahun 2023, CNAF membelanjakan Rp23 miliar untuk investasi TI dan pengembangan digitalisasi, khususnya untuk:

1. Peremajaan *server on premises* yang sudah *obsolete*, dan pemenuhan perangkat DRC untuk memperluas layanan seandainya diperlukan proses *fail-over*.
2. Melakukan efisiensi terhadap biaya serta meningkatkan kinerja bisnis dan peningkatan otomatisasi layanan.
3. Peremajaan terhadap perangkat yang *obsolete* untuk menjaga kompatibilitas terhadap perangkat lainnya, memperbaiki *error*, atau menghindari virus/*malware* terbaru.
4. Meningkatkan produktivitas perusahaan serta kemudahan pengelolaan data berbasis digital.
5. Data yang terkonversi menjadi digital, serta maraknya virus sehingga membutuhkan perangkat *backup* yang lebih *advance* untuk menjaga *asset* data.

### Pengembangan dan Kegiatan TI dan Digitalisasi

Pada tahun 2023, Divisi TI telah menjalankan sejumlah kebijakan dan melaksanakan kegiatan-kegiatan sebagai berikut:

1. Melakukan peremajaan dan *upgrade* fitur perangkat keamanan IT yang sudah ada saat ini.
2. Implementasi *tools/software* baru untuk meningkatkan ketahanan siber pada aplikasi, server, jaringan dan *end point*.
3. Pengembangan terhadap media penyimpanan sudah dilakukan, dilanjutkan pembaharuan pada perangkat aplikasi server.
4. *Assessment* terhadap aplikasi yang digunakan saat ini, baik dari sisi *security, performance* dan efisiensi. Akan pula dilakukan POC (*Proof of Concept*) kepada beberapa penyedia jasa.
5. Melakukan implementasi secara bertahap dari tiap-tiap cabang yang memiliki kerentanan terhadap perangkat yang sudah *obsolete*.
6. *Assessment* proses yang berjalan saat ini terutama proses yang melibatkan intervensi manusia, serta melakukan analisa bisnis terhadap aplikasi yang nantinya akan dikembangkan.

### IT Governance

IT governance offers direction for IT management, from creating plans and strategies for planning and implementation in accordance with business requirements to achieving operational excellence across all business lines. GCG concepts are referred to in IT governance.

The Head of the IT Division oversees six departments - Desktop Infrastructure and User Services, Core Application Support, Internal Development, Data Center, Business Analyst & Quality Assurance, and Security & Policy - is in charge of the CNAF IT Division.

### IT and Digitalization Investment

In 2023, CNAF spent Rp23 billion for IT and digital improvement investments, especially for:

1. Restoring outdated on-site servers and providing DRC devices to increase service capacity in case a fail-over procedure is needed.
2. Increase service automation, boost corporate performance, and provide cost efficiencies.
3. Update outdated hardware to keep it compatible with newer models, correct bugs, or avoid the newest virus/*malware*.
4. Increase corporate productivity and ease in digital-based data management.
5. As data is transferred to digital form and viruses proliferate, more sophisticated backup systems are required to safeguard data assets.

### IT and Digitalization Development and Activities

In 2023, the IT Division had implemented a number of policies and carried out the following activities:

1. Rejuvenate and enhance the functionality of the current IT security equipment.
2. Introducing new software and technologies to improve endpoints, servers, networks, and apps' cyber resilience.
3. Completed storage media improvement, followed by updates to the server application device.
4. Assessment of the applications currently used, both in terms of security, performance and efficiency. Additionally, POC (*Proof of Concept*) will also be conducted to several providers.
5. Gradual implementation for any branch that is susceptible to outdated hardware.
6. Evaluating present procedures, particularly those involving human intervention, and carrying out business analysis on applications that will be created later.

7. Melakukan *assessment* kebutuhan, terhadap data dan aplikasi yang perlu di-*backup* serta proses *sizing* terhadap kebutuhan.

7. Conducting needs assessments, including the sizing procedure for needs and data and applications that require backups.

**Rencana Pengembangan TI dan Digitalisasi 2024**

Divisi TI telah memiliki rencana pengembangan tahun 2024, antara lain:

1. Pengadaan, peningkatan *security tools* dan perangkat keamanan untuk meningkatkan ketahanan terhadap serangan siber.
2. Peremajaan infrastruktur yang *obsolete* serta pengembangan infrastruktur yang berada di DRC.
3. Peremajaan *Operating System*, Server dan perangkat kerja lainnya yang telah *obsolete* pada cabang agar tetap bisa menunjang proses bisnis.
4. Pembaharuan aplikasi inti (CONFINS versi R1) dengan aplikasi dan teknologi terbaru (CONFINS versi R3).
5. *Renewal maintenance & support* untuk perangkat infrastruktur.
6. *Renewal & maintenance* untuk aplikasi yang digunakan.
7. Pembelian aplikasi *e-Procurement*.
8. Pengembangan aplikasi milik vendor sesuai dengan kebutuhan perusahaan.

**IT and Digitalization Development Plan in 2024**

IT Devision has development plan for 2024, including:

1. Purchasing and upgrading security equipment and tools to strengthen defenses against cyber attacks.
2. Renewing outdated infrastructure and developing new infrastructure in the DRC.
3. Rejuvenating outdated work equipment in branches, such as servers and operating systems, so they can support business processes.
4. Added the newest software and technology to the foundational programs (CONFINS version R1) (CONFINS version R3).
5. Support and maintenance for infrastructure equipment renewal.
6. Updating and maintaining used programs.
7. Invest in e-Procurement software.
8. Creating vendor apps in accordance with business requirements.

Saatnya beralih ke mobil listrik/hybrid, agar lebih hemat & bisa ganjil genap (DKI)

**AJUKAN APPROVE SEKARANG**

Dapatkan **MARGIN** Mulai Dari **0%**

TENOR HINGGA **6** TAHUN

DP **30%**

\*1 tersedia tenor 6 tahun, dengan asuransi all risk

Pembiayaan mobil baru terbaik hanya CNAF #SejamKitaSah!

**CIMB NIAGA FINANCE**







**ALWAYS BELIEVED**

**DREAMS DO COME TRUE**

# **ANALISIS & PEMBAHASAN MANAJEMEN**

**Management Discussion  
& Analysis**

# TINJAUAN MAKROEKONOMI

## Macroeconomic Overview

Tahun 2023 adalah tahun divergensi, di mana pertumbuhan ekonomi global tidak setinggi yang diperkirakan, dan sebaran pertumbuhan tidak merata. Divergensi ini makin menantang dengan naiknya ketegangan geopolitik, harga energi dan harga pangan, yang menyebabkan penurunan inflasi global tertunda. Merespon hal ini, kebijakan moneter di banyak negara mengambil pendekatan suku bunga acuan yang lebih tinggi untuk waktu yang lebih lama (*higher interest for longer*), termasuk Indonesia.

Ketahanan ekonomi dalam negeri Indonesia, walau tak lepas dari dampak rambatan global, namun tetap menunjukkan pertumbuhan yang baik dan fondasi yang kuat. Pertumbuhan ekonomi Indonesia mencapai 5,05% di tengah inflasi 2,61% yang masih dalam target Bank Indonesia. Daya beli masyarakat pun tetap tinggi di mana konsumsi rumah tangga meningkat 4,82%, sejalan dengan kenaikan gaji Aparatur Sipil Negara, bantuan sosial, penyelenggaraan pemilu dan pembangunan Ibu Kota Nusantara (IKN).

Di sisi transaksi digital terlihat pula ada peningkatan. Nilai transaksi perbankan digital tumbuh 13,48% menjadi Rp58,478 triliun. Transaksi *e-commerce* pun stabil di Rp454 triliun. Selain itu, nilai transaksi uang elektronik (UE) meningkat 43,45% secara tahunan, sehingga mencapai Rp836 triliun.

Akseptasi dan preferensi masyarakat dalam melakukan transaksi digital dan elektronik diiringi pula dengan makin kuatnya ketahanan dan proteksi sistem keuangan, yang pada gilirannya meningkatkan kepercayaan masyarakat.

Pertumbuhan Indonesia secara jangka panjang juga ditopang oleh bauran kebijakan moneter dan fiskal yang baik. Nilai tukar Rupiah tetap stabil, dengan neraca perdagangan dan neraca keuangan tetap solid. Kinerja perbankan dalam mengelola likuiditas dan menjaga *lending capacity* pun tetap baik. Pertumbuhan kredit tahun 2023 mencapai 10,38% dengan NPL rendah di 2,19% (*gross*) dan 0,75% (*net*). Angka investasi yang dilaporkan BKPM pun naik 17,5% menjadi Rp1.419 triliun yang turut didorong oleh investasi hilirisasi nikel sebagai bahan baku batere kendaraan listrik.

Peningkatan investasi terasa pula di industri kendaraan bermotor. Gaikindo melaporkan bahwa pada tahun 2023 penjualan mobil turun 4% menjadi 1,00 juta unit, sementara

2023 is a year of divergence, where global economic growth is not as high as expected, and the distribution of growth is uneven. This divergence is further challenged by rising geopolitical tensions, energy prices, and food prices, which have delayed the decline in global inflation. In response, monetary policy in many countries took a higher interest for longer approach, including Indonesia.

Indonesia's domestic economic resilience, although not free from the impact of the global slowdown, still showed good growth and a strong foundation. Indonesia's economic growth reached 5.05% amidst inflation of 2.61%, which is still within Bank Indonesia's target. People's purchasing power also remained high as household consumption increased by 4.82%, in line with civil service salary increases, social assistance, election organization, and the development of the Capital City of Nusantara (IKN).

On digital transactions, there was also an uplift. The value of digital banking transactions grew 13.48% to Rp58.478 trillion. E-commerce transactions also stabilized at Rp454 trillion. In addition, the value of electronic money (EU) transactions increased by 43.45% on an annual basis, reaching Rp836 trillion.

The public's acceptance and preference in conducting digital and electronic transactions is also accompanied by stronger financial system resilience and protection, which in turn increases public confidence.

Indonesia's long-term growth is also underpinned by a favorable monetary and fiscal policy mix. The Rupiah exchange rate remained stable, with trade and financial balances remaining solid. Banking performance in managing liquidity and maintaining lending capacity also remained good. Credit growth in 2023 reached 10.38%, with low NPLs at 2.19% (*gross*) and 0.75% (*net*). Investment figures reported by BKPM also rose 17.5% to Rp1,419 trillion, which was also driven by investment in nickel downstream as a raw material for electric vehicle batteries.

Investment increases were also felt in the motor vehicle industry. Gaikindo reports that by 2023 car sales fall 4% to 1.00 million units, while motorbikes rise 19.44% to 5.22 million

motor naik 19,44% menjadi 5,22 juta unit. Akseptasi masyarakat terhadap kendaraan listrik juga sangat baik. Penjualan mobil listrik naik 65% menjadi lebih dari 17.062 unit, yang juga turut didukung oleh insentif PPN 1%.

units. Public acceptance of electric vehicles is also very good. Electric car sales rose 65% to more than 17,062 units, which was also supported by the 1% VAT incentive.

## TINJAUAN INDUSTRI PEMBIAYAAN

### Financing Industry Overview

Periode suku bunga tinggi yang dialami ternyata tidak menyurutkan investasi dan kebutuhan akan pembiayaan. Hal ini nyata pada data pertumbuhan penyaluran pembiayaan sebesar 13% menjadi Rp470,86 triliun pada tahun 2023.

The high-interest rate period experienced did not dampen investment and the need for financing. This is evident in the data on the growth of financing distribution by 13% to Rp470.86 trillion in 2023.

Dari sisi tujuan, pembiayaan untuk modal kerja tumbuh 15,10% sementara pembiayaan untuk multiguna tumbuh 13,85%. Pertumbuhan pembiayaan terbesar terjadi pada sektor perdagangan besar dan eceran, reparasi dan perawatan mobil dan sepeda motor, serta sektor pertambangan dan penggalian.

In terms of purpose, financing for working capital grew 15.10%, while financing for multipurpose grew 13.85%. The largest financing growth occurred in the wholesale and retail trade sector, repair and maintenance of cars and motorcycles, and the mining and quarrying sector.

Profil risiko di tengah kenaikan ini pun tetap terjaga dengan rasio pembiayaan bermasalah (NPF) net berada di level 0,78% dan NPF gross di 2,44%. Posisi keuangan Perusahaan-perusahaan pembiayaan juga makin mumpuni. Rata-rata *gearing ratio* perusahaan pembiayaan tercatat 2,71 kali, jauh di bawah batas maksimum 10 kali.

The risk profile amid this upsurge was maintained with the net non-performing financing ratio (NPF) at 0.78% and gross NPF at 2.44%. The financial position of finance companies is also getting better. The average gearing ratio of financing companies was recorded at 2.71 times, well below the maximum limit of 10 times.

Kualitas perusahaan-perusahaan pembiayaan yang ada juga makin baik dengan kebijakan OJK yang tegas. Sepanjang 2023, OJK telah mencabut izin usaha kepada enam perusahaan pembiayaan karena berbagai alasan dari penggabungan dan pembubaran usaha, hingga permasalahan permodalan.

The quality of existing financing companies has also improved with OJK's strict policies. Throughout 2023, OJK has revoked the business licenses of six financing companies for various reasons, from business mergers and dissolutions to capital problems.

# TINJAUAN BISNIS

## Business Analysis

Tahun ini CNAF mencatatkan pertumbuhan piutang pembiayaan yang signifikan, yaitu 13,53% menjadi Rp8,94 triliun. Pertumbuhan ini disumbangkan oleh portofolio CNAF yang secara berimbang yang terdiri atas **(1)** segmen mobil baru, **(2)** segmen mobil bekas, dan **(3)** segmen *refinancing*.

Dengan pertumbuhan yang signifikan ini, CNAF kini menguasai 5% pangsa pasar di dalam pembiayaan kendaraan. Hal ini tak lepas juga dari berbagai inisiatif kolaborasi CNAF dengan induk usahanya, termasuk di dalamnya menangkap peluang dari pengguna Octo Mobile CIMB Niaga yang sudah mencapai 2,8 juta pengguna. Melalui digitalisasi CNAF juga menciptakan pengalaman nasabah sekaligus mengoptimalkan efisiensi transaksi.

This year, CNAF recorded a significant growth in financing receivables of 13.53% to Rp8.94 trillion. This growth was contributed by CNAF's balanced portfolio, consisting of **(1)** new car segments, **(2)** used car segments, and **(3)** refinancing segments.

With this significant growth, CNAF now controls a 5% market share in vehicle financing. This is also due to CNAF's various collaborative initiatives with its parent company, including capturing opportunities from CIMB Niaga's Octo Mobile users, who have reached 2.8 million users. Through digitalization, CNAF is also creating a customer experience while optimizing transaction efficiency.

Total Pembiayaan (dalam juta Rupiah)	2021	2022	2023	Total Financing (in million Rupiah)
Segmen Mobil Baru	1.589.366	2.449.019	<b>2.183.016</b>	New Car Segment
Segmen Mobil Bekas	2.470.685	3.307.725	<b>4.419.738</b>	Used Car Segment
Segmen Refinancing	1.613.678	2.119.731	<b>2.339.528</b>	Refinancing Segment
<b>Total Pembiayaan</b>	<b>5.673.729</b>	<b>7.876.475</b>	<b>8.942.282</b>	<b>Total Financing</b>

### Segmen Mobil Baru

Pada tahun 2023, CNAF telah menyalurkan pembiayaan kepada pembelian mobil baru hingga Rp2,18 triliun. Angka ini turun 11% dibandingkan Rp2,45 triliun di tahun 2022, di tengah penurunan penjualan mobil domestik.

### Segmen Mobil Bekas

Karena PPnBM yang cukup tinggi pada pembelian mobil baru, serta masa pandemi yang membuat masyarakat menghindari penggunaan transportasi publik, segmen ini menjadi cukup menarik. Pada tahun ini CNAF menyalurkan pembiayaan Rp4,42 triliun ke segmen mobil bekas, tumbuh 34% dibandingkan Rp3,31 triliun di tahun 2022.

### Segmen Refinancing

Didorong oleh kemampuan Perusahaan dalam melakukan pengelolaan aset produktif secara lebih prudent, nasabah memilih CNAF untuk melakukan *refinancing* pembiayaannya. Segmen *refinancing* CNAF pada tahun ini tumbuh 10% menjadi Rp2,34 triliun, di tengah naiknya tingkat suku bunga.

### New Car Segment

By 2023, CNAF had disbursed financing to new car purchases of up to Rp2.18 trillion. This figure was down by 11% compared to Rp2.45 trillion in 2022, amidst a decline in domestic car sales.

### Used Car Segment

Due to the high VAT on Luxury Goods on new car purchases as well as the pandemic that has made people avoid using public transport, this segment has become quite attractive. This year, CNAF disbursed Rp4.42 trillion in financing to the used car segment, growing 34% compared to Rp3.31 trillion in 2022.

### Refinancing Segment

Encouraged by the Company's ability to manage productive assets more prudently, customers chose CNAF to refinance their financing. CNAF's refinancing segment this year grew 10% to Rp2.34 trillion, amidst rising interest rates.

# TINJAUAN KEUANGAN

## Financial Analysis

Tinjauan keuangan berikut harus dibaca bersama-sama dengan Laporan Keuangan PT CIMB Niaga Auto Finance untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, yang telah diaudit oleh Kantor Akuntan Publik Tanudiredja, Wibisana, Rintis, dan Rekan dengan opini wajar tanpa modifikasian.

The following financial review should be read in conjunction with the Financial Statements of PT CIMB Niaga Auto Finance for the years ending December 31, 2023, and 2022, which have been audited by Kantor Akuntan Publik Tanudiredja, Wibisana, Rintis, and Partners with an unqualified opinion.

### LAPORAN POSISI KEUANGAN

#### Statement of Financial Position

#### Jumlah Aset

Jumlah aset meningkat 31% menjadi Rp8,38 triliun terutama karena CNAF mampu meningkatkan piutang pembiayaan konsumen sampai dengan Rp7,25 triliun.

#### Total Assets

Total assets surged by 31% to Rp8.38 trillion mostly due to CNAF's ability to increase consumer financing receivables to Rp7.25 trillion.

Jumlah Aset	2021	2022	2023	Perubahan Changes		Total Assets
				Rp	%	
Kas dan Setara Kas	57.529	154.509	552.005	397.496	257	Cash and Cash Equivalent
Piutang Pembiayaan Konsumen - bersih	4.378.071	5.802.442	7.251.977	1.449.535	25	Consumer Financing Receivables - net
Beban Dibayar Dimuka	10.784	6.145	12.447	6.302	103	Prepaid Expenses
Piutang Lain-lain	72.176	73.037	128.067	55.030	75	Other Receivables
Aset yang Diambil Alih - bersih	14.451	19.982	111.310	91.328	457	Repossessed Assets - net
Uang Muka Pajak	255.212	255.212	222.450	-32.762	-13	Prepaid Taxes
Aset Pajak Tangguhan	1.775	0	0	0	0	Deferred Taxes
Aset Tetap - bersih	82.569	91.985	100.468	8.483	9	Fixed Assets - net
Aset Lain-lain	209	199	668	469	236	Other Assets
<b>Jumlah Aset</b>	<b>4.872.776</b>	<b>6.403.511</b>	<b>8.379.392</b>	<b>1.975.881</b>	<b>31</b>	<b>Total Assets</b>

Dalam juta Rupiah, kecuali dinyatakan lain  
In million Rupiah, unless stated otherwise

## Piutang Pembiayaan Konsumen Bersih

## Net Consumer Financing Receivables

Piutang Pembiayaan Konsumen Bersih	2021	2022	2023	Perubahan Changes		Net Consumer Financing Receivables
				Rp	%	
Piutang Pembiayaan Konsumen Bersih Konsumen - Bruto	5.545.395	7.669.103	9.715.470	2.046.367	27	Consumer Financing Receivables - Gross
Pendapatan Pembiayaan Konsumen yang Belum Diakui	-1.087.500	-1.743.332	-2.256.775	-513.443	29	Unearned Income on Consumer Financing
Penyisihan Kerugian Penurunan Nilai	-79.824	-123.329	-206.718	-83.389	68	Allowance for Impairment Loss
<b>Total Piutang Pembiayaan Konsumen - Bersih</b>	<b>4.378.071</b>	<b>5.802.442</b>	<b>7.251.977</b>	<b>1.449.535</b>	<b>25</b>	<b>Total Consumer Financing Receivables - Net</b>

Dalam juta Rupiah, kecuali dinyatakan lain  
In million Rupiah, unless stated otherwise

Piutang pembiayaan konsumen bersih CNAF secara total meningkat 25% menjadi Rp7,25 triliun, karena peningkatan penyaluran pembiayaan baru. Piutang pembiayaan konsumen-bersih merupakan piutang pembiayaan konsumen yang sudah dikurangi dengan porsi pembiayaan bersama, pendapatan pembiayaan konsumen yang belum diakui dan penyisihan kerugian penurunan nilai.

CNAF's total consumer financing receivables-net, was up by 25% to Rp7.25 trillion due to an increase in the distribution of new financing. Consumer financing receivables - net represents consumer financing receivables minus the portion of joint financing, unrecognized consumer financing income and allowance for impairment losses.

Berikut adalah piutang pembiayaan konsumen syariah - bersih Perseroan per tanggal 31 Desember 2021 - 2023.

The following is the Company's consumer financing receivables sharia - net as of December 31, 2021 to 2023.

Piutang Pembiayaan Konsumen - Bersih (Syariah)	2021	2022	2023	Perubahan Changes		Net Consumer Financing Receivables (Sharia)
				Rp	%	
Piutang Pembiayaan Konsumen Bersih Konsumen - Bruto	2.562.721	4.319.452	5.855.311	1.535.858	36	Consumer Financing Receivables - Gross
Pendapatan Pembiayaan Konsumen yang Belum Diakui	-586.442	-941.819	-1.246.240	-304.420	32	Unearned Income on Consumer Financing
Penyisihan Kerugian Penurunan Nilai	-19.337	-50.016	-81.381	-31.365	63	Allowance for Impairment Loss
<b>Piutang Pembiayaan Konsumen - Bersih (Syariah)</b>	<b>1.956.942</b>	<b>3.327.617</b>	<b>4.527.690</b>	<b>1.200.073</b>	<b>36</b>	<b>Consumer Financing Receivables - Net (Sharia)</b>

Dalam juta Rupiah, kecuali dinyatakan lain  
In million Rupiah, unless stated otherwise

Seiring dengan fokus kami yang makin tajam di pembiayaan berbasis syariah, piutang pembiayaan konsumen syariah meningkat sebesar 36% menjadi Rp4,53 triliun.

In line with our sharper focus on sharia - based financing, sharia consumer financing receivables increased by 36% to Rp4.53 trillion.

Piutang pembiayaan konsumen yang dimiliki oleh Perusahaan termasuk pembiayaan konsumen syariah yang menggunakan akad Murabahah. Akad Murabahah adalah kontrak jual beli antara konsumen dan Perusahaan dengan nilai sebesar harga jual ditambah dengan margin yang disepakati oleh kedua belah pihak.

The Company's Consumer financing receivables include sharia consumer financing using Murabahah contracts. Murabahah contracts are sale and purchase contracts between consumers and the Company with a value equal to the selling price plus a margin agreed by both parties.

Saldo Pembiayaan Bersama without Recourse	2021	2022	2023	Perubahan Changes		Joint Financing without Recourse
				Rp	%	
Piutang Pembiayaan without Recourse - Bruto	3.455.711	4.637.013	5.293.448	656.435	14	Joint Financing without Recourse - Gross
Pendapatan Pembiayaan Konsumen yang Belum Diakui - Pembiayaan yang Dibiayai bersama Pihak Lain without Recourse	-746.530	-952.409	-1.072.015	-119.606	13	Unearned Income on Consumer Financing - Joint Financing without Recourse Amount Financed by Others Parties
<b>Total Saldo Pembiayaan Bersama without Recourse</b>	<b>2.709.181</b>	<b>3.684.604</b>	<b>4.221.433</b>	<b>536.829</b>	<b>15</b>	<b>Total Joint Financing without Recourse</b>

Dalam juta Rupiah, kecuali dinyatakan lain  
In million Rupiah, unless stated otherwise

Salah satu upaya kolaborasi Perseroan dengan induk usaha yang sekaligus memberikan kontribusi usaha adalah dengan melakukan pembiayaan bersama dengan perusahaan induk, Bank CIMB Niaga. Porsi pembiayaan tersebut adalah 99% yang merupakan porsi Bank CIMB Niaga dan 1% untuk porsi Perusahaan.

One of the Company's collaborative efforts with its parent company, which also makes business contributions, is to conduct joint financing with Bank CIMB Niaga. The financing element is 99% owned by Bank CIMB Niaga, with the remaining 1% owned by the Company.

Per 31 Desember 2023, saldo pembiayaan bersama adalah Rp4,22 triliun, naik 15%.

As of December 31, 2023, the balance of joint financing was Rp4.22 triliun, up by 15%.

### Kualitas Piutang Pembiayaan

Salah satu strategi Perseroan adalah menjaga kualitas piutang pembiayaan dengan cara memantau rasio pembiayaan bermasalah (NPF). Pada tahun 2023, NPF tercatat sebesar 1,11%, di bawah angka rata-rata industri yaitu 2,44% dan batas maksimum yang ditentukan oleh regulator, yaitu sebesar 5,00%. Angka ini juga lebih baik dibandingkan tahun lalu yaitu 1,20%.

### Quality of Financing Receivables

One of the Company's strategies is to maintain the quality of financing receivables by monitoring the non-performing financing ratio (NPF). In 2023, the NPF was recorded at 1.11%, below the industry average of 2.44% and the maximum limit determined by the regulator, namely 5.00%. The figure was also better than 1.20% last year.

### Jumlah Liabilitas

Pada 31 Desember 2023 terlihat peningkatan jumlah liabilitas yang disebabkan oleh peningkatan pinjaman bank sebesar Rp633,28 miliar menjadi Rp4,71 triliun serta penerbitan sukuk sebesar hampir Rp1 triliun. Peningkatan ini seiring dengan peningkatan penyaluran pembiayaan baru.

### Total Liabilities

On December 31, 2023, there was an increase in total liabilities caused by an increase in bank loans by Rp633.28 billion to Rp4.71 trillion and the issuance of sukuk of almost Rp1 trillion. This increase is in line with the increase in new financing distribution.

Jumlah Liabilitas	2021	2022	2023	Perubahan Changes		Total Liabilities
				Rp	%	
Pinjaman Bank Setelah Dikurangi Biaya Transaksi yang Belum Diamortisasi	2.871.637	4.080.870	4.714.148	633.278	16	Bank Loans After Deducted by Unamortised Transaction Cost
Hutang Obligasi (Sukuk) setelah Dikurangi Biaya Penerbitan Sukuk	0	0	998.991	998.991	100	Bonds Payable (Sukuk) After Deducting Sukuk Issuance Cost
Liabilitas Pajak	20.482	16.254	4.789	-11.465	-71	Liabilities of Tax
Kewajiban Pajak Tangguhan	0	8.291	11.682	3.391	41	Deferred Tax Liabilities
Imbalan Kerja	37.302	33.249	35.529	2.280	7	Employee Benefits
Akrual dan Liabilitas Lain-lain	478.847	488.294	501.216	12.922	3	Accruals and Other Liabilities
<b>Jumlah Liabilitas</b>	<b>3.408.268</b>	<b>4.626.958</b>	<b>6.266.355</b>	<b>1.639.397</b>	<b>35</b>	<b>Total Liabilities</b>

Dalam juta Rupiah, kecuali dinyatakan lain  
In million Rupiah, unless stated otherwise

### Jumlah Ekuitas

Pada tahun 2023 Perseroan membukukan peningkatan total ekuitas sebesar 19% atau Rp336,48 miliar menjadi Rp2,11 triliun. Peningkatan ini disebabkan kenaikan laba ditahan sebesar Rp336,42 miliar.

### Total Equity

In 2023 the Company recorded an increase in total equity of 19% or Rp336.48 billion to Rp2.11 trillion. This increase was due to an increase in retained earnings of Rp336.42 billion.

Jumlah Ekuitas	2021	2022	2023	Perubahan Changes		Total Equity
				Rp	%	
Modal Saham	120.000	120.000	120.000	0	0	Share Capital
Tambahan Modal Disetor	-2.915	-2.915	-2.849	66	-2	Additional Paid in Capital
Laba Ditahan	1.347.423	1.659.468	1.995.886	336.418	20	Retained Earning
<b>Jumlah Ekuitas</b>	<b>1.464.508</b>	<b>1.776.553</b>	<b>2.113.037</b>	<b>336.484</b>	<b>19</b>	<b>Total Equity</b>

Dalam juta Rupiah, kecuali dinyatakan lain  
In million Rupiah, unless stated otherwise



**LAPORAN LABA RUGI KOMPREHENSIF**

## Comprehensive Income Statement

Perseroan telah mencatatkan kenaikan pendapatan sebesar 28% menjadi Rp1,66 triliun. Kenaikan ini berdampak pula kepada kenaikan laba bersih sebesar Rp102,30 miliar atau 31% menjadi Rp432,14 miliar.

The Company recorded an increase in revenue of 28% to Rp1.66 trillion. This increase also had an impact on increasing net profit by Rp102.30 billion or 31% to Rp432.14 billion.

Uraian	2021	2022	2023	Perubahan Changes		Description
				Rp	%	
Pendapatan	905.128	1.264.704	<b>1.657.095</b>	<b>392.391</b>	<b>31</b>	Income
Biaya	-595.447	-840.428	<b>-1.136.659</b>	<b>-296.231</b>	<b>35</b>	Expenses
Laba Sebelum Pajak	309.681	424.276	<b>520.436</b>	<b>96.160</b>	<b>23</b>	Profit Before Tax
Pajak	-65.762	-94.433	<b>-88.294</b>	<b>6.139</b>	<b>-7</b>	Tax
<b>Laba Bersih</b>	<b>243.919</b>	<b>329.843</b>	<b>432.142</b>	<b>102.299</b>	<b>31</b>	<b>Profit After Tax</b>
(Beban) Pendapatan Komprehensif Lainnya	4.094	6.581	<b>3.174</b>	<b>-3.407</b>	<b>-52</b>	Other Comprehensive (Loss)/Income
<b>Total Pendapatan Komprehensif</b>	<b>248.013</b>	<b>336.424</b>	<b>435.316</b>	<b>98.892</b>	<b>29</b>	<b>Total Comprehensive Income</b>
Laba bersih per saham dasar dan dilusian (nilai penuh)	18.763	137.510	180.108	42.599	31	Basic and diluted earnings per share (full amount)

Dalam juta Rupiah, kecuali dinyatakan lain  
In million Rupiah, unless stated otherwise

**Pendapatan**

Pendapatan naik 31% menjadi Rp1,66 triliun. Kontributor pendapatan terbesar adalah pembiayaan konsumen yaitu Rp1,18 triliun yang naik 15% pada tahun 2023.

**Revenues**

Revenue rose by 31% to Rp1.66 trillion. The largest contributor to revenues is consumer financing, namely Rp1.18 trillion, which increased by 15% in 2023.

Pendapatan	2021	2022	2023	Perubahan Changes		Revenues
				Rp	%	
Pembiayaan Konsumen	647.096	1.025.306	<b>1.178.048</b>	<b>152.742</b>	<b>15</b>	Consumer Financing
Jasa dan Komisi	77.583	75.730	<b>81.966</b>	<b>6.236</b>	<b>8</b>	Fee and Commission
Potongan Premi Asuransi	23.644	27.261	<b>53.648</b>	<b>26.387</b>	<b>97</b>	Insurance Premium Reduction
Bunga	3.144	1.727	<b>4.110</b>	<b>2.383</b>	<b>138</b>	Interests
Lain-lain	153.660	134.680	<b>339.323</b>	<b>195.469</b>	<b>121</b>	Others
<b>Jumlah Pendapatan</b>	<b>905.128</b>	<b>1.264.704</b>	<b>1.657.095</b>	<b>392.391</b>	<b>31</b>	<b>Total Revenues</b>

Dalam juta Rupiah, kecuali dinyatakan lain  
In million Rupiah, unless stated otherwise

Pembiayaan konsumen pada tahun 2023 naik 15% menjadi Rp1,18 triliun. Kenaikan bunga dari pembiayaan konsumen adalah 22% menjadi Rp682,07miliar. Sementara kontribusi dari marjin murabahah adalah Rp678,85 miliar, naik 15% Berikut adalah rincian dari pembiayaan konsumen.

Consumer financing in 2023 increased by 15% to Rp1.18 trillion. The increase in interest from consumer financing is 22% to Rp682.07 billion. Meanwhile, the contribution from the murabahah margin was Rp678.85 billion, increased by 15%. The following are details of consumer financing.

Pembiayaan Konsumen	2021	2022	2023	Perubahan Changes		Consumer Financing
				Rp	%	
Bunga dari Pembiayaan Konsumen	462.791	559.936	<b>682.070</b>	<b>122.134</b>	<b>22</b>	Interest from Consumer Financing
Marjin Murabahah	203.047	589.894	<b>678.850</b>	<b>88.956</b>	<b>15</b>	Murabahah margin
Amortisasi Biaya Transaksi dan Yield Enhancing Income	-18.742	-124.524	<b>-182.872</b>	<b>-58.348</b>	<b>47</b>	Amortization of Transaction Cost and Yield Enhancing Income
<b>Jumlah Pembiayaan Konsumen</b>	<b>647.096</b>	<b>1.025.306</b>	<b>1.178.048</b>	<b>152.742</b>	<b>15</b>	<b>Total Consumer Financing</b>

Dalam juta Rupiah, kecuali dinyatakan lain  
In million Rupiah, unless stated otherwise

### Pendapatan Lain-lain Bersih

Pendapatan lain-lain bersih naik menjadi Rp339,32 miliar. Pendapatan lain-lain bersih sebagian besar terdiri atas denda keterlambatan pembayaran, penerimaan atas pembiayaan konsumen dan sewa pembiayaan yang sebelumnya telah dihapusbukukan dengan rincian sebagai berikut.

### Net Other Income

Net other income increased to Rp339.32 billion. Net other income mostly consists of late payment charges, Recoveries of consumer financing and financing lease previously written off with the following details.

Pendapatan Lain-lain Bersih	2021	2022	2023	Perubahan Changes		Net Other Income
				Rp	%	
Denda Keterlambatan Pembayaran	45.940	63.268	<b>62.236</b>	<b>-1.032</b>	<b>-2</b>	Late Payment Charges
Penerimaan atas Pembiayaan Konsumen dan Sewa Pembiayaan yang Sebelumnya telah Dihapusbukukan	44.005	56.142	<b>52.443</b>	<b>-3.699</b>	<b>-7</b>	Recoveries of Consumer Financing and Financing Lease Previously Written Off
Lain-lain	63.714	15.270	<b>224.644</b>	<b>209.374</b>	<b>1.371</b>	Others
<b>Jumlah</b>	<b>153.660</b>	<b>134.680</b>	<b>339.323</b>	<b>204.643</b>	<b>152</b>	<b>Total</b>

Dalam juta Rupiah, kecuali dinyatakan lain  
In million Rupiah, unless stated otherwise

### Beban Usaha

Beban usaha naik 35% menjadi Rp1,14 triliun. Kenaikan ini terjadi pada beban penyisihan kerugian penurunan nilai sebesar Rp61,95 miliar dan penghapusan pembiayaan konsumen dan sewa pembiayaan sebesar Rp110,94 miliar.

### Operating Expenses

Operating expenses rose 35% to Rp1.14 trillion. The increase occurred in reversal for impairment losses worth Rp61.95 billion and consumer financing and financing leases written-off worth Rp110.94 billion.

Beban Usaha	2021	2022	2023	Perubahan Changes		Operating Expenses
				Rp	%	
Beban Bunga dan Keuangan	-118.765	-255.968	<b>-276.198</b>	<b>-20.230</b>	<b>8</b>	Interest and Financial Expenses
Beban Gaji dan Tunjangan	-193.791	-215.183	<b>-230.149</b>	<b>-14.966</b>	<b>7</b>	Salary and Allowance Expenses
Beban Umum dan Administrasi	-170.042	-138.044	<b>-142.677</b>	<b>-4.633</b>	<b>3</b>	General and Administrative Expenses
Bagi Hasil atas Sukuk	0	0	<b>-60.911</b>	<b>-60.911</b>	<b>100</b>	Revenue Sharing for Sukuk
(Penyisihan)/Pemulihan Kerugian Penurunan Nilai	30.637	-43.974	<b>-105.923</b>	<b>-61.949</b>	<b>141</b>	(Allowance)/Reversal for Impairment Losses
Penghapusan Pembiayaan Konsumen dan Sewa Pembiayaan	-104.586	-152.627	<b>-263.563</b>	<b>-110.936</b>	<b>73</b>	Consumer Financing and Financing Leases Written-off
Kerugian Penjualan Aset	-38.901	-34.632	<b>-57.238</b>	<b>-22.606</b>	<b>65</b>	Loss on Sale of Repossessed Assets
<b>Jumlah Beban Usaha</b>	<b>-595.447</b>	<b>-840.428</b>	<b>-1.136.659</b>	<b>-296.231</b>	<b>35</b>	<b>Total Operating Expenses</b>

Dalam juta Rupiah, kecuali dinyatakan lain  
In million Rupiah, unless stated otherwise

### Laba sebelum Pajak

Laba sebelum pajak naik 23% menjadi Rp520,44 miliar. Peningkatan pada laba Perseroan diakibatkan meningkatnya pendapatan terutama dari pendapatan pembiayaan konsumen.

### Profit before Tax

Profit before tax rose 23% to Rp520.44 billion. The increase in the Company's profit was due to the increase of revenues, mostly from consumer financing revenues.

### Laba Bersih

Laba bersih naik 31% menjadi Rp432,14 miliar. Kenaikan ini sejalan dengan kenaikan laba sebelum pajak.

### Net Profit

Net income increased by 31% to Rp432.14 billion. The increase was in line with the rising profit before tax.

### Pendapatan Komprehensif

Pada tahun ini Perseroan mencatatkan pendapatan komprehensif lainnya sebesar Rp3,17 miliar. Pendapatan komprehensif naik 29% menjadi Rp435,32 miliar.

### Comprehensive Income

This year, the Company recorded other comprehensive income of Rp3.17 billion. Comprehensive income was up by 29% to Rp435.32 billion.

**LAPORAN ARUS KAS**

## Cash Flow Statement

Uraian	2021	2022	2023	Perubahan Changes		Description
				Rp	%	
Arus Kas Bersih Diperoleh dari Aktivitas Operasi	-1.109.654	-1.056.657	<b>-1,108,036</b>	<b>-51.379</b>	<b>5</b>	Net Cash Flows from Operating Activities
Arus Kas Bersih Diperoleh dari Aktivitas Investasi	-23.980	-27.358	<b>-30,610</b>	<b>-3.252</b>	<b>12</b>	Net Cash Flows from investing activities
Arus Kas Bersih Diperoleh dari Aktivitas Pendanaan	1.071.490	1.180.995	<b>1.536.142</b>	<b>355.147</b>	<b>30</b>	Net Cash Flows from Financing Activities
Kenaikan (Penurunan) Kas dan Setara Kas	-62.144	96.980	<b>397.496</b>	<b>300.516</b>	<b>310</b>	Net Increase (Decrease) in Cash and Cash Equivalent
Kas dan Setara Kas Awal Tahun	119.673	57.529	<b>154.509</b>	<b>96.980</b>	<b>169</b>	Cash and Cash Equivalents at the Beginning of the Year
Kas dan Setara Kas Akhir Tahun	57.529	154.509	<b>552.005</b>	<b>397.496</b>	<b>257</b>	Cash and Cash Equivalent at the End of the Year

Dalam juta Rupiah, kecuali dinyatakan lain  
In million Rupiah, unless stated otherwise

**RASIO KEUANGAN**

## Financial Ratios

Uraian	2021	2022	2023	Perubahan Changes (%)	Description
Tingkat Pengembalian Aset	7,46	6,72	<b>6,80</b>	<b>0,08</b>	Return on Assets
Tingkat Pengembalian Ekuitas	13,39	20,06	<b>22,32</b>	<b>2,26</b>	Return on Equity
Marjin Bunga Bersih	15,50	13,51	<b>12,05</b>	<b>-1,46</b>	Net Interest Margin
Beban Operasional terhadap Pendapatan Operasional (BOPO)	53,32	47,85	<b>42,84</b>	<b>-5,01</b>	Cost to Income Ratio/CIR
Rasio Pembiayaan Bermasalah (NPF)	0,99	1,20	<b>1,11</b>	<b>-0,09</b>	Non-Performing Financing (NPF)
Rasio Biaya Pendanaan terhadap Total Aset Kelolaan	6,70	6,38	<b>6,54</b>	<b>0,16</b>	Cost of Fund Portfolio
Gearing Ratio	1,96	2,30	<b>2,71</b>	<b>0,41</b>	Gearing Ratio

Dalam persentase % In percentage %

**Operasional**

Perseroan mencatatkan beban operasional terhadap pendapatan operasional (BOPO) sebesar 42,84%, lebih rendah daripada tahun lalu sebesar 47,85%. Rasio biaya pendanaan terhadap total aset kelolaan relatif tidak berubah di 6,54%. Marjin bunga bersih tercatat 12,05% karena dampak kenaikan suku bunga.

**Operational**

The Company recorded Cost to Income Ratio (CIR) of 42.84%, lower than last year's 47.85%. The cost of fund remained relatively unchanged at 6.54%. Net interest margin was recorded at 12.05% due to the impact of rising interest rates.

**Profitabilitas**

Selain kinerja pertumbuhan, Perseroan juga mencatatkan profitabilitas yang membaik. Tingkat pengembalian aset menjadi 6,80%, lebih tinggi daripada tahun lalu sebesar 6,72%. Sementara tingkat pengembalian ekuitas adalah 22,32%, lebih tinggi dibandingkan 20,06% yang tercapai pada tahun lalu.

**Kemampuan Membayar Utang**

Perseroan memiliki *gearing ratio* 2,71 kali, jauh di bawah batas maksimum 10 kali. Ini mengindikasikan kemampuan membayar utang yang tinggi.

**Profitability**

Apart from its growth performance, the Company also recorded an improved profitability. The return on assets was 6.80%, higher than last year's 6.72%. Meanwhile the return on equity was 22.32%, higher than the 20.06% achieved last year.

**Solvency**

The Company has a gearing ratio of 2.71 times, far below the maximum limit of 10 times. This indicates a high ability to pay debts.

# TINGKAT KOLEKTABILITAS PIUTANG

## Receivables Collectability

Sebagian besar piutang Perseroan ada pada kategori lancar. Ini menunjukkan tingkat kolektabilitas yang baik. Hal ini didukung pula oleh NPF 1,11% yang juga baik.

Most of the Company's receivables are in the current category. This shows a good level of collectability. This is also supported by an NPF of 1.11% which is also good.

Piutang	2021	2022	2023	Perubahan Changes		Receivables
				Rp	%	
Lancar (0 ≥ n ≥ 10 hari)	4.264.723	5.585.801	<b>7.068.313</b>	<b>1.482.512</b>	<b>27</b>	Current (0 ≥ n ≥ 10 days)
Dalam Perhatian Khusus (10 > n ≥ 90 hari)	148.972	269.119	<b>307.676</b>	<b>38.557</b>	<b>14</b>	Under Special Attention (10 > n ≥ 90 days)
Kurang Lancar (90 > n ≥ 120 hari)	12.533	26.122	<b>29.404</b>	<b>3.282</b>	<b>13</b>	Substandard (90 > n ≥ 120 days)
Diragukan (120 > n ≥ 180 hari)	28.122	44.013	<b>46.754</b>	<b>2.741</b>	<b>6</b>	Doubtful (120 > n ≥ 180 days)
Macet (>180 hari)	3.545	716	<b>6.548</b>	<b>5.832</b>	<b>815</b>	Non Performing (>180 days)
<b>Jumlah</b>	<b>4.457.895</b>	<b>5.925.771</b>	<b>7.458.695</b>	<b>1.532.927</b>	<b>26</b>	<b>Total</b>

Dalam juta Rupiah, kecuali dinyatakan lain  
In million Rupiah, unless stated otherwise

# STRUKTUR MODAL DAN KEBIJAKAN MANAJEMEN STRUKTUR MODAL

## Capital Structure and Its Management Policy

CNAF mengelola struktur permodalannya untuk menjaga kelangsungan usaha, memberi hasil optimal kepada para pemegang saham, memberi dampak optimal kepada pemangku kepentingan, serta mengurangi biaya modal.

Untuk mencapai tujuan ini, Perseroan dapat menyesuaikan jumlah dividen yang dibayarkan kepada pemegang saham, imbalan hasil modal kepada pemegang saham atau menerbitkan saham baru untuk mengurangi pinjaman.

Perseroan mengelola permodalan dengan tetap memantau agar *gearing ratio* sejalan dengan rata-rata industri. Rasio ini dihitung dari nilai bersih pinjaman (termasuk obligasi) dibagi dengan jumlah modal.

Pada tahun 2023, *gearing ratio* Perseroan tercatat 2,71 kali. Perseroan memiliki pinjaman bank sebesar Rp4,71 triliun, hutang sukuk Rp998,99 miliar, dan ekuitas Rp2,11 triliun.

CNAF manages its capital structure to maintain business continuity, provide optimal results to shareholders, provide optimal impact to stakeholders, and reduce capital costs.

To achieve this objective, the Company can adjust the amount of dividends paid to shareholders, capital returns to shareholders or issue new shares to reduce loans.

The Company manages its capital by continuously monitoring that the gearing ratio is in line with industry averages. This ratio is computed by dividing the net value of loans (including bonds) by the total amount of capital.

In 2023, the Company's gearing ratio will be recorded at 2.71 times. The Company has bank loans of Rp4.71 trillion, sukuk of Rp998.99 billion, and equity of Rp2.11 trillion.

# IKATAN MATERIAL UNTUK INVESTASI BARANG MODAL

## Material Commitment on Investment in Capital Goods

Pada 31 Desember 2023 CNAF tidak memiliki ikatan material untuk investasi barang modal.

As of December 31, 2023 CNAF did not have any material commitment on investment in capital goods.

# INVESTASI BARANG MODAL TAHUN 2023

## Investments in Capital Goods in 2023

Perseroan tidak memiliki investasi barang modal pada tahun 2023. The Company has no investment in capital goods in 2023.

# TARGET DAN REALISASI KINERJA TAHUN 2023

## Target and Actual Performance of 2023

<b>Aspek Kinerja</b> Performance Aspects	<b>Target Awal Tahun</b> Target at the Beginning of the Year	<b>Kinerja Akhir Tahun</b> Performance at the End of the Year	<b>Pencapaian</b> Achievement
Pendapatan Usaha (Rp miliar) Revenues (Rp billion)	<b>Rp1.362,12</b>	<b>Rp1.657,10</b>	<b>121,66%</b>
Laba Usaha (Rp miliar) Operating Profit (Rp billion)	<b>Rp468,75</b>	<b>Rp520,44</b>	<b>111,03%</b>
Total Liabilitas/Total Aset Total Liabilities/Total Assets	<b>71,22%</b>	<b>74,78%</b>	<b>105,01%</b>
Rasio Lancar Current Ratio	<b>168,50%</b>	<b>90,10%</b>	<b>53,47%</b>
Rasio Kas Cash Ratio	<b>9,63%</b>	<b>12,58%</b>	<b>130,69%</b>
Rasio Tingkat Pengembalian Aset Return on Assets	<b>6,86%</b>	<b>6,80%</b>	<b>99,17%</b>
Rasio Tingkat Pengembalian Modal Return on Equity	<b>18,88%</b>	<b>22,32%</b>	<b>118,20%</b>
Beban Operasional terhadap Pendapatan Operasional Cost to Income Ratio	<b>66,54%</b>	<b>42,84%</b>	<b>155,31%</b>

# PROSPEK USAHA DAN PROYEKSI 2024

## Business Prospects and 2024 Projections

Otoritas Jasa Keuangan (OJK) memproyeksikan industri jasa keuangan terus bertumbuh pada tahun ini, baik perbankan, pasar modal dan pembiayaan. Piutang pembiayaan diproyeksikan akan tumbuh *double digit* antara 13-16%, sejalan dengan mobilitas masyarakat yang meningkat.

Katalis pertumbuhan tersebut adalah pertumbuhan ekonomi Indonesia yang diiringi dengan peningkatan konsumsi masyarakat. Pemerintah menargetkan pertumbuhan ekonomi Indonesia yang di atas 5%, lebih tinggi dari proyeksi pertumbuhan ekonomi global sebesar 2,9%. Beberapa lembaga internasional juga telah memproyeksikan tingkat pertumbuhan yang sama, antara lain World Bank sebesar 4,9%, ADB dan IMF sebesar 5,0% serta OECD sebesar 5,2 %.

Pertumbuhan ekonomi ini mendorong pula investasi di sektor otomotif. Gaikindo menargetkan penjualan mobil akan mencapai 1,1 juta unit pada 2024. Salah satu katalis adalah hadirnya mobil-mobil listrik asal China, khususnya *battery electric vehicle* (BEV) yang harganya lebih menarik. Namun ada pula tantangan yang perlu diwaspadai, yaitu kenaikan tarif pajak kendaraan bermotor berbasis BBM di DKI Jakarta, dinamika ekonomi terdampak oleh kondisi global, serta infrastruktur transportasi publik yang makin baik. Selain itu masih lambatnya pembangunan infrastruktur stasiun *charging* untuk kendaraan listrik dapat menghalangi adopsi masyarakat terhadap mobil dan motor listrik.

Walau demikian, industri pembiayaan masih akan menghadapi sejumlah tantangan yang perlu disikapi dengan penuh kehati-hatian. Pertama, tren suku bunga tinggi masih akan berlangsung di hampir seluruh belahan dunia, termasuk Indonesia, walaupun Bank Indonesia tetap terbuka terhadap kemungkinan penurunan. Kedua adalah tantangan terkait krisis ekonomi dan konflik di belahan dunia lain yang berdampak pada tingkat inflasi dan daya beli ke depan. Selain itu Peraturan Otoritas Jasa Keuangan (POJK) Nomor 22 Tahun 2023 terkait kenaikan uang muka juga dapat berdampak negatif terhadap kinerja industri pembiayaan.

The Financial Services Authority (OJK) projects that the financial services industry will continue to grow this year, including banking, capital markets, and financing. Financing receivables are projected to grow in double digits, between 13-16%, in line with the increasing mobility of the community.

The catalyst for this growth is Indonesia's economic growth, accompanied by increased public consumption. The government targets Indonesia's economic growth to be above 5%, higher than the projected global economic growth of 2.9%. Several international institutions have also projected similar growth rates, including the World Bank at 4.9%, the ADB and IMF at 5.0% and the OECD at 5.2%.

This economic growth also encourages investment in the automotive sector. Gaikindo targets car sales to reach 1.1 million units by 2024. One of the catalysts is the arrival of electric cars from China, especially battery electric vehicles (BEVs) that are more attractively priced. However, there are also challenges that need to be watched out for, namely the increase in tax rates for fuel-based motor vehicles in DKI Jakarta, economic dynamics affected by global conditions, and improved public transport infrastructure. In addition, the slow development of charging station infrastructure for electric vehicles may hinder public adoption of electric cars and motorbikes.

However, the financing industry will still face a number of challenges that need to be addressed with caution. Firstly, the trend of high interest rates will continue in almost all parts of the world, including Indonesia, although Bank Indonesia remains open to the possibility of a reduction. Secondly, there are challenges related to economic crises and conflicts in other parts of the world that will impact inflation rates and purchasing power going forward. In addition, the Financial Services Authority Regulation (POJK) Number 22 of 2023 related to the increase in down payments may also negatively impact the performance of the financing industry.



**Target 2024**  
2024 Targets**Target Awal Tahun**  
Target at the Beginning of the Year

Pendapatan Usaha (Rp miliar) Revenues (Rp billion)	<b>Rp1.679,60</b>
Laba Usaha (Rp miliar) Operating Profit (Rp billion)	<b>Rp515,12</b>
Total Liabilitas/Total Aset Total Liabilities/Total Assets	<b>73,40%</b>
Rasio Lancar Current Ratio	<b>163,49%</b>
Rasio Kas Cash Ratio	<b>7,75%</b>
Rasio Tingkat Pengembalian Aset Return on Assets	<b>6,41%</b>
Rasio Tingkat Pengembalian Modal Return on Equity	<b>18,51%</b>
Beban Operasional terhadap Pendapatan Operasional Cost to Income Ratio	<b>71,67%</b>

## INFORMASI KEUANGAN YANG TELAH DILAPORKAN YANG MENGANDUNG KEJADIAN LUAR BIASA ATAU JARANG TERJADI

### Reported Financial Information on Extraordinary or Rare Events

Pada tahun ini tidak ada informasi keuangan yang mengandung kejadian luar biasa atau jarang terjadi.

There was no extraordinary or rare events in the financial information reported this year.

# ASPEK PEMASARAN

## Marketing Aspect

CNAF mengoptimalkan strategi pemasaran berbasis digital di dalam pengembangan pasar dengan menargetkan kalangan milenial dan profesional muda yang terbiasa dengan *gadget* dan aktif di media sosial.

Perseroan telah menggunakan digitalisasi yang mengoptimalkan perjalanan nasabah (*customer journey*). Secara konsisten CNAF Mobile digunakan sebagai satu-satunya *platform* dalam proses akuisisi. Pada tahun ini pengguna CNAF Mobile telah meningkat sebanyak lebih dari 21.500 pengguna.

Selain itu kami memperkenalkan *showroom financing*, yang mempermudah pembelian mobil sekaligus memberikan penawaran pembiayaan. Kami juga terus memanfaatkan seluruh aset digital, antara lain *LED TV, billboard, media placement* dan poster (*above the line*) serta WhatsApp, *website*, media sosial, dan *direct marketing (below the line)*.

Kami juga berkolaborasi dengan induk usaha, CIMB Niaga yang telah melayani lebih dari 7,5 juta nasabah di seluruh Indonesia. Salah satu kolaborasi tersebut adalah *cross-selling* di mana CNAF menawarkan produknya di dalam aplikasi Octo Mobile yang dikelola CIMB Niaga. Melalui itu kami mampu menyentuh lebih dari 3 juta pengguna Octo Mobile.

CNAF meyakini bahwa promosi yang terbaik adalah melalui testimonial para pengguna. Untuk itu kami menggandeng Sahabat CNAF dengan menyelenggarakan program *Member Get Member (MGM)*. Dalam MGM, nasabah dapat merekomendasikan calon debitur lainnya.

Selain itu dalam menjaga hubungan baik dengan para rekan CNAF, Perusahaan menyelenggarakan program-program menarik seperti *Showroom Financing*. Di samping kerja sama dengan mitra dalam melakukan penetrasi pasar, Perusahaan secara konsisten terus bersinergi dengan induk PT Bank CIMB Niaga Tbk, seperti meningkatkan *cross-selling*.

CNAF optimizes digital-based marketing strategies in market development by targeting millennial and young professionals who are familiar with gadgets and active on social media.

The Company has embraced digitalization that optimizes the customer journey. CNAF Mobile is consistently used as the only platform in the acquisition process. This year, CNAF Mobile users have increased by more than 21,500 users.

In addition, we introduced showroom financing, which makes it easier to buy a car while providing financing offers. We also continued to utilize all digital assets, including LED TVs, billboards, media placements, and posters (above the line), as well as WhatsApp, websites, social media, and direct marketing (below the line).

We also collaborate with our holding company, CIMB Niaga, which serves more than 7.5 million customers across Indonesia. One such collaboration is cross-selling, where CNAF offers its products in the Octo Mobile application managed by CIMB Niaga. Through this, we were able to reach more than 3 million Octo Mobile users.

CNAF believes that the best promotion is through user testimonials. For this reason, we collaborate with Sahabat CNAF by organizing the Member Get Member (MGM) program. In MGM, customers can recommend other prospective debtors.

Apart from that, to maintain good relations with CNAF partners, the Company organized attractive programs such as Showroom Financing. In addition to collaborating with partners in market penetration, the Company consistently continues to synergize with its parent, PT Bank CIMB Niaga Tbk, such as increasing cross-selling.

# DIVIDEN DAN KEBIJAKAN DIVIDEN

## Dividends and Dividend Policy

Perseroan telah memiliki kebijakan dividen di mana keputusan pembagian dividen ditetapkan dalam RUPS Tahunan. Keputusan terkait dividen diambil dengan mempertimbangkan struktur permodalan serta kinerja keuangan di tahun berjalan.

The Company has a dividend policy in which dividend distribution decisions are made at the Annual GMS. The decision regarding dividends is made by considering the capital structure and financial performance in the current year.

Berikut adalah informasi pembagian dividen dalam 3 tahun terakhir.

The following is information on dividend distribution in the last 3 years.

Tahun Buku Fiscal Year	Tanggal RUPS Date of the GMS	Jumlah Dividen Total Dividend	Dividen per Saham Dividen per Share	Rasio Pembayaran Dividen Dividend Payout Ratio	Tanggal Pembayaran Dividen Date of Dividend Payment
<b>2022</b>	<b>6 April 2023</b>	<b>Rp98.950.000.000</b>	<b>Rp41.229</b>	<b>30%</b>	<b>19 Mei 2023</b> May
2021	6 April 2022	Rp24.378.545.558	Rp10.158	9,99%	25 April 2022
2020	6 April 2021	Rp22.466.874.895	Rp9.361	9,99%	23 April 2021

# PROGRAM KEPEMILIKAN SAHAM KARYAWAN ATAU MANAJEMEN

## Employee or Management Share Ownership Program

Sampai saat ini CNAF belum memiliki program kepemilikan saham karyawan atau manajemen.

As of now, CNAF has not had any share ownership program for the employees or the management.

# INFORMASI MATERIAL

## Material Information

Pada tanggal 30 Januari 2023, Perusahaan telah mendapatkan pernyataan efektif untuk melakukan Penawaran Umum SUKUK WAKALAH BI AL-ISTITSMAR I CIMB NIAGA AUTO FINANCE TAHUN 2023 dengan jumlah dana modal investasi sebesar Rp1 triliun.

Selain ini tidak ada informasi material yang wajib dilaporkan, baik investasi, ekspansi, divestasi, penggabungan/peleburan usaha, akuisisi atau restrukturisasi utang/modal.

On January 30, 2023, the Company obtained an effective statement to conduct a Public Offering of SUKUK WAKALAH BI AL-ISTITSMAR I CIMB NIAGA AUTO FINANCE YEAR 2023 with total investment capital of Rp1 trillion.

Other than that, there is no other information to be reported, whether it is investment, expansion, divestment, business merger/consolidation, acquisition, or debt/capital restructuring.

# INFORMASI DAN FAKTA MATERIAL SETELAH TANGGAL LAPORAN AKUNTAN

## Material Information and Facts Subsequent to the Accountant's Report Date

Pada tanggal penerbitan laporan keuangan yang diaudit, tidak ada informasi dan fakta material setelah tanggal 31 Desember 2023.

As of the published date of the audited financial statements, there is no material information and facts subsequent to December 31, 2023.

# PENGGUNAAN DANA HASIL PENAWARAN UMUM

## Uses of Public Offering Proceeds

Hasil bersih SUKUK WAKALAH BI AL-ISTITSMAR I CIMB NIAGA AUTO FINANCE TAHUN 2023 tanggal 30 Januari 2023 adalah Rp993.689.667.336, yang seluruhnya akan digunakan untuk kontrak murabahah.

Pada tanggal 31 Desember 2023, Perseroan telah menggunakan seluruh hasil penawaran umum tersebut, sehingga sisa dana adalah Rp0.

The net proceeds from SUKUK WAKALAH BI AL-ISTITSMAR I CIMB NIAGA AUTO FINANCE YEAR 2023 on January 30, 2023 are Rp993,689,667,336, which will be used entirely for murabahah contracts.

On December 31, 2023, the Company had used all of the proceeds from the public offering, hence the remaining fund was Rp0.

# TRANSAKSI MATERIAL YANG MENGANDUNG BENTURAN KEPENTINGAN DAN/ATAU DENGAN PIHAK AFILIASI

## Material Transactions That Has Conflict of Interest and/or with Affiliated Parties

Selama tahun 2023, CIMB Niaga Finance tidak mencatatkan transaksi yang mengandung benturan kepentingan.

Throughout 2023, CIMB Niaga Finance did not record any transaction with conflict of interests.

# PERUBAHAN REGULASI DAN DAMPAK TERHADAP KINERJA PERSEROAN

## Change in Regulation and Its Impact to the Company Performance

Penerapan POJK Nomor 22 Tahun 2023 tentang Pelindungan Konsumen dan Masyarakat di Sektor Jasa Keuangan mengatur peningkatan uang muka untuk mengurangi risiko dari debitur-debitur berisiko. Di satu sisi peraturan ini meningkatkan kualitas industri pembiayaan, di sisi lain berdampak kepada kinerja pertumbuhan industri.

The implementation of POJK No. 22 of 2023 on the Protection of Consumers and the Public in the Financial Services Sector regulates the increase in down payments to reduce the risk of risky debtors. On the one hand, this regulation improves the quality of the financing industry; on the other hand, it impacts the growth performance of the industry.

# PERUBAHAN KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG BERDAMPAK TERHADAP KINERJA KEUANGAN

## Changes in Accounting Policies that Affect Financial Performance

Laporan keuangan pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 disusun sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia yang dikeluarkan oleh Ikatan Akuntan Indonesia. Penyusunan laporan keuangan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia mengharuskan penggunaan estimasi dan asumsi. Hal tersebut juga mengharuskan manajemen untuk membuat pertimbangan dalam proses penerapan kebijakan akuntansi Perusahaan.

The financial statements as of December 31, 2023 and 2022 are prepared in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards issued by the Indonesian Accountants Association. Preparing financial statements in accordance with Indonesia Financial Accounting Standards requires the use of estimates and assumptions. This also requires the management to take considerations in the process of implementing the Company's accounting policies.

Pada tahun 2023 tidak ada perubahan kebijakan akuntansi yang berdampak kepada kinerja keuangan CNAF.

In 2023 there were no changes in the accounting policy that has impact on CNAF's financial performance.

**Halaman Ini Sengaja Dikosongkan**  
This Page is Intentionally Left Blank







**CNAF MOBILE APP**

**DIGITAL SOLUTION**

**TATA KELOLA  
PERUSAHAAN**

**Corporate Governance**

# TATA KELOLA PERUSAHAAN

## Corporate Governance

Bagi Perusahaan yang bergerak di bidang industri pembiayaan, tata kelola sangat penting untuk melaksanakan bisnis secara bertanggung jawab dan terpercaya. Maka, selaras dengan komitmen induk usaha kami yaitu PT Bank CIMB Niaga, Tbk (CIMB Niaga), Perusahaan senantiasa berkomitmen teguh untuk menjalankan kegiatan usaha yang sehat, transparan dan profesional.

Tujuannya adalah untuk meraih kinerja yang optimal dan berkelanjutan, dengan berlandaskan pada etika tinggi serta kepatuhan terhadap setiap perundangan yang mengikat bisnis Perusahaan, di antaranya:

1. Undang-undang No. 40 Tahun 2007 tentang Perseroan Terbatas;
2. Anggaran Dasar Perusahaan;
3. Pedoman Umum GCG yang diterbitkan Komite Nasional Kebijakan Governansi;
4. Peraturan OJK; dan
5. Peraturan BEI.

Penerapan Tata Kelola Perusahaan yang Baik (GCG) artinya memberikan perlindungan yang memadai dan perlakuan setara kepada para pemegang saham dan pemangku kepentingan lainnya melalui transparansi, akuntabilitas, pertanggungjawaban, independensi, kewajaran dan kesetaraan.

Pelaksanaan GCG Perusahaan didasarkan pada 5 (lima) prinsip Tata Kelola, yaitu:

For the Company whose business is in financing industry, governance is crucial to do responsible and trustworthy business. Therefore, in line with the commitment of our parent company, namely PT Bank CIMB Niaga, Tbk (CIMB Niaga), the Company is firmly committed to running healthy, transparent and professional business activities.

The aims to achieve optimal and sustainable performance, based on impeccable ethics and compliance with every regulation that binds the Company's business, among others:

1. Law No. 40 of 2007 concerning Limited Liability Companies;
2. The Company's Articles of Association;
3. General Guidelines for GCG by the National Governance Policy Committee;
4. OJK Regulations; and
5. IDX Regulations.

The implementation of Good Corporate Governance (GCG) is to provide proper protection and equal treatment to all shareholders and other stakeholders through transparency, accountability, responsibility, independence, fairness and equality.

The implementation of the Company's GCG is based on 5 (five) Governance principles, namely:

### KETERBUKAAN

#### Transparency

Perusahaan menjamin adanya keterbukaan dan objektivitas dalam melaksanakan proses pengambilan keputusan, serta menyediakan informasi material dan relevan mengenai Perusahaan melalui sarana komunikasi yang mudah diakses dan dipahami oleh pemangku kepentingan.

The Company ensures transparency and objectivity in all decision-making processes and continuously provides material and relevant information that is comprehensible and offers ease of access to all stakeholders.

**AKUNTABILITAS**  
Accountability

Masing-masing organ tata kelola memiliki kejelasan fungsi dan tanggung jawab sehingga Perusahaan dapat beroperasi secara transparan, wajar, efektif dan efisien berdasarkan struktur organisasi yang berlaku.

Each governance organ has a clear function and responsibility, allowing the Company's performance to run transparently, naturally, effectively, and efficiently based on the prevailing organizational structure.

Perusahaan senantiasa mematuhi peraturan perundang-undangan yang berlaku, khususnya terkait industri pembiayaan serta menegakkan nilai-nilai, etika, standar, prinsip dan praktik penyelenggaraan usaha yang sehat.

The Company follows all applicable rules and regulations, particularly those pertaining to the financing industry, and adheres to the values, ethics, standards, principles, and practices of sound business operations.

**TANGGUNG JAWAB**  
Responsibility

**INDEPENDENSI**  
Independence

Kegiatan usaha Perusahaan dikelola secara profesional tanpa dipengaruhi oleh segala bentuk benturan kepentingan, tekanan dan dominasi dari pihak mana pun yang tidak sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku dan prinsip korporasi yang sehat.

The Company's business operations are managed professionally, irrespective of any conflict of interest, pressure, or influence from any party that is not in compliance with applicable laws, regulations, and sound corporate principles.

Perusahaan senantiasa memperhatikan kepentingan setiap pemangku kepentingan berdasarkan asas keadilan dan kesetaraan sesuai dengan proporsi yang seharusnya guna memastikan tidak ada pihak yang dirugikan.

The Company considers the interests of each of its stakeholders based on the principle of fairness and equality to ensure that no party suffers from any form of loss due to unfair business practices.

**KEWAJARAN DAN KESETARAAN**  
Fairness and Equality

# ROADMAP GCG

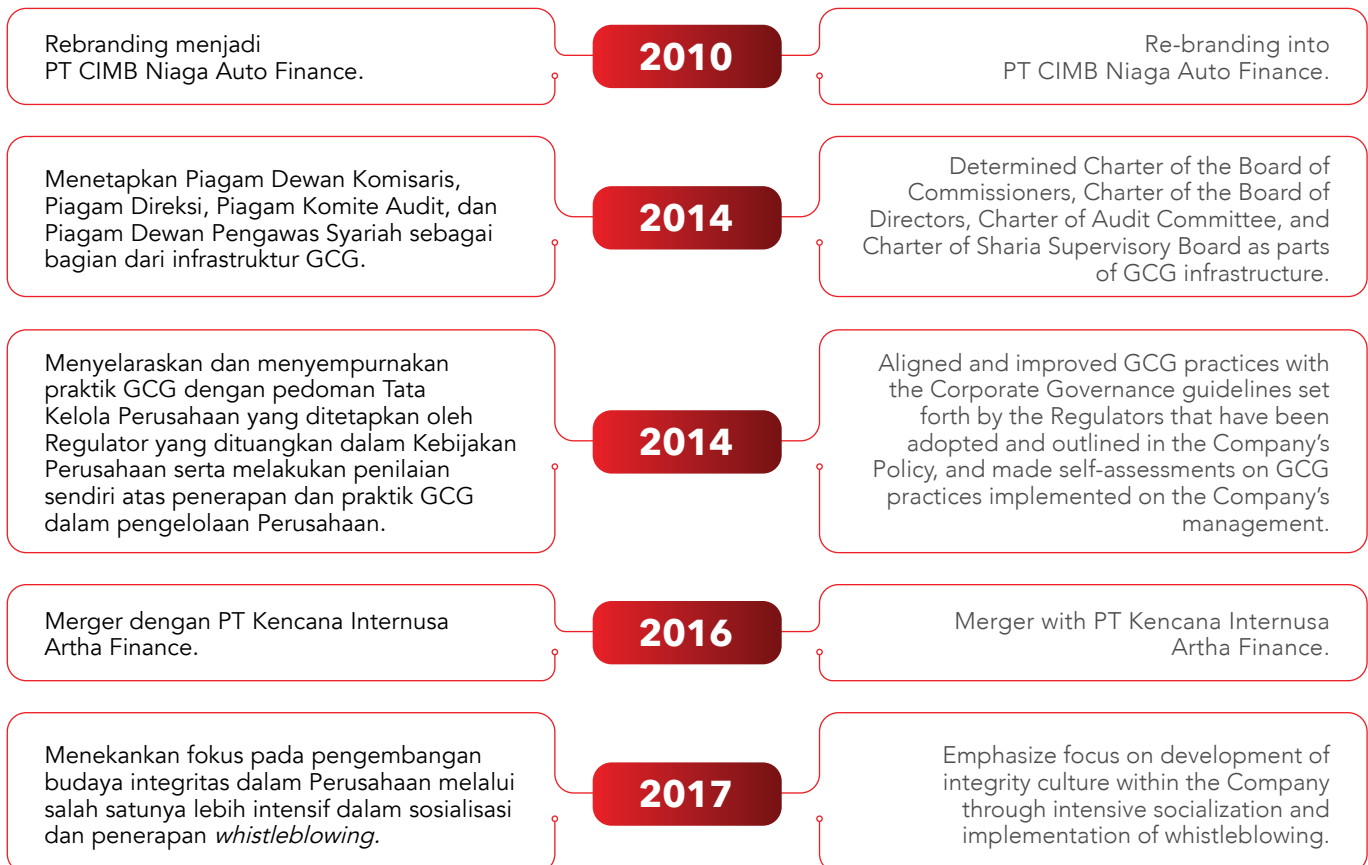
## GCG Roadmap

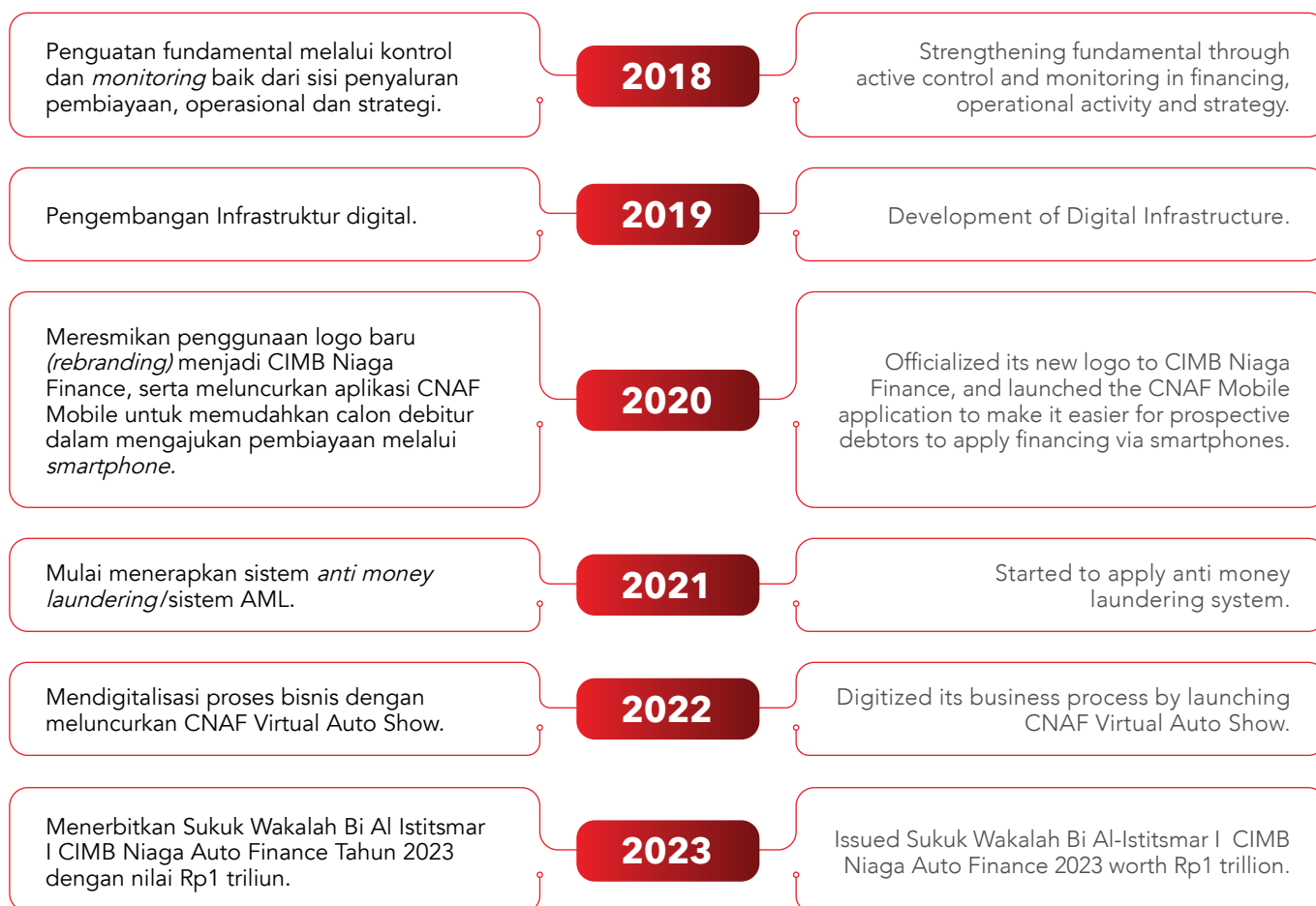
Perusahaan telah memiliki roadmap GCG yang disusun berdasarkan rencana pengembangan usaha dalam rangka mencapai tujuan untuk menjadi perusahaan pembiayaan terkemuka di Indonesia. Perusahaan menjalankan operasinya berdasarkan roadmap GCG tersebut untuk menjadi perusahaan yang semakin baik. Berdasarkan *roadmap* tersebut, Perusahaan saat ini telah berada pada tahapan pengembangan infrastruktur digital.

The Company has established a GCG roadmap based on a business development plan in order to achieve the goal of becoming a leading finance company in Indonesia. The Company operates based on the GCG roadmap to be a better company over time. Based on the roadmap, it shows that the Company is currently at the digital infrastructure development stage.

Pelaksanaan GCG di Perusahaan semakin membaik dari tahun ke tahun. Berikut adalah pencapaian-pencapaian Perusahaan berdasarkan roadmap GCG tersebut.

The GCG implementation in the Company indicates improvement from year to year. The following is the Company's achievement based on the GCG roadmap.





# PENILAIAN TATA KELOLA PERUSAHAAN

## Corporate Governance Assessment

Perusahaan melakukan penilaian atas penerapan Tata Kelola secara mandiri (*self-assessment*) dengan mengedepankan prinsip objektivitas. Sebagai entitas anak, metode penilaian yang digunakan dalam penilaian diadopsi dari CIMB Niaga, dengan indikator utama meliputi struktur Tata Kelola, proses Tata Kelola, dan *output* Tata Kelola.

The Company conducts self-assessment of the implementation of Governance by prioritizing the principle of objectivity. As a subsidiary, the assessment method used was adopted from CIMB Niaga, with the main indicators covering the Governance structure, Governance processes and Governance outputs.

# STRUKTUR TATA KELOLA PERUSAHAAN

## Governance Structure

### RAPAT UMUM PEMEGANG SAHAM (RUPS) General Meeting of Shareholders (GMS)

Merupakan organ tata kelola Perusahaan tertinggi dengan kewenangan yang tidak diberikan kepada Direksi dan atau Dewan Komisaris dalam batas yang ditentukan.  
The highest corporate governance organ, with authority not delegated to the Board of Directors and/or the Board of Commissioners within certain limits.

#### DEWAN KOMISARIS Board of Commissioners

Merupakan organ tata kelola Perusahaan yang bertugas melakukan pengawasan secara umum dan/atau khusus sesuai dengan Anggaran Dasar Perusahaan serta memberi nasihat dan arahan kepada Direksi.

The Company's governance organ that oversees the performance of the Company, either generally or specifically, and provides advice and direction to the Board of Directors based on the Company's Articles of Association.

#### DIREKSI Board of Directors

Merupakan organ tata kelola Perusahaan yang berwenang dan bertanggung jawab penuh atas pengurusan Perusahaan untuk kepentingan Perusahaan sesuai dengan maksud dan tujuan Perusahaan, serta mewakili Perusahaan baik di dalam maupun di luar pengadilan sesuai dengan ketentuan Anggaran Dasar.

The Company's governance organ with the authority responsibility for the management of the Company in the best interests of the Company consistent with its purposes and objectives, and that represents the Company inside and outside of a court room pursuant to the provisions of the Articles of Association.

#### DPS Sharia Supervisory Board (SSB)

Merupakan organ tata kelola Perusahaan yang mempunyai tugas dan fungsi pengawasan terhadap penyelenggaraan dari kegiatan Perusahaan sesuai dengan prinsip syariah, serta memiliki Piagam DPS sebagai acuan pelaksanaan tugas dan tanggung jawab.

The Company's governance organ that performs supervisory duties and functions for the Company's business to ensure compliance with sharia principles and that has a SSB Charter as a guide for the implementation of its duties and responsibilities.

# RAPAT UMUM PEMEGANG SAHAM (RUPS)

## General Meeting of Shareholders (GMS)

Rapat Umum Pemegang Saham (RUPS) adalah forum tertinggi bagi para pemegang saham untuk mengambil keputusan yang berkaitan dengan kepentingan Perusahaan. Hak dan wewenang RUPS sesuai dengan UU dan anggaran dasar Perusahaan adalah:

1. Menerima dan mengesahkan Laporan Tahunan Perusahaan;
2. Menentukan penggunaan laba Perusahaan, termasuk pembagian dividen kepada pemegang saham;
3. Mengangkat dan memberhentikan anggota Dewan Komisaris dan/atau Direksi; dan
4. Menyetujui aksi korporasi penting/material.

RUPS terdiri dari RUPS Tahunan dan RUPS Luar Biasa. RUPS Tahunan diselenggarakan 1 (satu) kali dalam setiap tahun untuk membahas agenda rutin sedangkan RUPS Luar Biasa dapat diselenggarakan berdasarkan kebutuhan Perusahaan untuk memutuskan agenda-agenda tertentu.

### RUPS Tahunan dan RUPS Luar Biasa Pertama 2023

RUPS Tahunan dan RUPS Luar Biasa diadakan pada 6 April 2023 di Ruang Meeting Mercedes – PT CIMB Niaga Auto Finance.

Jumlah saham yang hadir atau diwakili dalam RUPS Tahunan sebanyak 2.388.685 saham yang merupakan 99,53% dari jumlah hak suara yang sah yang telah dikeluarkan oleh Perusahaan tidak termasuk saham *treasury* sebanyak 1.315.

Keputusan RUPS diambil dengan cara pemungutan suara secara lisan setelah para pemegang saham diberikan kesempatan untuk mengajukan pertanyaan atau pendapat. Penghitungan kehadiran dan persetujuan dilakukan oleh pihak independen yaitu Notaris Theresia Trisnaning, SH., MKn.

RUPS Tahunan dan Luar Biasa dipimpin oleh Ibu Lani Darmawan selaku Presiden Komisaris dan dihadiri oleh 5 (lima) anggota Dewan Komisaris, 5 (lima) anggota Direksi dan Pimpinan PT Bank CIMB Niaga Tbk sebagai Pemegang Kuasa.

The General Meeting of Shareholders (GMS) is the highest decision-making forum for shareholders to address the Company's interests. The rights and authorities of the GMS according to the law and the Articles of Associations are:

1. Receiving and ratifying the Company's Annual Report;
2. Determining the use of the Company's profits, including the distribution of dividends to shareholders;
3. Appointing and dismissing members of the Board of Commissioners and/or Directors; and
4. Approving significant/material corporate actions.

GMS consists of Annual GMS and Extraordinary GMS. The Annual GMS is held once a year to discuss routine agendas while the Extraordinary GMS can be held based on the Company's needs to decide on specific agendas.

### 2023 Annual and First Extraordinary GMS

The Annual and Extraordinary GMS was held on April 6, 2023 at Meeting Room Mercedes – PT CIMB Niaga Auto Finance.

The shareholders of the Company attended or represented in the Meeting was 2,388,685 shares, which are 99.53% of the total valid voting rights issued by the Company excluding 1,315 treasury shares.

Resolutions of the GMS were passed verbally after the shareholders were given opportunities to raise questions or give opinions. The calculation of attendance and voting are done by an independent party, namely Notary Theresia Trisnaning, SH., MKn.

The Annual and Extraordinary GMS was led by Ms. Lani Darmawan as the President Commissioner and attended by five members of the Board of Commissioners, five members of the Board of Directors, and Chairman of PT Bank CIMB Niaga Tbk as the Proxy Holder.

**RUPS Tahunan 2023**

Berikut adalah risalah RUPS Tahunan 2023.

**2023 Annual GMS**

The followings are the summaries of 2023 Annual GMS.

No.	Mata Acara Agenda	Hasil Rapat Resolution	Realisasi Realization
1.	<p>a. Persetujuan Laporan Tahunan Perseroan untuk Tahun Buku 2022 termasuk Laporan Tugas Pengawasan Dewan Komisaris Perseroan untuk tahun buku 2022.</p> <p>b. Pengesahan Laporan Keuangan Perseroan untuk tahun buku 2022.</p>	<p>1. Menyetujui Laporan Tahunan Perseroan untuk Tahun Buku 2022 mengenai keadaan dan jalannya Perseroan untuk tahun buku 2022 termasuk Laporan Tugas Pengawasan Dewan Komisaris mengenai hasil pengawasan atas kinerja Direksi yang dilaksanakan selama tahun buku 2022.</p> <p>2. Mengesahkan Laporan Keuangan Perseroan untuk tahun buku 2022, yang telah diaudit oleh Kantor Akuntan Publik TANUDIREJJA, WIBISANA, RINTIS &amp; REKAN sesuai laporannya tanggal 29 Maret 2023 dengan pendapat Laporan Keuangan disajikan secara wajar, dalam semua hal yang material, posisi keuangan PT CIMB Niaga Auto Finance pada tanggal 31 Desember 2022, serta kinerja keuangan dan arus kasnya untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.</p>	<p>Telah efektif pada saat ditutupnya RUPST.</p>
	<p>a. Company for the 2022 financial year (two thousand twenty two) including the Supervisory Duties Report of the Company's Board of Commissioners for the 2022 financial year.</p> <p>b. Ratification of the Company's Financial Report for the 2022.</p>	<p>1. Approve the Company's Annual Report for the 2022 Financial Year regarding the condition and operations of the Company for the 2022 financial year including the Board of Commissioners' Supervisory Duties Report regarding the results of supervision of the Board of Directors' performance carried out during the 2022 financial year.</p> <p>2. Ratify the Company's Financial Report for the 2022 financial year, which has been audited by the Public Accounting Firm TANUDIREJJA, WIBISANA, RINTIS &amp; REKAN according to its report dated March 29, 2023 with the opinion that the Financial Report is presented fairly, in all material respects, the financial position of PT CIMB Niaga Auto Finance as of December 31, 2022, as well as its financial performance and cash flows for the year ended on that date, are in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards.</p>	<p>Effective at the conclusion of the Annual GMS.</p>

Pertanyaan/pendapat Question/opinions	Setuju Agree	Tidak Setuju Disagree	Abstain Abstained	Total Suara Setuju Total Votes Agreed
-	28	-	-	28 100%

No.	Mata Acara Agenda	Hasil Rapat Resolution	Realisasi Realization
2.	Penetapan penggunaan laba Perseroan untuk tahun buku 2022	<p>1. Menyetujui penggunaan Laba bersih Perseroan untuk tahun buku 2022 sebagai berikut:</p> <p>a. Sebesar 30% (tiga puluh persen) dari Laba Bersih atau sejumlah Rp98,95 miliar ditetapkan sebagai dividen tunai kepada para Pemegang Saham.</p> <p>b. Sebesar 70% (tujuh puluh persen) dari Laba Bersih atau sejumlah Rp230,89 miliar ditetapkan sebagai Laba Ditahan.</p> <p>2. Memberikan kuasa dan wewenang kepada Direksi Perseroan untuk menetapkan jadwal dan tata cara pembagian dividen tunai Tahun Buku 2022 sesuai dengan ketentuan yang berlaku.</p>	<p>Telah efektif pada saat ditutupnya RUPST dan akan dibukukan sebagaimana diputuskan.</p>
	Determination of the use of Company profits for the 2022 financial year	<p>1. Approved the use of the Company's net profit for the 2022 financial year as follows:</p> <p>a. 30% (thirty percent) of Net Profit or Rp98.95 billion is designated as cash dividends to Shareholders.</p> <p>b. 70% (seventy percent) of Net Profit or Rp230.89 billion is designated as Retained Profit.</p> <p>2. Give power and authority to the Company's Directors to determine the schedule and procedures for distributing cash dividends for the 2022 Financial Year in accordance with applicable regulations.</p>	<p>Effective at the conclusion of the Annual GMS and will be recorded as decided.</p>

Pertanyaan/pendapat Question/opinions	Setuju Agree	Tidak Setuju Disagree	Abstain Abstained	Total Suara Setuju Total Votes Agreed
-	28	-	-	28 100%



No.	Mata Acara Agenda	Hasil Rapat Resolution	Realisasi Realization
3.	Penunjukkan Akuntan Publik Perseroan untuk tahun buku 2023.	Menyetujui menunjuk kembali Kantor Akuntan Publik Tanudiredja, Wibisana, Rintis dan Rekan sebagai Kantor Akuntan Publik yang akan mengaudit Laporan Keuangan Perseroan untuk tahun buku 2023 dan memberikan kewenangan kepada Direksi dengan persetujuan Dewan Komisaris Perseroan untuk menentukan honorarium bagi serta persyaratan bagi Kantor Akuntan Publik tersebut.	Telah efektif pada saat ditutupnya RUPST.
	Appointment of the Company's Public Accountant for the 2023 financial year.	Approved to reappoint the Tanudiredja, Wibisana, Rintis and Rekan Public Accounting Firm as the Public Accounting Firm that will audit the Company's Financial Report for the 2023 financial year and give authority to the Board of Directors with the approval of the Company's Board of Commissioners to determine the honorarium for and requirements for the Public Accounting Firm.	Effective at the conclusion of the Annual GMS.

Pertanyaan/pendapat Question/opinions	Setuju Agree	Tidak Setuju Disagree	Abstain Abstained	Total Suara Setuju Total Votes Agreed
-	28	-	-	28
				100%

No.	Mata Acara Agenda	Hasil Rapat Resolution	Realisasi Realization
4.	Penetapan Rencana Kerja Perseroan untuk tahun buku 2023.	Menyetujui berlakunya rencana kerja tahun 2023 Perseroan sebagaimana yang telah disampaikan dan dijelaskan oleh Direksi Perseroan dalam Rapat.	Telah efektif pada saat ditutupnya RUPST.
	Determination of the Company's Work Plan for the 2023 financial year.	Approved the implementation of the Company's 2023 work plan as submitted and explained by the Company's Directors at the Meeting.	Effective at the conclusion of the Annual GMS.

Pertanyaan/pendapat Question/opinions	Setuju Agree	Tidak Setuju Disagree	Abstain Abstained	Total Suara Setuju Total Votes Agreed
-	28	-	-	28
				100%

No.	Mata Acara Agenda	Hasil Rapat Resolution	Realisasi Realization
5.	Penetapan besarnya gaji/honorarium dan tunjangan lain bagi Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan.	Penentuan mengenai besarnya jumlah gaji/honorarium dan tunjangan lain bagi anggota Direksi mengalami kenaikan dari gaji/honorarium dan tunjangan lain bagi anggota Direksi pada tahun 2023, sedangkan penentuan mengenai besarnya jumlah gaji/honorarium dan tunjangan lain bagi anggota Dewan Komisaris Perseroan mengalami kenaikan dari gaji/honorarium dan tunjangan lain anggota Dewan Komisaris tahun 2023 yang selanjutnya akan ditetapkan oleh Pemegang Saham Pengendali melalui keputusan di luar Rapat.	Telah efektif pada saat ditutupnya RUPST.
	Determination of the amount of salary/honorarium and other allowances for the Board of Commissioners and Directors of the Company.	The determination regarding the amount of salary/honorarium and other allowances for members of the Board of Directors will increase from the salary/honorarium and other allowances for members of the Board of Directors in 2023, while the determination regarding the amount of salary/honorarium and other allowances for members of the Company's Board of Commissioners will increase from the salary/honorarium and other allowances for members of the Board of Commissioners in 2023 which will then be determined by the Controlling Shareholders through a decision outside the Meeting.	Effective at the conclusion of the Annual GMS.

Pertanyaan/pendapat Question/opinions	Setuju Agree	Tidak Setuju Disagree	Abstain Abstained	Total Suara Setuju Total Votes Agreed
-	28	-	-	28
				100%

No.	Mata Acara Agenda	Hasil Rapat Resolution	Realisasi Realization
6.	Perubahan susunan Dewan Pengawas Syariah (DPS).	<p>1. Mengangkat Rini Fatma Kartika sebagai anggota Dewan Pengawas Syariah Perseroan tersebut berlaku efektif sejak dinyatakan lulus dalam penilaian kemampuan dan kepatutan (<i>fit &amp; proper test</i>) yang dilaksanakan oleh Otoritas Jasa Keuangan (OJK), dengan masa jabatan sampai dengan penutupan RUPS Tahunan ke-3 (ketiga) berikutnya yang diselenggarakan setelah pengangkatannya, tanpa mengurangi hak RUPS untuk memberhentikannya sewaktu-waktu.</p> <p>2. Dalam hal OJK tidak menyetujui pengangkatan tersebut, atau persyaratan yang ditetapkan oleh OJK tidak terpenuhi, maka pengangkatan tersebut menjadi batal dan tidak berlaku tanpa persetujuan RUPS.</p> <p>3. Sehingga dengan demikian susunan anggota Dewan Pengawas Syariah Perseroan adalah sebagai berikut:  <b>Dewan Pengawas Syariah</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• DR. H. Fathurrahman Djamil</li> <li>• Rini Fatma Kartika</li> </ul> <p>4. Menyetujui pemberian wewenang dan kuasa kepada Direksi Perseroan dengan hak substitusi untuk menyatakan kembali keputusan berkenaan dengan perubahan anggota Dewan Pengawas Syariah Perseroan dalam akta notaris dan memberitahukannya kepada Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia RI serta melakukan segala sesuatu yang diperlukan sesuai dengan ketentuan peraturan perundangan yang berlaku di negara Republik Indonesia.</p>	Telah efektif pada saat ditutupnya RUPST.

Changes in the composition of the Sharia Supervisory Board (DPS).	<p>1. Appoint Rini Fatma Kartika as a member of the Company's Sharia Supervisory Board, effective since being declared to have passed the fit &amp; proper test carried out by the Financial Services Authority (OJK), with a term of office until the closing of the 3<sup>rd</sup> Annual GMS ( three) subsequent meetings held after his appointment, without reducing the GMS right to dismiss him at any time.</p> <p>2. In the event that the OJK does not approve the appointment, or the requirements set by the OJK are not met, then the appointment will be null and void without the approval of the GMS.</p> <p>3. Therefore, the composition of the members of the Company's Sharia Supervisory Board is as follows:  <b>Sharia Supervisory Board</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• DR. H. Fathurrahman Djamil</li> <li>• Rini Fatma Kartika</li> </ul> <p>4. Approve the granting of authority and power to the Company's Directors with the right of substitution to restate the decision regarding changes to the members of the Company's Sharia Supervisory Board in a notarial deed and notify the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia and do everything necessary in accordance with the provisions of the laws and regulations applies in the Republic of Indonesia.</p>	Effective at the conclusion of the Annual GMS.
---	---	--

Pertanyaan / pendapat Question / opinions	Setuju Agree	Tidak Setuju Disagree	Abstain Abstained	Total Suara Setuju Total Votes Agreed	
-	28	-	-	28	100%

No. <b>Mata Acara</b> Agenda	<b>Hasil Rapat</b> Resolution	<b>Realisasi</b> Realization		
7. Laporan Rencana Aksi Keuangan Berkelanjutan tahun 2023.	<p><b>Latar Belakang</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• POJK No.51/POJK.03/2017 tentang Penerapan Keuangan Berkelanjutan bagi Lembaga Jasa Keuangan, Emiten dan Perusahaan Publik.</li> <li>• CNAF telah menyusun Rencana Aksi Keuangan Berkelanjutan tahun 2023.</li> <li>• Rencana Aksi Keuangan Berkelanjutan merupakan rencana kegiatan usaha dan program kerja CNAF jangka pendek (1 tahun) dan jangka Panjang (5 tahun) yang sesuai dengan prinsip yang digunakan untuk menerapkan Keuangan Berkelanjutan, termasuk strategi untuk merealisasikan rencana dan program tersebut dengan target dan waktu yang ditetapkan.</li> <li>• Rencana Aksi Keuangan Berkelanjutan CNAF disusun oleh Direksi dan telah mendapatkan persetujuan dari Komisaris.</li> <li>• Fokus CNAF pada Rencana Aksi Keuangan Berkelanjutan adalah:                     <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Memperbesar porsi Pembiayaan Kendaraan Ramah Lingkungan.</li> <li>2. Transaksi Elektronik yang lebih <i>user friendly</i> sehingga memudahkan calon konsumen dalam menggunakannya.</li> <li>3. Kegiatan Tanggung Jawab Sosial dan Lingkungan.</li> </ol> </li> </ul>	Telah efektif pada saat ditutupnya RUPST.		
Sustainable Finance Action Plan Report Year 2023.	<p><b>Background</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• POJK No.51/POJK.03/2017 concerning Implementation of Sustainable Finance for Financial Services Institutions, Issuers and Public Companies.</li> <li>• CNAF has prepared a Sustainable Finance Action Plan for 2023.</li> <li>• The Sustainable Finance Action Plan is a short-term (1 year) and long-term (5 years) CNAF business activity plan and work program that is in accordance with the principles used to implement Sustainable Finance, including strategies for realizing these plans and programs with targets and timelines.</li> <li>• CNAF's Sustainable Financial Action Plan was prepared by the Board of Directors and has received approval from the Commissioner.</li> <li>• CNAF's focus on the Sustainable Finance Action Plan is:                     <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Increase the portion of environmentally friendly vehicle financing.</li> <li>2. Electronic transactions that are more user friendly, making it easier for potential consumers to use them.</li> <li>3. Social and Environmental Responsibility Activities.</li> </ol> </li> </ul>	Effective at the conclusion of the Annual GMS.		
<b>Pertanyaan/pendapat</b> Question /opinions	<b>Setuju</b> Agree	<b>Tidak Setuju</b> Disagree	<b>Abstain</b> Abstained	<b>Total Suara Setuju</b> Total Votes Agreed
-	28	-	-	28 100%

#DemiKamu

**Lebih Hemat Dengan Mobil Ramah Lingkungan**

MARGIN MULAI DARI **0%\*** | DP MULAI DARI **30%\*** | TENOR HINGGA **6 TAHUN**

\*I syarat dan ketentuan berlaku

CIMB NIAGA FINANCE

**RUPSLB 2023**

Berikut adalah mata acara dan keputusan RUPS Luar Biasa:

**2023 EGMS**

The following are agendas and resolutions of the Extraordinary GMS:

No.	<b>Mata Acara</b> Agenda	<b>Hasil Rapat</b> Resolution	<b>Realisasi</b> Realization
1.	Penjualan seluruh Saham Perseroan milik Saut Parulian Saragih sejumlah 10.000 kepada Koperasi Karyawan PT CIMB Niaga Auto Finance Sejahtera.	Menyetujui Penjualan seluruh Saham Perseroan milik Saut Parulian Saragih sejumlah 10.000 lembar kepada Koperasi Karyawan PT CIMB Niaga Auto Finance Sejahtera.	Efektif pada saat diperolehnya persetujuan Otoritas Jasa Keuangan.
	Sale of all Company Shares owned by Saut Parulian Saragih in the amount of 10,000 to the PT CIMB Niaga Auto Finance Sejahtera Employee Cooperative.	Approved the sale of all Company shares owned by Saut Parulian Saragih in the amount of 10,000 shares to the PT CIMB Niaga Auto Finance Sejahtera Employee Cooperative.	Effective upon obtaining approval from the Financial Services Authority.

<b>Pertanyaan/pendapat</b> Question/opinions	<b>Setuju</b> Agree	<b>Tidak Setuju</b> Disagree	<b>Abstain</b> Abstained	<b>Total Suara Setuju</b> Total Votes Agreed	
-	28	-	-	28	100%

No.	<b>Mata Acara</b> Agenda	<b>Hasil Rapat</b> Resolution	<b>Realisasi</b> Realization
2.	Penjualan saham <i>treasury</i> kepada Koperasi Karyawan PT CIMB Niaga Auto Finance Sejahtera.	Menyetujui penjualan saham <i>treasury</i> kepada Koperasi Karyawan PT CIMB Niaga Auto Finance Sejahtera.	Efektif pada saat diperolehnya persetujuan Otoritas Jasa Keuangan.
	Sale of treasury shares to the PT CIMB Niaga Auto Finance Sejahtera Employee Cooperative.	Approved Sale of treasury shares to the PT CIMB Niaga Auto Finance Sejahtera Employee Cooperative.	Effective upon obtaining approval from the Financial Services Authority.

<b>Pertanyaan/pendapat</b> Question/opinions	<b>Setuju</b> Agree	<b>Tidak Setuju</b> Disagree	<b>Abstain</b> Abstained	<b>Total Suara Setuju</b> Total Votes Agreed	
-	28	-	-	28	100%

**RUPS Luar Biasa Kedua 2023**

RUPS Luar Biasa kedua diadakan pada 15 September 2023 di Ruang Meeting Mercedes – PT CIMB Niaga Auto Finance.

Sesuai dengan ketentuan Pasal 21 ayat 11 Anggaran Dasar Perseroan, panggilan Rapat telah disampaikan dengan surat Direksi tertanggal 28 Agustus 2023 nomor CNAF/BOD/SRT/VIII/23/165 dan pemberitahuan perubahan undangan Rapat telah disampaikan dengan surat Direksi tertanggal 31 Agustus 2023 nomor CNAF/BOD/SRT/VIII/23/166.

RUPS Luar Biasa dipimpin oleh Ibu Lani Darmawan selaku Presiden Komisaris dan dihadiri oleh 5 (lima) anggota Dewan Komisaris, 5 (lima) anggota Direksi dan Pimpinan PT Bank CIMB Niaga Tbk sebagai Pemegang Kuasa.

**2023 Second Extraordinary GMS**

The Second Extraordinary GMS was held on September 15, 2023 at Meeting Room Mercedes – PT CIMB Niaga Auto Finance.

In accordance with the provisions of Article 21 paragraph 11 of the Company's Articles of Association, the invitation to the Meeting has been submitted with the Director's letter dated August 28, 2023 number CNAF/BOD/SRT/VIII/23/165 and notification of changes to the Meeting invitation has been submitted with the Board of Directors' letter dated August 31, 2023 number CNAF/BOD/SRT/VIII/23/166.

The Annual and Extraordinary GMS was led by Ms. Lani Darmawan as the President Commissioner and attended by five members of the Board of Commissioners, five members of the Board of Directors, and Chairman of PT Bank CIMB Niaga Tbk as the Proxy Holder.

Berikut adalah risalah RUPS Luar Biasa Kedua tahun 2023.

The followings are the summaries of 2023 Second Extraordinary GMS.

No. <b>Mata Acara</b> Agenda	<b>Hasil Rapat</b> Resolution	<b>Realisasi</b> Realization			
1. Perubahan susunan Direksi Perseroan.	<p>1. Menyetujui pengunduran diri Bapak Danis V. Bimawan dari jabatannya sebagai Direktur Perseroan efektif terhitung sejak tanggal 9 September 2023.</p> <p>2. Memberikan pelunasan dan pembebasan tanggung jawab sepenuhnya (<i>volledig acquit et de charge</i>) kepada Bapak Danis V. Bimawan sebagai Direktur Perseroan atas tindakan pengurusan yang telah dijalankan terhitung sejak tanggal 1 Januari 2023 sampai dengan tanggal pengunduran diri yang bersangkutan disetujui dalam Rapat, sepanjang tindakan tersebut tercantum dalam laporan keuangan dan disahkan dalam Rapat tahun buku yang bersangkutan tersebut bukan merupakan tindak pidana dan tindakan tersebut tercermin dalam Laporan Tahunan dan Laporan Keuangan Tahun Buku 2023 tersebut.</p> <p>Sehingga dengan demikian susunan selengkapnya Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan menjadi sebagai berikut:</p> <p><b>DIREKSI</b>            Presiden Direktur: Ristiawan            Direktur: M. Imron Rosyadi Nur            Kurniawan Kartawinata            Antonius Herdaru Danurdoro</p> <p><b>DEWAN KOMISARIS</b>            Presiden Komisaris: Lani Darmawan            Komisaris: Koei Hwei Lien            Cheong Chee Wai            Komisaris Independen: Serena Karlita Ferdinandus            Hidayat Dardjat Prawiradilaga</p>	Telah efektif pada saat ditutupnya RUPSLB.			
Changes in the composition of the Company's Board of Directors.	<p>1. Approve the resignation of Mr. Danis V. Bimawan from his position as Director of the Company effective September 9, 2023.</p> <p>2. Grant full repayment and release of responsibility (<i>volledig acquit et de charge</i>) to Mr. Danis V. Bimawan as Director of the Company for the management actions that have been carried out starting from January 1, 2023 until the date of resignation in question is approved at the Meeting, as long as these actions stated in the financial report and ratified at the Meeting for the relevant financial year is not a criminal act and this action is reflected in the Annual Report and Financial Report for the 2023 Financial Year.</p> <p>Therefore, the complete composition of the Company's Directors and Board of Commissioners is as follows:</p> <p><b>BOARD OF DIRECTORS</b>            President Director: Ristiawan            Director: M. Imron Rosyadi Nur            Kurniawan Kartawinata            Antonius Herdaru Danurdoro</p> <p><b>BOARD OF COMMISSIONERS</b>            President Commissioner: Lani Darmawan            Commissioner: Koei Hwei Lien            Cheong Chee Wai            Independent Commissioner: Serena Karlita Ferdinandus            Hidayat Dardjat Prawiradilaga</p>	Effective at the conclusion of the EGMS.			
<b>Pertanyaan/pendapat</b> Question /opinions	<b>Setuju</b> Agree	<b>Tidak Setuju</b> Disagree	<b>Abstain</b> Abstained	<b>Total Suara Setuju</b> Total Votes Agreed	
-	26	-	-	26	100%

### Keterbukaan Informasi Terkait RUPS

Perusahaan telah mengirimkan panggilan RUPS Tahunan dan Luar Biasa Pertama kepada para pemegang saham pada tanggal 21 dan 29 Maret 2023. Sementara panggilan RUPS Luar Biasa Kedua dikirimkan pada tanggal 28 dan 31 Agustus 2023. Materi Rapat telah disampaikan Perusahaan pada pemegang saham pada saat pemanggilan.

Sebelum RUPS Tahunan ini, Perusahaan bukan merupakan Emiten maupun Perusahaan Publik dan karenanya tidak memiliki kewajiban untuk mengungkapkan keterbukaan informasi terkait RUPS melalui Bursa Efek Indonesia.

### RUPS Tahunan 2022

RUPS Tahunan 2022 diselenggarakan pada 5 April 2022 bertempat di Ruang Kalimantan, Graha CIMB Niaga Lt. 15. Hak suara yang sah yang hadir atau diwakili dalam Rapat adalah 2.398.685 saham atau 100%

Keputusan RUPS Tahunan 2022 adalah:

1. Menyetujui Laporan Tahunan Perseroan untuk Tahun Buku 2021
2. Menyetujui penggunaan Laba bersih Perseroan untuk tahun buku 2021.
3. Menyetujui menunjuk kembali Kantor Akuntan Publik Tanudiredja, Wibisana, Rintis dan Rekan sebagai Kantor Akuntan Publik yang akan mengaudit Laporan Keuangan Perseroan untuk tahun buku 2022.
4. Menyetujui berlakunya rencana kerja tahun 2022 Perseroan.
5. Penetapan besarnya jumlah gaji/honorarium dan tunjangan lain bagi anggota Direksi.
6. Perubahan susunan Direksi dan Dewan Komisaris sehingga susunan Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan menjadi sebagai berikut:

#### DIREKSI

Presiden Direktur: Ristiawan  
 Direktur: Danis Vidiyanto Bimawan  
 M. Imron Rosyadi Nur, ST  
 Kurniawan Kartawinata  
 Antonius Herdaru Danurdoro

#### DEWAN KOMISARIS

Presiden Komisaris: Lani Darmawan  
 Komisaris: Koei Hwei Lien  
 Cheong Chee Wai  
 Komisaris Independen: Serena Karlita Ferdinandus  
 Hidayat Dardjat Prawiradilaga

7. Menegaskan susunan anggota Dewan Pengawas Syariah Perseroan menjadi sebagai berikut:

#### DEWAN PENGAWAS SYARIAH

- Profesor Doktor Haji Fathurrahman Djamil, Master of Arts.
8. Persetujuan Penerbitan Sukuk Melalui Penawaran Umum.
  9. Melaporkan Rencana Aksi Keuangan Berkelanjutan tahun 2022.

### Information Disclosure Related to GMS

The Company had sent announcement and notice for the Annual and First Extraordinary GMS to the shareholders on March 21 and 29, 2023. The announcement and notice for the Second Extraordinary GMS was on August 28 and 31, 2023. Meeting material had been submitted by the Company to the shareholders with the notice.

Before the Annual GMS, the Company was not an Issuer nor a Public Company, therefore had no obligation to disclose information related to the GMS via Indonesia Stock Exchange.

### 2022 Annual GMS

2022 Annual GMS was held on April 5, 2022, at Kalimantan Room, Graha CIMB Niaga 15<sup>th</sup> floor. Valid voting rights present or represented in the Meeting totaled to 2,398,685 shares or 100%.

The conclusion of 2022 Annual GMS are:

1. Approved the Company's Annual Report on 2021 financial year.
2. Approved the use of the Company's net profit for the 2021 financial year.
3. Approved to reappoint the Tanudiredja, Wibisana, Rintis and Partner as the Public Accounting Firm that will audit the Company's Financial Report for the 2022 financial year.
4. Approved the implementation of the Company's 2022 work plan.
5. The determination regarding the amount of salary/honorarium and other allowances for members of the Board of Directors.
6. Changes in the composition of Board of Directors and Commissioners, so the composition of the Company's Directors and Board of Commissioners is as follows:

#### BOARD OF DIRECTORS

President Director: Ristiawan  
 Director: Danis Vidiyanto Bimawan  
 M. Imron Rosyadi Nur, ST  
 Kurniawan Kartawinata  
 Antonius Herdaru Danurdoro

#### BOARD OF COMMISSIONERS

President Commissioner: Lani Darmawan  
 Commissioner: Koei Hwei Lien  
 Cheong Chee Wai  
 Independent Commissioner: Serena Karlita Ferdinandus  
 Hidayat Dardjat Prawiradilaga

7. Confirm the composition of the members of the Company's Sharia Supervisory Board to be as follows:

#### SHARIA SUPERVISORY BOARD

- Professor Doctor Haji Fathurrahman Djamil, Master of Arts.
8. Approval to Sukuk Issuance by means of Public Offering.
  9. Reported Action Plan for Sustainable Finance of 2022.

Semua keputusan ini telah dilaksanakan pada tahun 2022 dan tidak ada yang harus dilaksanakan pada tahun 2023.

**RUPS Luar Biasa Pertama Tahun 2022**

RUPS Luar Biasa Pertama tahun 2022 dilakukan melalui Keputusan Sirkuler yang telah ditandatangani pada tanggal 4 Januari 2022.

Keputusan RUPS Luar Biasa ini adalah:

1. Menyetujui peningkatan modal ditempatkan dan disetor Perseroan menjadi Rp120 miliar atau 2.400.000 (dua juta empat ratus ribu) saham;
2. Menyetujui pengeluaran saham baru sejumlah 400.000 (empat ratus ribu) saham, masing-masing bernilai Rp50.000 per saham;
3. Menyetujui perubahan susunan kepemilikan saham Perseroan sebelum peningkatan modal ditempatkan dan disetor;
4. Menyetujui mengubah pasal 4 ayat 2 anggaran Dasar Perseroan Menjadi: Rp120.000.000.000,- (seratus dua puluh miliar Rupiah) atau sejumlah 2.400.000 (dua juta empat ratus ribu) saham; dan
5. Memberikan kuasa kepada Direksi Perseoran untuk melaksanakan segala tindakan yang diperlukan untuk mengubah Anggaran Dasar Perseroan.

All of the resolutions had been carried out in 2022 and there was no resolution to be carried out in 2023.

**2022 First Extraordinary GMS**

The First Extraordinary GMS in 2022 was carried out through Circular Decision that had been signed on January 4, 2022.

The resolutions of this Extraordinary GMS are:

1. Approved an increase in the Company's issued and paid-up capital to Rp120 billion or 2,400,000 (two million four hundred thousand) shares;
2. Approved the issuance of new shares in the amount of 400,000 (four hundred thousand) shares, each share with a nominal value of Rp50,000;
3. Approve the change in composition of the Company's share ownership before increasing the issued and paid-up capital;
4. Approved to amend article 4 paragraph 2 of the Company's articles of association Rp120,000,000,000 (one hundred and twenty billion Rupiah) or a total of 2,400,000 (two million four hundred thousand) shares; and
5. Grant authority to the Company's Board of Directors to carry out all necessary actions to change the Company's Articles of Association.

**#DemiKamu**

**Beli Mobil Gak Pake Ribet**

Pakai CNAF Mobile, beli mobil semakin mudah, aman dan juga menguntungkan karna banyak promo menariknya

**#SejamKitaSah**

**Dokumen Mudah**  
• KTP • NPWP • KK

**Proses Cepat**  
Kepastian Pengajuan Kredit

Download on the App Store  
GET IT ON Google Play

Address and Subsidiary  
Balikpapan CNAF, Balikpapan CNAF Official, 0878 821 8908, www.cnaf.co.id  
PT CIMB Niaga Auto Finance berizin dan dilindungi oleh Otoritas Jasa Keuangan

**CIMB NIAGA FINANCE**

# DEWAN KOMISARIS [SEOJK V.4]

## Board of Commissioners

Dewan Komisaris mewakili pemegang saham dan para pemangku kepentingan Perusahaan, bertugas melakukan pengawasan atas kebijakan pengurusan, jalannya pengurusan pada umumnya, baik mengenai Perusahaan maupun usaha Perusahaan, serta memberi nasihat kepada Direksi. Pengawasan dan pemberian nasihat dilakukan untuk kepentingan Perusahaan sesuai dengan maksud dan tujuan Perusahaan. [GRI 2-12]

### Pengangkatan dan Pemberhentian

Penunjukan anggota Dewan Komisaris dilaksanakan oleh RUPS untuk masa jabatan 1 (satu) periode yaitu terhitung sejak ditutupnya RUPS yang mengangkat anggota Dewan Komisaris tersebut sampai dengan ditutupnya RUPS Tahunan yang ketiga berikutnya, dengan tidak mengurangi hak RUPS untuk memberhentikan anggota Dewan Komisaris tersebut sewaktu-waktu.

### Kriteria Dewan Komisaris

Semua anggota Dewan Komisaris Perusahaan harus memenuhi kriteria yang disyaratkan yakni sebagai berikut:

1. Memiliki akhlak dan moral yang baik.
2. Mampu melaksanakan tindakan hukum.
3. Tidak pernah dinyatakan pailit atau dinyatakan bersalah karena menyebabkan suatu perusahaan dinyatakan pailit.
4. Tidak pernah dihukum karena melakukan tindakan pidana yang merugikan keuangan negara dalam waktu 5 (lima) tahun sebelum pengangkatan.

Persyaratan tersebut di atas wajib dipenuhi oleh seluruh anggota Dewan Komisaris selama memangku jabatannya.

### Piagam

Dewan Komisaris memiliki Piagam Dewan Komisaris yang telah disahkan pada 18 Juli 2023 sebagai pedoman dalam menjalankan tugas dan tanggung jawabnya. Piagam tersebut memuat hal-hal sebagai berikut:

1. Pendahuluan (Deskripsi & Dasar Hukum)
2. Tujuan
3. Tugas dan Tanggung Jawab
4. Kewenangan
5. Larangan Anggota Dewan Komisaris Perseroan
6. Keanggotaan
7. Persyaratan
8. Komposisi Jumlah Keanggotaan

The Board of Commissioners represents the shareholders and other stakeholders of the Company, is responsible for overseeing management policies, overall management, both pertaining to the Company as well as the Company's business, along with providing advice to the Board of Directors. The oversight and advise function is carried out in the Company's interest and in accordance with the Company's purpose and objectives.

### Appointment and Termination

Members of the Board of Commissioners are appointed by the GMS for 1 (one) term of office, effective from the closing of the GMS that appoints the members of the Board of Commissioners until the closing of the next 3 (three) Annual GMS, without neglecting the GMS' right to dismiss them at any time.

### Criteria of the Board of Commissioners

All members of the Company's Board of Commissioners must meet the criteria as described below:

1. Have good morals and ethics.
2. Capable of making legal actions.
3. Have never been declared bankrupt or convicted for leading a company to bankruptcy.
4. Have never been sentenced for committing a criminal act that harms the Country's finances within 5 (five) years prior to appointment.

The requirements mentioned above must be fulfilled by all members of the Board of Commissioners during their terms of office.

### Charter

The Board of Commissioners has a Charter of Board of Commissioners which was ratified on July 18, 2023 as a guide in carrying out their duties and responsibilities. The Charter contains the following matters:

1. Introduction (Description & Legal Basis)
2. Objectives
3. Duties and Responsibilities
4. Authority
5. Prohibition on members of the Company's Board of Commissioners
6. Membership
7. Requirements
8. Membership Composition



9. Pengunduran Diri
10. Masa Jabatan
11. Mekanisme Kerja
12. Rencana Kerja
13. Komite
14. Rapat Dewan Komisaris
15. Waktu Kerja
16. Nilai-Nilai dan Etika Kerja
17. Honorarium/Remunerasi
18. Laporan

### Tugas dan Tanggung Jawab [SEOJK VII.3]

Sesuai dengan Piagam Dewan Komisaris, Dewan Komisaris secara kolektif memiliki tugas dan tanggung jawab, yang mencakup: [SEOJK VII.3.b]

1. Dewan Komisaris wajib melaksanakan tugas dan tanggung jawab secara independen.
2. Dewan Komisaris wajib memastikan terselenggaranya pelaksanaan *Good Corporate Governance* dalam setiap kegiatan usaha Perseroan pada seluruh tingkatan atau jenjang organisasi, paling kurang harus diwujudkan dalam:
  - a. Melaksanakan tugas pengawasan dan bertanggung jawab atas pengawasan terhadap kebijakan pengurusan pada umumnya, baik mengenai Perseroan maupun usaha Perseroan dan pemberian nasihat kepada Direksi;
  - b. Mengawasi Direksi dalam menjaga keseimbangan kepentingan semua pihak;
  - c. Menyusun laporan kegiatan Dewan Komisaris yang merupakan bagian dari laporan penerapan Tata Kelola Perusahaan yang Baik;
  - d. Memantau efektifitas penerapan Tata Kelola Perusahaan yang Baik;
  - e. Memberikan persetujuan dalam hal DPS memerlukan bantuan anggota komite yang struktur organisasinya berada di bawah Dewan Komisaris; dan
  - f. Memastikan bahwa Direksi telah menindaklanjuti temuan audit dan rekomendasi dari Satuan Kerja Audit Intern Perseroan, Auditor Eksternal, hasil pengawasan OJK dan/atau hasil pengawasan otoritas lain.
3. Dewan Komisaris wajib menyelenggarakan RUPS tahunan dan RUPS lainnya sesuai dengan kewenangannya sebagaimana diatur dalam peraturan perundang-undangan dan anggaran dasar.
4. Melaksanakan tugas dan tanggung jawab dengan itikad baik, penuh tanggung jawab, dan kehati-hatian.
5. Dalam rangka mendukung efektivitas pelaksanaan tugas dan tanggung jawabnya Dewan Komisaris wajib membentuk komite audit, komite pemantau risiko, komite remunerasi dan nominasi serta komite lainnya jika dibutuhkan.

9. Resignation
10. Term of Office
11. Working Mechanism
12. Work Plan
13. Committee
14. Meetings of the Board of Commissioners
15. Working Time
16. Values and Work Ethics
17. Honorarium/Remuneration
18. Reports

### Duties and Responsibilities

According to the Charter of the Board of Commissioners, the Board collectively has duties and responsibilities including:

1. The Board of Commissioners shall carry out its duties and responsibilities independently.
2. The Board of Commissioners is responsible for making sure that good corporate governance is implemented in all of the Company's business activities, regardless of the level or levels of the organization. This must be accomplished in the following ways, at the very least
  - a. Perform supervisory responsibilities, oversee management policies generally pertaining to the Company and its operations, and counsel the Board of Directors;
  - b. Oversee the Board of Directors to ensure that the interests of all parties are balanced;
  - c. Prepare a report on the Board of Commissioners' operations to be included with the report on the application of Good Corporate Governance;
  - d. Monitor the effectiveness of the implementation of Good Corporate Governance;
  - e. Provide approval in the event that DPS requires assistance from committee members whose organizational structure is under the Board of Commissioners; and
  - f. Verify that the external auditor, the Company's internal audit work unit, the OJK supervision results, and/or the supervision results from other authorities have all been followed up on by the Board of Directors.
3. The Board of Commissioners is obliged to hold an annual GMS and other GMS in accordance with its authority as regulated in statutory regulations and the articles of association.
4. Carry out obligations and responsibilities honestly, responsibly, and prudently.
5. The Board of Commissioners must establish an audit committee, risk monitoring committee, compensation and nomination committee, and such committees as needed to facilitate the efficient execution of its obligations.

6. Dewan Komisaris wajib melakukan evaluasi terhadap kinerja komite yang membantu pelaksanaan tugas dan tanggung jawabnya setiap akhir tahun buku.
  7. Dalam melakukan pengawasan Dewan Komisaris wajib mengarahkan, memantau, dan mengevaluasi pelaksanaan kebijakan strategis Perseroan.
  8. Dalam melakukan pengawasan, Dewan Komisaris dilarang terlibat dalam pengambilan keputusan kegiatan operasional Perseroan, kecuali:
    - a. Pemberian fasilitas pembiayaan kepada pihak tertentu dalam jumlah tertentu sebagaimana diatur dalam ketentuan internal Perseroan; dan
    - b. Hal-hal lain yang ditetapkan dalam Anggaran Dasar Perseroan atau peraturan perundangan yang berlaku.
  9. Pengambilan keputusan oleh Dewan Komisaris sebagaimana dimaksud pada butir (8), merupakan bagian dari tugas pengawasan oleh Dewan Komisaris sehingga tidak meniadakan tanggung jawab Direksi atas pelaksanaan kepengurusan Perseroan.
  10. Dalam rangka mendukung efektivitas pelaksanaan tugas dan tanggung jawabnya, Dewan Komisaris wajib membentuk Komite Audit.
  11. Dewan Komisaris wajib memastikan bahwa Komite Audit yang telah dibentuk sebagaimana dimaksud pada butir (10) menjalankan tugasnya secara efektif.
  12. Peraturan lebih lanjut mengenai Komite Audit sebagaimana dimaksud pada butir (10) akan dibahas lebih lanjut dalam Piagam Komite Audit.
  13. Dewan Komisaris wajib mengevaluasi, mengarahkan, dan memantau rencana pengembangan Teknologi Informasi dan kebijakan LJKNB terkait penggunaan Teknologi Informasi; dan
  14. Dewan Komisaris wajib mengevaluasi pertanggungjawaban Direksi atas pelaksanaan kebijakan Manajemen Risiko paling sedikit 1 kali dalam 6 Bulan.
6. The Board of Commissioners must evaluate the performance of committees that assist them in carrying out their duties and responsibilities at the end of each financial year.
  7. In carrying out supervision, the Board of Commissioners is obliged to direct, monitor and evaluate the implementation of the Company's strategic policies.
  8. In carrying out supervision, the Board of Commissioners may not participate in decision-making regarding the Company's operational activities, except:
    - a. Providing financing facilities to certain parties in certain amounts as regulated in the Company's internal provisions; and
    - b. Other matters stipulated in the Company's Articles of Association or applicable laws and regulations.
  9. The Board of Commissioners' decision-making, as mentioned in point (8), is an aspect of their supervisory responsibilities; therefore, it does not take away from the Board of Directors' accountability for carrying out the Company's management.
  10. The Board of Commissioners must establish an Audit Committee in order to facilitate the efficient execution of its obligations.
  11. The Board of Commissioners is responsible for making sure the established Audit Committee, mentioned in item (10) above, does its job effectively.
  12. Additional rules pertaining to the Audit Committee, as mentioned in point (10) will be covered in more detail in the Audit Committee Charter.
  13. At least once every six months, the Board of Commissioners is required to assess the Board of Directors' accountability for carrying out Risk Management policies.
  14. The Board of Commissioners is also required to oversee, direct, and monitor Information Technology development plans and LJKNB policies pertaining to the use of Information Technology.

Dalam melakukan tugas dan tanggung jawab tersebut, Dewan Komisaris memiliki akses penuh terhadap seluruh laporan dan informasi Perusahaan serta berhak memperoleh penjelasan untuk laporan dan informasi tersebut. Dewan Komisaris juga berhak untuk memberhentikan sementara seorang atau lebih anggota Direksi, apabila terbukti melakukan tindakan yang bertentangan dengan Anggaran Dasar dan/atau peraturan perundang-undangan yang berlaku.

### Susunan Dewan Komisaris

Berdasarkan POJK No. 30/POJK.05/2014 tentang Tata Kelola Perusahaan yang Baik bagi Perusahaan Pembiayaan, setiap perusahaan pembiayaan dengan aset melebihi Rp200 miliar wajib memiliki sedikitnya 2 (dua) orang anggota Komisaris yang salah satunya harus berdomisili di wilayah Negara Republik Indonesia dan memiliki sedikitnya 1 (satu) orang Komisaris Independen.

In doing its duties and responsibilities, the Board has full access to all corporate reports and information, and is authorized to receive clarifications in relation to these reports and information. The Board of Commissioners is also authorized to temporarily suspend one or more members of the Board of Directors if they are found to engage in actions that contravene with the Articles of Association and/or the prevailing rules and regulations.

### Composition of the Board of Commissioners

Based on Financial Services Authority (FSA) Regulation (POJK) Number 30/POJK.05/2014 on Good Corporate Governance for Financing Companies, every financing company with assets exceeding Rp200 billion shall have at least 2 (two) Commissioners, one of whom must be domiciled in the Republic of Indonesia and has at least 1 (one) independent commissioner.

Adapun susunan komposisi anggota Dewan Komisaris Perusahaan per 31 Desember 2023, sebagai berikut:

The composition of the Board of Commissioners of the Company as of December 31, 2023 are as follows:

<b>Nama</b> Name	<b>Jabatan</b> Position	<b>Nomor Fit &amp; Proper Test dan Tanggal Kelulusan</b> Date & Number of Fit and Proper Test	<b>Tanggal Pengangkatan oleh RUPS</b> Date of Appointment by GMS	<b>Masa Jabatan (Tahun)</b> Term of Office (Year)
<b>Lani Darmawan</b>	Presiden Komisaris President Commissioner	KEP-172/NB.11/2019 tanggal 29 Maret 2019 KEP-172/NB.11/2019 dated March 29, 2019	22 Februari 2019 February 22, 2019 5 April 2022	3 tahun 3 years
<b>Koei Hwei Lien</b>	Komisaris Commissioner	KEP-738/NB.11/2016 tanggal 27 September 2016 KEP-738/NB.11/2016 dated September 27, 2016	23 November 2018 November 23, 2018 10 April 2019 5 April 2022	3 tahun (pengangkatan kembali) 3 years (Reappointment)
<b>Cheong Chee Wai</b>	Komisaris Commissioner	KEP-744/NB.11/2021 tanggal 29 Oktober 2021 KEP-744/NB.11/2021 dated October 29, 2021	6 April 2021	3 tahun 3 years
<b>Serena Karlita Ferdinandus</b>	Komisaris Independen Independent Commissioner	KEP-578/NB.11/2017 tanggal 11 Oktober 2017 KEP-578/NB.11/2017 dated October 11, 2017	6 Agustus 2012 August 6, 2012 27 April 2015 23 April 2018 6 April 2021	3 tahun (pengangkatan kembali) 3 years (reappointment)
<b>Hidayat Dardjat Prawiradilaga</b>	Komisaris Independen Independent Commissioner	KEP-694/NB.11/2017 tanggal 24 November 2017 KEP-694/NB.11/2017 dated November 24, 2017	6 Agustus 2012 August 6, 2012 27 April 2015 23 April 2018 6 April 2021	3 tahun (pengangkatan kembali) 3 years (reappointment)

Tidak ada perubahan dalam susunan Dewan Komisaris pada tahun ini.

There was no change in the composition of the Board of Commissioners in this year.

### Komisaris Independen

Perusahaan memiliki 2 (dua) orang komisaris independen, sehingga perbandingannya adalah 40% dari jumlah seluruh anggota Dewan Komisaris, di atas standar 30% yang ditentukan oleh POJK No. 33/2014.

Kriteria komisaris independen Perusahaan adalah:

1. Tidak mempunyai hubungan Afiliasi dengan anggota Direksi, anggota Dewan Komisaris, anggota DPS atau pemegang saham Perusahaan;
2. Tidak pernah menjadi anggota Direksi, anggota Dewan Komisaris, anggota DPS atau menduduki jabatan 1 (satu) tingkat di bawah Direksi pada Perusahaan yang sama atau perusahaan lain yang memiliki hubungan afiliasi dengan Perusahaan dalam kurun waktu 2 (dua) tahun terakhir;
3. Memahami peraturan perundang-undangan di bidang pembiayaan dan peraturan perundang-undangan lain yang relevan;
4. Memiliki pengetahuan yang baik mengenai kondisi keuangan Perusahaan;
5. Memiliki kewarganegaraan Indonesia; dan
6. Berdomisili di Indonesia.

### Independent Commissioners

The Company had 2 (two) independent commissioners, making up 40% of the total members of the Board of Commissioners, above the 30% standard determined by POJK No. 33/2014.

The Company's criteria for independent commissioners are:

1. Not affiliated with members of the BoD, other members of the Board of Commissioners, Sharia Supervisory Board, or Shareholders of the Company;
2. Have not been appointed as Director, member of the Board of Commissioners, member of the Sharia Supervisory Board, or held a position as 1 (one) down level Director in the Company or in affiliated companies within the last 2 (two) years;
3. Have an understanding of the regulations regarding financing services and other relevant regulations;
4. Have a comprehensive understanding of the financial condition of the Company;
5. Indonesian citizenship; and
6. Domiciled in Indonesia.

Kedua Komisaris Independen telah menandatangani surat pernyataan independensi yang menyatakan bahwa mereka telah memenuhi syarat-syarat di atas. Surat pernyataan independensi terakhir yang ditandatangani keduanya tertanggal 18 April 2023.

Both Independent Commissioners had signed statement independence, stating that they have met the above criteria. The latest statements of independence were signed on April 18, 2023.

### Rangkap Jabatan

Anggota Dewan Komisaris tidak diperbolehkan untuk memiliki rangkap jabatan sebagai anggota Komisaris pada lebih dari 3 (tiga) perusahaan lain, sebagaimana yang ditentukan dalam Peraturan OJK (POJK) No. 30/POJK.05/2014. Per tanggal 31 Desember 2023, Perusahaan telah memenuhi ketentuan tersebut dengan rincian rangkap jabatan anggota Dewan Komisaris Perusahaan seperti dapat dilihat pada tabel berikut:

### Concurrent Positions

Members of the Board of Commissioners are not allowed to have concurrent positions as members of the Board of Commissioners in more than 3 (three) other companies, as stipulated in FSA Regulation (POJK) No. 30/POJK.05/2014. As of December 31, 2023, the Company had complied with these provisions with details of concurrent positions as members of the Company's Board of Commissioners as can be seen in the following table:

Nama Name	Jabatan di Perusahaan Position at the Company	Posisi di Perusahaan Lain Position at other Company	Bidang Usaha Line of Business
Lani Darmawan	Presiden Komisaris President Commissioner	Presiden Direktur President Director <b>PT Bank CIMB Niaga Tbk</b>	Jasa Keuangan Financial Services
	Anggota Komite Nominasi dan Remunerasi Member of Nomination and Remuneration Committee		
Koei Hwei Lien	Komisaris Commissioner	Head of Retail Credit Risk Management <b>PT Bank CIMB Niaga Tbk</b>	Jasa Keuangan Financial Services
Cheong Chee Wai	Komisaris Commissioner	Regional Head of Consumer Credit Operation (CCO) <b>Malaysia CIMB Bank</b>	Jasa Keuangan Financial Services
Serena Karlita Ferdinandus	Komisaris Independen Independent Commissioner	Anggota Komite Tata Kelola Terintegrasi Member of Integrated Governance Committee <b>PT Bank CIMB Niaga Tbk</b>	Jasa Keuangan Financial Services
	Ketua Komite Audit Head of Audit Committee	Anggota Komite Audit Member of Audit Committee <b>PT Elnusa Tbk</b>	Jasa Pertambangan Mining Services
	Ketua Komite Pemantau Risiko Head of Risk Controlling Committee	Kepala Internal Audit Chief Audit Executive <b>PT Ithaca Resources</b>	Pertambangan Mining
		Direktur Director <b>PT Putra Sleman Sembada</b>	Klub Olahraga Sport Club
Hidayat Dardjat Prawiradilaga	Komisaris Independen Independent Commissioner	Tidak ada None	-
	Ketua Komite Nominasi dan Remunerasi Head of Nomination and Remuneration Committee		
	Anggota Komite Audit Audit Committee Member		

**Rapat [SEOJK VII.3.c]**

Berdasarkan POJK No. 33/POJK.04/2014, Dewan Komisaris wajib menyelenggarakan rapat berkala sekurang-kurangnya 1 (satu) kali setiap 2 (dua) bulan, kecuali apabila ada permasalahan yang dipandang perlu.

Setiap keputusan dalam rapat dituangkan ke dalam risalah rapat, termasuk dalam hal terjadi perbedaan pendapat (*dissenting opinion*) dan didokumentasikan dengan baik.

Selain itu, sebagai Perusahaan Publik, berdasarkan POJK No. 33/POJK.04/2014, Dewan Komisaris juga wajib menghadiri Rapat Gabungan Direksi dan Dewan Komisaris.

Berikut adalah tingkat kehadiran anggota Dewan Komisaris di dalam rapat internal Dewan Komisaris, rapat gabungan dengan Direksi dan RUPS.

**Meetings**

Based on POJK No. 33/POJK.04/2014, the Board of Commissioners is required to hold regular meetings at least once every 2 (two) months, unless deemed necessary.

Every decision taken at the meeting is recorded in the minutes of meeting, including in the event of dissenting opinion, and is properly documented.

Besides, as a Public Company, based on POJK No. 33/POJK.04/2014, the Board of Commissioners also must attend the Joint Meetings of the Board of Directors and Commissioners.

The following is information on the Board of Commissioners' attendance in internal Board of Commissioners meetings, joint meetings with the Board of Directors and GMS.

**RAPAT DEWAN KOMISARIS**

## Meetings of the Board of Commissioners

Nama Name	Jabatan Position	Jumlah Rapat Number of Meetings	Jumlah Kehadiran Number of Attendance	Tingkat Kehadiran Attendance Level
Lani Darmawan	Presiden Komisaris President Commissioner	7	7	100%
Koei Hwei Lien	Komisaris Commissioner	7	6	86%
Cheong Chee Wai	Komisaris Commissioner	7	3	43%
Serena Karlita Ferdinandus	Komisaris Independen Independent Commissioner	7	6	86%
Hidayat Dardjat Prawiradilaga	Komisaris Independen Independent Commissioner	7	7	100%

**RAPAT GABUNGAN DIREKSI DAN DEWAN KOMISARIS**

## Joint Meetings of the Board of Directors and Commissioners

Nama Name	Jabatan Position	Jumlah Rapat Number of Meetings	Jumlah Kehadiran Number of Attendance	Tingkat Kehadiran Attendance Level
Lani Darmawan	Presiden Komisaris President Commissioner	5	5	100%
Koei Hwei Lien	Komisaris Commissioner	5	4	80%
Cheong Chee Wai	Komisaris Commissioner	5	3	60%
Serena Karlita Ferdinandus	Komisaris Independen Independent Commissioner	5	5	100%
Hidayat Dardjat Prawiradilaga	Komisaris Independen Independent Commissioner	5	5	100%

Nama Name	Jabatan Position	Kehadiran dalam RUPS Attendance in the GMS	
		Tahunan Annual	Luar Biasa Extraordinary
Lani Darmawan	Presiden Komisaris President Commissioner	Hadir Attend	Hadir Attend
Koei Hwei Lien	Komisaris Commissioner	Hadir Attend	Hadir Attend
Cheong Chee Wai	Komisaris Commissioner	Hadir Attend	Hadir Attend
Serena Karlita Ferdinandus	Komisaris Independen Independent Commissioner	Hadir Attend	Hadir Attend
Hidayat Dardjat Prawiradilaga	Komisaris Independen Independent Commissioner	Hadir Attend	Hadir Attend

### Kebijakan Orientasi Komisaris Baru

Perusahaan menerapkan orientasi kepada Komisaris yang baru bergabung dengan Perusahaan agar dapat memahami Perusahaan dalam waktu singkat dan dapat secepatnya melaksanakan tugas dan tanggung jawabnya. Untuk memberikan pemahaman mengenai bisnis pembiayaan, setiap anggota Dewan Komisaris juga mengikuti Sertifikasi Ahli Pembiayaan yang diselenggarakan oleh badan sertifikasi resmi yang ditunjuk oleh regulator berwenang.

### Policy on Orientation for New Commissioner

The Company conducts orientation for new Commissioners who have recently joined the Company. It offers a quick, comprehensive perspective towards the Company enabling the new member of the Board of Commissioners to perform their respective tasks. To provide an understanding of the financing business, every new Commissioner needs to participate in Financing Expert Certification held by a certification institution licensed by the authority.

### Pelatihan dan Peningkatan Kompetensi [SEOJK VII.3.d]

Berikut adalah program pelatihan dan peningkatan kompetensi yang diikuti oleh anggota Dewan Komisaris selama tahun 2023.

### Trainings and Competencies Development

The followings are the trainings and competencies development programs attended by the members of the Board of Commissioners.

## PELATIHAN DEWAN KOMISARIS

Trainings of the Board of Commissioners

Nama Name	Tanggal Pelatihan Training Date	Nama Pelatihan Training Subject	Penyelenggara Organizer
Lani Darmawan	23 November 2023	Mengenal Lebih Jauh Pengaturan UU P2SK Dalam Rangka Penguatan Literasi, Inklusi, dan Pelindungan Konsumen Confirmation Learn More About the Regulations on P2SK Law in the Context of Increasing Consumer Protection Confirmation, Inclusion, and Literacy	OJK Institute
Koei Hwei Lien	6 Juni 2023 June	Seminar Nasional Era Baru Industri Pembiayaan National Seminar on the New Era of the Financing Industry	APPI
Cheong Chee Wai	1 Agustus 2023 August	Seminar Internasional The Future of Digitalization in Multifinance Industry International Seminar on The Future of Digitalization in Multifinance Industry	APPI
Serena Karlita Ferdinandus	6 Juni 2023 June	Seminar Nasional Era Baru Industri Pembiayaan National Seminar on the New Era of the Financing Industry	APPI
	12-13 Juli 2023 July	Peran Audit Intern Masa Depan dalam Industri Jasa Keuangan The Role of Internal Audit in the Future of Finance Services Industry	IAIB
Hidayat Dardjat Prawiradilaga	6 Juni 2023 June	Seminar Nasional Era Baru Industri Pembiayaan National Seminar on the New Era of the Financing Industry	APPI
	12-13 Juli 2023 July	Peran Audit Intern Masa Depan dalam Industri Jasa Keuangan The Role of Internal Audit in the Future of Finance Services Industry	IAIB

### Keberagaman Komposisi

Perusahaan memiliki kebijakan keberagaman komposisi anggota Dewan Komisaris yang mengacu pada Lampiran Surat Edaran OJK No. 32/SEOJK.04/2015 tanggal 27 November 2015 tentang Pedoman Tata Kelola Perusahaan Terbuka.

Dalam peraturan tersebut, disebutkan bahwa komposisi Dewan Komisaris merupakan kombinasi karakteristik baik dari segi organ Dewan Komisaris maupun anggota Dewan Komisaris secara individu. Karakteristik tersebut dapat tercermin dalam penentuan keahlian, pengetahuan, dan pengalaman yang dibutuhkan dalam pelaksanaan tugas pengawasan dan pemberian nasihat oleh Dewan Komisaris.

Berdasarkan profil Dewan Komisaris yang telah diungkapkan dalam bab Profil Perusahaan dalam Laporan Tahunan ini, Perusahaan menilai bahwa komposisi Dewan Komisaris telah memiliki keberagaman yang ideal dan sesuai, dan oleh karenanya Perusahaan meyakini bahwa seluruh anggota Dewan Komisaris memiliki kapabilitas yang optimal dalam mendorong pertumbuhan kinerja Perusahaan.

### Evaluasi Direksi [SEOJK VII.3.e]

Dewan Komisaris menilai kinerja Direksi pada tahun 2023 sudah memuaskan. Penilaian ini didasarkan kepada penilaian kinerja Direksi sesuai prosedur yang dapat ditemukan pada bagian Nominasi dan Remunerasi Direksi dan Dewan Komisaris pada Laporan Tahunan dan Keberlanjutan ini.

### Evaluasi Komite di Bawah Dewan Komisaris [SEOJK VII.3.f]

Dewan Komisaris telah membentuk 3 (tiga) komite untuk membantu pelaksanaan tugas dan tanggung jawabnya, yaitu Komite Audit, Komite Pemantau Risiko dan Komite Nominasi dan Remunerasi.

Dewan Komisaris secara berkala menilai dan mengevaluasi kinerja ketiga komite ini dengan mempertimbangkan kualitas rekomendasi pengawasan yang diberikan, pemenuhan kewajiban pelaporan, kehadiran rapat, serta kriteria penilaian yang tercantum dalam KPI. Sepanjang 2023, Dewan Komisaris menilai bahwa kedua komite telah menjalankan tugas dengan baik, dan menyampaikan laporan kepada Dewan Komisaris secara komprehensif dan tepat waktu.

### Diversity in Composition

The Company has a policy on the diversity of members of its Board of Commissioners composition which refers to Appendix of FSA Circular Letter No. 32/SEOJK.04/2015 dated November 27, 2015 concerning Guidelines for Corporate Governance.

The regulation conveys that the composition of the Board of Commissioners is a combination of characteristics both in terms of the Board of Commissioners' unit and individual members of the Board of Commissioners. These characteristics are reflected in the Board of Commissioners' determination of the expertise, knowledge and experience required in carrying out supervisory duties and providing advice.

Based on the profiles of the Board of Commissioners that have been disclosed in the Company Profile chapter in this Annual Report, the Company considers that the composition of the Board of Commissioners to be ideal and appropriate diversity, therefore, the Company believes that all members of the Board of Commissioners have the optimum capabilities in improving the growth of the Company's performance.

### Evaluation of the Board of Directors

The Board of Commissioners found the performance of the Board of Directors in 2023 to be satisfactory. The assessment was based on the Board of Directors' performance assessment according to the procedures that can be found in the Nomination and Remuneration of the Board of Directors and the Board of Commissioners in this Annual and Sustainability Report.

### Evaluation of the Committees under the Board of Commissioners

The Board of Commissioners had established 3 (three) committees to assist in its duties and responsibility, namely Audit Committee, Risk Monitoring Committee and Nomination and Remuneration Committee.

The Board of Commissioners periodically assesses and evaluates the performance of these three committees by taking consideration of the quality of oversight recommendations provided, fulfillment of reporting obligations, meeting attendance, as well as assessment criteria listed in the KPI. Throughout 2023, the Board of Commissioners assessed that all committees have carried out their duties satisfactorily, and submitted reports to the Board of Commissioners in a comprehensive and timely manner.

# DIREKSI [SEOJK VII.2]

## Board of Directors

Direksi berwenang dan bertanggung jawab penuh atas pengurusan Perusahaan untuk kepentingan Perusahaan, sesuai dengan maksud dan tujuan Perusahaan serta mewakili Perusahaan, baik di dalam maupun di luar pengadilan sesuai dengan ketentuan Anggaran Dasar Perusahaan.

### Pengangkatan dan Pemberhentian

Anggota Direksi diangkat dan diberhentikan melalui keputusan RUPS. Anggota Direksi Perusahaan terdiri dari 5 (lima) anggota Direksi. Seluruh anggota Direksi telah memenuhi kriteria yang disyaratkan Undang-Undang, POJK dan Anggaran Dasar Perusahaan.

### Kriteria Direksi

Agar diangkat menjadi anggota Direksi, seseorang mesti memenuhi persyaratan sebagai berikut:

1. Memiliki akhlak dan moral yang baik.
2. Mampu melaksanakan tindakan hukum.
3. Tidak pernah dinyatakan pailit atau dinyatakan bersalah karena menyebabkan suatu perusahaan dinyatakan pailit.
4. Tidak pernah dihukum karena melakukan tindakan pidana yang merugikan keuangan negara dalam waktu 5 (lima) tahun sebelum pengangkatan.

Persyaratan tersebut di atas wajib dipenuhi oleh seluruh anggota Direksi selama memangku jabatannya. Anggota Direksi juga wajib lulus penilaian kemampuan dan kepatutan sebelum menjalankan tugas dan fungsinya.

### Piagam

Direksi memiliki Piagam Direksi yang menjadi pedoman untuk menjalankan tugas dan tanggung jawabnya. Piagam Direksi telah disahkan pada tanggal 29 Mei 2023 dan memuat hal-hal berikut ini: [SEOJK VII.2.b]

1. Pendahuluan (deskripsi, dasar hukum dan referensi)
2. Tujuan
3. Tugas dan Tanggung Jawab
4. Kewenangan
5. Keanggotaan (Persyaratan, Komposisi Jumlah Keanggotaan, Pengunduran Diri dan Masa Jabatan)
6. Mekanisme Kerja (Rencana Kerja, Komite Eksekutif, Penerapan Manajemen Risiko Terintegrasi Bagi Konglomerasi Keuangan)
7. Rapat Direksi

The Board of Directors is authorized and fully responsible for managing the Company for the benefit of the Company, in accordance with the purposes and objectives of the Company and representing the Company, both in and out of court, in accordance with the provisions of the Company's Articles of Association.

### Appointment and Dismissal

Members of the Board of Directors are appointed and dismissed through a GMS decision. The Company's Directors have 5 (five) members, all of whom have met the criteria required by the Law, Financial Services Authority regulations, and the Company's Articles of Association.

### Criteria of the Board of Directors

To be eligible as a member of the Board of Directors, one must meet the following criteria:

1. Have good morals and ethics.
2. Capable of making legal actions.
3. Have never been declared bankrupt or convicted for leading a company to bankruptcy.
4. Have never been sentenced for committing a criminal act that harms the State's finances within 5 (five) years prior to appointment.

The requirements mentioned above must be fulfilled by all members of the Board of Directors during their terms of office. The members of the Board of Directors must pass fit and proper test before doing their duties and functions.

### Charter

The Board of Directors has the Charter of the Directors to be the guide in carrying out its roles and responsibilities. The Charter of the Board of Directors had been ratified on May 29, 2023 and contains the following matters:

1. Introduction (description, legal basis and references)
2. Objectives
3. Duties and Responsibilities
4. Authority
5. Membership (Requirements, Membership Composition, Resignation and Term of Office)
6. Work Mechanism (Work Plan, Executive Committee, Implementation of Integrated Risk Management for Financial Conglomerates)
7. Meetings of the Board of Directors



8. Waktu Kerja
9. Nilai-Nilai dan Etika Kerja
10. Pelaporan dan Pertanggungjawaban Kinerja

#### **Tugas dan Tanggung Jawab [SEOJK VII.2.1]**

Menurut Piagam Direksi, berikut adalah tugas dan tanggung jawab Direksi yang harus dilaksanakan dengan itikad baik penuh tanggung jawab dan kehati-hatian sesuai dengan maksud dan tujuan Perusahaan sebagaimana diatur anggaran dasar dan peraturan perundang-undangan yang berlaku:

1. Direksi bertanggung jawab penuh atas pelaksanaan kepengurusan Perseroan sesuai dengan maksud dan tujuan Perseroan.
2. Direksi wajib mengelola Perseroan sesuai dengan kewenangan dan tanggung jawabnya sebagaimana diatur dalam Anggaran Dasar dengan tugas pokok Direksi adalah sebagai berikut:
  - a. Memimpin dan mengurus Perseroan sesuai dengan tujuan Perseroan;
  - b. Memelihara dan mengurus kekayaan Perseroan untuk kepentingan Perseroan;
  - c. Menciptakan struktur pengendalian intern, menjamin terselenggaranya fungsi audit internal Perseroan dalam setiap tingkatan manajemen dan menindaklanjuti temuan audit internal Perseroan sesuai dengan kebijakan atau pengarahannya yang diberikan Dewan Komisaris, yang demikian dalam rangka pengendalian umum sebagaimana ditetapkan oleh Perseroan.
3. Kepengurusan dalam butir (1) dan (2) di atas wajib dilaksanakan oleh semua anggota Direksi dengan itikad baik, penuh tanggungjawab, dan kehati-hatian.
4. Direksi bertugas menjalankan dan bertanggung jawab atas Perseroan untuk kepentingan Perseroan sesuai dengan maksud dan tujuan Perseroan yang ditetapkan dalam anggaran dasar.
5. Dalam menjalankan tugas dan tanggung jawab atas pengurusan Direksi wajib menyelenggarakan RUPS tahunan dan RUPS lainnya sebagaimana diatur dalam peraturan perundang-undangan dan anggaran dasar.
6. Setiap anggota Direksi wajib melaksanakan tugas dan tanggung jawab dengan itikad baik, penuh tanggung jawab, dan kehati-hatian.
7. Dalam rangka mendukung efektivitas pelaksanaan tugas dan tanggung jawab atas pengurusan Perseroan untuk kepentingan Perseroan Direksi dapat membentuk komite. Dalam hal dibentuk komite, Direksi wajib melakukan evaluasi terhadap kinerja komite setiap akhir tahun buku.
8. Setiap anggota Direksi bertanggung jawab penuh secara pribadi atas kerugian Perseroan apabila yang bersangkutan bersalah atau lalai dalam menjalankan tugasnya sebagai mana dimaksud dalam pasal 97 ayat 3 UUP.

8. Working Time
9. Values and Work Ethics
10. Performance Reporting and Accountability

#### **Duties and Responsibilities**

According to the Board of Directors Charter, the following are the duties and responsibilities of the Directors which must be carried out in good faith, responsibility and prudence in full accordance with the Company's aims and objectives as regulated in the articles of association and applicable laws and regulations:

1. The Board of Directors has complete accountability for carrying out the management of the Company in compliance with its goals and objectives.
2. The Board of Directors is responsible for overseeing the Company in compliance with the authority and obligations outlined in the Articles of Association. The Board of Directors' primary functions are as follows:
  - a. Lead and manage the Company in accordance with the Company's objectives;
  - b. Maintain and manage the Company's assets for the interests of the Company;
  - c. Creating an internal control structure, ensuring the implementation of the Company's internal audit function at every level of management and following up on the Company's internal audit findings in accordance with the policies or directions given by the Board of Commissioners, which is within the framework of general control as determined by the Company.
3. All members of the Board of Directors are required to manage in accordance with the aforementioned points (1) and (2) with diligence, complete responsibility, and sound judgment.
4. The Board of Directors is in charge of managing the Company and overseeing its interests in compliance with the goals and objectives outlined in the Company's articles of association.
5. The Board of Directors is required to hold an annual GMS as well as additional GMSs as specified in the statutory regulations and articles of organization in order to fulfill its duties and obligations for management
6. Every member of the Board of Directors is expected to fulfill their obligations with diligence, caution, and good faith.
7. The Board of Directors may establish a committee to assist with the efficient execution of tasks and responsibilities for overseeing the Company for the Company's benefit. The Board of Directors must assess a committee's performance at the conclusion of each fiscal year, if one is established.
8. If a member of the Board of Directors fails to perform their duties in accordance with Article 97 paragraph 3 of the Company Law, they will be held entirely personally liable for any losses incurred by the Company.

9. Anggota Direksi tidak dapat dipertanggung jawabkan atas kerugian Perseroan, apabila ia dapat membuktikan:
  - a. Kerugian tersebut bukan karena kesalahan atau kelalaiannya.
  - b. Telah melakukan pengurusan dengan itikad baik, penuh tanggung jawab, dan kehati-hatian untuk kepentingan dan sesuai dengan maksud dan tujuan Perseroan.
  - c. Tidak mempunyai benturan kepentingan baik langsung maupun tidak langsung atas tindakan pengurusan yang mengakibatkan kerugian.
  - d. Telah mengambil tindakan untuk mencegah timbul atau berlanjutnya kerugian tersebut.
10. Direksi berwenang mewakili Perseroan di dalam dan di luar pengadilan.
11. Anggota Direksi tidak berwenang mewakili Perseroan apabila:
  - a. Terdapat perkara di pengadilan antara Perseroan dengan anggota Direksi yang bersangkutan; dan
  - b. Anggota Direksi yang bersangkutan mempunyai kepentingan yang berbenturan dengan kepentingan Perseroan.
12. Dalam hal terdapat keadaan sebagaimana dimaksud pada butir 11, yang berhak mewakili Perseroan adalah:
  - a. Anggota Direksi lainnya yang tidak mempunyai benturan kepentingan dengan Perseroan.
  - b. Dewan Komisaris dalam hal seluruh anggota Direksi mempunyai benturan kepentingan dengan Perseroan.
  - c. Pihak lain yang ditunjuk oleh RUPS dalam hal seluruh anggota Direksi atau Dewan Komisaris mempunyai benturan kepentingan dengan Perseroan.
13. Direksi wajib memastikan agar informasi mengenai perusahaan diberikan kepada Dewan Komisaris dan DPS secara tepat waktu dan lengkap, akurat dan relevan.
14. Direksi Perusahaan wajib mematuhi peraturan perundang-undangan, anggaran dasar, dan peraturan internal lain dari Perusahaan dalam melaksanakan tugasnya.
15. Direksi Perusahaan wajib membantu dan menyediakan fasilitas dan/atau sumber daya untuk kelancaran pelaksanaan tugas dan wewenang Organ Perusahaan dan DPS.
16. Direksi wajib mempertanggungjawabkan pelaksanaan tugasnya kepada pemegang saham melalui Rapat Umum Pemegang Saham.
17. Direksi bertanggungjawab atas setiap informasi yang menyangkut Perseroan yang disampaikan kepada publik oleh Perseroan.
18. Direksi wajib membuat:
  - a. Daftar Pemegang Saham, Daftar Khusus (jika ada), Risalah RUPS dan Risalah Rapat Direksi.
  - b. Laporan Tahunan dan Dokumen Keuangan Perseroan.
  - c. Memelihara seluruh daftar, risalah dan dokumen Perseroan sebagaimana dimaksud diatas.
9. A member of the Board of Directors is not liable for any losses incurred by the Company, if he/she can demonstrate:
  - a. The loss was not due to his/her fault or negligence.
  - b. He/she has carried out management in good faith, full responsibility and prudence for the benefit and in accordance with the aims and objectives of the Company.
  - c. He/she has no conflict of interest, either directly or indirectly, regarding management actions that result in losses.
  - d. He/she has taken action to prevent the occurrence or continuation of such losses.
10. The Board of Directors has the authority to represent the Company inside and outside the court.
11. Members of the Board of Directors are not authorized to represent the Company if:
  - a. There is a case in court between the Company and the said member of the Board of Directors; and
  - b. The said member of the Board of Directors has conflict of interest with the Company.
12. In the event that there are circumstances as referred to in point 11, the person entitled to represent the Company is:
  - a. Other members of the Board of Directors who do not have a conflict of interest with the Company.
  - b. The Board of Commissioners in the event that all members of the Board of Directors have a conflict of interest with the Company.
  - c. Other parties appointed by the GMS in the event that all members of the Board of Directors or Board of Commissioners have a conflict of interest with the Company.
13. The Board of Directors is responsible for making sure the Board of Commissioners and DPS get information about the company in a timely, accurate, and pertinent manner.
14. The Board of Directors of the Company are required to carry out their duties in accordance with the statutory regulations, the articles of association, and any other internal regulations of the Company.
15. The Board of Directors of the Company are required to support and provide facilities and/or resources for the efficient execution of the responsibilities and authority of the Company Organs and DPS.
16. The General Meeting of Shareholders is the means by which the Board of Directors is required to answer to the shareholders for the performance of their obligations.
17. All information about the company that it disseminates to the public is the responsibility of the Board of Directors.
18. The Board of Directors must prepare:
  - a. List of Shareholders, Special List (if any), Minutes of GMS and Minutes of Directors' Meetings.
  - b. Annual Report and Company Financial Statements.
  - c. Maintain all lists, minutes and documents of the Company as referred to above.

19. Direksi wajib lulus penilaian kemampuan dan kepatutan sebelum menjalankan tugas dan fungsinya.
20. Direksi wajib menerapkan manajemen risiko secara efektif, termasuk penerapan manajemen risiko dalam penggunaan teknologi informasi.
21. Direksi memiliki wewenang dan tanggung jawab dalam menetapkan kebijakan dan prosedur terkait penyelenggaraan Teknologi Informasi yang memadai dan mengomunikasikannya secara efektif, baik pada satuan kerja penyelenggara maupun pengguna Teknologi Informasi.
22. Direksi bertanggung jawab dalam memastikan:
  - a. Teknologi Informasi yang digunakan Perusahaan dapat mendukung perkembangan usaha Perusahaan, pencapaian tujuan bisnis Perusahaan dan kelangsungan pelayanan terhadap konsumen Perusahaan;
  - b. Kecukupan dan peningkatan kompetensi sumber daya manusia yang terkait dengan penyelenggaraan dan penggunaan Teknologi Informasi;
  - c. Ketersediaan sistem pengelolaan pengamanan informasi yang efektif dan dikomunikasikan kepada satuan kerja pengguna dan penyelenggara Teknologi Informasi;
  - d. Penerapan proses manajemen risiko dalam penggunaan Teknologi Informasi dilaksanakan secara memadai dan efektif;
  - e. Kebijakan dan prosedur Teknologi Informasi diterapkan secara efektif pada satuan kerja penyelenggara dan pengguna Teknologi Informasi; dan
  - f. Terdapat sistem pengukuran kinerja proses penyelenggaraan Teknologi Informasi.

### Kewenangan

Dalam rangka melaksanakan tugas dan tanggung jawabnya, Piagam Direksi merumuskan kewenangan yang dimiliki oleh Direksi, yaitu:

1. Direksi bertanggung jawab penuh dalam melaksanakan tugasnya untuk kepentingan Perseroan dalam melaksanakan tugasnya untuk kepentingan Perseroan dalam mencapai maksud dan tujuannya.
2. Setiap anggota Direksi wajib dengan itikad baik dan penuh tanggung jawab menjalankan tugasnya dengan mengindahkan Peraturan Perundang-Undangan yang berlaku.
3. Direksi berhak mewakili Perseroan di dalam dan di luar Pengadilan tentang segala hal dan dalam segala kejadian, mengikat Perseroan dengan pihak lain dan pihak lain dengan Perseroan, serta menjalankan segala tindakan baik yang mengenai kepengurusan maupun kepemilikan, akan tetapi dengan pembatasan bahwa persetujuan Dewan Komisaris diperlukan dalam hal:
  - Tindakan Direksi yang berdasarkan peraturan perundang-undangan disyaratkan adanya persetujuan Dewan Komisaris; atau

### Authority

In order to carry out its duties and responsibilities, the Board of Directors Charter defines the authority possessed by the Board of Directors, namely:

1. The Board of Directors bears complete accountability for performing its obligations in the best interests of the Company in accomplishing its goals and objectives.
2. Each member of the Board of Directors is required to perform their obligations in accordance with the relevant laws and regulations, with full responsibility and good faith.
3. The Board of Directors has the right to represent the Company inside and outside the Court on all matters and in all events, bind the Company with other parties and other parties with the Company, and carry out all actions regarding management and ownership, with the limitation that the approval of the Board of Commissioners is required in the following cases:
  - Actions of the Board of Directors that, in accordance with statutory regulations, call for the Board of Commissioners' approval; or

- Tindakan Direksi yang tersebut di bawah ini yang mempunyai nilai melebihi suatu jumlah dan/atau jangka waktu yang ditetapkan dalam kebijakan Perseroan disetujui oleh Dewan Komisaris, sebagai berikut:
  - a. Meminjam atau secara lain menyebabkan hutang Perseroan.
  - b. Membeli atau dengan cara lainnya memperoleh/mendapatkan barang tidak bergerak (termasuk hak atas tanah dan atau bangunan).
  - c. Menjual atau dengan cara lain memindahkan barang tidak bergerak (termasuk hak atas tanah dan atau bangunan).
  - d. Menjaminkan harta kekayaan Perseroan (tidak termasuk penjaminan yang dilakukan dalam rangka kegiatan usaha sehari-hari Perseroan, antara lain menjaminkan Barang Modal yang sedang menjadi objek pembiayaan investasi dan atau piutang yang timbul dari perjanjian pembiayaan multiguna atau perjanjian pembiayaan lainnya).
  - e. Mendirikan atau turut serta mendirikan suatu usaha atau perusahaan baru atau membeli saham perusahaan lain baik di dalam maupun di luar negeri.
  - f. Mengadakan perjanjian kerjasama dengan pihak lain dalam rangka pelaksanaan kegiatan usaha Perseroan.

Persetujuan dimana dibuktikan dengan diberikannya persetujuan secara tertulis atau surat/dokumen yang bersangkutan ditandatangani oleh Dewan Komisaris.

4. Keterlibatan Dewan Komisaris sebagaimana dimaksud pada ayat 3 pasal ini tidak meniadakan tanggung jawab Direksi atas pelaksanaan kepengurusan Perseroan.
5. Perbuatan hukum untuk mengalihkan kekayaan atau menjadikan jaminan hutang kekayaan perseroan yang merupakan lebih dari 50% jumlah kekayaan bersih Perseroan yang didasarkan nilai buku sesuai neraca yang terakhir disahkan oleh RUPS, dalam 1 transaksi atau lebih, baik yang berkaitan satu sama lain atau tidak yang terjadi dalam jangka waktu 1 tahun buku, harus mendapat persetujuan terlebih dahulu dari RUPS
  - RUPS dimaksud harus dihadiri atau diwakili para pemegang yang memiliki paling sedikit  $\frac{3}{4}$  bagian dari jumlah seluruh saham dengan hak suara yang sah dan disetujui oleh paling sedikit  $\frac{3}{4}$  bagian dan jumlah seluruh yang dikeluarkan secara sah dalam RUPS.
  - Dalam hal kuorum kehadiran dalam RUPS dimaksud tidak tercapai maka dapat diadakan RUPS kedua yang harus dihadiri atau diwakili para pemegang saham yang memiliki paling sedikit  $\frac{2}{3}$  dari seluruh saham dengan hak suara yang sah dan disetujui oleh paling sedikit  $\frac{3}{4}$  bagian dari jumlah seluruh suara yang dikeluarkan secara sah dalam RUPS.

- The Board of Commissioners has authorized the following actions of the Board of Directors that exceed the monetary amount and/or time frame outlined in the Company's policy:
  - a. Borrowing or otherwise incurring the Company's debt.
  - b. Purchasing or otherwise obtaining/obtaining immovable goods (including rights to land and/or buildings).
  - c. Sell or otherwise transfer immovable property (including rights to land and/or buildings).
  - d. Provide a guarantee for the company's assets (apart from guarantees provided in the course of the business as usual, such as for capital goods the subject of investment financing and/or receivables resulting from multipurpose financing agreements or other financing agreements).
  - e. Starting a new business or company, taking part in the establishment of a new business, or buying shares in other firms, both domestically and internationally.
  - f. Signing cooperation agreements with other parties in the course of carrying out the business activities of the Company.

Written confirmation of approval or the Board of Commissioners' signature on the pertinent letter or document serve as proof of approval.

4. The Board of Directors remains ultimately responsible for carrying out the Company's management, despite the Board of Commissioners' engagement as mentioned in paragraph 3 of this article.
5. Legal actions to transfer assets or use assets as collateral for debts of the company that represent more than 50% of the Company's total net assets based on book value as per the most recent balance sheet that the GMS approved in one or more transactions, whether or not they are connected to one another. Occurs within a single fiscal year, and prior clearance from the GMS is required:
  - The GMS must be attended or represented by shareholders holding at least  $\frac{3}{4}$  of the total shares with valid voting rights and approved by at least  $\frac{3}{4}$  of the total shares with valid voting rights.
  - In the event that the quorum for attendance at the GMS is not reached, a second GMS can be held which must be attended or represented by shareholders who own at least  $\frac{2}{3}$  of all shares with valid voting rights and approved by at least  $\frac{3}{4}$  of the total number of votes cast. Legally issued at the GMS.

- Ketentuan harus adanya persetujuan dari RUPS sebagai dimaksud dalam ayat ini tidak berlaku terhadap tindakan pengalihan atau penjaminan kekayaan perseroan yang dilakukan oleh Direksi sebagai pelaksanaan kegiatan usaha Perseroan sebagai dimaksud dalam Pasal 3 Anggaran Dasar ini.
6. Presiden Direktur berhak dan berwenang untuk dan atas nama Direksi serta mewakili Perseroan.
  7. Dalam hal Presiden Direktur tidak hadir atau berhalangan karena sebab apapun juga, hal mana tidak perlu dibuktikan pada pihak ketiga, maka seorang anggota Direksi lainnya berhak dan berwenangan bertindak untuk dan atas nama Direksi serta mewakili Perseroan.
  8. Direksi untuk perbuatan tertentu berhak pula mengangkat seorang atau lebih sebagai wakil atau kuasanya dengan memberikan kepadanya kekuasaan yang diatur dalam surat kuasa.
  9. Pembagian tugas dan wewenang setiap anggota Direksi ditetapkan oleh RUPS dan wewenang tersebut oleh RUPS dapat dilimpahkan kepada Dewan Komisaris.
  10. Dalam hal Perseroan mempunyai kepentingan yang bertentangan dengan kepentingan pribadi seorang anggota Direksi, maka Perseroan akan diwakili oleh anggota Direksi lainnya dan dalam hal Perseroan mempunyai kepentingan yang bertentangan dengan kepentingan seluruh anggota Direksi, maka dalam hal ini Perseroan diwakili oleh Dewan Komisaris.
- The transfer or guarantee of the company's assets carried out by the Board of Directors as the implementation of the Company's business activities as intended in Article 3 of these Articles of Association is exempt from the requirement that there be approval from the GMS as intended in this paragraph.
6. The President Director represents the Company and has the authority and right on behalf of the Board of Directors.
  7. Another member of the Board of Directors has the right and authority to act for the Board of Directors and represent the Company in the event that the President Director is not present or cannot attend for whatever reason—which need not be demonstrated to a third party.
  8. The Board of Directors may also designate one or more individuals as their agents or proxies for specific actions by granting them the authority specified in the power of attorney.
  9. The GMS decides how each member of the Board of Directors will be assigned responsibilities and what authority they have, and they can also give the Board of Commissioners authority.
  10. In the event that the Company has a conflict of interest with the personal interests of a member of the Board of Directors, the Company will be represented by another member of the Board of Directors and in the event that the Company has a conflict of interest with all members of the Board of Directors, then the Company will be represented by the Board of Commissioners.

### Susunan Direksi

Berdasarkan POJK No. 30/POJK.05/2014, setiap perusahaan yang mengelola aset di atas Rp200 miliar wajib memiliki setidaknya 3 (tiga) orang anggota Direksi dimana salah satunya harus berdomisili di wilayah Negara Republik Indonesia.

RUPS Luar Biasa yang diadakan pada 15 September 2023 telah menerima pengunduran diri Danis V. Bimawan, Direktur Perusahaan efektif tanggal 9 September 2023. Susunan komposisi anggota Direksi Perusahaan per 31 Desember 2023, sebagai berikut:

### Composition of the Board of Directors

Financial Services Authority Regulation (POJK) No. 30/POJK.05/2014 regulates that a company with assets more than Rp200 billion must have at least 3 (three) Directors, one of which resides within the Republic of Indonesia.

The Extraordinary GMS held on September 15, 2023, had accepted resignation of Danis V. Bimawan, Director of the Company effective on September 9, 2023. The following is the composition of the Company's Directors as of December 31, 2023:

Nama Name	Jabatan Position	Nomor Fit & Proper Test dan Tanggal Kelulusan Date & Number of Fit and Proper Test	Tanggal Pengangkatan oleh RUPS Date of Appointment by GMS	Masa Jabatan (Tahun) Term of Office (Year)
Ristiawan	Presiden Direktur President Director	KEP-497/NB.11/2017 tanggal 31 Agustus 2017 KEP-497/NB.11/2017 dated August 31, 2017	10 Oktober 2017 October 10, 2017 5 April 2022	5 tahun 5 years
M. Imron Rosyadi Nur, ST	Direktur Director	KEP-761/NB.11/2019 tanggal 11 Desember 2019 KEP-761/NB.11/2019 dated December 11, 2019	18 Oktober 2019 October 18, 2019	5 tahun 5 years

Nama Name	Jabatan Position	Nomor Fit & Proper Test dan Tanggal Kelulusan Date & Number of Fit and Proper Test	Tanggal Pengangkatan oleh RUPS Date of Appointment by GMS	Masa Jabatan (Tahun) Term of Office (Year)
<b>Kurniawan Kartawinata</b>	Direktur Director	KEP-36/NB.11/2020 tanggal 19 Februari 2020 KEP-36/NB.11/2020 dated February 19, 2020	18 Oktober 2019 October 18, 2019	5 tahun 5 years
<b>Antonius Herdaru D.</b>	Direktur Director	KEP-109/NB.11/2020 tanggal 9 Maret 2020 KEP-109/NB.11/2020 dated March 9, 2020	18 Oktober 2019 October 18, 2019	5 tahun 5 years

### Rangkap Jabatan

Anggota Direksi tidak diperbolehkan untuk memiliki rangkap jabatan sebagai anggota Direksi pada lebih dari 3 (tiga) perusahaan lain, sebagaimana yang ditentukan dalam Peraturan OJK (POJK) No. 30/POJK.05/2014. Per tanggal 31 Desember 2023, Perusahaan telah memenuhi ketentuan tersebut dengan rincian rangkap jabatan anggota Direksi Perusahaan seperti dapat dilihat pada tabel berikut:

### Concurrent Positions

Members of the Board of Directors are not allowed to have concurrent positions as members of the Board of Directors in more than 3 (three) other companies, as stipulated in FSA Regulation (POJK) No. 30/POJK.05/2014. As of December 31, 2023, the Company had complied with these provisions with details of concurrent positions as members of the Company's Directors as can be seen in the following table:

Nama Name	Jabatan di Perusahaan Position at the Company	Posisi di Perusahaan Lain Position at other Company	Bidang Usaha Line of Business
<b>Ristiawan</b>	Presiden Direktur President Director	Tidak ada None	Tidak ada None
<b>M. Imron Rosyadi Nur, ST</b>	Direktur Director	Tidak ada None	Tidak ada None
<b>Kurniawan Kartawinata</b>	Direktur Director	Tidak ada None	Tidak ada None
<b>Antonius Herdaru D.</b>	Direktur Director	Tidak ada None	Tidak ada None

### Rapat [SEOJK VII.2.c]

Berdasarkan POJK No. 30/POJK.05/2014, Rapat Direksi diselenggarakan secara berkala paling kurang 1 (satu) kali setiap bulan atau lebih bila dinilai perlu.

Selain itu, sebagai Perusahaan Publik, berdasarkan POJK No. 33/POJK.04/2014, Direksi juga wajib mengadakan dan menghadiri rapat gabungan dengan Dewan Komisaris.

Berikut adalah tingkat kehadiran Direksi dalam rapat internal Direksi, rapat gabungan dengan Dewan Komisaris dan RUPS.

### Meetings

Based on POJK No. 30/POJK.05/2014, the Board of Directors' meetings are held regularly at least once a month and/ or more if deemed necessary.

Besides, as a Public Company, based on POJK No. 33/POJK.04/2014, the Board of Directors must also held and attend the regular joint meetings with the Board of Commissioners.

The followings are the attendance rate of the Board of Directors in the internal meeting of the Board of Directors, the joint meetings with the Board of Commissioners and the GMS.

**RAPAT DIREKSI**

Meetings of the Board of Directors

<b>Nama</b> Name	<b>Jabatan</b> Position	<b>Jumlah Rapat</b> Number of Meetings	<b>Jumlah Kehadiran</b> Number of Attendance	<b>Tingkat Kehadiran</b> Attendance Level
Ristiawan	Presiden Direktur President Director	34	25	74%
Danis V. Bimawan*	Direktur Director	34	21	62%
M. Imron Rosyadi Nur, ST	Direktur Director	34	33	97%
Kurniawan Kartawinata	Direktur Director	34	21	62%
Antonius Herdaru D.	Direktur Director	34	29	85%

\* 1 Januari 2023 sampai penutupan RUPS Tahunan  
January 1, 2023 until the closing of the Annual GMS

**RAPAT GABUNGAN DIREKSI DAN DEWAN KOMISARIS**

Joint Meetings of the Board of Commissioners and the Board of Directors

<b>Nama</b> Name	<b>Jabatan</b> Position	<b>Jumlah Rapat</b> Number of Meetings	<b>Jumlah Kehadiran</b> Number of Attendance	<b>Tingkat Kehadiran</b> Attendance Level
Ristiawan	Presiden Direktur President Director	5	4	80%
Danis V. Bimawan*	Direktur Director	5	4	80%
M. Imron Rosyadi Nur, ST	Direktur Director	5	5	100%
Kurniawan Kartawinata	Direktur Director	5	3	60%
Antonius Herdaru D.	Direktur Director	5	5	100%

\* 1 Januari 2023 sampai penutupan RUPS Tahunan  
January 1, 2023 until the closing of the Annual GMS

<b>Nama</b> Name	<b>Jabatan</b> Position	<b>Kehadiran dalam RUPS</b> Attendance in the GMS	
		<b>Tahunan</b> Annual	<b>Luar Biasa</b> Extraordinary
Ristiawan	Presiden Direktur President Director	<b>Hadir</b> Attend	<b>Hadir</b> Attend
Danis V. Bimawan*	Direktur Director	<b>Hadir</b> Attend	<b>Hadir</b> Attend
M. Imron Rosyadi Nur, ST	Direktur Director	<b>Hadir</b> Attend	<b>Hadir</b> Attend
Kurniawan Kartawinata	Direktur Director	<b>Hadir</b> Attend	<b>Hadir</b> Attend
Antonius Herdaru D.	Direktur Director	<b>Hadir</b> Attend	<b>Hadir</b> Attend

\* Sampai dengan 6 Juni 2023 (RUPS) Until June 6, 2023 (GMS)

**Pelatihan dan Peningkatan Kompetensi [SEOJK VII.2.d]**

Perusahaan senantiasa mendorong seluruh anggota Direksi untuk terus meningkatkan kompetensi, kapabilitas, serta wawasannya agar dapat melaksanakan tugas-tugasnya dengan optimal sesuai dengan dinamika perkembangan usaha. Kendati Perusahaan tidak memiliki kebijakan khusus yang mengatur mengenai pelatihan, Perusahaan memberikan kesempatan yang seluas-luasnya kepada seluruh anggota Direksi untuk mengembangkan kompetensinya.

Berikut adalah pelatihan yang telah diikuti Direksi selama tahun 2023.

**PELATIHAN DIREKSI**

## Trainings of the Board of Directors

<b>Nama</b> Name	<b>Tanggal Pelatihan</b> Training Date	<b>Nama Pelatihan</b> Training Subject	<b>Penyelenggara</b> Organizer
<b>Ristiawan</b>	31 Januari January	Seminar Nasional Tantangan Pembiayaan di Tahun Politik National Seminar on Challenges of Financing Business in the Political Year	APPI
	6 Juni June	Seminar Nasional Era Baru Industri Pembiayaan National Seminar on the New Era of the Financing Industry	APPI
	15 Desember December	International Seminar "Multifinance Indonesia: Welcoming the Great Opportunities After Pandemic" (A Seminar for Director, Commissioner, Controlling Share Holder, Sharia Supervisory Board & Foreign Employee)	APPI
<b>Danis V. Bimawan*</b>	6 Juni June	Seminar Nasional Era Baru Industri Pembiayaan National Seminar on the New Era of the Financing Industry	APPI
<b>M. Imron Rosyadi Nur, ST</b>	6 Juni June	Seminar Nasional Era Baru Industri Pembiayaan National Seminar on the New Era of the Financing Industry	APPI
	3 Oktober October	Seminar Nasional Outlook 2024 National Seminar on 2024 Outlook	APPI
<b>Kurniawan Kartawinata</b>	6 Juni June	Seminar Nasional Era Baru Industri Pembiayaan National Seminar on the New Era of the Financing Industry	APPI
	23 November	Mengenal Lebih Jauh Pengaturan UU P2SK Dalam Rangka Penguatan Literasi, Inklusi, dan Pelindungan Konsumen Confirmation Learn More About the Regulations on P2SK Law in the Context of Increasing Consumer Protection Confirmation, Inclusion, and Literacy	OJK Institute
<b>Antonius Herdaru D.</b>	1 Agustus August	Seminar Internasional The Future of Digitalization in Multifinance Industry	APPI
	3 Oktober October	Seminar Nasional Outlook 2024 National Seminar on 2024 Outlook	APPI

\* Sampai dengan 6 Juni 2023 (RUPS) Until June 6, 2023 (GMS)



### Keberagaman Komposisi

Perusahaan memiliki kebijakan keberagaman komposisi anggota Direksi yang mengacu pada Lampiran Surat Edaran OJK No. 32/SEOJK.04/2015 tanggal 27 November 2015 tentang Pedoman Tata Kelola Perusahaan Terbuka.

Dalam peraturan tersebut, disebutkan bahwa komposisi Direksi merupakan kombinasi karakteristik baik dari segi organ Direksi maupun anggota Direksi secara individu. Karakteristik tersebut dapat tercermin dalam penentuan keahlian, pengetahuan, dan pengalaman yang dibutuhkan dalam pelaksanaan tugas pengelolaan Perusahaan oleh Direksi.

Berdasarkan profil Direksi yang telah diungkapkan dalam bab Profil Perusahaan dalam Laporan Tahunan ini, Perusahaan menilai bahwa komposisi Direksi telah memiliki keberagaman yang ideal dan sesuai, dan oleh karenanya Perusahaan meyakini bahwa seluruh anggota Direksi memiliki kapabilitas yang optimal dalam mendorong pertumbuhan kinerja Perusahaan.

### Evaluasi Komite Eksekutif Tingkat Direksi [SEOJK VII.2.e] [SEOJK VII.2.f]

Sampai dengan 31 Desember 2023, Perusahaan telah memiliki komite eksekutif yang terdiri dari Komite Bisnis, Komite Sumber Daya Manusia, Komite Risk Management, Internal Fraud & Assets Quality, Komite Internal Audit, Komite Assets & Liabilities, Komite Pengarah IT, dan Komite Produk Syariah.

Direksi menilai bahwa kinerja ketujuh komite pada tahun 2023 baik. Penilaian tersebut didasarkan kepada berbagai kriteria penilaian, termasuk di dalamnya kehadiran dalam rapat, peningkatan kompetensi, dan pencapaian target kinerja unit.

Direksi juga dibantu oleh Sekretaris Perusahaan, yang mana pada tahun 2023 telah menjalankan tugas dan tanggung jawabnya secara memuaskan.

### Diversity in Composition

The Company has a policy on the diversity of members of its Directors composition which refers to Appendix of FSA Circular Letter No. 32/SEOJK.04/2015 dated November 27, 2015 concerning Guidelines for Corporate Governance.

The regulation conveys that the composition of the Board of Directors is a combination of characteristics both in terms of the Board of Directors' unit and individual members of the Board of Directors. These characteristics are reflected in the Board of Directors' determination of the expertise, knowledge and experience required in carrying out company management by the Board of Directors.

Based on the profiles of the Board of Directors that have been disclosed in the Company Profile chapter in this Annual Report, the Company considers that the composition of the Board of Directors to be ideal and appropriate diversity, therefore, the Company believes that all members of the Board of Directors have the optimum capabilities in improving the growth of the Company's performance.

### Evaluation of Executive Committees at the Board of Directors Level

As of December 31, 2023, the Company has Executive Committees consisting Business Committee, Human Resources Committee, Risk Management Committee, Internal Fraud & Assets Quality, Internal Audit Committee, Assets & Liabilities Committee, IT Steering Committee, and Sharia Product Committee.

The Board of Directors saw that the performance of the seven committees were fine. The assessment was based on many criteria, including meetings attendance, competencies development and achievement of unit's target.

The Board of Directors are also assisted by Corporate Secretary, whom in 2023 had carried out its duties and responsibility satisfactorily.

# KEBIJAKAN NOMINASI DAN REMUNERASI DIREKSI DAN DEWAN KOMISARIS

[SEOJK VII.4]

## Nomination and Remuneration Policy of the Board of Directors and Commissioners

### Kebijakan Suksesi Direksi

Perusahaan mengimplementasikan program talent management sebagai bagian dari strategi manajemen suksesi dalam mempersiapkan regenerasi kepemimpinan Perusahaan.

### Kebijakan dan Prosedur Nominasi [SEOJK VII.4.a]

Dalam melaksanakan fungsi Nominasi, Perusahaan dibantu oleh Komite yang wajib membantu melakukan prosedur sebagai berikut:

1. Menyusun komposisi dan proses Nominasi anggota Dewan Komisaris, Dewan Pengawas Syariah (DPS), Komite di bawah Dewan Komisaris.
2. Membantu pelaksanaan evaluasi atas kinerja anggota Dewan Komisaris, Dewan Pengawas Syariah (DPS), Komite di bawah Dewan Komisaris.
3. Menyusun program pengembangan kemampuan Dewan Komisaris, Dewan Pengawas Syariah (DPS), Komite di bawah Dewan Komisaris.

### Prosedur dan Kebijakan Remunerasi [SEOJK VII.4.b]

Remunerasi anggota Direksi diusulkan oleh Komite Nominasi dan Remunerasi dan disampaikan oleh Dewan Komisaris untuk mendapatkan persetujuan RUPS. Berikut adalah prosedur rincinya:

#### 1. Komite Nominasi dan Remunerasi

Komite Nominasi dan Remunerasi memberikan rekomendasi dan usulan remunerasi Direksi berdasarkan formulasi remunerasi yang mengacu pada kebijakan internal perusahaan, peraturan eksternal yang berlaku, perbandingan dalam industri yang serupa, kinerja Direksi serta memperhitungkan kinerja perusahaan untuk kemudian diajukan kepada Presiden Komisaris (RUPS melalui Dewan Komisaris).

### Succession Policy of the Board of Directors

The Company implements a talent management program as part of the succession management strategy in preparing for the regeneration of the Company's leadership.

### Nomination Procedure and Policy

In performing the Nomination function, the Company is supported by a Committee which shall assist in implementing the following procedures:

1. Arrange the composition and nomination process for members of the Board of Commissioners, Sharia Supervisory Board, and Committees under the Board of Commissioners.
2. Assist in the performance assessment of members of the Board of Commissioners, Sharia Supervisory Board, and Committees under the Board of Commissioners.
3. Develop capacity building programs for the Board of Commissioners, Sharia Supervisory Board, Committees under the Board of Commissioners.

### Remuneration Procedure and Policy

Remuneration of the members of the Board of Directors was recommended by the Nomination and Remuneration Committee and submitted by the Board of Commissioners to obtain approval from the GMS. The following is the detailed procedure:

#### 1. Nomination and Remuneration Committee

The Nomination and Remuneration Committee provides recommendations and proposals to the President Commissioner (GMS through the Board of Commissioners) for remuneration of the Board of Directors based on the remuneration formulation which refers to the Company's internal policies, applicable external regulations, comparisons in similar industries, the performance of the Board of Directors and the Company's performance.

**2. Dewan Komisaris**

Dewan Komisaris mempelajari rekomendasi dan usulan remunerasi Direksi dan memberikan persetujuan (mengusulkannya kepada RUPS untuk mendapatkan persetujuan).

**3. Rapat Umum Pemegang Saham**

RUPS menetapkan remunerasi bagi anggota Direksi dan memberikan kuasa kepada Presiden Komisaris untuk melaksanakan pembagiannya kepada masing-masing anggota Direksi.

**4. Remunerasi Anggota Direksi**

Pembagian remunerasi kepada anggota Direksi sesuai dengan hasil persetujuan Presiden Komisaris (keputusan RUPS).

**Remunerasi Direksi dan Dewan Komisaris Tahun 2023 [SEOJK VII.4.b]**

Pada 2023, total remunerasi yang diterima Dewan Komisaris dan Direksi mencakup honorarium, tunjangan, bonus/tantiem/insentif dan lain-lain adalah sebesar Rp18.6 miliar.

**2. Board of Commissioners**

The Board of Commissioners considers and approves the Board of Directors' remuneration recommendations and proposals (proposing them to the GMS for approval).

**3. General Meeting of Shareholders**

The GMS decides the remuneration for members of the Board of Directors and authorizes the President Commissioner to distribute to each member of the Board of Directors.

**4. Remuneration for Members of the Board of Directors**

The President Commissioner approves the distribution of remuneration to members of the Board of Directors (based on GMS decision).

**Remuneration to the Board of Directors and the Board of Commissioners in 2023**

In 2023, the total remuneration received by the Board of Commissioners and the Board of Directors, including honorarium, allowances, bonuses/tantieme/incentives and others was Rp18.6 billion.

# HUBUNGAN AFILIASI

## Affiliations

Seluruh anggota Dewan Komisaris, Direksi dan Dewan Pengawas Syariah (DPS) Perusahaan tidak memiliki hubungan keuangan dan hubungan kekeluargaan antara satu dengan yang lainnya dan juga kepada pemegang saham Perusahaan. Hal ini telah sesuai dengan definisi yang tertuang dalam Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan No. 15/SEOJK.05/2016 tentang Laporan Penerapan Tata Kelola Perusahaan yang Baik bagi Perusahaan Pembiayaan.

All members of the Company's Board of Commissioners, Directors and Sharia Supervisory Board (SSB) do not have financial and family relationships with each other and also with the Company's shareholders. This is in accordance with the definition contained in the Financial Services Authority Circular Letter No. 15/SEOJK.05/2016 concerning Report on the Implementation of Good Corporate Governance for Financing Companies.

### DEWAN KOMISARIS

Board of Commissioners

### HUBUNGAN AFILIASI DENGAN ANGGOTA DEWAN KOMISARIS LAINNYA, ANGGOTA DIREKSI, DAN PEMEGANG SAHAM PENGENDALI

Affiliations Between the Board of Commissioners, the Board of Directors, and Other Shareholders

Nama Name	Jabatan Position	Hubungan Keluarga dengan Affiliations Family Member						Hubungan Keuangan dengan Affiliations Financial					
		Dewan Komisaris Board of Commissioners		Direksi Board of Directors		Pemegang Saham Pengendali Shareholders		Dewan Komisaris Board of Commissioners		Direksi Board of Directors		Pemegang Saham Pengendali Shareholders	
		Ya Yes	Tidak No	Ya Yes	Tidak No	Ya Yes	Tidak No	Ya Yes	Tidak No	Ya Yes	Tidak No	Ya Yes	Tidak No
<b>Lani Darmawan</b>	Presiden Komisaris President Commissioner	-	√	-	√	-	√	-	√	-	√	-	√
<b>Koei Hwei Lien</b>	Komisaris Commissioner	-	√	-	√	-	√	-	√	-	√	-	√
<b>Cheong Chee Wai</b>	Komisaris Commissioner	-	√	-	√	-	√	-	√	-	√	-	√
<b>Serena Karlita Ferdinandus</b>	Komisaris Independen Independent Commissioner	-	√	-	√	-	√	-	√	-	√	-	√
<b>Hidayat Dardjat P.</b>	Komisaris Independen Independent Commissioner	-	√	-	√	-	√	-	√	-	√	-	√

**DIREKSI DAN DPS**

Board of Directors and SSB

**HUBUNGAN AFILIASI DENGAN ANGGOTA DEWAN KOMISARIS LAINNYA, ANGGOTA DIREKSI, DAN PEMEGANG SAHAM PENGENDALI**

Affiliations Between the Board of Commissioners, the Board of Directors, and Other Shareholders

Nama Name	Jabatan Position	Hubungan Keluarga dengan Affiliations Family Member						Hubungan Keuangan dengan Affiliations Financial					
		Dewan Komisaris Board of Commissioners		Direksi Board of Directors		Pemegang Saham Pengendali Shareholders		Dewan Komisaris Board of Commissioners		Direksi Board of Directors		Pemegang Saham Pengendali Shareholders	
		Ya Yes	Tidak No	Ya Yes	Tidak No	Ya Yes	Tidak No	Ya Yes	Tidak No	Ya Yes	Tidak No	Ya Yes	Tidak No
<b>Ristiawan</b>	Presiden Direktur President Director	-	√	-	√	-	√	-	√	-	√	-	√
<b>M. Imron Rosyadi Nur, ST</b>	Direktur Director	-	√	-	√	-	√	-	√	-	√	-	√
<b>Kurniawan Kartawinata</b>	Direktur Director	-	√	-	√	-	√	-	√	-	√	-	√
<b>Antonius Herdaru D.</b>	Direktur Director	-	√	-	√	-	√	-	√	-	√	-	√
<b>Prof. Dr. Fathurrahman Djamil, MA</b>	Ketua DPS Head of SSB	-	√	-	√	-	√	-	√	-	√	-	√

# DEWAN PENGAWAS SYARIAH (DPS)

## Sharia Supervisory Board (SSB)

[SEOJK VII.5]

Dewan Pengawas Syariah (DPS) merupakan organ Tata Kelola Perusahaan yang berfungsi melakukan pengawasan terhadap penyelenggaraan kegiatan Unit Usaha Syariah Perusahaan agar senantiasa sesuai dengan prinsip syariah.

The Sharia Supervisory Board (SSB) is a Corporate Governance unit whose function is to supervise the implementation of the Company's Sharia Business Unit activities in order to comply with Sharia principles.

Komposisi anggota DPS Perusahaan per 31 Desember 2023 sebagai berikut:

The composition of the Company's SSB members as of December 31, 2023 is as follows:

Nama Name	Jabatan Position	Nomor Fit & Proper Test dan Tanggal Kelulusan Date & Number of Fit and Proper Test	Tanggal Pengangkatan oleh RUPS Date of Appointment by GMS	Masa Jabatan (Tahun) Term of Office (Year)
<b>Prof. Dr. Fathurrahman Djamil, MA</b>	Anggota Member	KEP-754/NB.1/2014 tanggal 23 Desember 2013 KEP-754/NB.1/2014 dated December 23, 2013	6 April 2021	3 tahun 3 years
<b>Dr. Rini Fatma Kartika, S. Ag., MH</b>	Anggota Member	KEP-147/PL.02/2023 tanggal 15 November 2023 KEP-147/PL.02/2023 dated November 15, 2023	6 April 2023	3 tahun 3 years



<b>Nama</b> Name	<b>Prof. Dr. Fathurrahman Djamil, MA</b>
<b>Jabatan</b> Position	Anggota Dewan Pengawas Syariah Member of Sharia Supervisory Board
<b>Masa Jabatan</b> Serving period	2021 - 2023
<b>Dasar Hukum Pengangkatan</b> Legal Basis of Appointment	KEP-754/NB.1/2014 tanggal 23 Desember 2013 KEP-754/NB.1/2014 dated December 23, 2013
<b>Menjabat Sejak</b> Serving Since	15 Januari 2013 • January 15, 2013
<b>Kewarganegaraan</b> Citizenship	Indonesia
<b>Domisili</b> Domicile	Jakarta
<b>Gender</b> Sex	Laki-laki • Male
<b>Usia</b> Age	63 tahun • 63 years-old

<p><b>Pendidikan</b> Education</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Doktor bidang Teori Hukum Islam dari UIN Syarif Hidayatullah, Jakarta (1994) Doctorate in Islamic Legal Theory from UIN Syarif Hidayatullah, Jakarta (1994)</li> <li>• Master bidang Syariah dari UIN Syarif Hidayatullah, Jakarta (1987) Master in Sharia from UIN Syarif Hidayatullah, Jakarta (1987)</li> <li>• Sarjana bidang Syariah dari UIN Syarif Hidayatullah, Jakarta (1982) Bachelor in Sharia from UIN Syarif Hidayatullah, Jakarta (1982)</li> <li>• Sarjana Muda bidang Syariah dari UIN Syarif Hidayatullah, Jakarta (1981) Undergraduate in Sharia from UIN Syarif Hidayatullah, Jakarta (1981)</li> </ul>
<p><b>Pengalaman Profesional</b> Professional Experience</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Anggota Dewan Pengawas Syariah LB Salam (2007 - 2012) Member of the Sharia Supervisory Board at LB Salam (2007 - 2012)</li> <li>• Dekan Fakultas Agama Islam di Universitas Muhammadiyah Jakarta (2000 - 2004) Dean of the Faculty of Islamic Studies at Universitas Muhammadiyah Jakarta (2000 - 2004)</li> <li>• Wakil Rektor Bidang Akademik di IAIN Syarif Hidayatullah Jakarta (1997 - 2000) Deputy Rector for Academic Affairs at IAIN Syarif Hidayatullah Jakarta (1997- 2000)</li> <li>• Dosen Filsafat Hukum Islam di Fakultas Hukum, Universitas Muhammadiyah Jakarta (1985 - 2000) Lecturer in Philosophy of Islamic Law at the Faculty of Law, Universitas Muhammadiyah Jakarta (1985 - 2000)</li> <li>• Dosen Tata Hukum Islam di Fakultas Agama Islam, Universitas Muhammadiyah Jakarta (1990 - 1995) Lecturer in Islamic Administrative Law at the Faculty of Islamic Religion, Universitas Muhammadiyah, Jakarta (1990 - 1995)</li> <li>• Wakil Dekan Bidang Kemahasiswaan di Fakultas Syariah, IAIN Syarif Hidayatullah Jakarta (1994 - 1996) Deputy Dean for Student Affairs at the Sharia Faculty, IAIN Syarif Hidayatullah Jakarta (1994 - 1996)</li> <li>• Kepala Program Studi Muamalat di Fakultas Syariah, IAIN Syarif Hidayatullah Jakarta (1987 - 1989) Head of the Muamalat Study Program at the Sharia Faculty, IAIN Syarif Hidayatullah Jakarta (1987-1989)</li> <li>• Sekretaris Program Studi Peradilan Agama di Fakultas Syariah, IAIN Syarif Hidayatullah Jakarta (1982 - 1987) Secretary of the Religious Courts Study Program at the Sharia Faculty, IAIN Syarif Hidayatullah Jakarta (1982 - 1987)</li> <li>• Dosen Peradilan Agama di Indonesia di Fakultas Syariah, IAIN Syarif Hidayatullah Jakarta (1982 - 1987) Lecturer in Religious Courts in Indonesia at the Sharia Faculty, IAIN Syarif Hidayatullah Jakarta (1982 - 1987)</li> </ul>
<p><b>Rangkap Jabatan</b> Concurrent Position</p>	<p>Tidak ada None</p>
<p><b>Hubungan Afiliasi</b> Affiliations</p>	<p>Tidak ada None</p>



<b>Nama</b> Name	<b>Dr. Rini Fatma Kartika, S. Ag., MH</b>
<b>Jabatan</b> Position	Anggota Dewan Pengawas Syariah Member of Sharia Supervisory Board
<b>Masa Jabatan</b> Serving period	2023 - 2026
<b>Dasar Hukum Pengangkatan</b> Legal Basis of Appointment	KEP-147/PL.02/2023 tanggal 15 November 2023 KEP-147/PL.02/2023 dated November 15, 2023
<b>Menjabat Sejak</b> Serving Since	6 April 2023
<b>Kewarganegaraan</b> Citizenship	Indonesia
<b>Domisili</b> Domicile	Jakarta
<b>Gender</b> Sex	Perempuan • Female
<b>Usia</b> Age	53 tahun • 53 years-old

#### Pendidikan Education

- Sarjana di bidang Peradilan Agama/Syariah di IAIN Syarif Hidayatullah Jakarta  
Bachelor's degree in Religious/Sharia Justice at IAIN Syarif Hidayatullah Jakarta
- Magister di bidang Hukum Islam/Ilmu Hukum di Universitas Muhammadiyah Jakarta  
Masters in Islamic Law/Legal Studies at Muhammadiyah University Jakarta
- Doktor di bidang Ekonomi Islam/Pengkajian Islam di UIN Syarif Hidayatullah Jakarta  
Doctorate in Islamic Economics/Islamic Studies at UIN Syarif Hidayatullah Jakarta

#### Pengalaman Profesional Professional Experience

- Anggota DPS PT. Adira Dinamika Multi Finance Tbk (April 2021 - sekarang)  
Member of DPS PT. Adira Dinamika Multi Finance Tbk (April 2021 - present)
- Wakil Rektor 3 Universitas Muhammadiyah Jakarta (Agustus 2021 - sekarang)  
Deputy Chancellor 3 Muhammadiyah University Jakarta (August 2021 - present)
- Badan Pelaksana Harian Dewan Syariah Nasional - Majelis Ulama Indonesia (DSN - MUI) Periode Januari 2020 - Januari 2025 (Januari 2020 - sekarang)  
Daily Executive Body for the National Sharia Council - Indonesian Ulama Council (DSN - MUI) Period January 2020 - January 2025 (January 2020 - present)
- Anggota DPS PT Sun Life Financial Indonesia (Industri Pembiayaan) (2017 - sekarang)  
Member of DPS PT Sun Life Financial Indonesia (Financing Industry) (2017 - present)
- Dosen Fakultas Agama Islam Universitas Muhammadiyah Jakarta (September 1995 - sekarang)  
Lecturer at the Faculty of Islamic Religion, Muhammadiyah University (September 1995 - present)

#### Hubungan Afiliasi Affiliations

Tidak ada  
None



**Rangkap Jabatan**

Anggota DPS tidak diperbolehkan untuk memiliki rangkap jabatan sebagai anggota Direksi atau Dewan Komisaris Perusahaan, dan sebagai anggota Direksi, anggota Dewan Komisaris atau anggota DPS pada lebih dari 4 (empat) lembaga keuangan syariah lain, sebagaimana yang ditentukan dalam Peraturan OJK (POJK) No. 30/POJK.05/2014.

Pada tanggal 31 Desember 2023, Perusahaan telah memenuhi ketentuan tersebut dengan rincian rangkap jabatan anggota DPS Perusahaan seperti dapat dilihat pada tabel berikut:

**Concurrent Positions**

Members of the SSB are not allowed to have concurrent positions as members of the Board of Directors or Board of Commissioners of the Company, and as member of Directors, members of the Board of Commissioners or members of SSB in more than 4 (four) other Islamic financial institutions, as stipulated in FSA Regulation (POJK) No. 30/POJK.05/2014.

As of December 31, 2023, the Company had complied with these provisions with details of concurrent positions as members of the Company's SSB as can be seen in the following table:

<b>Nama</b> Name	<b>Jabatan di Perusahaan</b> Position at the Company	<b>Posisi di Perusahaan Lain</b> Position at other Company	<b>Bidang Usaha</b> Line of Business
<b>Prof. Dr. Fathurrahman Djamil, MA</b>	Anggota Member	Ketua Chairman <b>PT BCA Syariah</b>	Jasa Keuangan Financial Service
		Anggota Member <b>AIA Syariah</b>	Jasa Keuangan Financial Service
		Anggota Member <b>Adira Dinamika Finance</b>	Jasa Keuangan Financial Service
		Anggota Member <b>PT Bank CIMB Niaga</b>	Jasa Keuangan Financial Service
<b>Dr. Rini Fatma Kartika, S. Ag., MH</b>	Anggota Member	Anggota DPS Member of DPS <b>PT Adira Dinamika Multi Finance</b>	Industri Pembiayaan Financing Industry
		Anggota Member <b>Badan Pelaksana Harian Dewan Syariah Nasional - Majelis Ulama Indonesia (DSN - MUI)</b> <b>National Sharia Council Daily Executive Body - Indonesian Ulema Council (DSN - MUI)</b>	Lembaga Fatwa Fatwa Institute
		Anggota DPS Member of DPS <b>PT Sun Life Financial Indonesia</b>	Industri Pembiayaan Financing Industry

**Tugas dan Tanggung Jawab**

DPS memiliki tugas dan tanggung jawab memberikan nasihat dan saran kepada Direktur UUS serta mengawasi kegiatan UUS agar sesuai dengan Prinsip Syariah. Pelaksanaan tugas dan tanggung jawab DPS meliputi antara lain:

**A. Ruang Lingkup Umum**

1. Menilai dan memastikan pemenuhan Prinsip Syariah atas pedoman operasional dan produk terkait Syariah yang dikeluarkan Perusahaan;
2. Mengawasi proses pengembangan produk baru Perusahaan yang terkait Syariah agar sesuai dengan fatwa DSN-MUI;

**Duties and Responsibilities**

DPS has the duties and responsibilities of providing advice and suggestions to the UUS Directors as well as supervising UUS activities so that they comply with Sharia Principles. Implementation of DPS duties and responsibilities includes, among others:

**A. General Scope**

1. Assess and ensure compliance with Sharia Principle for Sharia related operational and product guidelines issued by the Company;
2. Oversee the Company's new product development related to Sharia so that it complies with the DSN-MUI fatwa;

3. Memberikan opini syariah terhadap produk baru dan/atau pembiayaan yang direstrukturisasi yang terkait Syariah dengan mengacu antara lain pada Fatwa DSN-MUI dan ketentuan yang mengatur mengenai pelaksanaan Prinsip Syariah dan kegiatan usaha UUS;
4. Meminta fatwa kepada DSN-MUI untuk produk baru Perusahaan terkait Syariah yang belum ada fatwanya;
5. Melakukan *review* secara berkala atas pemenuhan Prinsip Syariah terhadap mekanisme penghimpunan dana dan penyaluran dana serta pelayanan jasa Perusahaan; dan
6. Meminta data dan informasi terkait dengan aspek syariah dari satuan kerja Perusahaan yang menjalankan dan/atau terkait aktivitas Syariah dalam rangka pelaksanaan tugasnya.

#### B. Ruang Lingkup Terkait Syariah

1. Meminta penjelasan dari Direksi dan atau pejabat Perusahaan yang berwenang mengenai tujuan, karakteristik, dan akad yang digunakan dalam produk baru terkait Syariah yang akan dikeluarkan;
2. Memastikan ketersediaan akad yang digunakan dalam produk baru terkait Syariah dalam fatwa DSN MUI;
3. Mereview sistem dan prosedur dari produk baru yang akan dikeluarkan terkait dengan pemenuhan Prinsip Syariah;
4. Memberikan pendapat syariah atas produk baru yang akan dikeluarkan Perusahaan; dan
5. Melakukan evaluasi pemenuhan Prinsip Syariah atas kebijakan dan prosedur untuk mengelola risiko yang melekat pada Produk dan/atau Aktivitas baru Perusahaan.

#### C. Ruang Lingkup Pengawasan Kegiatan Perusahaan

1. Menganalisa laporan yang disampaikan oleh dan/atau yang diminta dari Direksi, pelaksana fungsi audit intern dan/atau fungsi kepatuhan untuk mengetahui kualitas pelaksanaan pemenuhan Prinsip Syariah atas kegiatan usaha Perusahaan;
2. Menetapkan jumlah uji petik (sampel) transaksi yang akan diperiksa dengan memperhatikan kualitas pelaksanaan pemenuhan Prinsip Syariah dari masing-masing kegiatan;
3. Memeriksa dokumen transaksi yang diuji petik (sampel) untuk mengetahui pemenuhan Prinsip Syariah sebagaimana dipersyaratkan dalam kebijakan internal;
4. Melakukan inspeksi, pemeriksaan, permintaan keterangan dan/atau konfirmasi kepada pegawai dan/atau nasabah untuk memperkuat hasil pemeriksaan dokumen yang diperiksa pada butir nomor 3;
5. Melakukan *review* terhadap kebijakan internal terkait aspek syariah apabila terdapat indikasi ketidaksesuaian pelaksanaan pemenuhan Prinsip Syariah atas kegiatan dimaksud;

3. Provide sharia opinions on new products and/or restructured financing related to sharia by referring, among other things to the DSN-MUI fatwa and provisions governing the implementation of sharia principles and UUS business activities;
4. Request a fatwa from DSN-MUI for the company's new Sharia related products for which there is no fatwa;
5. Carrying out regular reviews of the fulfillment of Sharia Principles regarding the mechanism for collecting funds and distributing funds as well as the Company's services; and
6. Request data and information related to sharia aspects from Company work units that carry out and/or relate to Sharia activities in the context of carrying out their duties.

#### B. Scope Related to Sharia

1. Request an explanation from the Board of Directors and/or authorized Company's officials regarding the objectives, characteristics and covenants used in new Sharia related products that will be issued;
2. Ensure the availability of contracts used in new products related to Sharia in the DSN MUI fatwa;
3. Reviewing systems and procedures for new products that will be release in relation to compliance with Sharia Principles;
4. Providing sharia opinions on new products that will be release by the Company; and
5. Evaluate the fulfillment of Sharia Principles on policies and procedures to manage the risks inherent in the Company's new Products and/or Activities.

#### C. The Scope of Supervision of Company's Activities

1. Analyzing reports submitted by and/or requested from the Board of Directors, implementing the internal audit function and/or compliance function to determine the quality of implementation of Sharia Principles for the Company's business activities;
2. Determine the number of sample transactions that will be examined by paying attention to the quality of implementation of Sharia Principles for each activity;
3. Examine transaction documents that were sample tested to determine compliance with Sharia Principles as required in internal policies;
4. Carry out inspections, examinations, requests for information and/or confirmation from employees and/or customers to strengthen the results of the examination of document examined in point number 3;
5. Carrying out a review of internal policies related to sharia aspects if there are indications of non-compliance with the implementation of Sharia Principles for the activities in question;

6. Memberikan pendapat syariah atas kegiatan penghimpunan dana dan penyaluran dana serta pelayanan jasa Perusahaan; dan
7. Melaporkan hasil pengawasan DPS kepada Direksi, Dewan Komisaris dan OJK.

#### D. Ruang Lingkup Manajemen Risiko

1. Melakukan evaluasi (*review*) atas kebijakan Manajemen Risiko yang terkait dengan pemenuhan Prinsip Syariah paling kurang 1 (satu) kali dalam setahun; dan
2. Mengevaluasi pertanggungjawaban Direksi atas pelaksanaan kebijakan Manajemen Risiko yang terkait dengan pemenuhan Prinsip Syariah paling kurang secara triwulanan.

#### Mekanisme Pengawasan

DPS menjalankan fungsi pengawasannya dengan:

1. Melakukan kunjungan ke kantor atau cabang;
2. Melakukan akses ke dalam informasi, kebijakan dan prosedur yang ada pada Perusahaan, dan apabila dipandang perlu, termasuk melalui mekanisme wawancara;
3. Menghadiri rapat Direksi dan/atau Komisaris atas undangan Direksi dan/atau Dewan Komisaris;
4. Berkoordinasi dengan Direktur yang membawahi fungsi kepatuhan dan Satuan Kerja Kepatuhan terkait pelaksanaan fungsi kepatuhan terhadap Prinsip Syariah; dan
5. Meminta laporan kepada Internal Audit atas hasil audit internal terkait pelaksanaan pemenuhan prinsip Syariah.

#### Pelatihan

Berikut adalah pelatihan yang dihadiri oleh anggota DPS pada tahun 2023 untuk memperluas wawasan dalam pembiayaan syariah.

Pada tahun 2023, Anggota DPS telah mengikuti pelatihan antara lain yang diselenggarakan oleh Ijtima Sanawi DPS XIX Tahun 2023 berjudul "Meningkatkan Kolaborasi Pengembangan Ekonomi Keuangan Syariah Di Era Disrupsi Ekonomi" pada tanggal 13-14 Oktober 2023.

6. Providing sharia opinion on fund collection activities, distribution of funds and Company's services; and
7. Report the results of DPS supervision to the Board of Directors, Board of Commissioners and OJK.

#### D. Scope of Risk Management

1. Carrying out an evaluation (review) of Risk Management policies related to compliance with Sharia Principles at least 1 (once) a year; and
2. Evaluate the responsibility of the Board of Directors for the Implementation of Risk Management policies related to compliance with Sharia Principles at least on quarterly basis.

#### Supervisory Mechanisms

SSB carries out its supervisory function by:

1. Visit the office or branch offices;
2. Provide access to information, policies and procedures existing in the Company, and if deemed necessary, including through an interview mechanism;
3. Attend meetings of the Board of Directors and/or Commissioners at the invitation of the Board of Directors and/or Board of Commissioners;
4. Coordinate with the Director in charge of the compliance function and the Compliance Work Unit regarding the implementation of the compliance function towards Sharia Principles; and
5. Request a report from Internal Audit regarding the results of internal audits related to the implementation of Sharia principles.

#### Trainings

The followings are trainings attended by the DPS members in 2023 to broaden its insights in sharia financings.

In 2023, members of DPS participated in trainings, among others is the one that was held by Ijtima Sanawi DPX XIX Year 2023 entitled "Increasing Collaboration in Sharia Financial Economic Development in the Era of Economic Disruption" on October 13-14, 2023.

**Rapat**

Peraturan OJK No. 30/POJK.05/2014 mengatur bahwa Dewan Pengawas Syariah wajib menyelenggarakan rapat minimal 6 (enam) kali dalam 1 (satu) tahun. Pada tahun 2023, DPS telah mengadakan rapat sebanyak 6 (enam) kali dengan tingkat kehadiran sebagai berikut:

**Meetings**

Financial Services Authority Regulation No. 30/POJK.05/2014 stipulates that the Sharia Supervisory Board shall hold a meeting at least 6 (six) times in 1 (one) year. In 2023, SSB held 6 (six) meetings with the following attendance level:

**RAPAT DEWAN PENGAWAS SYARIAH**

## Meetings of the Sharia Supervisory Board

<b>Nama</b> Name	<b>Jabatan</b> Position	<b>Jumlah Rapat</b> Number of Meetings	<b>Jumlah Kehadiran</b> Number of Attendance	<b>Tingkat Kehadiran</b> Attendance Level
<b>Prof. Dr. Fathurrahman Djamil, MA</b>	Anggota Member	<b>6</b>	<b>6</b>	<b>100%</b>
<b>Amahagiani Oktabunia</b>	Chief of Sharia & IT	<b>6</b>	<b>6</b>	<b>100%</b>
<b>Wahyu Eko Utomo</b>	Pimpinan UUS Head of Sharia Business Unit	<b>6</b>	<b>6</b>	<b>100%</b>

Rapat-rapat tersebut juga dihadiri oleh manajemen CNAF, antara lain DPS, Chief Of Syariah, Pimpinan UUS, Divisi Produk, Divisi Compliance, Divisi Legal, Divisi Policy & Risk, Divisi Finance & Budget.

Those meetings were also attended by CNAF management, including DPS, Chief of Sharia, Head of Sharia Business Unit, Product Division, Compliance Division, Legal Division, Policy & Risk Division, Finance & Budget Division.

**Rekomendasi 2023**

Pada tahun 2023, DPS telah memberikan rekomendasi-rekomendasi berikut ini:

1. Penyaluran Dana Sosial agar dilakukan secara maksimal melalui program yang berkesinambungan.
2. Melakukan edukasi dan sosialisasi secara berkala kepada tim Frontliner CNAF terkait produk Syariah dan ketentuan syariah yang berlaku.
3. Syariah First, sebagai visi dan misi CNAF, terus mengembangkan produk Syariah untuk memenuhi kebutuhan pasar.

**Recommendation in 2023**

In 2023, SSB had submitted the following recommendations:

1. That the best possible distribution of social funds must be made through long-term initiatives.
2. Regularly inform and educate the CNAF Frontliner team about Sharia-compliant goods and relevant Sharia laws.
3. In keeping with CNAF's vision and objective, Syariah First keeps creating Sharia-compliant goods to satisfy consumer demand.

# KOMITE-KOMITE DI BAWAH DEWAN KOMISARIS

[SEOJK VII.4]

## Committees Under the Board of Commissioners

### KOMITE AUDIT [SEOJK VII.6]

Sesuai POJK Nomor 29/POJK.05/2020, Perusahaan membentuk Komite Audit untuk mengawasi dan mengevaluasi proses pelaporan keuangan.

#### Pengangkatan dan Pemberhentian

Komite Audit diangkat dan diberhentikan oleh Dewan Komisaris untuk masa jabatan 3 tahun. Komite Audit bertanggung jawab kepada Dewan Komisaris.

#### Piagam

Komite Audit memiliki Piagam Komite Audit yang menjadi pedoman untuk menjalankan tugas dan tanggung jawabnya. Piagam ini telah disahkan tanggal 1 Oktober 2021 dan memuat hal-hal berikut ini:

1. Tugas, tanggung jawab dan wewenang
2. Komposisi, struktur dan persyaratan keanggotaan
3. Tata cara dan prosedur kerja dan penyelenggaraan rapat
4. Pelaporan
5. Ketentuan tentang penanganan pengaduan atau pelaporan sehubungan dugaan pelanggaran terkait pelaporan keuangan
6. Masa tugas

#### Tugas dan Tanggung Jawab

Komite Audit memiliki tugas untuk memberikan pendapat profesional yang independen kepada Dewan Komisaris terhadap laporan atau hal-hal yang disampaikan oleh Direksi kepada Dewan Komisaris. Komite Audit juga membantu Dewan Komisaris atas tanggung jawab pengawasannya, termasuk mengidentifikasi hal-hal yang memerlukan perhatian Komisaris, serta melaksanakan tugas-tugas lain yang berkaitan dengan tugas Dewan Komisaris, antara lain:

1. Melakukan penelaahan atas informasi keuangan yang akan dikeluarkan Perusahaan kepada publik dan/atau pihak otoritas, seperti laporan keuangan, proyeksi dan laporan lainnya terkait dengan informasi keuangan Perusahaan;

### AUDIT COMMITTEE

Based on POJK No. 29/POJK.05/2020, the Company has established an Audit Committee to manage and assess the financial reporting process.

#### Appointment and Termination

Audit Committee is appointed and terminated by the Board of Commissioners for a tenure of 3 years. The Audit Committee answers to the Board of Commissioners.

#### Charter

The Audit Committee has Charter of the Audit Committee to be the guide in carrying out its roles and responsibilities. The Charter was ratified on October 1, 2021 and contains the following things:

1. Duties, responsibilities and authority
2. Composition, structure, and membership criteria
3. Procedures and organizing of the meeting
4. Reporting
5. Provision concerning the handling of complaints or reports on suspicion of violation relating to financial report
6. Terms of service

#### Duties and Responsibilities

The Audit Committee is assigned to provide independent professional opinion to the Board of Commissioners regarding reports or matters submitted by the Board of Directors to the Board of Commissioners. The Audit Committee also assists the Board of Commissioners in its supervisory responsibilities, including identifying matters that require the attention of the Commissioner, as well as performing other tasks related to the duties of the Board of Commissioners, including:

1. Reviewing the financial information that will be released by the Company to the public and/or authorities, such as financial reports, projections and other reports related to the Company's financial information;

2. Melakukan penelaahan atas tingkat kepatuhan/ketaatan Perusahaan terhadap peraturan perundang-undangan di bidang Pasar Modal dan peraturan perundang-undangan lainnya yang berhubungan dengan kegiatan Perusahaan dalam hal Perusahaan menjadi Emiten atau Perusahaan Publik;
3. Memberikan pendapat independen dalam hal terjadi perbedaan pendapat antara manajemen dan Akuntan atas jasa yang diberikan;
4. Memberikan rekomendasi kepada Dewan Komisaris mengenai penunjukan Akuntan yang didasarkan pada independensi, ruang lingkup penugasan, dan biaya-biayanya;
5. Membuat laporan atas hasil evaluasi Komite Audit terhadap pelaksanaan pemberian jasa audit atas informasi keuangan historis tahunan oleh akuntan publik dan/atau kantor akuntan publik, paling lama 6 (enam) bulan setelah tahun buku berakhir;
6. Melakukan penelaahan atas pelaksanaan pemeriksaan oleh auditor internal dan mengawasi pelaksanaan tindak lanjut oleh Direksi atas temuan auditor internal;
7. Melakukan penelaahan terhadap aktivitas pelaksanaan manajemen risiko yang dilakukan oleh Direksi, jika Perusahaan tidak memiliki fungsi pemantau risiko di bawah Dewan Komisaris;
8. Menelaah pengaduan yang berkaitan dengan proses akuntansi dan pelaporan keuangan Perusahaan;
9. Menelaah dan memberikan saran kepada Dewan Komisaris terkait dengan adanya potensi benturan kepentingan Perusahaan; dan
10. Menjaga kerahasiaan dokumen, data dan informasi Perusahaan.

### Kewenangan

Dalam melaksanakan tugasnya, Komite Audit mempunyai wewenang sebagai berikut:

1. Mengakses dokumen, data, dan informasi Perusahaan tentang karyawan, dana, aset, dan sumber daya Perusahaan lainnya yang diperlukan;
2. Berkomunikasi langsung dengan karyawan, termasuk Direksi dan pihak yang menjalankan fungsi audit internal, manajemen risiko, dan Akuntan terkait tugas dan tanggung jawab Komite Audit;
3. Melibatkan pihak independen di luar Komite Audit yang diperlukan untuk membantu pelaksanaan tugasnya (jika diperlukan); dan
4. Melakukan kewenangan lain yang diberikan oleh Dewan Komisaris.

### Susunan dan Profil

Komite Audit terdiri dari seorang Komisaris Independen sebagai Ketua Komite dan pihak independen yang memiliki keahlian di bidang keuangan dan akuntansi. Baik Ketua maupun anggota Komite Audit yang menjabat di Perusahaan adalah profesional independen yang tidak mempunyai hubungan afiliasi dengan pemegang saham.

2. Reviewing the level of the Company's compliance with laws and regulations in the Capital Market sector and other laws and regulations related to the Company's activities in the event that the Company becomes an Issuer or Public Company;
3. Providing an independent advice regarding any disagreements between the management and the accountant for the services provided;
4. Providing recommendations to the Board of Commissioners on the appointment of an Accountant based on independence, scope of assignment, and costs;
5. Preparing a report on the results of the Audit Committee's evaluation on the implementation of providing audit services for annual financial information by the public accountant and/or public accounting firms, no later than 6 (six) months after the end of the financial year;
6. Reviewing the implementation of audits by the internal auditor and supervising follow-up actions on the findings of the internal auditors by the Board of Directors;
7. Analyzing the risk management implementation activities carried out by the Board of Directors, in case the Company does not retain risk monitoring function under the Board of Commissioners;
8. Reviewing complaints related to the Company's accounting and financial reporting processes;
9. Reviewing and provide advice to the Board of Commissioners regarding potential conflicts of interest in the Company; and
10. Maintaining the confidentiality of Company documents, data and information.

### Authorities

In performing its duties, the Audit Committee has the following authorities:

1. Access Company records, data and information concerning its employees, funds, assets and other necessary Company resources;
2. Communicate directly with employees, including the Board of Directors and those performing the internal audit, risk management and accountant functions regarding the duties and responsibilities of the Audit Committee;
3. Obtain the involvement of independent parties outside the Audit Committee to assist in the implementation of their duties (if needed); and
4. Perform other authorities given by the Board of Commissioners.

### Composition and Profiles

The Audit Committee consists of an Independent Commissioner as the Chairman of the Committee and independent parties with expertise in finance and accounting. The Chairman and members of the Audit Committee are both independent professionals who have no affiliation with the shareholders.

Per 31 Desember 2023, komposisi Komite Audit berjumlah 3 (tiga) orang, dengan susunan sebagai berikut.

As of December 31, 2023, the Audit Committee consisted of 3 (three) members, with the following composition.

<b>Nama</b> Name	<b>Jabatan</b> Position
<b>Serena Karlita Ferdinandus</b>	Ketua Chairwoman
<b>Hidayat Dardjat Prawiradilaga</b>	Anggota Member
<b>Sjahfiri Gaffar</b>	Anggota Member

Berikut adalah profil anggota Komite Audit.  
The followings are profiles of the members of Audit Committee.



**Nama** Name

**Serena Karlita Ferdinandus**

**Jabatan** Position

**Ketua merangkap Komisaris Independen**  
Beliau diangkat menjadi Ketua Komite Audit berdasarkan Berita Acara Rapat Dewan Komisaris tanggal 21 September 2022

**Chairwoman and Independent Commissioner**  
She was appointed as Chairwoman of the Audit Committee based on the Minutes of the Board of Commissioners Meeting on September 21, 2022

Profil lengkap beliau dapat ditemukan pada Profil Dewan Komisaris pada Laporan Tahunan ini.

Her complete profile can be found in the Profile of the Board of Commissioners in this Annual Report.



**Nama** Name

**Hidayat Dardjat Prawiradilaga**

**Jabatan** Position

**Anggota merangkap Komisaris Independen**  
Beliau diangkat menjadi Anggota Komite Audit berdasarkan Berita Acara Rapat Dewan Komisaris tanggal 21 September 2022

**Member and Independent Commissioner**  
He was appointed as member of the Audit Committee based on the Minutes of the Board of Commissioners Meeting on September 21, 2022

Profil lengkap beliau dapat ditemukan pada Profil Dewan Komisaris pada Laporan Tahunan ini.

His complete profile can be found in the Profile of the Board of Commissioners in this Annual Report.



<b>Nama</b> Name	<b>Sjahfiri Gaffar</b>
<b>Jabatan</b> Position	Anggota Komite Audit Member of Audit Committee
<b>Dasar Hukum Pengangkatan</b> Legal Basis of Appointment	Keputusan Dewan Komisaris atau Circular Resolution nomor CNAF/CLD/BOC/I/14/001 tanggal 23 Januari 2014 Decree of the Board of Commissioners or Circular Resolution no. CNAF/CLD/BOC/I/14/001 dated January 23, 2014
<b>Masa Jabatan</b> Serving period	2021 - 2024
<b>Menjabat Sejak</b> Serving Since	2014
<b>Kewarganegaraan</b> Citizenship	Indonesia
<b>Domisili</b> Domicile	Jakarta
<b>Gender</b> Sex	Laki-laki • Male
<b>Usia</b> Age	70 tahun • 70 years-old
<b>Pendidikan</b> Education	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Master of Science di bidang ekonomi dari Universitas Indonesia (2006) Master of Science in Economics from University of Indonesia (2006)</li> <li>• Sarjana Ekonomi dari Universitas Indonesia (1979) Bachelor Degree in Economics from University of Indonesia (1979)</li> </ul>
<b>Pengalaman Profesional</b> Professional Experience	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Konsultan di PT Energy Resources Indonesia Consultant at PT Energy Resources Indonesia</li> <li>• Anggota Tim Pengelola yang ditunjuk oleh BPPN untuk PT Bank Tamara Tbk dan PT Bank Bali Tbk Member of the Management Team appointed by IBRA for PT Bank Tamara Tbk and PT Bank Bali Tbk</li> <li>• Head of Operation di PT Bank Commonwealth Head of Operations at PT Bank Commonwealth</li> <li>• Anggota Direksi pada PT Bank Agro Niaga Tbk Member of the Board of Directors at PT Bank Agro Niaga Tbk</li> </ul>
<b>Rangkap Jabatan</b> Concurrent Position	Anggota Komite Pemantau Risiko PT CIMB Niaga Auto Finance Member of Risk Monitoring Committee of PT CIMB Niaga Auto Finance
<b>Hubungan Afiliasi</b> Affiliations	Tidak ada None

### Independensi

Anggota Komite Audit telah memenuhi seluruh kriteria independensi yang diatur dalam Piagam Audit. Selain itu, seluruh anggota Komite Audit telah menandatangani pernyataan independensi sesuai ketentuan peraturan perundang-undangan yang berlaku.

### Independence

Members of the Audit Committee have fulfilled all the independence criteria stipulated in the Audit Charter. Moreover, all members of the Audit Committee have signed a statement of independence in accordance with the provisions of the applicable laws and regulations.



**Rapat**

Komite Audit mengadakan rapat secara berkala paling sedikit 1 (satu) kali dalam 3 (tiga) bulan. Rapat Komite Audit dapat diselenggarakan, apabila dihadiri oleh lebih dari ½ (satu per dua) jumlah anggota. Setiap hasil rapat Komite Audit dituangkan ke dalam risalah rapat, termasuk apabila terdapat perbedaan pendapat (*dissenting opinion*), yang ditandatangani oleh seluruh anggota Komite Audit yang hadir dan disampaikan kepada Dewan Komisaris.

Berikut adalah rapat Komite Audit yang diadakan pada tahun 2023 dan kehadiran anggotanya.

**Meetings**

The Audit Committee holds periodic meetings at least once every 3 (three) months. The Audit Committee meeting can be held if attended by more than ½ (one per two) of the members. The minutes of each Audit Committee meeting, including dissenting opinions, if any, are signed by all attending members and submitted to the Board of Commissioners.

The following is the meetings held by the Audit Committee in 2023 and the attendance of its members.

**RAPAT KOMITE AUDIT**

## Meetings of the Audit Committee

Nama Name	Jabatan Position	Jumlah Rapat Number of Meetings	Jumlah Kehadiran Number of Attendance	Tingkat Kehadiran Attendance Level
<b>Serena Karlita Ferdinandus</b>	Ketua/Komisaris Independen Chairwoman/Independent Commissioner	12	12	100%
<b>Hidayat Dardjat Prawiradilaga</b>	Anggota Member	12	12	100%
<b>Sjahfiri Gaffar</b>	Anggota Member	12	12	100%

**Pelatihan dan Peningkatan Kompetensi**

Berikut adalah program pelatihan dan peningkatan kompetensi yang diikuti oleh anggota Komite Audit selama tahun 2023.

**Trainings and Competencies Development**

The followings are the trainings and competencies development programs attended by the member of Audit Committee in 2023.

**PELATIHAN KOMITE AUDIT**

## Trainings of the Audit Committee

Nama Name	Tanggal Pelatihan Training Date	Nama Pelatihan Training Subject	Penyelenggara Organizer
<b>Serena Karlita Ferdinandus</b>		Pelatihan dan program peningkatan kompetensi yang dihadiri beliau dapat dibaca pada bagian Pelatihan dan Peningkatan Kompetensi Dewan Komisaris pada Laporan Tahunan ini. Trainings and competencies development programs attended by her refers to Trainings and Competencies Development of the Board of Commissioners in this Annual Report.	
<b>Hidayat Dardjat Prawiradilaga</b>		Pelatihan dan program peningkatan kompetensi yang dihadiri beliau dapat dibaca pada bagian Pelatihan dan Peningkatan Kompetensi Dewan Komisaris pada Laporan Tahunan ini. Trainings and competencies development programs attended by her refers to Trainings and Competencies Development of the Board of Commissioners in this Annual Report.	
<b>Sjahfiri Gaffar</b>	2 November 2023	Regional Audit Planning Summit	Group Corporate Assurance Division CIMB Niaga KL

## Laporan Kegiatan

Berikut adalah kegiatan evaluasi yang telah dilakukan oleh Komite Audit selama tahun 2023:

### 1. Laporan Keuangan

Komite Audit telah menelaah kualitas, integritas dan transparansi atas laporan keuangan 31 Desember 2022 (Diaudit).

Komite Audit juga menelaah kebijakan dan praktek akuntansi penting yang dianut Perusahaan serta area pertimbangan yang signifikan yang mempengaruhi secara material hasil yang dilaporkan. Tidak terdapat perbedaan pendapat yang belum terselesaikan antara manajemen dan Akuntan atas jasa yang diberikan dan/atau pengaduan yang berkaitan dengan proses akuntansi dan pelaporan keuangan Perusahaan.

Laporan keuangan 31 Desember 2022 telah diaudit oleh Kantor Akuntan Publik Tanudiredja, Wibisana, Rintis & Rekan ("PwC") yang laporannya tertanggal 29 Maret 2023 menyatakan bahwa laporan keuangan tersebut disajikan secara wajar, dalam semua hal yang material, sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan Indonesia.

Komite Audit, sepanjang pengetahuannya, tidak melihat adanya kesalahan penyajian yang material atas laporan keuangan tersebut di atas. Komite meyakini bahwa laporan keuangan tersebut telah disajikan sesuai dengan prinsip akuntansi yang berlaku umum di Indonesia dan memenuhi peraturan tentang penyajian dan pengungkapan laporan keuangan yang ditetapkan oleh Otoritas Jasa Keuangan.

### 2. Kepatuhan Terhadap Hukum dan Regulasi

Komite telah mengkonfirmasi Direksi Perusahaan, Corporate Legal, Auditor Internal dan PwC terkait dengan kepatuhan Perusahaan terhadap hukum dan regulasi yang berlaku. Semua pihak menyatakan bahwa, tidak melihat adanya ketidakpatuhan terhadap hukum dan regulasi yang berlaku.

Komite menyatakan, sepanjang pengetahuan terbaiknya, tidak mengetahui adanya ketidakpatuhan terhadap hukum dan regulasi.

### 3. Auditor Internal

Komite Audit berkomunikasi secara reguler dengan Auditor Internal mengenai ruang lingkup rencana kerjanya tahun 2023, pelaksanaannya dan hasil temuan serta tindak lanjut tim auditor internal.

Beberapa kelemahan telah ditemukan oleh Auditor Internal Perusahaan disepanjang pemeriksaannya dan Komite telah turut memonitor inisiatif perbaikan oleh manajemen atas temuan tersebut.

## Activity Report

These are evaluation activities of the Audit Committee in 2023:

### 1. Financial Statements

The Audit Committee had reviewed the quality, integrity and transparency of the financial statements December 31, 2022 (Audited).

The Audit Committee also reviewed the key accounting policies and practices adopted by the Company as well as significant areas considerations that material impacted the reported results. There were no unresolved disagreements between management and the Accountant regarding the services rendered and/or complaints regarding the Company's accounting and financial reporting processes.

The Company's financial statements as of December 31, 2022 were audited by Public Accounting Firm Tanudiredja, Wibisana, Rintis & Partners (PwC) whose report dated March 29, 2023 stated that the such financial statements had been presented fairly, in all material respects, in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards.

The Audit Committee, to the best of its knowledge, is not aware of any material misstatement in the above-mentioned financial statements. The Committee believes that the financial statements have been presented in accordance with the Generally Accepted Accounting Principles in Indonesia and comply with the regulations regarding the presentation and disclosures of financial statements stipulated by the Financial Services Authority.

### 2. Compliance with Laws and Regulations

The Committee confirmed the Company's Directors, corporate legal, internal auditors and PwC regarding the Company's compliance with applicable laws and regulations. All parties stated that they were not aware of any noncompliance with such laws and regulations.

The Committee declares, to the best of its knowledge, it is not aware of any non-compliance with the prevailing laws and regulations.

### 3. Internal Auditors

The Audit Committee communicated regularly with the Internal Auditor regarding the scope of its 2023 work plan, its implementation and the findings and follow-up actions of the internal auditor team.

The Company's Internal Auditor found several weaknesses during the audit, and the Committee also monitored the management's improvement initiatives on these findings.

Komite melihat adanya upaya yang berkesinambungan dari manajemen untuk meningkatkan kegiatan tata kelola yang baik dan Komite telah memberikan arahan yang diperlukan dalam peningkatan kinerjanya

#### 4. Manajemen Risiko

Berdasarkan diskusi dengan Direksi/manajemen dan Divisi Risk Management, auditor internal dan auditor eksternal, Komite dapat mengkonfirmasi bahwa sistem pengawasan internal, kepatuhan dan manajemen risiko pada Perusahaan cukup memadai untuk mengidentifikasi dan mengelola risiko-risiko tersebut secara semestinya.

Komite Audit juga menelaah dan memberikan saran kepada Direksi dan Dewan Komisaris bila mengetahui adanya potensi benturan kepentingan Perusahaan.

#### 5. Auditor Eksternal

Komite Audit bersama manajemen mengadakan pertemuan dengan tim PwC terkait Presentasi Temuan Final Audit untuk laporan keuangan Perusahaan tanggal 31 Desember 2023 (diaudit).

Dalam pertemuan tersebut, Komite menelaah tanggung jawab Akuntan Publik PwC, independensi dan obyektivitas, susunan tim audit, rencana audit dan audit *time table*, ketaatan atas penerapan PSAK/IFRS yang baru serta isu-isu utama yang ditemukan auditor eksternal Perusahaan.

Komite memonitor secara periodik rotasi Akuntan Publik dan Kantor Akuntan Publik sebagaimana diatur dalam peraturan yang berlaku.

Komite menyimpulkan bahwa PwC independen dalam melakukan pemeriksaan laporan keuangan Perusahaan tanggal 31 Desember 2023. Komite beranggapan bahwa biaya audit PwC wajar dan kualifikasi, rotasi akuntan publik serta kinerja telah dilakukan dengan baik.

The Committee noted the continuing efforts of the management to improve its good governance activities and the Committee provided the necessary guidance in such efforts.

#### 4. Risk Management

Based on discussions with the Board of Directors/management, Risk Management Division, internal auditors and external auditors, the Committee was able to confirm that the internal control, compliance and risk management systems in the Company were adequate to identify and manage risks appropriately.

The Audit Committee also reviewed and provided advice to the Board of Directors and the Board of Commissioners if it became aware of any potential conflict of interest in the Company.

#### 5. External Auditor

The Audit Committee together with the management held a meeting with the PwC team concerning the Presentation of Final Audit Findings for the Company's financial statements of December 31, 2023 (audited).

In the meeting, the Committee reviewed PwC's responsibilities, independency and objectivity, the audit team composition, audit plans and time tables, adherence to the implementation of the new PSAK/IFRS and other major significant issues found by the Company's external auditors.

The Committee periodically monitored the rotation of Public Accountants and Public Accounting Firms as stipulated in the applicable laws and regulations.

The Committee concluded that PwC was independent in conducting audit on the Company's financial statements of December 31, 2023. The Committee considered that PwC's audit fees were reasonable and PwC's qualification, periodic rotation of public accountants and their performance were properly performed.

## KOMITE PEMANTAU RISIKO [SEOJK VII.8]

Perusahaan membentuk Komite Pemantau Risiko untuk membantu Dewan Komisaris dalam memelihara, memantau dan mengambil langkah-langkah yang diperlukan untuk memelihara dan/atau meningkatkan tingkat kesehatan Perusahaan.

#### Pengangkatan dan Pemberhentian

Komite Pemantau Risiko diangkat dan diberhentikan oleh Dewan Komisaris untuk masa jabatan 3 tahun. Komite Pemantau Risiko bertanggung jawab kepada Dewan Komisaris.

## RISK MONITORING COMMITTEE

The Company established the Risk Monitoring Committee to assist the Board of Commissioners in maintaining, monitoring and taking the necessary steps to maintain and/or improve the Company's health level.

#### Appointment and Termination

Risk Monitoring Committee is appointed and terminated by the Board of Commissioners for a tenure of 3 years. The Risk Monitoring Committee answers to the Board of Commissioners.

### Piagam

Piagam Komite Pemantau Risiko telah disahkan dengan Surat Pembentukan Komite Pemantau Risiko dan Komite Nominasi dan Remunerasi oleh Dewan Komisaris tanggal 28 November 2023 yang isinya mencakup:

1. Tugas, tanggung jawab dan wewenang
2. Komposisi, struktur dan persyaratan keanggotaan
3. Tata cara dan prosedur kerja dan penyelenggaraan rapat
4. Pelaporan
5. Ketentuan tentang penanganan pengaduan atau pelaporan sehubungan dugaan pelanggaran terkait pelaporan keuangan
6. Masa tugas

### Tugas dan Tanggung Jawab

Tugas dan tanggung jawab Komite antara lain:

1. Melakukan evaluasi mengenai kesesuaian antara kebijakan manajemen risiko dan pelaksanaan kebijakan Perusahaan.
2. Memantau dan mengevaluasi pelaksanaan tugas Komite Manajemen Risiko dan satuan kerja manajemen risiko.
3. Mendukung efektivitas pelaksanaan tugas dan tanggung jawab Dewan Komisaris dalam hal manajemen risiko lainnya.
4. Menyusun pedoman dan tata tertib kerja komite (piagam), dan melakukan *review* sesuai kebutuhan atau paling sedikit tiga tahun sekali.
5. Wajib melaksanakan tugas dan tanggung jawab lain yang diberikan oleh Dewan Komisaris dari waktu ke waktu, seperti melakukan evaluasi atas rekomendasi Direksi atas usulan pembagian dividen.
6. Memelihara dan memantau Tingkat Kesehatan CNAF serta mengambil langkah-langkah yang diperlukan untuk memelihara dan/atau meningkatkan Tingkat Kesehatan CNAF.

Berikut adalah tugas-tugas Dewan Komisaris dalam hal manajemen risiko yang melibatkan peran serta Komite Pemantau Risiko:

#### A. Penerapan Manajemen Risiko Secara Umum:

- Bersama dengan Direksi, memastikan penerapan manajemen risiko telah memadai sesuai dengan karakteristik, kompleksitas dan profil risiko Perusahaan;
- Bersama dengan Direksi, memahami dengan baik jenis dan tingkat risiko yang melekat pada kegiatan bisnis Perusahaan;
- Menyetujui kebijakan manajemen risiko termasuk strategi dan kerangka manajemen risiko yang ditetapkan sesuai dengan tingkat risiko yang akan diambil (*risk appetite*) dan toleransi risiko (*risk tolerance*) Perusahaan;

### Charter

The Charter of Risk Monitoring Committee had been ratified by Decree no. Letter of Establishment of Risk Monitoring Committee and Nomination and Remuneration Committee by the Board of Commissioners dated November 28 2023, that contains:

1. Duties, responsibilities, and authority
2. Composition, structure, and requirements of Audit Committee members
3. Procedures and organizing of the meeting
4. Reporting
5. Provision concerning the handling of complaints or reports on suspicion of violation relating to financial report
6. Terms of service

### Duties and Responsibilities

The duties and responsibilities of the Committee, among others:

1. Evaluate the suitability of risk management policies with the implementation of Company policies.
2. Monitor and assess the implementation of duties of the Risk Management Committee and the risk management work unit.
3. Support the effectiveness of the implementation of the Board of Commissioners' duties and responsibilities in terms of other risk management.
4. Prepare guidelines and work procedures for the Committees (charter), and conduct reviews as needed or at least once every three years.
5. Shall carry out other duties and responsibilities assigned by the Board of Commissioners from time to time, such as evaluating the recommendation of the Board of Directors on the proposed distribution of dividends.
6. Maintain and monitor CNAF's Health Level and to take required steps to maintain and/or increase CNAF Health Level.

The following are the duties of the Board of Commissioners in terms of risk management involving the participation of the Risk Monitoring Committee:

#### A. Implementation of Risk Management in General:

- In collaboration with the Board of Directors, the Board of Commissioners is responsible for ensuring that the implementation of Risk Management is adequate according to the characteristics, complexity and risk profile of the Company;
- In collaboration with the Board of Directors, the Board of Commissioners shall understand the types and degrees of inherent risks in the Company's business activities;
- Approve risk management policies as well as risk management strategies and frameworks that are set in accordance with the Company's risk appetite and risk tolerance;

- Mengevaluasi kebijakan manajemen risiko dan strategi manajemen risiko paling sedikit satu kali dalam satu tahun atau dalam frekuensi yang lebih sering dalam hal terdapat perubahan faktor yang mempengaruhi kegiatan usaha Perusahaan secara signifikan;
- Mengevaluasi pertanggungjawaban Direksi dan memberikan arahan perbaikan atas pelaksanaan kebijakan manajemen risiko secara berkala, dalam rangka memastikan bahwa Direksi mengelola aktivitas dan risiko CNAF secara efektif;
- Memastikan kebijakan dan proses manajemen risiko dilaksanakan secara efektif dan terintegrasi dalam proses manajemen risiko secara keseluruhan.
- Evaluate risk management policies and risk management strategies at least once a year, or more frequent in cases of significant changes in factors affecting the Company's business activities;
- Evaluate the accountability of the Board of Directors and provide direction for improvement on the implementation of risk management policies on a regular basis, in order to ensure that the Board of Directors manages CNAF activities and risks effectively;
- Ensure risk management policies and processes are implemented effectively and are integrated into the overall risk management process.

**B. Penerapan Manajemen Risiko Secara Spesifik:**

**B. Implementation of Specific Risk Management:**

**Risiko Spesifik Terkait**  
Related Specific Risks

**Penerapan Manajemen Risiko oleh Dewan Komisaris dibantu Komite Pemantau Risiko**  
Implementation of Risk Management by the Board of Commissioners assisted by the Risk Monitoring Committee

**Risiko Likuiditas**  
Liquidity Risks

Bersama dengan Direksi, memastikan bahwa penerapan Manajemen Risiko untuk Risiko Likuiditas telah sesuai dengan tujuan strategis, skala, karakteristik bisnis, dan profil Risiko Likuiditas CNAF, termasuk memastikan integrasi penerapan Manajemen Risiko untuk Risiko Likuiditas dengan Risiko lainnya yang dapat berdampak pada posisi likuiditas CNAF.

Persetujuan dan evaluasi berkala kebijakan dan strategi Manajemen Risiko untuk Risiko Likuiditas termasuk rencana pendanaan darurat, paling sedikit satu kali dalam satu tahun atau dalam frekuensi yang lebih tinggi dalam hal terdapat perubahan faktor-faktor yang mempengaruhi kegiatan usaha CNAF secara signifikan.

In collaboration with the Board of Directors to ensure that the implementation of risk management for Liquidity Risk is in accordance with CNAF's strategic objectives, scale, business characteristics, and liquidity risk profile, including ensuring the integration of risk management implementation for Liquidity Risk with other risks that may impact CNAF's liquidity position.

Approve and periodically evaluate the risk management policies and strategies for Liquidity Risk including emergency funding plans, at least once a year, or more frequently in cases of significant changes in factors affecting CNAF's business activities.

**Risiko Operasional**  
Operational Risks

Bersama dengan Direksi, mengembangkan budaya organisasi yang sadar terhadap risiko operasional dan menumbuhkan komitmen dalam mengelola risiko operasional sesuai dengan strategi bisnis Perusahaan.

Work together with the Board of Directors to develop an organizational culture that is aware of Operational Risk and fosters commitment in managing Operational Risk in accordance with CNAF's business strategy.

**Risiko Hukum**  
Legal Risks

Bersama dengan Direksi, menerapkan legal governance yaitu suatu tata kelola untuk membentuk, mengeksekusi dan menginterpretasikan ketentuan peraturan perundang-undangan dan ketentuan internal termasuk standar perjanjian yang digunakan.

In collaboration with the Board of Directors to implement legal governance, namely a form of governance to develop, execute, and interpret the provisions of laws and regulations and internal directives including the standard agreements used.

**Risiko Strategis**  
Strategic Risks

Bersama dengan Direksi, menyusun dan menyetujui rencana strategis dan bisnis serta mengomunikasikan kepada karyawan pada setiap jenjang organisasi.

Together with the Board of Directors to prepare and approve strategic plans and business plans that include matters as stipulated in the provisions from, and communication to CNAF employees at every level of the organization.

**Risiko Spesifik Terkait**  
Related Specific Risks**Penerapan Manajemen Risiko oleh Dewan Komisaris dibantu Komite Pemantau Risiko**

Implementation of Risk Management by the Board of Commissioners assisted by the Risk Monitoring Committee

**Risiko Kepatuhan**  
Compliance Risks

Bersama dengan Direksi:

- Memastikan bahwa manajemen risiko kepatuhan dilakukan secara terintegrasi dengan manajemen risiko lainnya yang dapat berdampak pada profil risiko kepatuhan Perusahaan;
- Memastikan bahwa setiap permasalahan kepatuhan yang timbul dapat diselesaikan secara efektif oleh satuan kerja terkait dan dilakukan pemantauan atas tindakan perbaikan oleh satuan kerja kepatuhan; dan
- Melakukan pengawasan aktif terhadap fungsi Kepatuhan, dengan mengevaluasi pelaksanaan Fungsi Kepatuhan CNAF paling sedikit 2(dua) kali dalam satu tahun dan memberikan saran untuk meningkatkan kualitas pelaksanaan fungsi kepatuhan CNAF.

Together with the Board of Directors:

- Ensure that risk management for Compliance Risk is carried out in an integrated manner with other risk management which may have an impact on CNAF's Compliance Risk profile; and
- Ensure that any compliance problems that arise can be resolved effectively by the relevant work unit and monitoring of corrective actions by the compliance work unit.

**Risiko Reputasi**  
Reputational Risks

Bersama dengan Direksi, memberikan perhatian terhadap pelaksanaan manajemen risiko reputasi oleh Sekretaris Perusahaan, Unit Hubungan Masyarakat, dan unit bisnis terkait.

In collaboration with the Board of Directors to pay attention to the implementation of risk management for Reputation Risk by related units, including the corporate secretary, public relations (PR), and related business units.

**Risiko Teknologi Informasi (TI)**  
Information Technology (IT) Risks

- Mengevaluasi, mengarahkan dan memantau rencana strategi TI dan kebijakan perusahaan terkait penggunaan TI;
- Mengevaluasi pertanggungjawaban Direksi atas penerapan manajemen risiko dalam penggunaan TI.

- Evaluate, direct, and monitor the Information Technology Strategy Plan and CNAF policies related to the utilization of Information Technology;
- Evaluate the accountability of the Board of Directors for implementation of risk management in Information Technology utilization.

**Prinsip Kehati-hatian Alih Daya**  
Prudent Outsourcing Principles

- Menyetujui dan mengevaluasi kebijakan alih daya termasuk penyempurnaan atas kebijakan alih daya;
- Mengevaluasi pertanggungjawaban Direksi atas penerapan manajemen risiko alih daya.

- Approve and evaluate Outsourcing policies including improvements to Outsourcing policies;
- Evaluate the accountability of the Board of Directors for the implementation of risk management for outsourcing.

**Penilaian Kualitas Aset**  
Asset Quality Assessment

Menyetujui kebijakan dan melakukan pengawasan secara aktif terhadap pelaksanaan kebijakan Restrukturisasi Kredit, Hapus Buku dan Hapus Tagih.

Approve policies and conduct active supervision of the implementation of policies on: Credit Restructuring, Write-offs, and Write Off policies.

**C. Manajemen Permodalan**

Salah satu tugas Dewan Komisaris yang dibantu oleh Komite Pemantau Risiko adalah mengawasi kewajiban penyediaan modal minimum dan rasio permodalan minimum. Untuk itu, bersama dengan Direksi, Dewan Komisaris:

- Mempelajari dan memahami sifat dan tingkat risiko yang dihadapi oleh Perusahaan, menilai kecukupan kualitas manajemen risiko dan mengaitkan tingkat risiko dengan rasio permodalan yang dimiliki oleh Perusahaan untuk mengantisipasi risiko-risiko yang dihadapi dan

**C. Capital Management**

One of the tasks of the Board of Commissioners that are assisted by the Risk Monitoring Committee is to supervise the minimum capital adequacy requirement and minimum capital ratio. Therefore, together with the Board of Directors, the Board of Commissioners:

- Together with the Board of Directors, understand the nature and level of risk met by the Company, assess the adequacy of the quality of risk management, link the level of risk with the capital ratio owned by the Company

mendukung rencana strategis Perusahaan di masa mendatang;

- Menyetujui kebijakan, strategi dan prosedur pengelolaan rasio permodalan Perusahaan;
- Mengkaji ulang kualitas dan efektivitas pengelolaan modal yang dilakukan oleh Direksi; dan
- Melakukan evaluasi berkala terhadap kualitas dan efektivitas kebijakan, strategi dan prosedur pengelolaan modal serta melakukan penyesuaian jika diperlukan.

**D. Pelaporan ke OJK**

Komite melakukan pelaporan ke OJK paling lambat 7 (tujuh) hari kerja sejak ditemukannya:

- Pelanggaran peraturan perundang-undangan di bidang pembiayaan; dan/atau
- Keadaan atau perkiraan keadaan yang dapat membahayakan kelangsungan usaha Perusahaan.

to anticipate the risks faced, and to support Company's business plans and strategic plans in the future;

- Approve CNAF's capital ratio management policies, strategies, and procedures;
- Review the quality and effectiveness of capital management carried out by the Board of Directors; and
- Conduct periodic evaluations of the quality and effectiveness of capital management policies, strategies and procedures, and make adjustments as necessary.

**D. Reporting to OJK**

The Committee reports to OJK no later than seven working days after finding:

- Violations of laws and regulations in the field of financing; and/or
- Circumstances that may endanger of CNAF's business continuity.

**Susunan dan Profil**

Komite Pemantau Risiko terdiri dari seorang Komisaris Independen sebagai Ketua Komite dan pihak independen yang memiliki keahlian di bidang keuangan dan akuntansi. Baik Ketua maupun anggota Komite Audit yang menjabat di Perusahaan adalah profesional independen yang tidak mempunyai hubungan afiliasi dengan pemegang saham.

Per 31 Desember 2023, komposisi Komite Pemantau Risiko berjumlah 2 (dua) orang, dengan susunan sebagai berikut.

**Composition and Profiles**

The Risk Monitoring Committee consists of an Independent Commissioner as the Chairman of the Committee and independent parties with expertise in finance and accounting. The Chairman and members of the Risk Monitoring Committee are both independent professionals who have no affiliation with the shareholders.

As of December 31, 2023, the Risk Monitoring Committee consisted of 2 (two) members, with the following composition.

Nama Name	Jabatan Position
Serena Karlita Ferdinandus	Ketua Chairwoman
Sjahfiri Gaffar	Anggota Member

Berikut adalah profil anggota Komite Pemantau Risiko. The followings are profiles of the members of Risk Monitoring Committee.



Nama Name	<b>Serena Karlita Ferdinandus</b>
Jabatan Position	Ketua merangkap Komisaris Independen Chairwoman and Independent Commissioner

Beliau diangkat menjadi Ketua Komite Pemantau Risiko berdasarkan Surat Pembentukan Komite Pemantau Risiko dan Komite Nominasi dan Remunerasi oleh Dewan Komisaris PT CIMB Niaga Auto Finance tanggal 1 Oktober 2020. Profil lengkap beliau dapat ditemukan pada Profil Dewan Komisaris pada Laporan Tahunan ini.

She was appointed as Chairwoman of the Risk Monitoring Committee based on the Letter of Establishment of Risk Monitoring Committee and Nomination and Remuneration Committee by the Board of Commissioners of PT CIMB Niaga Auto Finance dated October 1, 2020.

Her complete profile can be found in the Profile of the Board of Commissioners in this Annual Report.



**Nama** Name

**Sjahfiri Gaffar**

**Jabatan** Position

Anggota  
Member

Beliau diangkat menjadi anggota Komite Pemantau Risiko berdasarkan Surat Pembentukan Komite Pemantau Risiko dan Komite Nominasi dan Remunerasi oleh Dewan Komisaris PT CIMB Niaga Auto Finance tanggal 1 Oktober 2020. Profil lengkap beliau dapat ditemukan pada Profil Komite Audit pada Laporan Tahunan ini.

He was appointed as member of the Risk Monitoring Committee based on the Letter of Establishment of Risk Monitoring Committee and Nomination and Remuneration Committee by the Board of Commissioners of PT CIMB Niaga Auto Finance dated October 1, 2020.

His complete profile can be found in the Profile of the Audit Committee in this Annual Report.

### Independensi

Anggota Komite Pemantau Risiko telah memenuhi seluruh kriteria independensi yang diatur dalam Piagam Pemantau Risiko. Selain itu, seluruh anggota Komite Pemantau Risiko telah menandatangani pernyataan independensi sesuai ketentuan peraturan perundang-undangan yang berlaku.

### Rapat

Komite Pemantau Risiko mengadakan rapat secara berkala paling sedikit 10 kali dalam setahun atau setiap waktu jika dianggap perlu.

Berikut adalah rapat Komite Pemantau Risiko yang diadakan pada tahun 2023 dan kehadiran anggotanya.

### RAPAT KOMITE PEMANTAU RISIKO

Meetings of the Risk Monitoring Committee

<b>Nama</b> Name	<b>Jabatan</b> Position	<b>Jumlah Rapat</b> Number of Meetings	<b>Jumlah Kehadiran</b> Number of Attendance	<b>Tingkat Kehadiran</b> Attendance Level
<b>Serena Karlita Ferdinandus</b>	Ketua Chairwoman	11	11	100%
<b>Sjahfiri Gaffar</b>	Anggota Member	11	11	100%

### Pelatihan dan Peningkatan Kompetensi

Program pelatihan dan peningkatan kompetensi yang diikuti oleh anggota Komite Pemantau Risiko selama tahun 2023 adalah sebagai berikut:

### Independence

Members of the Risk Monitoring Committee have fulfilled all the independence criteria stipulated in the Risk Monitoring Charter. Moreover, all members of the Risk Monitoring Committee have signed a statement of independence in accordance with the provisions of the applicable laws and regulations.

### Meetings

The Risk Monitoring Committee holds periodic meetings at least ten times in a year or any time deemed necessary.

The following is the meetings held by the Risk Monitoring Committee in 2023 and the attendance of its members.

### Trainings and Competencies Development

The followings are the trainings and competencies development programs attended by the member of Risk Monitoring Committee in 2023.



**PELATIHAN KOMITE PEMANTAU RISIKO**

Trainings of the Risk Monitoring Committee

<b>Nama</b> Name	<b>Tanggal Pelatihan</b> Training Date	<b>Nama Pelatihan</b> Training Subject	<b>Penyelenggara</b> Organizer
<b>Serena Karlita Ferdinandus</b>		Pelatihan dan program peningkatan kompetensi yang dihadiri beliau dapat dibaca pada bagian Pelatihan dan Peningkatan Kompetensi Dewan Komisaris pada Laporan Tahunan ini. Trainings and competencies development programs attended by her refers to Trainings and Competencies Development of the Board of Commissioners in this Annual Report.	
<b>Sjahfiri Gaffar</b>		Pelatihan dan program peningkatan kompetensi yang dihadiri beliau dapat dilihat pada bagian pelatihan dan pengembangan kompetensi Komite Audit pada Laporan Tahunan ini. Trainings and competencies development programs attended by him refer to training and competencies development of the Audit Committee part in this Annual Report.	

**Laporan Kegiatan**

Berikut adalah kegiatan evaluasi yang telah dilakukan oleh Komite Pemantau Risiko selama tahun 2023:

1. Komite Pemantau Risiko telah memantau dan mengevaluasi seluruh kinerja perusahaan dalam hal *management portfolio* yang dilakukan selama tahun 2023;
2. Komite Pemantau Risiko telah memantau dan mengevaluasi seluruh kegiatan *operational risk* dan mitigasi risiko operasional yang dilakukan selama tahun 2023;
3. Komite Pemantau Risiko telah memantau dan mengevaluasi seluruh *policy* perusahaan yang dikeluarkan selama tahun 2023;
4. Komite Pemantau Risiko telah memantau dan mengevaluasi untuk semua jenis risiko yang dikelola oleh CNAF.
5. Komite Pemantau Risiko telah memantau Tingkat Kesehatan CNAF serta mengambil langkah-langkah yang diperlukan untuk memelihara dan/atau meningkatkan Tingkat Kesehatan CNAF.
6. Komite Pemantau Risiko telah memastikan penerapan Manajemen Risiko telah memadai sesuai dengan karakteristik, kompleksitas, dan profil Risiko CNAF.
7. Komite Pemantau Risiko telah memastikan penerapan Manajemen Risiko terintegrasi telah memadai sesuai dengan karakteristik, kompleksitas usaha dan konglomerasi keuangan.
8. Komite Pemantau Risiko telah melakukan evaluasi terhadap implementasi Rencana aksi (*Recovery Plan*).

**Activity Report**

These are evaluation activities of the Risk Monitoring Committee in 2023:

1. The Risk Monitoring Committee monitored and assessed the entire the Company's performance in terms of portfolio management during 2023;
2. The Risk Monitoring Committee monitored and evaluated all operational risk and operational risk mitigation activities conducted in 2023;
3. The Risk Monitoring Committee monitored and assessed all company policies issued in 2023;
4. The Risk Monitoring Committee monitored and measured all types of risks managed by CNAF.
5. The Risk Monitoring Committee has monitored the CNAF Health Level and taken the necessary steps to maintain and/or improve the CNAF Health Level.
6. The Risk Monitoring Committee has ensured that the implementation of Risk Management is adequate in accordance with the characteristics, complexity and risk profile of CNAF.
7. The Risk Monitoring Committee has ensured that the implementation of integrated Risk Management is adequate in accordance with the characteristics, complexity of the business and financial conglomeration.
8. The Risk Monitoring Committee has evaluated the implementation of the Action Plan (Recovery Plan).

## KOMITE NOMINASI DAN REMUNERASI [SEOJK VII.7]

Komite Nominasi dan Remunerasi bertugas untuk memberikan rekomendasi kepada Dewan Komisaris terhadap struktur, kebijakan, dan besarnya remunerasi Dewan Komisaris dan Direksi untuk disampaikan dalam RUPS.

### Pengangkatan dan Pemberhentian

Komite Nominasi dan Remunerasi diangkat dan diberhentikan oleh Dewan Komisaris untuk masa jabatan 3 (tiga) tahun. Komite Nominasi dan Remunerasi bertanggung jawab kepada Dewan Komisaris.

### Piagam

Piagam Komite Nominasi dan Remunerasi telah disahkan tanggal 26 September 2023 yang isinya mencakup:

1. Pendahuluan (Definisi, Dasar Hukum dan Tujuan)
2. Tugas dan Tanggung Jawab (Fungsi Nominasi dan Fungsi Remunerasi)
3. Komposisi, struktur, masa tugas dan keanggotaan komite
4. Tata Cara dan Prosedur Kerja (Fungsi Nominasi dan Fungsi Remunerasi)
5. Prosedur penyelenggaraan rapat
6. Persyaratan Keanggotaan
7. Etika dan Waktu Kerja
8. Pelaporan

### Komposisi dan Profil

Per 31 Desember 2023, komposisi Komite Nominasi dan Remunerasi berjumlah 3 (tiga) orang, dengan 1 (satu) di antaranya menjabat sebagai ketua. Seluruh anggota Komite Audit telah memenuhi kriteria keahlian dan independensi yang dipersyaratkan dalam ketentuan yang berlaku.

## NOMINATION AND REMUNERATION COMMITTEE

The Nomination and Remuneration Committee is responsible for providing recommendations to the Board of Commissioners on the structure, policies, and amount of remuneration for the Board of Commissioners and Directors to be presented at the General Meeting of Shareholders.

### Appointment and Termination

Nomination and Remuneration Committee is appointed and terminated by the Board of Commissioners for a tenure of three years. The Nomination and Remuneration Committee answers to the Board of Commissioners.

### Charter

The Charter of Nomination and Remuneration Committee had been ratified on September 26, 2023, that contains:

1. Introduction (Definition, Legal Basis and Objectives)
2. Duties and Responsibilities (Nomination Function and Remuneration Function)
3. Composition, structure, term of office and committee membership
4. Work Procedures and Procedures (Nomination Function and Remuneration Function)
5. Procedures for holding meetings
6. Membership Requirements
7. Work Ethics and Hours
8. Reporting

### Composition and Profiles

As of December 31, 2023, the Nomination and Remuneration Committee consisted of 3 (three) members, with 1 (one) of them serving as chairman. All members of the Audit Committee have met the expertise and independence criteria required by applicable regulations.

Nama Name	Jabatan Position
Hidayat Dardjat Prawiradilaga	Ketua Chairman
Lani Darmawan	Anggota Member
Dedy Halim	Anggota Member



Berikut adalah profil anggota Komite Nominasi dan Remunerasi.  
The followings are profiles of the members of Nomination and Remuneration Committee.

<b>Nama</b> Name	<b>Hidayat Dardjat Prawiradilaga</b>
<b>Jabatan</b> Position	Ketua merangkap Komisaris Independen Chairman and Independent Commissioner

Beliau diangkat menjadi Ketua Komite Nominasi dan Remunerasi berdasarkan Surat Pembentukan Komite Pemantau Risiko dan Komite Nominasi dan Remunerasi oleh Dewan Komisaris PT CIMB Niaga Auto Finance tanggal 1 Oktober 2020. Profil lengkap beliau dapat ditemukan pada Profil Dewan Komisaris pada Laporan Tahunan dan Keberlanjutan ini.  
He was appointed as Chairman of the Nomination and Remuneration Committee based on the Letter of Establishment of Risk Monitoring Committee and Nomination and Remuneration Committee by the Board of Commissioners of PT CIMB Niaga Auto Finance dated October 1, 2020. His complete profile can be found in the Profile of the Board of Commissioners in this Annual and Sustainability Report.



<b>Nama</b> Name	<b>Lani Darmawan</b>
<b>Jabatan</b> Position	Anggota merangkap Presiden Komisaris Member and President Commissioner

Beliau diangkat menjadi anggota Komite Nominasi dan Remunerasi berdasarkan Surat Pembentukan Komite Pemantau Risiko dan Komite Nominasi dan Remunerasi oleh Dewan Komisaris PT CIMB Niaga Auto Finance tanggal 1 Oktober 2020. Profil lengkap beliau dapat ditemukan pada Profil Dewan Komisaris pada Laporan Tahunan ini.  
She was appointed as member of the Nomination and Remuneration Committee based on the Letter of Establishment of Risk Monitoring Committee and Nomination and Remuneration Committee by the Board of Commissioners of PT CIMB Niaga Auto Finance dated October 1, 2020. Her complete profile can be found in the Profile of the Board of Commissioners in this Annual Report.



<b>Nama</b> Name	<b>Dedy Halim</b>
<b>Jabatan</b> Position	Anggota Komite Nominasi dan Remunerasi Member of Nomination and Remuneration Committee
<b>Dasar Hukum Pengangkatan</b> Legal Basis of Appointment	Surat Pembentukan Komite Pemantau Risiko dan Komite Remunerasi dan Nominasi oleh Dewan Komisaris PT CIMB Niaga Auto Finance Tanggal 1 Oktober 2020 Letter of Establishment of Risk Monitoring Committee and Nomination and Remuneration Committee by the Board of Commissioners of PT CIMB Niaga Auto Finance dated October 1, 2020.
<b>Masa Jabatan</b> Serving period	2021 - 2024
<b>Menjabat Sejak</b> Serving Since	2020
<b>Kewarganegaraan</b> Citizenship	Indonesia
<b>Domisili</b> Domicile	Jakarta
<b>Gender</b> Sex	Laki-laki • Male
<b>Usia</b> Age	48 tahun • 48 years-old

Pendidikan Education	S1 dari Universitas Gunadarma, Jakarta (1997) Bachelor's degree from Gunadarma University, Jakarta (1997)
Pengalaman Profesional Professional Experience	HR Service Division Head Perusahaan HR Service Division Head of the Company
Rangkap Jabatan Concurrent Position	Tidak ada None
Hubungan Afiliasi Affiliations	Tidak ada None

### Tugas dan Tanggung Jawab

Piagam Komite Nominasi dan Remunerasi mengatur tugas dan tanggung jawabnya sebagai berikut:

#### 1. Terkait dengan fungsi Nominasi:

- a. Memberikan rekomendasi kepada Dewan Komisaris mengenai:
  - Komposisi jabatan anggota Direksi dan/atau anggota Dewan Komisaris;
  - Kebijakan dan kriteria yang dibutuhkan dalam proses nominasi; dan
  - Kebijakan evaluasi kinerja bagi anggota Direksi dan/atau anggota Dewan Komisaris.
- b. Membantu Dewan Komisaris melakukan penilaian kinerja anggota Direksi dan/atau anggota Dewan Komisaris berdasarkan tolok ukur yang telah disusun sebagai bahan evaluasi;
- c. Memberikan rekomendasi kepada Dewan Komisaris mengenai program pengembangan kemampuan anggota Direksi dan/atau anggota Dewan Komisaris;
- d. Memberikan usulan calon yang memenuhi syarat sebagai anggota Direksi dan/atau anggota Dewan Komisaris untuk disampaikan kepada RUPS; dan
- e. Menyusun dan memberikan rekomendasi terkait kebijakan nominasi.

#### 2. Terkait dengan fungsi Remunerasi:

- a. Memberikan rekomendasi kepada Dewan Komisaris mengenai:
  - Struktur remunerasi;
  - Kebijakan atas remunerasi; dan
  - Besaran atas remunerasi
- b. Membantu Dewan Komisaris melakukan penilaian kinerja dengan kesesuaian remunerasi yang diterima masing-masing anggota Direksi dan/atau anggota Dewan Komisaris; dan
- c. Melakukan evaluasi dan rekomendasi terkait kebijakan remunerasi.

### Duties and Responsibilities

The Charter of Nomination and Remuneration Committee stipulates its duties and responsibilities as follows:

#### 1. Regarding the Nomination function:

- a. To provide recommendations to the Board of Commissioners regarding:
  - Composition on the Board of Directors and/or the Board of Commissioners;
  - Policies and criteria required in the nomination process; and
  - Policy on performance assessment for the members of the Board of Directors and/or the members of the Board of Commissioners.
- b. Assist the Board of Commissioners in assessing performance of the members of the Board of Directors and/or the Board of Commissioners based on the set benchmark as an evaluation tools;
- c. Provide recommendations to the Board of Commissioners on competency development programs for the members of the Board of Directors and/or the Board of Commissioners;
- d. Propose candidates who meet the requirements as members of the Board of Directors and/or members of the Board of Commissioners to be submitted to the GMS; and
- e. Prepare and provide recommendations regarding nomination policies.

#### 2. Regarding the Remuneration function:

- a. Provide recommendations to the Board of Commissioners regarding:
  - Remuneration structure;
  - Policy on remuneration; and
  - Amount of remuneration
- b. Assist the Board of Commissioners to conduct performance assessments in accordance with the remuneration received by each member of the Board of Directors and/or members of the Board of Commissioners; and
- c. Conduct evaluations and provide recommendations related to remuneration policies.

Komite Nominasi dan Remunerasi wajib bertindak independen dalam melaksanakan tugas dan tanggung jawabnya. Dalam hal anggota Komite Nominasi dan Remunerasi memiliki benturan kepentingan dengan usulan yang direkomendasikan, maka dalam usulan tersebut wajib diungkapkan adanya benturan kepentingan serta pertimbangan-pertimbangan yang mendasari usulan tersebut.

Selain itu, Komite Nominasi dan Remunerasi juga melakukan evaluasi kinerja secara berkala sesuai kebijakan Perusahaan.

### Rapat

Sesuai piagam yang baru diperbarui pada September 2023, Komite Nominasi dan Remunerasi mengadakan rapat secara berkala paling sedikit 1 (satu) kali dalam 4 (empat) bulan.

Berikut adalah rapat Komite Nominasi dan Remunerasi yang diadakan pada tahun 2023 dan kehadiran anggotanya, yang telah sesuai dengan jumlah minimal rapat pada piagam sebelum.

### RAPAT KOMITE NOMINASI DAN REMUNERASI

Meetings of the Nomination and Remuneration Committee

Nama Name	Jabatan Position	Jumlah Rapat Number of Meetings	Jumlah Kehadiran Number of Attendance	Tingkat Kehadiran Attendance Level
<b>Hidayat Dardjat Prawiradilaga</b>	Ketua Komite dan Komisaris Independen Chairman of the Committee and Independent Commissioner	2	2	100%
<b>Lani Darmawan</b>	Anggota Komite dan Presiden Komisaris Member of the Committee and President Commissioner	2	2	100%
<b>Dedy Halim</b>	Anggota Komite Member of the Committee	2	2	100%

### Pelatihan dan Peningkatan Kompetensi

Program pelatihan dan peningkatan kompetensi yang diikuti oleh anggota Komite Pemantau Risiko selama tahun 2023 adalah sebagai berikut:

### PELATIHAN KOMITE NOMINASI DAN REMUNERASI

Trainings of the Nomination and Remuneration Committee

Nama Name	Tanggal Pelatihan Training Date	Nama Pelatihan Training Subject	Penyelenggara Organizer
<b>Hidayat Dardjat Prawiradilaga</b>		Pelatihan dan program peningkatan kompetensi yang dihadiri beliau dapat dibaca pada bagian Pelatihan dan Peningkatan Kompetensi Dewan Komisaris pada Laporan Tahunan ini. Trainings and competencies development programs attended by her refers to Trainings and Competencies Development of the Board of Commissioners in this Annual Report.	

The Nomination and Remuneration Committee must act independently in carrying out its duties. In the event where the member of the Nomination and Remuneration Committee has a conflict of interest with the recommended proposal, then the proposal shall disclose any conflict of interest and the considerations underlying the proposal.

In addition, the Nomination and Remuneration Committee also conducts periodic performance assessments in accordance with Company policy.

### Meetings

As per the new charter updated in September 2023, the Nomination and Remuneration Committee holds periodic meetings at least once every 4 (four) months.

The following is the meetings held by the Nomination and Remuneration Committee in 2023 and the attendance of its members, which has been in compliance with the minimum number of meetings in the previous chapter.

### Trainings and Competencies Development

The followings are the trainings and competencies development programs attended by the member of Risk Monitoring Committee in 2023.

Nama Name	Tanggal Pelatihan Training Date	Nama Pelatihan Training Subject	Penyelenggara Organizer
Lani Darmawan		Pelatihan dan program peningkatan kompetensi yang dihadiri beliau dapat dibaca pada bagian Pelatihan dan Peningkatan Kompetensi Dewan Komisaris pada Laporan Tahunan ini. Trainings and competencies development programs attended by her refers to Trainings and Competencies Development of the Board of Commissioners in this Annual Report.	

**Laporan Kegiatan**

Berikut adalah kegiatan-kegiatan yang telah dilakukan oleh Komite Nominasi dan Remunerasi selama tahun 2023:

1. Membahas dan mengajukan komposisi Direksi dan Dewan Komisaris untuk diputuskan dalam RUPS Tahunan 2023; dan
2. Memberikan rekomendasi, pengusulan serta pengajuan atas remunerasi yang diberikan kepada Dewan Komisaris dan Direksi pada 2023.

**Activity Report**

These are activities of the Nomination and Remuneration Committee in 2023:

1. Discussed and submitted composition of the Board of the Commissioners and Directors to be determined in the 2023 Annual GMS; and
2. Provided recommendations, suggestions and submission on remuneration to be paid to the Board of Commissioners and Directors in 2023.

**BERKAH RAMADAN**

Miliki mobil impian di Bulan Ramadan dengan fasilitas persetujuan instant #SejamKitaSah

Margin Mulai dari **0%**\*  
 DP Mulai Dari **10%**\*  
 Tenor Hingga **6** Thn

Dokumen Mudah : **KTP & NPWP\***

\*) Syarat & ketentuan berlaku

Follow us and Subscribe  
 Sahabat CNAF Sahabat CNAF Official 0811 8125 8700 www.cnaf.co.id  
 PT CIMB Niaga Auto Finance Berjalan dan Beroperasi di Bina Jasa Keuangan

**CIMB NIAGA FINANCE**

# KOMITE EKSEKUTIF TINGKAT DIREKSI

## Executive Committees at the Board of Directors Level

Direksi membentuk beberapa komite eksekutif untuk membantu dalam menjalankan tugas dan fungsinya. Saat ini, Perusahaan telah memiliki komite eksekutif yang terdiri dari Komite Management Meeting/BOD Meeting, Human Resources Committee, Risk Management, Anti Fraud & Asset Quality Committee, IT Operation and IT Security Committee, Internal Audit Committee, Product & Development of Sharia Committee.

The Board of Directors established several executive committees to assist in carrying out its duties and functions. Currently, the Company has executive committees consisting of the Business Committee, Human Resources Committee, Risk Management Committee, Internal Fraud & Assets Quality, Internal Audit Committee, Assets & Liabilities Committee, IT Steering Committee, and Sharia Product Committee.

### MANAGEMENT COMMITTEE/ BOD MEETING

Management Committee BOD Meeting dibentuk untuk memonitor dan mengevaluasi antara lain:

1. Kinerja bisnis Perusahaan
2. Kondisi keuangan Perusahaan
3. Risiko yang dihadapi Perusahaan
4. Proyek-proyek dan rencana strategis Perusahaan
5. *Me-review business strategy/project* Perusahaan
6. Memutuskan strategi bisnis Perusahaan
7. Merumuskan/*me-review* hal-hal lain yang diperlukan untuk pengembangan Perusahaan
8. Mengambil langkah-langkah antisipasi risiko yang dapat merugikan perusahaan
9. Memutuskan kebijakan operasional Perusahaan
10. Melakukan evaluasi dan pengambilan keputusan atas strategi pemasaran dan penjualan, penentuan tingkat suku bunga dan produk-produk pembiayaan CNAF
11. Mengelola sumber dan penggunaan dana
12. Menetapkan struktur neraca dan memelihara struktur neraca sesuai dengan strategi ALMA (Asset Liabilities Management)
13. Mengevaluasi profil sukubungan dan risiko likuiditas
14. Mengevaluasi kondisi ekonomi dan proyeksi
15. Memberikan masukan untuk perencanaan keuangan tahunan Perusahaan
16. Penawaran suku bunga dan syarat-syarat dari Bank

Komposisi Management Committee/BOD Meeting per 31 Desember 2023:

### MANAGEMENT COMMITTEE/ BOD MEETING

The Management Committee BOD Meeting was established to monitor and evaluate, among others:

1. Business performance of the Company;
2. Financial condition of the Company;
3. Risks of the Company
4. Projects and strategic plans of the Company
5. Review the Company's business strategy/project
6. Make a decision on the Company's business strategy
7. Formulate/review other matters needed for company development
8. Take steps to anticipate risks that could harm the Company
9. Make a decision on the Company's operational policies
10. Evaluate and make decisions on marketing and sales strategies, determining interest rates and CNAF financing products
11. Manage sources and use of funds
12. Determine the balance sheet structure and maintain the balance sheet structure in accordance with the ALMA (Asset Liabilities Management) strategy
13. Evaluate the interest rate profile and liquidity risk
14. Evaluate the economic conditions and projections
15. Provide input for the Company's annual financial planning
16. Offer interest rates and terms from the Bank

Composition of Management Committee / BOD Meeting as of December 31, 2023:

<b>Jabatan</b> Position	<b>Jabatan di Luar Komite</b> Position Outside the Committee
Ketua Chairman	President Director
Wakil Ketua Vice Chairman	Sales & Acquisition Director
Anggota Tetap Permanent Member	Finance & Strategy Director Collection & Recovery Director Credit & Risk Director Chief of Operation Chief of Sharia & IT Chief of Audit Executive Chief of Legal, Compliance & Anti Fraud Management Deputy Collection & Remedial Director All Channel Head All Division Head
Sekretaris Secretary	Corporate & Marketing Communication Division Head (Corporate Secretary)

## HUMAN RESOURCES COMMITTEE

Human Resources Committee dibentuk untuk memastikan terlaksananya pengembangan SDM yang sejalan dengan arah dan strategi bisnis Perusahaan. Human Resources Committee bertanggung jawab atas hal-hal sebagai berikut:

1. Melakukan perencanaan dan pembahasan terkait kesediaan SDM;
2. Melakukan pembahasan terkait dengan tunjangan dan fasilitas karyawan serta remunerasi (gaji dan insentif);
3. Melakukan penelaahan dan memutuskan hal-hal terkait pengelolaan kinerja, disiplin, hubungan industrial, kompensasi & tunjangan, dan lain-lain;
4. Melakukan penelaahan, memutuskan dan memberikan sanksi atas kasus hubungan industrial bagi individu/pihak yang diduga atau terbukti melakukan tindakan *fraud* dan/atau pelanggaran atas Peraturan Perusahaan;
5. Membahas dan memutuskan hal-hal terkait pengelolaan SDM seperti kedisiplinan, pelatihan dan *talent management*.

Susunan Komite Sumber Daya Manusia pada 31 Desember 2023 sebagai berikut:

<b>Jabatan</b> Position	<b>Jabatan di Luar Komite</b> Position Outside the Committee
Ketua Chairman	President Director
Wakil Ketua Vice Chairman	Finance & Strategy Director
Anggota Tetap Permanent Member	Collection & Recovery Director Credit & Risk Director Sales & Acquisition Director Chief of Operation Chief of Legal, Compliance & Anti Fraud Management All Channel Head
Sekretaris Secretary	Human Resource Services Division Head

## HUMAN RESOURCES COMMITTEE

The establishment of Human Resources Committee aims to ensure the implementation of HR development in line with the Company's business direction and strategy. The Human Resources Committee is responsible for the following matters:

1. Conduct planning and discussions related to HR readiness;
2. Discuss issues related to employee benefits and facilities as well as remuneration (salary and incentives);
3. Review and decide on issues related to performance management, discipline, industrial relations, compensation & benefits, and others;
4. Review, decide and impose sanctions on industrial relations cases for individuals/parties who are suspected or convicted of acts of fraud and/or violations of Company Regulations;
5. Discuss and establish issues related to HR management such as discipline, training and talent management.

The composition of the Human Resources Committee as of December 31, 2023 is as follow:



## KOMITE RISK MANAGEMENT, INTERNAL FRAUD & ASSETS QUALITY

Komite Risk Management, Internal Fraud & Assets Quality dibentuk untuk memastikan terlaksananya manajemen risiko dan GCG dalam mencapai target Perusahaan yang optimal, baik dalam sisi kuantitas maupun kualitas. Komite ini bertanggung jawab atas hal-hal sebagai berikut:

1. Menetapkan *risk strategy* dan *risk appetite* Perusahaan dan menentukan batas toleransi risiko yang akan diambil Perusahaan dan pembaruan terhadap *Risk Report*;
2. Melakukan *review* terhadap manajemen risiko yang dihadapi Perusahaan;
3. Melakukan *review*, analisa dan menetapkan keputusan terkait laporan konsolidasi Perusahaan;
4. Melakukan pembahasan atas *Compliance/kepatuhan* pelaksanaan aktivitas bisnis Perusahaan terhadap Kebijakan Kredit;
5. Menyetujui kerangka dan kebijakan risiko operasional;
6. Melakukan *review* terhadap risiko-risiko operasional Perusahaan yang material.
7. Mengawasi keseluruhan lingkungan *control* risiko operasional Perusahaan;
8. Mengkaji dan menyetujui kebijakan operasional Perusahaan serta perubahannya yang dieskalasikan ke Risk Management, Internal Fraud & Asset Quality Committee sesuai kebutuhan;
9. Memberikan keputusan terhadap hal-hal penting atau kritis yang diperlukan;
10. Melakukan *review* dan pembahasan terkait isu Kepatuhan Perusahaan terhadap kebijakan yang ditetapkan pemerintah/regulator;
11. Menetapkan dan me-*review* Collection Strategy Perusahaan secara keseluruhan;
12. Menetapkan/menyetujui eksekusi dari Collection Strategy Perusahaan;
13. Mereview kinerja Collection dan Recovery sesuai dengan KPI;
14. Menetapkan/menyetujui kerja sama dengan vendor/professional Collector;
15. Menetapkan/menyetujui biaya Collection; dan
16. Me-*review* *aging* dan performa lelang unit-unit tarikan.

Komposisi Komite Risk Management, Internal Fraud & Assets Quality per 31 Desember 2023:

## RISK MANAGEMENT, INTERNAL FRAUD & ASSETS QUALITY COMMITTEE

The Risk Management, Internal Fraud & Assets Quality Committee was established to ensure the implementation of risk management and GCG in achieving optimal Company targets, both in terms of quantity and quality. The committee is responsible for the following matters:

1. Determine the Company's risk strategy and risk appetite and determine the risk tolerance limits that the Company will take and update the Risk Report;
2. Review the risk management faced by the Company;
3. Review, analyze and make decisions regarding the Company's consolidated report;
4. Discuss the Compliance/compliance in the implementation of the Company's business activities with the Credit Policy;
5. Approve the operational risk framework and policies;
6. Review the Company's material operational risks;
7. Oversee the Company's overall operational risk control environment;
8. Review and approve the Company's operational policies and changes thereto which are escalated to the Risk Management, Internal Fraud & Asset Quality Committee as needed;
9. Provide decisions on important or critical matters that are needed;
10. Conduct reviews and discussions related to Company's compliance with policies set by the government/regulator;
11. Determine and review the Company's overall Collection Strategy;
12. Determine/approve the execution of the Company's Collection Strategy;
13. Review Collection and Recovery performance in accordance with KPI;
14. Determine/agree cooperation with vendors/professional collectors;
15. Determine/approve collection fees; and
16. Review aging and auction performance of towing units.

The composition of the Risk Management, Internal Fraud & Assets Quality Committee as of December 31, 2023:

<b>Jabatan</b> Position	<b>Jabatan di Luar Komite</b> Position Outside the Committee
Ketua Chairman	Credit & Risk Director
Wakil Ketua Vice Chairman	Collection & Recovery Director
Anggota Tetap Permanent Member	President Director Finance & Strategy Director Sales & Acquisition Director Chief Of Operation Chief Audit Executive Chief of Legal, Compliance & Anti Fraud Management Deputy Collection & Remedial Director All Channel Head Credit Underwriting Division Head Risk Modeling & Operational Risk Division Head Anti Fraud Management & RCU Division Head Corporate & Marketing Comm. Division Head National Collection Division Head National Recovery Division Head
Sekretaris Secretary	Business Analytics, MIS & Performance Division Head

## KOMITE INTERNAL AUDIT

Komite Internal Audit dibentuk untuk memastikan pelaksanaan aktivitas Perusahaan telah sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku termasuk ketentuan internal (kebijakan dan *Standard Operating Procedure/SOP*). Komite Internal Audit bertanggung jawab atas hal-hal sebagai berikut:

1. Menelaah dan membahas proses pelaksanaan serta hasil temuan audit internal sebagai fungsi pengawasan terhadap kegiatan operasional kantor cabang dan kantor pusat;
2. Menelaah dan membahas pelaksanaan dan hasil temuan audit eksternal terhadap aktivitas bisnis Perusahaan secara keseluruhan;
3. Memberikan masukan kepada unit kerja terkait mengenai tindakan perbaikan dan pengembangan yang perlu dilakukan;
4. Memberikan masukan terhadap Departemen Policy untuk melengkapi dan memperbaiki SOP sesuai temuan internal audit (jika diperlukan);
5. Menelaah dan membahas status tindak lanjut temuan audit; dan
6. Memonitor hasil implementasi tindak lanjut temuan audit.

Komposisi Komite Internal Audit per 31 Desember 2023:

## INTERNAL AUDIT COMMITTEE

The establishment of Internal Audit Committee aims to ensure that the implementation of the Company's activities complies with the applicable laws and regulations, including internal provisions (policies and Standard Operating Procedures/SOPs). The Internal Audit Committee is responsible for the following matters:

1. Review and discuss the implementation process and findings of internal audits as supervisory function of the operational activities at Head Offices and branches;
2. Review and discuss the implementation and findings of external audits on the Company's business activities as a whole;
3. Provide input to the relevant working units regarding corrective and development actions that need to be completed;
4. Provide input to the Policy Department to complete and improve SOPs according to Internal Audit findings (if needed);
5. Review and discuss the status of audit findings follow-ups; and
6. Monitor the implementation results of audit findings follow-ups.

The composition of the Internal Audit Committee as of December 31, 2023 is as follow:

Jabatan Position	Jabatan di Luar Komite Position Outside the Committee
Ketua Chairman	President Director
Wakil Ketua Vice Chairman	Credit & Risk Director
Anggota Tetap Permanent Member	Collection & Recovery Director Finance & Strategy Director Sales & Acquisition Director Chief of Operation
Sekretaris Secretary	Chief Audit Executive

Ketua Komite Audit Internal diangkat dengan Surat Keputusan Direksi No. CNAF/BOD/SRT/IX/22/322 tanggal 5 September 2022. Profil beliau dapat dilihat di bagian Profil Direksi pada Laporan Tahunan ini.

The Chairman of the Internal Audit was appointed based on Decree of the Board of Directors no. CNAF/BOD/SRT/IX/22/322 dated September 5, 2022. For his profile, please refer to Profile of the Board of Directors in this Annual Report.

**Pelatihan dan Peningkatan Kompetensi Komite Audit Internal**

Anggota Komite Audit Internal telah mengikuti program peningkatan kompetensi berjudul: Peran Audit Intern Masa Depan dalam Industri Jasa Keuangan tanggal 12 Juli 2023, diselenggarakan oleh IAIB di Hotel Episode Gading Serpong.

**Trainings and Competencies Development of Internal Audit Committee**

Members of the Internal Audit Committee have participated in a competency improvement program entitled: The Future Role of Internal Audit in the Financial Services Industry on July 12, 2023, held by IAIB at the Episode Hotel, Gading Serpong.

**Kualifikasi dan Sertifikasi**

Beberapa anggota Komite Audit Internal telah memiliki kualifikasi dan sertifikasi yang diperlukan untuk melaksanakan tugas dengan baik, yaitu Sertifikasi Profesi Pembiayaan Indonesia (SPPI).

**Qualification and Certification**

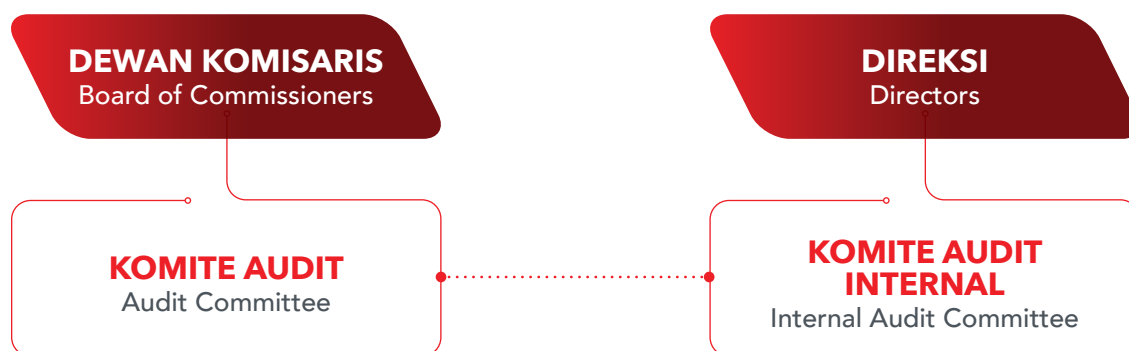
Several members of the Internal Audit Committee have the qualifications and certifications needed to carry out their duties, namely: Indonesian Financing Professional Certification (SPPI).

**Struktur Komite Audit Internal**

Berikut adalah struktur Komite Audit Internal yang disesuaikan dengan Kebijakan Meeting Committee yaitu:

**Structure of Internal Audit Committee**

The following is the structure of Internal Audit Committee that is aligned with the Policy on Meeting Committee, as follows:



**Laporan Kegiatan Tahun 2023**

Pada tahun 2023, Komite Audit Internal telah melaksanakan tugas dan tanggung jawabnya antara lain dengan kegiatan-kegiatan berikut ini:

**Activities Report in 2023**

In 2023, the Internal Audit Committee had carried out its duties and responsibilities by doing these activities, among others:

1. Komite Audit Internal melakukan pembahasan terhadap proses hasil Audit Internal sebagai fungsi pengawasan terhadap kegiatan operasional di Kantor Cabang dan Kantor Pusat.
2. Melakukan *review* dan pembahasan mengenai pelaksanaan dan hasil temuan Eksternal Audit terhadap aktivitas bisnis Perusahaan secara keseluruhan.

1. The Internal Audit Committee discusses the Internal Audit results process as a function of monitoring operational activities at Branch Offices and Head Office.
2. Review and discuss the implementation and results of External Audit findings on the Company's overall business activities.

## KOMITE PENGARAH TEKNOLOGI INFORMASI (TI)

Komite Pengarah TI dibentuk untuk memberikan rekomendasi terkait rencana pengembangan Teknologi Informasi yang sejalan dengan kegiatan CNAF.

Komposisi Komite Pengarah TI per 31 Desember 2023 adalah sebagai berikut:

### Jabatan Position

Ketua Chairman

Wakil Ketua Vice Chairman

Anggota Tetap Permanent Member

Sekretaris Secretary

## INFORMATION TECHNOLOGY (IT) STEERING COMMITTEE

The IT Steering Committee was established to provide recommendations regarding Information Technology development plans that are in line with CNAF activities.

The composition of the IT Steering Committee as of December 31, 2023 is as follows:

### Jabatan di Luar Komite Position Outside the Committee

President Director

Credit & Risk Director

Chief of Sharia & IT  
Finance & Strategy Directorate  
Sales & Acquisition Director  
Collection & Recovery Director  
Chief of Operation  
Chief of Audit Executive  
Chief of Legal, Compliance & Anti Fraud Management  
IT Operation & Project Office Division Head  
IT Security & Governance Division Head

IT Operation & Project Office Division Head dan IT Security & Governance Division Head

## KOMITE PRODUK DAN PENGEMBANGAN BISNIS SYARIAH

Komite Produk dan Pengembangan Bisnis Syariah dibentuk dan bertugas membantu Direksi dalam menyusun rencana strategis pengembangan produk syariah, mengevaluasi kesesuaian produk Syariah yang akan dipasarkan serta mengevaluasi kinerja produk Syariah.

Komposisi Komite Produk dan Pengembangan Bisnis Syariah per 31 Desember 2023 adalah sebagai berikut:

## PRODUCT & DEVELOPMENT OF SHARIA BUSINESS COMMITTEE

The Product & Development of Sharia Business Committee was established with the intention of supporting the Board of Directors in formulating strategies for the strategic development of sharia products, assessing the viability of sharia products for marketing, and assessing the efficacy of sharia products.

The composition of the Product & Development of Sharia Business Committee as of December 31, 2023 is as follows:

<b>Jabatan</b> Position	<b>Jabatan di Luar Komite</b> Position Outside the Committee
Ketua Chairman	Pimpinan Unit Usaha Syariah
Wakil Ketua Vice Chairman	Chief of Sharia & IT
Anggota Tetap Permanent Member	President Director Credit & Risk Director Sales & Acquisition Director Collection & Recovery Director Finance & Strategy Director Chief of Operation All Channel Head
Sekretaris Secretary	Sekretaris Dewan Pengawas Syariah

#DemiKamu  
**Temukan Mobil impianmu di GIIAS 2023**  
**Ajukan Pembiayaannya di CNAF**  
 #SejamKitaSah

**Beli Mobil Sekarang, Makin Hemat!**

**MARGIN MULAI DARI 0%\*** | **DP MULAI DARI 10%\***

**PROSES CEPAT**  
**PROSES CEPAT**  
**PROSES CEPAT**

Informasi lebih lanjut, hubungi :  
**Sahabat CNAF 0811 8125 8900**  
 (chat only)

\*Syarat dan ketentuan berlaku

Follow us and Subscribe:  
 Sahabat CNAF | Sahabat CNAF Official | 0811 8125 8900 | www.cnaf.co.id

PT CIMB Niaga Auto Finance berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

**CIMB NIAGA FINANCE**

# SEKRETARIS PERUSAHAAN [SEOJK VII.9]

## Corporate Secretary

Sekretaris Perusahaan berperan sebagai pejabat penghubung (*liaison officer*) antara Perusahaan dan Pemegang Saham, regulator serta pemangku kepentingan lainnya.

Corporate Secretary is a liaison officer between the Company and its Shareholders, regulators, and other stakeholders.

### Pengangkatan dan pemberhentian

Sekretaris Perusahaan diangkat dan diberhentikan oleh Direksi, serta bertanggungjawab kepada Presiden Direktur.

### Appointment and Termination

Corporate Secretary is appointed and terminated by the Board of Directors, and accountable to the President Director.

### Profil

### Profile



Nama Name

**Lusiantini**

Jabatan Position

Sekretaris Perusahaan  
Corporate Secretary

Dasar Hukum Pengangkatan  
Legal Basis of Appointment

Surat Pemberitahuan Perubahan Sekretaris Perusahaan nomor CNAF/BOD/SRT/III/20/111 tanggal 18 Maret 2020 berdasarkan Keputusan Direksi PT CIMB Niaga Auto Finance Nomor: CNAF/BOD/SRT/III/20/108 tentang Pengangkatan Sekretaris Perusahaan PT CIMB Niaga Auto Finance tanggal 16 Maret 2020.

Notification Letter for Change of Corporate Secretary number CNAF/BOD/SRT/III/20/111 dated March 18, 2020 based on the Decree of the Directors of PT CIMB Niaga Auto Finance Number: CNAF/BOD/SRT/III/20/108 concerning the Appointment of the Corporate Secretary of PT CIMB Niaga Auto Finance on March 16, 2020.

Menjabat Sejak Serving Since

2020

Kewarganegaraan Citizenship

Indonesia

Domisili Domicile

Jakarta

Gender Sex

Perempuan • Female

Usia Age

52 tahun • 52 years-old

Pendidikan  
Education

Akademi Sekretaris dan Management Indonesia (1992)  
Indonesian Secretary and Management Academy (1992)

<p><b>Pengalaman Profesional</b> Professional Experience</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Corporate and Marketing Communication Division Head Perusahaan sejak 2021 Corporate and Marketing Communication Division Head of the Company since 2021</li> <li>• Product &amp; Marketing Division Head PT CIMB Niaga Auto Finance (2020 - 2021) Product &amp; Marketing Division Head at PT CIMB Niaga Auto Finance (2020 - 2021)</li> <li>• COE &amp; Acquisition Division Head CIMB Niaga Finance (2020) COE &amp; Acquisition Division Head CIMB Niaga Finance (2020)</li> <li>• Pension Loan Business Head Bank CIMB Niaga (2018 - 2019) Pension Loan Business Head at Bank CIMB Niaga (2018 - 2019)</li> <li>• Personal Loan Product &amp; Center of Excellence (2014 - 2018) Personal Loan Product &amp; Center of Excellence (2014 - 2018)</li> <li>• Personal Loan Operations Head Bank CIMB Niaga (2013 - 2018) Personal Loan Operations Head at Bank CIMB Niaga (2013 - 2018)</li> <li>• Direct Sales Acquisition Management Head di Bank Permata (2010 - 2012) Direct Sales Acquisition Management Head at Bank Permata (2010 - 2012)</li> <li>• Berbagai posisi di GE Money dengan jabatan terakhir Senior Manager Sales Center of Excellent (2000 - 2010) Various position at GE Money with the latest position being Senior Manager Sales Center of Excellent (2000 - 2010)</li> </ul>
<p><b>Rangkap Jabatan</b> Concurrent Position</p>	<p>Corporate and Marketing Communication Division Head</p>
<p><b>Hubungan Afiliasi</b> Affiliations</p>	<p>Tidak ada None</p>

### Tugas dan Tanggung Jawab

Sekretaris Perusahaan memiliki tugas dan tanggung jawab yaitu:

1. Mengikuti perkembangan peraturan dan ketentuan yang berlaku bagi perusahaan pembiayaan serta mensosialisasikannya kepada Dewan Komisaris, Direksi dan pemangku kepentingan lainnya;
2. Menjadi penghubung antara Perusahaan dan pemegang saham, regulator dan pemangku kepentingan lainnya;
3. Memonitor dan memberikan masukan atas kepatuhan Perusahaan terhadap ketentuan dan peraturan perundang-undangan yang berlaku;
4. Mengkoordinasikan dan menghadiri rapat Dewan Komisaris, Direksi dan *management meeting* lainnya, serta memastikan rapat tersebut telah sesuai dengan ketentuan dalam Anggaran Dasar Perusahaan dan peraturan perundang-undangan yang berlaku;
5. Memastikan bahwa penyampaian laporan Perusahaan kepada regulator dan pemangku kepentingan lainnya telah akurat dan tepat waktu; dan
6. Memelihara dan menjalin komunikasi dengan pemegang saham, regulator, publik dan pemangku kepentingan lainnya.

### Duties and Responsibilities

The Corporate Secretary's role and responsibilities include:

1. Follow the development of laws and regulations that apply to finance companies and socialize them to the Board of Commissioners, Directors and other stakeholders;
2. Become a liaison between the Company and shareholders, regulators and other stakeholders;
3. Monitor and provide input on the Company's compliance with the applicable laws and regulations
4. Coordinate and attend meetings of the Board of Commissioners, the Board of Directors and other management meetings, and ensure that these meetings comply with the Company's Articles of Association and the prevailing laws and regulations;
5. Ensure that submission of Company reports to regulators and other stakeholders is accurate and timely; and
6. Maintain and establish communication with shareholders, regulators, the public and other stakeholders.

**Pelatihan dan Peningkatan Kompetensi [POJK E.2]**

Pada tahun ini Sekretaris Perusahaan telah mengikuti pelatihan berjudul "Corporate Secretary Menghadapi Bisnis Global" yang diadakan oleh PT Golden Regency Consulting pada 2 November 2023.

Beliau juga memiliki Sertifikasi Profesi Pembiayaan Indonesia (SPPI) yang berlaku hingga Juli 2025.

**Laporan Kegiatan**

Pada tahun 2023, Sekretaris Perusahaan telah melaksanakan banyak kegiatan, di antaranya:

1. Melaksanakan RUPS, rapat Direksi dan Dewan Komisaris sesuai dengan ketentuan yang berlaku;
2. Melakukan pelaporan perusahaan pada regulator tepat waktu;
3. Menjalin hubungan baik dengan seluruh pemangku kepentingan, termasuk pemegang saham dan regulator.

**Trainings and Competencies Development**

This year, the Corporate Secretary has attended training entitled "Corporate Secretary Facing Global Business" which was held by PT Golden Regency Consulting on November 2, 2023.

She also holds Certification for Indonesian Financing Profession (SPPI) that will expire in July 2025.

**Activity Report**

In 2023, the Corporate Secretary conducted many activities, among others:

1. Held GMS and meetings of the Board of Directors and the Board of Commissioners in accordance with applicable laws and regulations;
2. Delivered Company reports to regulators on time.
3. Maintained good relations with all stakeholders, including shareholders and regulators.



# KETERBUKAAN INFORMASI [SEOJK VII.17]

## Information Disclosure

### Publikasi Informasi

Perusahaan telah melakukan publikasi laporan keuangan Perusahaan tahun 2023 kepada OJK dengan memastikan akurasi, kelengkapan dan ketepatan waktu pelaporan. Perusahaan juga menyampaikan laporan terkait informasi keuangan dan operasional setiap bulan kepada pemegang saham pengendali serta melakukan pertemuan rutin untuk membahas atas informasi yang disampaikan tersebut. Untuk kalangan internal, Perusahaan menerbitkan majalah internal secara berkala yang memuat beragam informasi mengenai kondisi dan perkembangan Perusahaan. Perusahaan juga melakukan *morning briefing* di kantor pusat dan kantor cabang sebagai forum komunikasi antara karyawan dan jajaran *top management*.

### Akses Informasi

Perusahaan menyediakan akses komunikasi yang mudah dan bersahabat kepada para pemangku kepentingan dalam memperoleh informasi Perusahaan, beberapa di antaranya melalui:



[www.cnaf.co.id](http://www.cnaf.co.id)



0804 - 1 - 090909



[info@cnaf.co.id](mailto:info@cnaf.co.id)



[sahabatcnafofficial](https://www.instagram.com/sahabatcnafofficial)

### Published Information

The Company has published its 2023 financial statements to the Financial Services Authority (FSA) by ensuring the accuracy, completeness and timeliness of reporting. The Company also submitted monthly financial and operational reports to the controlling shareholders and held regular meetings to discuss the information. For internal purposes, the Company regularly publishes an internal magazine which contains various information regarding the condition and development of the Company. The Company also conducts morning briefings at its head office and branch offices as a communication forum between employees and senior management.

### Information Access

The Company provides easy and friendly communication access to stakeholders in obtaining Company information, some of which are through:



# DIVISI AUDIT INTERNAL

## Internal Audit Division

Divisi Audit Internal dibentuk untuk memberikan keyakinan dan konsultasi yang bersifat independen dan objektif untuk meningkatkan nilai dan memperbaiki operasional Perusahaan melalui pendekatan yang sistematis. Hal ini dilakukan dengan cara mengevaluasi dan meningkatkan efektivitas manajemen risiko, pengendalian dan proses GCG.

### Struktur dan Kedudukan

Divisi Audit Internal Perusahaan dipimpin oleh seorang Kepala Divisi Audit Internal yang bertanggung jawab kepada Presiden Direktur. Kepala Divisi Audit Internal diangkat dan diberhentikan oleh Presiden Direktur atas persetujuan Dewan Komisaris.

### Independensi

Mengacu pada Piagam Audit Internal yang diterbitkan pada 3 Maret 2022, anggota Divisi Audit Internal dilarang memiliki rangkap tugas dan jabatan pada kegiatan operasional Perusahaan.

### Tugas dan Tanggung Jawab

Divisi Audit Internal memiliki tugas dan tanggung jawab untuk menyusun dan melaksanakan rencana audit internal tahunan serta menguji dan mengevaluasi efektivitas pelaksanaan pengendalian internal dalam hal keuangan, akuntansi, operasional, SDM, pemasaran, teknologi, dan kegiatan lainnya.

### Profil Kepala Divisi Audit Internal

Internal Audit Division was established to provide independent and objective assurance and consultation to increase value and to improve the Company's operations through a systematic approach. This is achieved by evaluating and improving the effectiveness of risk management, control and GCG processes.

### Structure and Position

The Company's Internal Audit Division is led by a Head of Internal Audit Division who reports to the President Director. The Head of the Internal Audit Division is appointed and dismissed by the President Director with the approval of the Board of Commissioners.

### Independence

Referring to the Internal Audit Charter issued on March 3, 2022, members of the Internal Audit Division are prohibited from having concurrent duties and positions in the Company's operational activities.

### Duties and Responsibilities

The Internal Audit Division has the duties and responsibilities of preparing and implementing an annual internal audit plan, as well as testing and evaluating the effectiveness of the internal control implementation in terms of finance, accounting, operations, human resources, marketing, technology, and other activities.

### Profile of the Head of Internal Audit Division



**Nama** Name

**Tunto Hardani**

**Jabatan** Position

Kepala Divisi Audit Internal  
Head of Internal Audit Division

**Dasar Hukum Pengangkatan**  
Legal Basis of Appointment

Surat Keputusan Direksi nomor CNAF/BOD/SRT/IX/22/322/ tanggal 5 September 2022.  
Decree of the Board of Directors no. CNAF/BOD/SRT/IX/22/322/ dated September 5, 2022.

**Menjabat Sejak** Serving Since

1 Agustus 2018 • August 1, 2018

**Kewarganegaraan** Citizenship

Indonesia

**Domisili** Domicile

Jakarta

**Gender** Sex

Laki-laki • Male

**Usia** Age

52 tahun • 52 years-old

Pendidikan Education	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Sarjana di bidang Manajemen Keuangan dari Universitas Trisakti (1997) Bachelor's Degree in Financial Management from Trisakti University (1997)</li> <li>• Master di bidang Finance &amp; Capital Market dari Universitas Sahid (2001) Master's degree in Finance &amp; Capital Market from Sahid University (2001)</li> </ul>
Pengalaman Profesional Professional Experience	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Berbagai posisi di Bank CIMB Niaga, termasuk pada Divisi Audit Internal sebagai Auditor Treasury, Auditor Head Office, Operation Audit Area Head dan terakhir sebagai Head Office 1 – Audit Head (2007- 2018) Various positions at Bank CIMB Niaga, including in Internal Audit Division as Auditor Treasury, Auditor Head Office, Operation Audit Area Head and the latest as Head Office 1 – Audit Head (2007 - 2018)</li> <li>• Senior Relationship Officer di PT Bank OCBC NISP Tbk (2002 - 2006) Senior Relationship Officer at PT Bank OCBC NISP Tbk (2002 - 2006)</li> <li>• Relationship Officer di PT Bank Tiara Asia Tbk (1996 - 2002) Relationship Officer at PT Bank Tiara Asia Tbk (1996 - 2002)</li> </ul>
Rangkap Jabatan Concurrent Position	Tidak ada None
Hubungan Afiliasi Affiliations	Tidak ada None

**Jumlah Pegawai Divisi**

Sampai dengan 31 Desember 2023, pegawai pada Divisi Internal Audit berjumlah 9 (sembilan) orang, termasuk Kepala Divisi.

**Number of Employees of the Division**

As of December 31, 2023, there are 9 (nine) employees in the Internal Audit Division, including the Division Head.

**Kualifikasi dan Sertifikasi****Qualification and Certification**

Nama Name	Sertifikasi yang Dimiliki Certification	Masa Berlaku Validity Period
Tunto Hardani	Asosiasi Perusahaan Pembiayaan Indonesia (APPI)	Januari 2025 January
Nopian Rahmatullah	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Asosiasi Perusahaan Pembiayaan Indonesia (APPI)</li> <li>• Qualified Internal Auditor (Basic Level)</li> </ul>	April 2024 N/A

**Pelatihan dan Peningkatan Kompetensi****Trainings and Competencies Development**

Nama Name	Jabatan Position	Tanggal Pelatihan Training Date	Nama Pelatihan Training Subject	Penyelenggara Organizer
Tunto Hardani	Kepala Divisi Audit Internal/Chief Audit Executive	15 - 17 Juni 2023 June	Workshop Audit	Bank CIMB Niaga
	Head of Internal Audit Division/Chief Audit Executive	12-13 Juli 2023 July	Peran Audit Intern Masa Depan dalam Industri Jasa Keuangan The Role of Internal Audit in the Future of Finance Services Industry	IAIB
Fajar Warseno	Internal Auditor	15 - 17 Juni 2023 June	Workshop Audit	Bank CIMB Niaga
Kristian Stefanus				
Rama Eka Adytia Putra				

Nama Name	Jabatan Position	Tanggal Pelatihan Training Date	Nama Pelatihan Training Subject	Penyelenggara Organizer
<b>Yonathan Andreas Sinaga</b>				
<b>Dede</b> <b>Fany Setiawan</b>	Internal Auditor	15 - 17 Juni 2023 June	Workshop Audit	Bank CIMB Niaga
<b>Nopian Rahmatullah</b>				
<b>Nopian Rahmatullah</b> <b>Rama Eka Putra</b>	Internal Auditor	10,13, 14 Februari 2023 February	Training Academy ISO 27001: 2022 Internal Audit Training Course	Head Office CNAF
<b>Nailul Yusra</b> <b>Fajar Warseno</b> <b>Kristian Stefanus</b> <b>Rama Eka Putra</b>				
<b>Yonathan Andreas Sinaga</b> <b>Dede</b> <b>Fany Setiawan</b> <b>Nopian Rahmatullah</b>	Internal Auditor	25 Oktober 2023 October	Training Internal Audit	Bank CIMB Niaga

### Rapat Divisi Audit Internal

Menurut Piagamnya, Divisi Unit Internal wajib mengadakan rapat dengan Dewan Komisaris, Direksi dan Komite Audit sekurang-kurangnya 12 kali dalam setahun. Berikut adalah frekuensi rapat dan tingkat kehadiran Divisi Audit Internal dalam rapat bersama Dewan Komisaris, Direksi dan Komite Audit sepanjang 2023:

### Meetings of Internal Audit Division

In accordance with its Charter, the Internal Audit Division is obliged to hold meetings with the Board of Commissioners, the Board of Directors and the Audit Committee at least 12 times in a year. The following is the frequency of meetings and attendance rate of the Internal Audit Division in joint meetings with the Board of Commissioners, Directors and Audit Committee throughout 2023:

### RAPAT YANG DIHADIRI KEPALA DIVISI UNIT AUDIT INTERNAL

Meetings Attended by the Head of Internal Audit Unit

Nama Name	Jabatan Position	Jumlah Rapat Number of Meetings	Jumlah Kehadiran Number of Attendance	Tingkat Kehadiran Attendance Level
<b>Rapat dengan Dewan Komisaris</b> Meetings with the Board of Commissioners	Kepala Divisi Audit Internal Head of Internal Audit Division	12	12	100%
<b>Rapat dengan Direksi</b> Meetings with the Board of Directors	Kepala Divisi Audit Internal Head of Internal Audit Division	12	12	100%
<b>Rapat dengan Komite Audit</b> Meetings with Audit Committee	Kepala Divisi Audit Internal Head of Internal Audit Division	12	12	100%

**Laporan Kegiatan**

Berikut adalah kegiatan yang telah dilaksanakan Divisi Audit Internal sesuai dengan tugas dan tanggung jawabnya:

**1. Audit Regular**

Selama tahun 2023 tim Internal Audit menerbitkan 10 laporan (5 laporan Kantor Pusat dan 5 Laporan Kantor Cabang).

**2. Continuous Audit**

Per 31 Desember 2023 Tim Internal Audit sudah memiliki 274 parameter Data Analytic yang dijalankan setiap bulan secara berkelanjutan. Tim Internal Audit telah menerbitkan 6 laporan dari hasil pengembangan Data Analytic.

**3. Adhoc Audit**

Internal Audit melakukan Adhoc Audit terkait Sistem Manajemen Keamanan Informasi (SMKI) untuk memastikan Perusahaan sudah mengelola informasi yang sensitif agar tetap aman.

**Activity Report**

The followings are activities carried out by the Internal Audit Division according to its duties and responsibilities:

**1. Regular Audits**

Throughout 2023, the Internal Audit team published 10 reports (5 reports on Head Office and 5 reports on Branch Offices).

**2. Continuous Audit**

On December 31, 2023, the Internal Audit Team had 274 parameters of Data Analytic that run continuously every month. The Internal Audit Team published 6 reports on the development of Data Analytic.

**3. Adhoc Audit**

Internal Audit conducted Adhoc Audit related to Information Protection Management System (SMKI) to assure the protection of sensitive information that are managed by the Company.

# SATUAN KERJA KEPATUHAN

## Compliance Management Unit

Satuan Kerja Kepatuhan memiliki tanggung jawab untuk memastikan bahwa Perusahaan menjalankan usaha sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku. Satuan Kerja Kepatuhan berada langsung di bawah pengawasan Presiden Direktur. Satuan Kerja Kepatuhan didukung oleh unit kerja Risk Control Unit (RCU) dan Designated Compliance & Operational Risk Officer (DCORO) yang berfungsi untuk memantau penerapan prinsip kepatuhan dan mitigasi risiko kepatuhan.

### Pelaksanaan Kepatuhan terhadap Peraturan Perundang-undangan

Fungsi Kepatuhan Perusahaan meliputi tindakan untuk:

1. Mewujudkan terlaksananya budaya kepatuhan pada semua tingkatan organisasi dan kegiatan usaha Perusahaan;
2. Mengelola risiko kepatuhan yang dihadapi oleh Perusahaan;
3. Memastikan agar kebijakan, ketentuan, sistem, dan prosedur serta kegiatan usaha yang dilakukan oleh Perusahaan telah sesuai dengan ketentuan regulator dan peraturan perundang-undangan yang berlaku; dan
4. Memastikan kepatuhan Perusahaan terhadap komitmen yang dibuat oleh OJK dan/atau otoritas pengawas lain yang berwenang.

### Tugas dan Tanggung Jawab

Fungsi Satuan Kerja Kepatuhan Perusahaan sebagai berikut:

1. Mewujudkan terlaksananya budaya kepatuhan pada semua tingkatan organisasi dan kegiatan usaha Perusahaan;
2. Mengelola risiko kepatuhan yang dihadapi oleh Perusahaan;
3. Memastikan agar kebijakan, ketentuan, sistem, prosedur dan kegiatan usaha Perusahaan telah sesuai dengan ketentuan regulator/otoritas berwenang dan peraturan perundang-undangan yang berlaku; dan
4. Memastikan kepatuhan terhadap komitmen yang dibuat.

Satuan Kerja Kepatuhan memiliki tugas sebagai berikut:

1. Membuat strategi, program dan kebijakan kepatuhan dalam rangka menciptakan budaya kepatuhan pada seluruh jenjang organisasi Perusahaan;
2. Melakukan identifikasi, pengukuran, pengawasan dan pengendalian terhadap risiko kepatuhan dengan mengacu pada ketentuan regulator/otoritas berwenang dan peraturan perundang-undangan yang berlaku;

The Compliance Management Unit has the responsibility to ensure that the Company runs its business in accordance with the prevailing laws and regulations. The Compliance Management Unit is directly under the supervision of the President Director. The Compliance Management Unit is supported by the Risk Control Unit (RCU) and the Designated Compliance & Operational Risk Officer (DCORO) whose function is to monitor the implementation of compliance principles and compliance risk mitigation.

### Implementation of Compliance with Laws and Legislations

The Corporate Compliance function includes actions to:

1. Execute the implementation of compliance culture at all levels of the organization and the Company's business activities;
2. Manage compliance risks encountered by the Company;
3. Ensure that the policies, regulations, systems and procedures, as well as business activities carried out by the Company, are in accordance with regulatory rules and the exiting laws and regulations; and
4. Ensure the Company's compliance with commitments made by FSA and/or other authorized supervisory authorities.

### Duties and Responsibilities

The functions of the Company's Compliance Management Unit are as follows:

1. Execute the implementation of compliance culture at all levels of the organization and the Company's business activities;
2. Manage compliance risks encountered by the Company;
3. Ensure that the Company's policies, provisions, systems, procedures and business activities comply with the rules of the regulator/authorized authority and the applicable laws and regulations; and
4. Ensure compliance with the commitments made.

The Compliance Management Unit has the following duties:

1. Develop compliance strategies, programs, and policies to create a compliance culture at all levels of the Company's organization;
2. Identify, measure, monitor and control compliance risk by referring to the provisions of the regulatory authority and the relevant laws and regulations;

3. Menilai dan mengevaluasi efektivitas, kecukupan serta kesesuaian kebijakan, ketentuan, sistem maupun prosedur yang dimiliki oleh Perusahaan dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku;
4. Menelaah, merekomendasikan serta memastikan bahwa pengkinian dan penyempurnaan kebijakan, ketentuan, sistem maupun prosedur yang dimiliki oleh Perusahaan telah sesuai dengan ketentuan regulator/otoritas berwenang dan peraturan perundang-undangan yang berlaku;
5. Menjadi pejabat penghubung (*liaison officer*) Perusahaan dengan pihak regulator, khususnya yang berhubungan dengan pelaksanaan kepatuhan;
6. Berfungsi sebagai tempat bertanya seluruh karyawan mengenai hal-hal yang terkait dengan peraturan dan perundangan. Dalam hal ini, Satuan Kerja Kepatuhan dapat meminta bantuan para ahli dari dalam maupun dari luar Perusahaan sesuai dengan pertanyaan yang diajukan;
7. Memiliki wewenang untuk melakukan pemeriksaan langsung ke unit bisnis maupun unit pendukung dalam melakukan pemeriksaan, termasuk akses untuk memeriksa semua catatan transaksi maupun dokumen;
8. Bertanggung jawab atas program pelatihan atau sosialisasi;
9. Melakukan tugas-tugas lainnya yang terkait dengan fungsi kepatuhan.

### Tingkat Kesehatan Keuangan

Perusahaan pembiayaan wajib setiap waktu memenuhi persyaratan tingkat kesehatan keuangan dengan kondisi minimum sehat sesuai dengan POJK No. 35/POJK.05/2018 tentang Penyelenggaraan Usaha Perusahaan Pembiayaan. Tolok ukur pengukurannya didasarkan pada rasio kehati-hatian yang termasuk permodalan, kualitas piutang pembiayaan, rentabilitas dan likuiditas.

Pada akhir tahun 2023, Perusahaan telah memenuhi seluruh rasio kehati-hatian tersebut sesuai dengan ketentuan OJK dan masuk dalam kategori "Sehat " (berdasarkan hasil *self-assessment*) sebagaimana terproyeksikan dalam tabel berikut:

### Financial Soundness Level

In accordance with FSA Regulations No. 35/POJK.05/2018 concerning Business Conduct for Finance Companies, finance companies are required at all times to meet the requirements of a financial soundness level with a minimum sound condition. The measurement benchmarks are based on prudential ratios which include capital, quality of financing receivables, profitability and liquidity.

As of the end of 2023, the Company has complied with all of these prudential ratios in accordance with Financial Services Authority regulations and is included in the "very sound" category (based on self-assessment results) as projected in the following table:

No.	Faktor Penilaian Assessment Factor	Peringkat Rating
1.	Tata Kelola Perusahaan yang baik Good Corporate Governance	2
2.	Profil Risiko Risk Profile	2
3.	Rentabilitas Profitability	2
4.	Permodalan Capital	1
Peringkat Tingkat Kesehatan Perusahaan Company Soundness Rating		2

<b>Rasio Kepatuhan</b> Compliance Ratio	<b>Standar Minimum</b> Minimum Regulatory Threshold	<b>Pencapaian pada 31 Desember 2023</b> Achievement as of December 31, 2023	<b>Status</b>
Ekuitas Equity	Rp100 miliar billion	<b>Rp2.113 miliar</b> billion	Patuh Complied
Rasio Ekuitas terhadap Modal Disetor Equity to Paid-in Capital Ratio	50%	<b>1760,87%</b>	Patuh Complied
Gearing Ratio	10x	<b>2,71x</b>	Patuh Complied
Rasio Piutang terhadap Total Aset Receivables to Total Assets Ratio	40%	<b>86,55%</b>	Patuh Complied
Rasio Pembiayaan Bermasalah - net Non-performing Financing Ratio - net	5%	<b>0,59%</b>	Patuh Complied
Rasio Permodalan Capital Ratio	10%	<b>37,31%</b>	Patuh Complied
Rasio Biaya Pengembangan Karyawan Employee Development Cost Ratio	2,50%	<b>2,83%</b>	Patuh Complied

<b>Pengukuran Tingkat Kesehatan Keuangan</b> Financial Soundness Measurement	<b>Pencapaian</b> Achievement	
	<b>2022</b>	<b>2023</b>
Rasio Permodalan Capital Ratio	1,00	1,00
Kualitas Piutang Pembiayaan Quality of Account Receivables	1,00	1,00
Rentabilitas Profitability	1,00	1,25
Likuiditas Liquidity	1,00	2,50
Nilai Tingkat Kesehatan Keuangan Financial Soundness Score	1,00	1,20
Kategori Category	Sangat Sehat Very Sound	Sangat Sehat Very Sound



# PENERAPAN PROGRAM ANTI PENCUCIAN UANG (APU), PENCEGAHAN PENDANAAN TERORISME (PPT) DAN PENCEGAHAN PENDANAAN PROLIFERASI SENJATA PEMUSNAH MASSAL

## Implementation of Anti-Money Laundering (AML) and Counter Financing of Terrorism (CFT) Program

Sesuai dengan ketentuan POJK Nomor 23/POJK.01/2019 tentang Penerapan Program Anti Pencucian Uang dan Pencegahan Pendanaan Terorisme (APU/PPT) oleh Penyedia Jasa Keuangan, Perusahaan telah menunjuk pelaksana penerapan program APU/PPT yang bertanggung jawab langsung kepada Presiden Direktur, yaitu:

In compliance with the POJK No. 23/POJK.01/2019 concerning Implementation of the Anti-Money Laundering and Counter Financing of Terrorism (AML/CFT) Programs by Financial Service Providers, the Company has appointed an AML/CFT program executor who is directly responsible to the President Director, that is:

<b>Nama</b> Name	<b>Jabatan</b> Position	<b>Rangkap Jabatan</b> Concurrent Position
<b>Ristiawan</b>	Penanggung Jawab Caretaker	Presiden Direktur President Director
<b>Yanuar R. Hakim</b>	Pimpinan Unit Kerja/Pelaksana Head of Working Unit/Executor	Compliance Division Head

Perusahaan juga telah mensahkan serta mensosialisasikan Pernyataan Kebijakan Anti Pencucian Uang dan Pencegahan Pendanaan Terorisme.

The Company has also ratified and socialized the Anti-Money Laundering and Terrorist Financing Prevention Policy Statement.

Di dalamnya dinyatakan bahwa Perusahaan akan mengambil tindakan yang diperlukan apabila CNAF mengetahui atau memiliki dugaan bahwa dana yang dikelolanya berasal dari atau bertujuan untuk mendukung tindak pidana pencucian uang dan atau kegiatan terorisme. Tindakan yang diambil dapat meliputi penolakan penyaluran pembiayaan, penolakan transaksi, penghentian hubungan usaha dengan Nasabah dan atau penyampaian Laporan Transaksi Keuangan Mencurigakan (LTKM)/STR kepada Pusat Pelaporan dan Analisis Transaksi Keuangan (PPATK).

It states that the Company will take necessary action if CNAF knows or has suspicions that the funds it manages originate from or were intended to support criminal acts of money laundering and or terrorist activities. Actions taken may include rejection of financing distribution, rejection of transactions, termination of business relationships with customers and or submission of Suspicious Transaction Report (STR) to the Financial Transaction Reports and Analysis Center (PPATK).

Untuk informasi lebih lanjut mengenai Program APU dan PPT CNAF, silakan menghubungi:

For further information regarding the APU and PPT CNAF program, please contact:



[compliance@cnaf.co.id](mailto:compliance@cnaf.co.id)

# SAATNYA MILIKI MOBIL BARU

*Dapatkan penawaran spesial untuk  
Anda yang mengajukan sekarang*

Informasi lebih lanjut, hubungi :  
**Sahabat CNAF 0811 8125 8900**



PROSES  
CEPAT

\*) syarat dan ketentuan berlaku

Follow us and subscribe
 Sahabat CNAF
 Sahabat CNAF Official
 0811 8125 8900
 [www.cnaf.co.id](http://www.cnaf.co.id)



# AUDIT EKSTERNAL

## External Audit

Perusahaan telah menunjuk Kantor Akuntan Publik (KAP) dan Akuntan Publik (AP) sebagai audit eksternal dalam rangka menyediakan jasa audit secara independen atas laporan keuangan Perusahaan. Penunjukan KAP ditentukan melalui RUPS dengan mempertimbangkan rekomendasi Komite Audit.

KAP tidak menyediakan jasa lain selain jasa audit laporan keuangan. Berdasarkan hasil audit, laporan keuangan Perusahaan yang berakhir pada 31 Desember 2023 memperoleh opini "Wajar dalam semua hal material".

Berikut adalah KAP dan AP yang ditunjuk oleh Perusahaan selama 5 (lima) tahun terakhir:

The Company appoints a Public Accounting Firm (KAP) and Public Accountant (AP) as an external auditor to provide independent audit services on the Company's financial statements. The appointment of the Public Accounting Firm is determined through the GMS by considering the recommendations of the Audit Committee.

The KAP does not provide any other services than financial statement audit services. Based on the audit results, the Company's financial statements ended on December 31, 2023 obtained an "Present fairly in all material respects" opinion.

The following are KAPs and APs appointed by the Company for the last 5 (five) years:

Tahun Year	Kantor Akuntan Publik Public Accounting Firm	Nama Akuntan Publik Name of Public Accountant	Biaya Costs
2023	Tanudiredja, Wibisana, Rintis & Rekan Tanudiredja, Wibisana, Rintis & Partners	Jimmy Pangestu, S.E. (No. AP. 1124)	Rp1 miliar Rp1 billion
2022	Tanudiredja, Wibisana, Rintis & Rekan Tanudiredja, Wibisana, Rintis & Partners	Drs. Irhoan Tanudiredja, CPA (No. AP. 0226)	Rp1 miliar Rp1 billion
2021	Tanudiredja, Wibisana, Rintis & Rekan Tanudiredja, Wibisana, Rintis & Partners	Drs. Irhoan Tanudiredja, CPA (No. AP. 0226)	Rp920 juta Rp920 million
2020	Tanudiredja, Wibisana, Rintis & Rekan Tanudiredja, Wibisana, Rintis & Partners	Drs. Irhoan Tanudiredja, CPA (No. AP. 0226)	Rp1 miliar Rp1 billion
2019	Tanudiredja, Wibisana, Rintis & Rekan Tanudiredja, Wibisana, Rintis & Partners	Angelique Dewi Daryanto, S.E, CPA (No. AP. 0734)	Rp700 juta Rp700 million

# SISTEM PENGENDALIAN INTERNAL

[SEOJK VII.11]

## Internal Control System

Pengendalian internal telah dijalankan oleh semua unit kerja terkait dengan diawasi dan ditingkatkan terus menerus oleh Divisi Audit Internal.

Internal control has been carried out by all related work units with supervision and continuous improvement by Internal Audit Division.

Dalam penerapan sistem pengendalian internal, Direksi dan Dewan Komisaris memiliki ruang lingkup tanggung jawab yang berbeda, antara lain:

In implementing the internal control system, the Board of Directors and Commissioners have different scopes of responsibility, including:

### Direksi Board of Directors

Menerapkan sistem pengendalian internal dalam mencapai tujuan Perusahaan dengan dibantu oleh pejabat senior, Divisi Audit Internal dan seluruh karyawan.

Implementing an internal control system to achieve the Company's objectives with the assistance of senior officials, the Internal Audit Division and all employees.

### Dewan Komisaris Board of Commissioners

Melakukan pengawasan guna memastikan penyelenggaraan pengendalian internal yang menyeluruh dalam seluruh kegiatan usaha Perusahaan di setiap jenjang organisasi dengan dibantu oleh Komite Audit.

Supervise to ensure the implementation of comprehensive internal control in all business activities of the Company at every level of the organization with the assistance of the Audit Committee.

### Sistem Pengendalian Operasional dan Keuangan

Perusahaan mengimplementasikan sistem pengendalian internal terdiri atas dua aspek, yaitu pengendalian operasional dan pengendalian keuangan termasuk di dalamnya kepatuhan terhadap hukum dan peraturan yang berlaku. Pengendalian operasional yang dilakukan oleh Perusahaan, antara lain:

### Operational and Financial Control System

The Company implements an internal control system consisting of two aspects, namely operational control and financial control including compliance with applicable laws and regulations. Operational controls conducted by the Company include:

### Direksi Board of Directors

Menerapkan sistem pengendalian internal dalam mencapai tujuan Perusahaan dengan dibantu oleh pejabat senior, Divisi Audit Internal dan seluruh karyawan.

Implementing an internal control system to achieve the Company's objectives with the assistance of senior officials, the Internal Audit Division and all employees.

### Dewan Komisaris Board of Commissioners

Melakukan pengawasan guna memastikan penyelenggaraan pengendalian internal yang menyeluruh dalam seluruh kegiatan usaha Perusahaan di setiap jenjang organisasi dengan dibantu oleh Komite Audit.

Supervise to ensure the implementation of comprehensive internal control in all business activities of the Company at every level of the organization with the assistance of the Audit Committee.

### Kegiatan Pengendalian Internal

Aktivitas pengendalian internal Perseroan mencakup:

1. Menciptakan lingkungan pengendalian yang dapat mendukung efektivitas pengendalian internal dengan:
  - a. Memastikan semua anggota manajemen dan SDM Perusahaan memiliki integritas dan nilai etika yang tinggi.

### Internal Control Activities

The Company's internal control activities include:

1. Creating a control environment that can support the effectiveness of internal control by:
  - a. Ensuring that all members of the Company's management and HR have integrity and high ethical values.

- b. Melakukan sosialisasi dan penerapan filosofi Perusahaan terhadap seluruh anggota Perusahaan.
  - c. Membuat struktur organisasi yang terstruktur untuk meningkatkan kualitas pengendalian internal.
  - d. Mendorong peranan aktif dari komite di bawah Dewan Komisaris untuk melakukan pengawasan dan memberikan masukan agar pengendalian internal dapat berjalan dengan efektif.
2. Melaksanakan kegiatan pengendalian dengan:
    - a. Menetapkan tugas, tanggung jawab dan kewenangan yang jelas sesuai fungsi masing-masing unit organisasi.
    - b. Mempersiapkan sistem pencatatan, penyimpanan dan pengamanan dokumen Perusahaan secara optimal.
    - c. Melakukan penilaian atau pemeriksaan atas kinerja Perusahaan oleh pihak independen seperti KAP.
  3. Menerapkan kesadaran manajemen risiko kepada semua level manajemen Perusahaan.
  4. Mempersiapkan sistem informasi yang memungkinkan pengendalian internal dilakukan secara efektif, efisien, dan akurat.
  5. Menerapkan sistem pertanggungjawaban dan penilaian atas seluruh anggota manajemen dan unit organisasi Perusahaan.
  6. Melakukan pemantauan dan evaluasi rutin atas pengawasan yang dilakukan oleh setiap level manajemen di dalam Perusahaan, Divisi Audit Internal terkait dengan audit internal, pihak independen seperti KAP, Direksi, Komite Audit, khususnya yang terkait dengan pencatatan keuangan Perusahaan serta Dewan Komisaris terkait pengelolaan Perusahaan yang dilakukan Direksi.
- b. Conducting dissemination and application of the Company's philosophy to all members of the Company.
  - c. Creating a structured organizational system to improve the quality of internal control.
  - d. Encouraging the active role of committees under the Board of Commissioners to supervise and provide input so that internal control can run effectively.
2. Carry out control activities by:
    - a. Establish clear duties, responsibilities and authorities according to the function of each organizational unit.
    - b. Prepare an optimal system for recording, storing and securing Company documents.
    - c. Conduct an assessment or evaluation of the Company's performance by an independent party such as KAP.
  3. Implement risk management awareness in all levels of the Company's management.
  4. Prepare an information system that allows internal control to be conducted effectively, efficiently, and accurately.
  5. Implement a system of accountability and assessment for all members of the management and organizational units of the Company.
  6. Conduct routine monitoring and evaluation of the supervision carried out by each level of management within the Company, the Internal Audit Division related to internal audit, independent parties such as KAP, the Board of Directors, Audit Committee, especially those related to the Company's financial records and the Board of Commissioners regarding the management of the Company carried out by the Board of Directors.

#### Evaluasi atas Efektivitas Sistem Pengendalian Internal

Secara berkala, Divisi Audit Internal melakukan evaluasi atas pelaksanaan Sistem Pengendalian Internal. Hasil penilaian ini menjadi dasar pertimbangan Direksi dalam menentukan perbaikan dan penyempurnaan sistem dan kebijakan yang lebih efektif untuk menunjang kegiatan operasional Perusahaan yang lebih baik.

#### Pernyataan Kecukupan Sistem Pengendalian Internal

Pada tahun 2023, Divisi Audit Internal telah melakukan evaluasi terhadap sistem pengendalian internal. Berdasarkan hasil evaluasi dan rekomendasi dari Divisi Audit Internal, Direksi dan Dewan Komisaris menyatakan bahwa sistem tersebut telah dijalankan dengan baik secara memadai. Pernyataan ini didasarkan pada aktivitas operasional yang sudah cukup efektif dan efisien, penerbitan laporan keuangan yang akurat, andal dan tepat waktu, serta kepatuhan Perusahaan atas peraturan perundang-undangan yang berlaku.

Divisi Audit Internal melakukan evaluasi secara berkala dan telah menghasilkan beberapa rekomendasi pengembangan dan perbaikan yang akan ditindaklanjuti pada tahun berikutnya.

#### Evaluation of the Effectiveness of Internal Control System

The Internal Audit Division periodically evaluates the quality of the implementation of the Internal Control System. The results of these evaluations serve as the prime consideration for the Board of Directors in determining improvements to enhance the effectiveness of the Company's systems and policies to better support the Company's operational activities.

#### Statement regarding the Adequacy of the Internal Control System

In 2023, the Internal Audit Division has carried out an evaluation of the internal control system. Based on the evaluation results and recommendations from the Internal Audit Division, the Board of Directors and Commissioners stated that the system had been implemented adequately. This statement was based on operational activities that are quite effective and efficient, the publication of accurate, reliable and timely financial reports, as well as the Company's compliance with applicable laws and regulations.

The Internal Audit Divisions carries out regular evaluations and has produced several recommendations for development and improvement which will be followed up in the following year.

# SISTEM MANAJEMEN RISIKO [SEOJK VII.12]

## Risk Management System

Perusahaan menerapkan sistem manajemen risiko yang dikelola secara hati-hati dan komprehensif untuk mengidentifikasi dan memitigasi risiko usaha secara tepat. Dengan mengelola risiko usaha secara hati-hati, Perusahaan dapat meminimalisir risiko yang mungkin terjadi dan mempertahankan kelangsungan bisnisnya secara berkelanjutan.

The Company implements a risk management system that was managed carefully and comprehensively to identify and mitigate business risk appropriately. By managing business risks carefully, the Company can minimize risks that may occur and maintain the continuity of its business in a sustainable manner.

### Pedoman Manajemen Risiko

Perusahaan telah memiliki Kebijakan Manajemen Risiko yang dapat dilihat secara lengkap pada situs web Perusahaan. Semua unit dan karyawan terkait di Perusahaan, diwajibkan untuk mematuhi isi kebijakan ini. Kebijakan ini telah mengacu pada ruang lingkup manajemen risiko sebagaimana ditetapkan oleh OJK, antara lain:

### Risk Management Guidelines

The Company has a Risk Management Policy which can be seen in full on the Company website. All related units and employees in the Company were required to comply with the contents of this policy. This policy refers to the scope of risk management as determined by the OJK, including:

1. Menyetujui dan melakukan evaluasi kebijakan manajemen risiko secara berkala serta yang memerlukan persetujuan dari Dewan Komisaris, Direksi atau DPS;  
Approve and evaluate risk management policies on a regular basis and which require approval from the Board of Commissioners, the Board of Directors, or DPS;
2. Menetapkan kebijakan dan strategi manajemen risiko termasuk penetapan otoritas dalam pemberian batasan serta melakukan tinjauan atas kualitas portofolio secara berkala;  
Establish risk management policies and strategies, including establishing authority in setting limits and conducting periodic portfolio quality reviews;
3. Komite Audit sebagai organ Dewan Komisaris wajib melaksanakan fungsi pengawasannya;  
The Audit Committee, as an organ of the Board of Commissioners, is required to carry out its supervisory function;
4. Konsolidasi manajemen risiko dengan perusahaan induk melalui pemeriksaan kinerja secara berkala oleh perusahaan induk terhadap Perusahaan, terutama dalam hal kinerja keuangan, pengawasan sistem informasi akuntansi, serta tingkat kesehatan dan profil risiko dari aset produktif Perusahaan.  
Consolidation of risk management with the parent company through periodic performance checks by the Parent Company on the Company, especially in terms of financial performance, supervision of the accounting information system, and the soundness and risk profile of the Company's earning assets.

### Pengawasan aktif Dewan Komisaris, Direksi dan DPS

Active supervision of the Board of Commissioners, the Board of Directors and Shariah Supervision Board

Sebagai perusahaan pembiayaan yang juga melaksanakan usaha berdasarkan prinsip syariah, DPS melakukan pengawasan aktif untuk memastikan kepatuhan Unit Usaha Syariah terhadap prinsip Syariah, yaitu dengan:

As a financing company that also conducts business based on sharia principles, SSB conducts active supervision to ensure the compliance of Sharia Business Units with sharia principles, namely by:

- Pembuatan notulen rapat dan/atau laporan hasil pengawasan;  
Keep minutes of meetings and/or reports on the results of supervision;
- Penerapan evaluasi terhadap proses bisnis yang ada pada IKNB Syariah untuk memastikan kesesuaian dengan prinsip syariah.  
Evaluation of existing business processes in Sharia NBF (Non-Bank Financial Industry) to ensure compliance with sharia principles.

**Kecukupan Kebijakan, Prosedur dan Penetapan Limit Perusahaan**

Adequacy of the Company's Policies, Procedures and Limit Setting

1. Menyusun kebijakan terkait manajemen risiko yang ditinjau secara berkala dan disesuaikan dengan keadaan usaha terkini. Kebijakan tersebut diterjemahkan dalam Prosedur Operasi Standar dan Memo Internal yang disosialisasikan kepada karyawan;  
Develop risk management policies which are reviewed regularly and adapted to the latest business conditions. These policies are translated into Standard Operating Procedures and Internal Memos which are disseminated to employees;
2. Memiliki berbagai ketentuan mengenai batasan persetujuan/otorisasi untuk transaksi pembiayaan dan nonpembiayaan. Perusahaan melakukan konsolidasi manajemen risiko dengan perusahaan induk untuk meminta persetujuan terlebih dahulu agar dapat menetapkan batasan-batasan baru;  
Possess various rules and regulations regarding approval/authorization limits for financing and nonfinancing transactions. The Company consolidates risk management with its Parent Company to seek prior approval in order to set new limits;
3. Melakukan proses pemeriksaan tahunan atas program pembiayaan Perusahaan, seperti kebijakan pencadangan kerugian piutang Perusahaan yang sejalan dengan kebijakan pencadangan pada Perusahaan Induk dengan mematuhi peraturan OJK.  
Conduct an annual inspection process of the Company's financing program, such as the Company's loan loss allowance policy which is in line with the Parent Company's reserve policy which complies with FSA regulations.

**Kecukupan Proses Identifikasi, Pengukuran, Pemantauan, dan Pengendalian Risiko**

Adequacy of Identification, Measurement, Monitoring, and Risk Control Process

Perusahaan melakukan identifikasi dan penilaian untuk menentukan jenis risiko material pada setiap aktivitas yang memiliki eksposur risiko dengan menggunakan pendekatan penilaian profil risiko yang merupakan metode standar dari regulator.

The Company carries out identification and assessment to determine the type of material risk in each activity that has risk exposure by using a risk profile assessment approach which is the standard method of the regulator.

Dalam menentukan jenis risiko material, Perusahaan mempertimbangkan potensi dampak finansial dan nonfinansial yang timbul. Hal ini sejalan dengan definisi risiko material yaitu risiko-risiko yang berpotensi memberikan pengaruh atau dampak secara signifikan terhadap kegiatan operasional, profitabilitas, permodalan dan reputasi Perusahaan.

In determining the type of material risk, the Company considers the potential financial and non-financial impacts that might arise. This is in line with the definition of material risk, namely risks that have the potential to have a significant impact on the Company's operations, profitability, capital, and reputation.

**Pedoman Manajemen Risiko Risk Management Guidelines**

**1. Pengukuran Risiko Risk Measurement**

Perusahaan berupaya menilai kecukupan dan efektivitas penerapan manajemen risiko sesuai dengan profil risiko. Hal ini dilakukan dengan menentukan *risk rating* dan *risk scoring* berdasarkan metodologi yang mengacu pada *best practices*. Secara berkala, Perusahaan juga melakukan penelaahan atas asumsi yang digunakan, sumber data dan prosedur yang digunakan dalam pengukuran risiko, serta kesesuaian limit yang ditetapkan dengan *risk appetite* Perusahaan, lingkungan bisnis, kondisi pasar dan utamanya pada ketentuan regulator.

The Company seeks to assess the adequacy and effectiveness of risk management implementation in accordance with the risk profile. This is done by determining the risk rating and risk scoring based on a methodology that refers to best practices. Periodically, the Company also reviews assumptions, data sources, and procedures of risk measurement, as well as the conformity of the limits set with the Company's risk appetite, business environment, market conditions, and especially with regulatory provisions.

<p><b>2. Pengendalian dan Pemantauan Risiko</b> Risk Control and Monitoring</p>	<p>Perusahaan melakukan penetapan <i>limit</i>, <i>action trigger</i> dan <i>early warning indicators</i> dalam melakukan pemantauan dan pengendalian risiko untuk meminimalisir potensi kerugian. Penetapan limit dipantau secara berkala dan disesuaikan dengan strategi bisnis, kondisi perekonomian dan peraturan perundangan yang berlaku.</p> <p>The Company establishes limits, action triggers, and early warning indicators in monitoring and controlling risks to minimize potential losses. Limit setting is monitored regularly and adjusted to business strategy, economic conditions, and existing laws and regulations.</p>
<p><b>3. Analisis Risiko</b> Risk Analysis</p>	<p>Perusahaan melakukan analisis atas profil risiko agar dapat menetapkan upaya tindak lanjut yang sesuai. Setiap jenis risiko dipantau dan dilaporkan secara berkala, untuk memastikan seluruh limit risiko yang ditetapkan telah dilaksanakan dengan baik dan sejalan dengan <i>risk appetite</i> Perusahaan.</p> <p>The Company conducts risk profile analysis to determine the appropriate follow-up efforts. Each type of risk is monitored and reported on a regular basis, to guarantee that all established risk limits have been implemented properly and are in line with the Company's risk appetite.</p>
<p><b>4. Upaya Mitigasi Risiko</b> Risk Mitigation Efforts</p>	<p>Upaya mitigasi manajemen risiko di Perusahaan didukung oleh sistem teknologi informasi utama Perusahaan (CONFINS) yang mampu menyediakan data dan/atau informasi secara cepat dan akurat kepada pihak Manajemen, perusahaan induk dan pemangku kepentingan relevan lainnya.</p> <p>Risk management mitigation efforts in the Company are supported by the Company's main information technology system (CONFINS) which can provide data and/or information quickly and accurately to the Management, holding company and other relevant stakeholders.</p>

### Profil dan Mitigasi Risiko

Berikut adalah risiko-risiko yang diidentifikasi Perusahaan sebagai risiko signifikan di dalam menjalankan kegiatan usahanya:

### Risk Profile and Mitigation

The followings are significant risks for the Company to carry out its business activities:

#### Jenis Risiko

Risk Factors

#### Penjelasan Risiko

Risk Description

#### Langkah Mitigasi Risiko

Risk Mitigation

#### Risiko Strategi

Strategic Risk

Risiko terkait potensi kegagalan Perusahaan dalam mencapai tujuan perusahaan akibat ketidaklayakan atau kegagalan dalam melakukan perencanaan, penetapan dan pelaksanaan strategi, pengambilan keputusan bisnis yang tepat, dan/atau kurang responsifnya Perusahaan terhadap perubahan eksternal.

Risk related to the potential failure of the Company to achieve its goals due to the inadequacy or failure to plan, determine and implement strategies, make appropriate business decisions, and/or the Company's lack of responsiveness to external changes.

Perusahaan telah memiliki sistem informasi manajemen yang memadai dalam rangka mendukung proses perencanaan dan pengambilan keputusan strategis. Satuan kerja Manajemen Risiko juga senantiasa memastikan bahwa seluruh risiko strategi yang timbul dari perubahan lingkungan bisnis dan implementasi strategi (bilamana ada) telah dilaporkan dan ditelaah secara berkala oleh manajemen.

The Company already has an adequate management information system that supports the strategic planning and decision-making process. The Risk Management work unit ensures that all strategic risks arising from changes in the business environment and strategy implementation (if any) have been reported and reviewed regularly by management.



Jenis Risiko Risk Factors	Penjelasan Risiko Risk Description	Langkah Mitigasi Risiko Risk Mitigation
<p><b>Risiko Operasional</b> Operational Risk</p>	<p>Risiko terkait potensi kegagalan Perusahaan dalam memenuhi kewajibannya akibat ketidaklayakan atau kegagalan proses internal, manusia, sistem TI dan/atau adanya kejadian-kejadian yang berasal dari luar lingkungan Perusahaan.</p>	<p>Perusahaan memiliki mekanisme penanganan risiko operasional sebagai berikut:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>Key Risk Indicators</i> (KRI), yaitu rasio/matriks yang digunakan untuk mengidentifikasi dan memonitor risiko operasional dan memberikan sinyal deteksi dini terhadap sistem, proses, produk dan manusia dalam Perusahaan;</li> <li>• <i>Loss Event Data</i> (LED), yaitu proses pengumpulan, evaluasi, pemantauan serta pelaporan data kerugian risiko operasional;</li> <li>• <i>Risk &amp; Control Self-Assessment</i> (RCSA), yaitu metodologi risiko operasional untuk membantu Perusahaan dalam melakukan identifikasi dan <i>assessment</i> risiko operasional, identifikasi kontrol dan analisis efektivitas kontrol;</li> <li>• <i>Control Issue Management</i>, yaitu manajemen isu kontrol yang teridentifikasi untuk menjaga risiko operasional tetap berada dalam batasan <i>risk appetite</i>.</li> <li>• <i>Significant Changes Assessment Process</i> (SCAP), yaitu perubahan proses internal terkait dengan perpindahan tugas dan tanggung jawab antar Direktorat yang berhubungan dengan konsumen termasuk perpindahan portfolio/produk/aktivitas dan perubahan proses internal sehubungan dengan adanya efisiensi proses, perubahan <i>business process (re-engineering)</i> dan/atau berdampak kepada konsumen.</li> <li>• Produk dan Aktivitas Baru (NPA) yaitu melakukan analisa terkait produk dan aktivitas baru termasuk pengembangan.</li> </ul>
	<p>Risk related to the Company's potential failure to meet its obligations due to the inadequacy or failure of internal processes, human resources, IT systems and/or events outside the Company's area.</p>	<p>The Company has the following operational risk management mechanisms:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Key Risk Indicators (KRI), which are ratios/matrixes used to identify and monitor operational risks and provide early detection signals for systems, processes, products, and human resources within the Company;</li> <li>• Loss Event Data (LED), namely the process of collecting, evaluating, monitoring, and reporting operational risk loss data;</li> <li>• Risk &amp; Control Self-Assessment (RCSA), which is an operational risk methodology to assist the Company in identifying and assessing operational risks, identifying controls, and analyzing control effectiveness;</li> <li>• Control Issue Management which aims to keep operational risk within the limits of risk appetite.</li> <li>• Significant Changes Assessment Process (SCAP) pertains to modifications in internal procedures associated with the division of labor between Directorates concerning consumer-related matters. These modifications may include adjustments to the portfolio, products, or activities as well as adjustments to internal procedures concerning process efficiency, business process modifications (re-engineering), and/or consumer impact.</li> <li>• New Products and Activities (NPA), refers to conducting analysis on new products and activities, such as development.</li> </ul>

Jenis Risiko Risk Factors	Penjelasan Risiko Risk Description	Langkah Mitigasi Risiko Risk Mitigation
<b>Risiko Aset dan Liabilitas</b> Asset and Liability Risk	<p>Risiko yang terjadi karena adanya potensi kegagalan dalam pengelolaan aset dan liabilitas perusahaan pembiayaan, yang menimbulkan kondisi keterbatasan dana dalam pemenuhan kewajiban Perusahaan kepada kreditur dan/atau dalam melakukan operasional bisnis.</p> <p>The risk that occurs due to a potential failure in asset and liability management of the financing company, which creates a condition of limited funds to meet the Company's obligations to creditors and/ or in conducting business operations.</p>	<p>Perusahaan menetapkan kebijakan Manajemen Aset dan Liabilitas (ALMA) dan kebijakan pendanaan (<i>funding management</i>) sebagai salah satu mekanisme sistem pengendalian internal. Proses kontrol dilaksanakan secara berkala dalam bentuk laporan bulanan dari Divisi Treasury kepada Direksi di mana salah satu indikator penting yang senantiasa dijaga adalah <i>gearing ratio</i> Perusahaan. Pada 2023, <i>gearing ratio</i> Perusahaan tercatat sebesar 2,71.</p> <p>The Company establishes an Asset and Liability Management (ALMA) policy and funding management policy as one of the internal control system mechanisms. The control process is carried out regularly in the form of monthly reports from the Treasury Division to the Board of Directors in which one of the important indicators that is always maintained is the Company's gearing ratio. In 2023, the Company's gearing ratio was recorded at 2.71.</p>
<b>Risiko Kepengurusan</b> Management Risk	<p>Risiko terkait kegagalan Perusahaan dalam mencapai tujuan Perusahaan akibat kegagalan dalam memelihara komposisi terbaik pengurus yang memiliki kompetensi dan integritas tinggi.</p> <p>Risk related to the Company's failure to achieve corporate goals due to failure to maintain the best composition of management with high competence and integrity.</p>	<p>Perusahaan melakukan pengembangan <i>job profiling</i> untuk masing-masing jabatan sehingga didapatkan "<i>the right man in the right place</i>" dan memastikan ketersediaan karyawan pada posisi kunci. Selain itu, Perusahaan menerapkan konsep <i>Pay for Performance</i> untuk meningkatkan kelekatan dan loyalitas karyawan dalam organisasi.</p> <p>The Company develops job profiling for each position so that it gets "the right person in the right place" and ensures the availability of employees in key positions. In addition, the Company applies the concept of Pay for Performance to increase employee attachment and loyalty in the organization.</p>
<b>Risiko Tata Kelola</b> Governance Risk	<p>Risiko terkait potensi kegagalan dalam tata kelola yang baik, ketidaktepatan gaya manajemen, lingkungan pengendalian dan perilaku dari setiap pihak yang terlibat langsung maupun tidak langsung dengan Perusahaan.</p> <p>Risks related to potential failures in good governance, unsuitable management style, control environment, and behavior of each party directly or indirectly involved with the Company.</p>	<p>Melalui Satuan Kerja Kepatuhan, Perusahaan senantiasa mematuhi ketentuan OJK dan peraturan perundang-undangan yang berlaku atas perusahaan pembiayaan serta memastikan tersedianya pedoman tata kelola untuk bisnis pembiayaan beserta pengawasan pelaksanaannya.</p> <p>Through the Compliance Management Unit, the Company complies with the provisions of the FSA and the applicable laws and regulations for financing companies. It also ensures the availability of corporate governance guidelines for a financing business and supervision of the implementation.</p>

<b>Jenis Risiko</b> Risk Factors	<b>Penjelasan Risiko</b> Risk Description	<b>Langkah Mitigasi Risiko</b> Risk Mitigation
<b>Risiko Dukungan</b> Support Risk	<p>Risiko terkait potensi ketidakmampuan Perusahaan dalam menyerap kerugian tak terduga akibat pengelolaan aset dan liabilitas Perusahaan.</p> <p>Risk related to potential incapability of the company to absorb unexpected losses due to the management of the Company's assets and liabilities.</p>	<p>Perusahaan memiliki kebijakan dan petunjuk khusus yang berisi kerangka kerja formal untuk mengelola risiko aset dan liabilitas serta strategi yang komprehensif dalam menghadapi kondisi krisis likuiditas (<i>Contingency Funding Plan</i>). Selain itu, Perusahaan memiliki dukungan kuat dari induk usaha dalam hal permodalan.</p> <p>The Company has specific policies and guidelines that contain a formal framework for managing asset and liability risks as well as a comprehensive strategy in dealing with liquidity crisis conditions (<i>Contingency Funding Plan</i>). In addition, the Company has strong support from the Parent Company in terms of capital.</p>
<b>Risiko Pembiayaan</b> Financing Risk	<p>Risiko yang terjadi akibat kegagalan debitur memenuhi kewajibannya.</p> <p>The risk that occurs because of a debtor's failure to meet their obligations.</p>	<p>Perusahaan telah memiliki prosedur untuk memitigasi risiko pembiayaan yang ditangani dengan hati-hati, meliputi proses awal penerimaan aplikasi kredit yang selektif, pelaksanaan survei terhadap calon debitur serta analisis kredit yang wajib disetujui oleh Komite Kredit.</p> <p>Secara berkala, Perusahaan melakukan identifikasi dan pengukuran risiko pembiayaan berdasarkan indikator-indikator yang relevan untuk mendapatkan hasil yang lebih terukur dan akurat. Perusahaan juga senantiasa memantau penerapan kebijakan atas penyaluran pembiayaan yang berlaku dan melakukan perubahan-perubahan yang diperlukan sesuai kondisi terkini dan proyeksi kondisi yang akan datang.</p> <p>The Company has financing risk mitigation procedures that are handled carefully, including the initial process of selectively accepting credit applications, conducting surveys of prospective debtors, and credit analysis that must be approved by the Credit Committee.</p> <p>Periodically, the Company identifies and measures financing risk based on relevant indicators to obtain more measurable and accurate results. The Company constantly monitors the implementation of the applicable financing disbursement policies and makes necessary changes according to current conditions and projected conditions in the future.</p>

### Budaya Risiko

Perusahaan senantiasa berupaya membangun budaya risiko dalam seluruh kegiatan usaha. Budaya risiko meliputi adanya kesadaran bersama, sikap dan tingkah laku seluruh karyawan terhadap risiko dan manajemen risiko di Perusahaan.

Perusahaan membentuk budaya risiko didukung oleh beberapa faktor, antara lain kepemimpinan dan strategi, komunikasi dan SDM, akuntabilitas *and reinforcement*, serta manajemen risiko dan infrastruktur. Sosialisasi budaya risiko juga membutuhkan komunikasi yang proaktif secara *top-to-bottom*, di mana Manajemen senantiasa menggaungkan strategi, visi dan misi Perusahaan, serta terus menerus meningkatkan kompetensi karyawan melalui kegiatan berbagai informasi terkait manajemen risiko yang efektif.

### Pengembangan Manajemen Risiko

Perusahaan terus menerus melakukan pengembangan manajemen risiko. Pada tahun 2023, beberapa inisiatif untuk hal ini telah dilakukan, antara lain:

- Memperkuat proses akuisisi kredit dengan melakukan implementasi kebijakan yang hati-hati, sistem penunjang untuk *underwriting process* serta *monitoring* kualitas pembiayaan secara berkala.
- Pemantauan proses penagihan (*collection*) dalam rangka menjaga kualitas portofolio pembiayaan yang sehat melalui implementasi sistem *monitoring* yang terintegrasi dan efektif.
- Implementasi mekanisme pemantauan Risiko Operasional yaitu LED, KRI, RCSA, CIM, SCAP, dan NPA.
- Implementasi sistem pendeteksi *fraud* (*Fraud Detection system* (FDS)) untuk memitigasi risiko pengajuan fiktif dan mengurangi potensi risiko operasional
- Menerapkan *tools* yang relevan dan diperlukan untuk mengurangi potensi risiko serangan siber. Mengkaji dan membenahi kerangka kerja dan tata kelola terkait Teknologi Informasi & Manajemen Risiko Siber.

### Pernyataan atas Kecukupan Sistem Manajemen Risiko

Selama tahun 2023, Direksi dan Dewan Komisaris sepakat menyatakan bahwa sistem manajemen risiko telah dilakukan dengan memadai dan optimal. Sistem manajemen risiko tahun 2023 sudah lebih baik dibandingkan tahun 2022 berkat berbagai inisiatif pengembangan yang dilakukan bersama. Kami menyadari bahwa sistem ini mungkin tidak sempurna untuk mengidentifikasi seluruh risiko yang dihadapi oleh Perusahaan, namun telah cukup memadai untuk mengelola risiko-risiko yang memberikan pengaruh signifikan terhadap kelangsungan usaha Perusahaan.

### Risk Culture

The Company always strives to develop a risk culture in all business activities. The risk culture includes a shared awareness, attitude and behavior of all employees towards risk exposure and risk management in the Company.

The Company establishes a risk culture supported by several factors, including leadership and strategy, communication and human resources, accountability and reinforcement, as well as risk management and infrastructure. Socialization of risk culture also requires proactive communication on a top-to-bottom basis, where management echoes the Company's strategy, vision and mission, and continuously improves employee competency through sharing information regarding effective risk management.

### Risk Management Improvement

The Company continuously improves its risk management. In 2023, a number of initiatives had been carried out, among others

- Strengthening the credit acquisition process through the implementation of prudent regulations, technology to support the underwriting process, and frequent monitoring of financing quality.
- Using an integrated and efficient monitoring system to keep an eye on the collection process in order to preserve the standard of a sound financing portfolio.
- The implementation of the LED, KRI, RCSA, CIM, SCAP, and NPA operational risk monitoring procedures.
- The use of a Fraud Detection system (FDS) to lower operational risks and minimize the possibility of fraudulent submissions.
- Implement relevant and necessary tools to reduce the potential risk of cyber attacks. Review and improve the framework and governance related to Information Technology & Cyber Risk Management.

### Statement on the Adequacy of the Risk Management System

During 2023, the Board of Directors and Board of Commissioners agreed to state that the risk management system has been implemented adequately and optimally. The risk management system in 2023 has been better than in 2022 thanks to various development initiatives carried out together. We realize that this system may not be perfect for identifying all risks faced by the Company, but is sufficient to manage risks that have a significant impact on the Company's business continuity.

# PERKARA HUKUM [SEOJK VII.13]

## Legal Cases

Pada 2023, Perusahaan menghadapi 18 perkara perdata dan 1 perkara pidana. Rincian dan perkembangan dari perkara ini dapat dilihat pada Catatan atas Laporan Keuangan Perusahaan untuk tahun buku yang berakhir 31 Desember 2023 dan 2022.

Selain daripada perkara tersebut, Perusahaan maupun anggota Direksi dan Dewan Komisaris tidak menghadapi perkara hukum lainnya.

Berdasarkan hasil kajian hukum yang telah dilakukan, perkara ini tidak memberikan dampak signifikan terhadap kelangsungan usaha Perusahaan.

In 2023, the Company faced 18 civil cases and 1 criminal cases. Detail and developments in this case can be seen in the Notes to the Company's Financial Statements for the financial years ending December 31, 2023 and 2022.

Apart from this case, the Company and members of the Board of Directors and Board of Commissioners are not facing any other legal cases.

Based on the results of the legal review that has been carried out, this case does not have a significant impact on the Company's business continuity.

# SANKSI ADMINISTRATIF DAN FINANSIAL [SEOJK VII.14]

## Administrative and Financial Sanctions

Pada 2023, Perusahaan tidak memperoleh sanksi administratif dan finansial, baik kepada Perusahaan serta anggota Dewan Komisaris dan Direksi oleh otoritas dan pihak berwenang yang terkait.

In 2023, the Company did not receive any administrative or financial sanctions, either for the Company or its Board of Commissioners and the Board of Directors, from relevant authorities and parties.

# KODE ETIK PERUSAHAAN [SEOJK VII.15]

## Corporate Code of Ethics

Perusahaan telah memiliki Kode Etik yang disahkan pada tanggal 24 Juni 2022 yang selaras dengan POJK No. 30/POJK.05/2014 tentang Tata Kelola Perusahaan yang Baik bagi Perusahaan Pembiayaan.

The Company has Code of Ethics that has been ratified on June 24, 2022, and has been in line with POJK No. 30/POJK.05/2014 concerning Good Corporate Governance for Financing Companies.

### Pokok-pokok Kode Etik

Pokok-pokok Kode Etik Perusahaan meliputi:

1. Standar Tata Perilaku yang meliputi perlindungan atas kerahasiaan data dan informasi Perusahaan, harta Perusahaan, serta mengutamakan keamanan, keselamatan, dan kesehatan kerja;
2. Hubungan antar sesama karyawan dan lingkungan kerja yang meliputi hubungan antar karyawan, hubungan antar atasan dan bawahan, keadilan perilaku serta larangan pelecehan dan intimidasi;
3. Hubungan dengan Perusahaan yang meliputi benturan kepentingan, akses informasi dan perlindungan hak cipta informasi;
4. Hubungan dengan debitur, relasi dan/atau rekanan yang meliputi larangan penerimaan hadiah/bingkisan/hiburan dan larangan atas tindakan penyuapan; dan
5. Hubungan dengan regulator termasuk kepatuhan terhadap ketentuan dan peraturan yang berlaku.

### Penerapan dan Sosialisasi Kode Etik

Kode Etik ini wajib dipatuhi oleh seluruh insan Perusahaan, dari Dewan Komisaris sampai ke karyawan level terendah yang baru bergabung. Untuk itu Perusahaan melakukan sosialisasi secara berkala melalui *e-Learning*, dimana karyawan diwajibkan untuk membaca Kode Etik Perusahaan dengan mengakses *e-Learning* tersebut. Setiap karyawan memberikan pernyataan bahwa dirinya telah paham dan setuju untuk mematuhi segala ketentuan yang tercantum di dalam Kode Etik Perusahaan.

Pelanggaran terhadap kode etik merupakan salah satu pelanggaran yang dapat dilaporkan melalui Media Pelaporan yang disediakan oleh Perusahaan. Komite Disiplin memutuskan pemberian tindakan pembinaan, sanksi dan/atau tindakan perbaikan serta pencegahan yang harus dilaksanakan oleh Atasan Langsung masing-masing di Perusahaan, dan setiap hasil tindak lanjut atau keputusan dari Komite Disiplin disampaikan kepada Direksi.

### Principles of the Code of Ethics

The principal points of the Company's Code of Ethics include:

1. Standards of Code of Ethics cover the protection of the confidentiality of Company data and information, Company assets, and prioritizes occupational security, safety and health;
2. Relations between fellow employees and the work environment which include relationships between employees, relationships between superiors and subordinates, fairness of behavior, and prohibition of harassment and intimidation;
3. Relations with the Company which includes conflict of interest, access to information, and protection of copyright information;
4. Relations with debtors, relations and/or partners which include prohibition on accepting gifts/gifts/entertainment and prohibition of acts of bribery; and
5. Relations with regulators including compliance with applicable laws and regulations.

### Code of Ethics Implementation and Socialization

The Code of Ethics is to be obeyed by all employees of the Company, from the Board of Commissioners to the new entry at the lowest level. Therefore, the Company makes periodical socialization activities through *e-Learning*, where employees are required to read the Company's Code of Ethics by accessing the *e-Learning*. Each employee provides a statement that he/she understands and agrees to comply with all provisions in the Company's Code of Ethics.

Violation of the code of ethics is one of the violations that can be reported through the Reporting Media provided by the Company. The Disciplinary Committee decides on the provision of coaching, sanctions and/or corrective and preventive actions that must be implemented by the respective Direct Supervisor in the Company, and any follow-up results or decisions from the Disciplinary Committee are submitted to the Board of Directors.

# KEBIJAKAN KEPEMILIKAN SAHAM PERUSAHAAN OLEH DEWAN KOMISARIS DAN/ATAU DIREKSI

## Policy on Company Share Ownership <sup>[SEOJK VII.16]</sup> by the Board of Commissioners and/or Directors

Hingga 31 Desember 2023, tidak terdapat anggota Dewan Komisaris dan Direksi yang memiliki saham mencapai 50% (lima puluh persen) baik di Perusahaan, perusahaan pembiayaan lain, maupun perusahaan jasa keuangan selain perusahaan pembiayaan dan/atau perusahaan lainnya yang berkedudukan di dalam maupun luar negeri, termasuk saham yang diperoleh melalui Bursa Efek Indonesia.

Sampai saat ini Perusahaan belum memiliki kebijakan kompensasi jangka panjang berbasis kinerja dalam bentuk kepemilikan saham.

Berikut adalah kepemilikan saham Perusahaan oleh anggota Direksi dan Dewan Komisaris pada tanggal 31 Desember 2023.

As of December 31, 2023, there were no members of the Board of Commissioners and Directors who owned shares reaching 50% (fifty percent) in the Company, in other finance companies, or in financial services companies other than financing companies and/or other companies domiciled at home or abroad, including shares acquired through the Indonesia Stock Exchange.

As of now, the Company still has not have any policy regarding long-term performance-based compensation in the form of share ownership.

Below is the share ownership of the Company by members of the Board of Directors and Commissioners as of December 31, 2023.

Nama Name	Jabatan Position	Jumlah Saham Dimiliki (lembar) Number of Shares Owned (shares)	Persentase Percentage
Lani Darmawan	Presiden Komisaris CNAF Presiden Direktur CIMB Niaga	22.000	(<1%)
Koei Hwei Lien	Komisaris CNAF CNAF Commissioner	10.000	(<1%)
Ristiawan	Presiden Direktur CNAF CNAF President Director	20.000	(<1%)
Antonius Herdaru D.	Direktur CNAF CNAF Director	20.002	(<1%)
M. Imron Rosyadi Nur, ST	Direktur CNAF CNAF Director	20.000	(<1%)

Nama Name	Jabatan Position	Jumlah Saham Dimiliki (lembar) Number of Shares Owned (shares)	Persentase Percentage
Kurniawan Kartawinata	Direktur CNAF CNAF Director	10.000	(<1%)
Fransiska Oei Lan Siem, SH	Direktur CIMB Niaga CIMB Niaga Director	22.000	(<1%)
Tjioe Mei Tjue	Direktur CIMB Niaga CIMB Niaga Director	22.000	(<1%)
John Simon	Direktur CIMB Niaga CIMB Niaga Director	22.000	(<1%)
Rusly Johannes	Direktur CIMB Niaga CIMB Niaga Director	22.000	(<1%)
Joni Raini	Direktur CIMB Niaga CIMB Niaga Director	22.000	(<1%)
Megawati Sutanto	Direktur CIMB Niaga CIMB Niaga Director	12.000	(<1%)
Noviady Wahyudi	Direktur CIMB Niaga CIMB Niaga Director	10.000	(<1%)

# Butuh Pinjaman Cepat Yang Ngga Ribet ?

Tunggu apalagi ? Ajukan sekarang di CNAF :

**PENCAIRAN TINGGI**

**MINIM DOKUMEN**  
(KTP, NPWP, FOTO SELFIE)

**KEPASTIAN PROSES 1 JAM**

informasi lebih lanjut hubungi  
**Sahabat CNAF 0811 8125 8900**  
(chat only)

Kebutuhan dana tunai

1. Biaya pendidikan anak
2. Renovasi rumah
3. Dana darurat

Follow us and Subscribe:

[Sahabat CNAF](#)
[Sahabat CNAF Official](#)
[0811 8125 8900](tel:081181258900)
[www.cnaf.co.id](http://www.cnaf.co.id)

PT CIMB Niaga Auto Finance berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan



# KEBIJAKAN TRANSPARANSI KONDISI KEUANGAN DAN NON-KEUANGAN [SEOJK VII.17]

## Transparency Policy of Financial and Non-Financial Conditions

Transparansi sebagai salah satu prinsip GCG menjadi komitmen Perusahaan baik pada kinerja keuangan maupun non-keuangan. Perusahaan memastikan bahwa keuangan Perusahaan wajib dikelola secara profesional, efisien, efektif, bertanggung jawab, serta akuntabel dengan mempertimbangkan risiko serta menggunakan prinsip kehati-hatian.

### Sertifikasi

Berikut adalah daftar sertifikasi yang dikoordinasikan oleh Perusahaan untuk karyawannya guna memenuhi ketentuan dan peraturan dari regulator:

Transparency as one of the GCG principles is the Company's commitment to both financial and non-financial performance. The Company ensures that the Company's finances must be managed professionally, efficiently, effectively, responsibly and accountably by considering risks and using the precautionary principle.

### Certification

The following is a list of certifications coordinated by the Company for its employees to comply with the provisions and rules of the regulator:

Materi Sertifikasi Certification Courses	Tempat Venue	Tanggal Date	Penyelenggara Organizer
Sertifikasi Dasar Managerial Basic Managerial Certification	Online	2023	LSPP
Training Mandatory by LoG CNAF	Online	2023	Digital Animasi Asia

# KEBIJAKAN ANTI KORUPSI DAN ANTI SUAP

[SEOJK VII.19]

## Anti-Corruption Policy

Praktik bisnis yang bersih dari suap dan korupsi akan melindungi keberlangsungan usaha Perusahaan. Maka, Perusahaan telah memiliki Kebijakan Anti Korupsi dan Anti Suap adalah salah satu bentuk komitmen Perusahaan dalam mengimplementasikan prinsip-prinsip Tata Kelola yang Baik, khususnya terkait pencegahan praktek suap dan korupsi. Perusahaan berkomitmen untuk menerapkan dan menegakkan langkah-langkah efektif untuk melawan korupsi yang merupakan tindakan pelanggaran hukum yang sesuai undang-undang maupun peraturan anti korupsi yang berlaku.

Kebijakan ini berlaku bagi seluruh individu di CNAF termasuk anggota Dewan Komisaris, Dewan Pengawas Syariah, Direksi, Pihak Independen Anggota Komite Dewan Komisaris dan Karyawan (baik karyawan tetap, kontrak maupun tidak tetap), serta pihak eksternal termasuk namun tidak terbatas pada konsultan, *advisor*, *outsourced*, vendor atau pihak lain yang bekerja untuk dan atas nama CNAF.

### Unit Anti-Fraud Management

Untuk memastikan penerapan kebijakan di seluruh area CNAF, Perusahaan telah membentuk unit khusus yang bertugas menjalankan fungsi *anti-fraud*. Unit ini adalah Anti-Fraud Management, yang dibangun atas 4 (empat) pilar, yakni:

1. **Pencegahan:** langkah pencegahan untuk mengurangi potensi risiko terjadinya *fraud*.
2. **Deteksi:** langkah untuk mengidentifikasi dan mendeteksi adanya *fraud* dalam aktivitas operasional.
3. **Investigasi:** langkah untuk melakukan investigasi, membuktikan dan melaporkan dan kemudian menjatuhkan sanksi atas tiap kejadian *fraud*.
4. **Pemantauan:** langkah untuk memantau, mengevaluasi dan menindaklanjuti langkah koreksi atas *fraud* yang telah terjadi.

### Sosialisasi Kebijakan

Selama tahun 2023, kegiatan sosialisasi telah dilaksanakan dalam rangka meningkatkan kesadaran karyawan terhadap budaya integritas.

Business practices that are free from bribery and corruption will protect the continuity of the Company's business. Therefore, the Company has an Anti-Corruption and Anti-Bribery Policy which is a form of the Company's commitment to implementing the implementing the principles of Good Governance, especially regarding the prevention of bribery and corruption practices. The Company was committed to implementing and enforcing effective measures to fight corruption which is an act of violation of the law in accordance with applicable anti-corruption laws and regulations.

This policy applies to all individuals at CNAF including members of the Board of Commissioners, Sharia Supervisory Board, Directors, Independent Parties, Members of the Board of Commissioners and Employees (both permanent, contract, non-permanent employees), as well as external parties including but not limited to consultants, advisor, outsourced, vendor, or other party working for and on behalf of CNAF.

### Anti-Fraud Management Unit

To ensure the implementation of the policy in CNAF overall area, the Company had established a special unit tasked with carrying out the anti-fraud function, that is built on 4 (four) pillars, namely:

1. **Prevention:** preventive measures to mitigate the potential risk of fraud.
2. **Detection:** measures to identify and detect fraud in operational activities.
3. **Investigation:** measures to investigate, prove and report fraud and further impose sanctions for each incident of fraud.
4. **Monitoring:** measures to monitor, evaluate and take corrective actions on proven cases of fraud.

### Policy Socialization

In 2023, the culture of integrity was re-emphasized within the Company in an effort to enhance employee awareness.

Media yang digunakan untuk aktivitas sosialisasi termasuk *e-mail blast*, dan penempelan poster *Anti-Fraud* di lingkungan kerja baik di Kantor Pusat maupun Kantor Cabang Perusahaan.

#### **Pelanggaran terhadap Kebijakan**

Perusahaan memiliki sarana pelaporan (*Whistleblowing*) yang dapat digunakan oleh karyawan Perusahaan maupun pihak eksternal Perusahaan terkait pelanggaran *Anti Fraud*.

The media used for this socialization included e-mail blasts, and placement of Anti-Fraud posters in the work environment, both at the Head Office and Branch Office.

#### **Policy Violation**

The Company has a means of reporting (*Whistleblowing*) that can be used by the Company's employees and external parties regarding Anti-Fraud.

## **KEBIJAKAN PENERAPAN KEUANGAN BERKELANJUTAN**

### **Sustainable Financial Policy**

Perusahaan berkomitmen untuk menerapkan keberlanjutan dan mengintegrasikan faktor-faktor Lingkungan, Ekonomi dan Sosial (LES) ke dalam manajemen risiko dan strategi Perusahaan untuk memastikan bahwa kegiatan usaha memiliki dampak positif bagi keberadaan Perusahaan dan para pemangku kepentingan dalam jangka panjang secara komprehensif dan terpadu.

Kebijakan Keuangan Berkelanjutan menjadi salah satu bentuk komitmen Perusahaan dalam menerapkan prinsip keberlanjutan dan mendukung pembangunan berkelanjutan, dengan memperhatikan Tata Kelola Perusahaan yang baik, prinsip kehati-hatian perbankan, kepatuhan, dan manajemen risiko.

Kebijakan ini mengintegrasikan pertimbangan lingkungan dan sosial ke dalam keputusan pembiayaan, mengelola risiko lingkungan dan sosial yang timbul secara langsung atau tidak langsung dari Konsumen dan kegiatan yang dibiayai oleh Perusahaan. Dengan demikian, kebijakan ini mewakili komitmen, prinsip, dan standar yang menjadi tanggung jawab Perusahaan. Berdasarkan kebijakan ini, Perusahaan berupaya untuk mengidentifikasi, menilai, dan mengelola risiko yang timbul dari pembiayaan kepada konsumen dan sektor yang paling rentan terhadap risiko lingkungan dan sosial, serta memanfaatkan peluang untuk menciptakan dampak dan nilai positif bagi seluruh pemangku kepentingan.

The Company is committed to implementing sustainability and integrating Environmental, Economic and Social factors into the Company's risk management. This includes the Company's strategy to ensure that business activities have a positive impact on the existence of the Company and its stakeholders in the long-term, in a comprehensive and integrated manner.

The Sustainable Finance Policy is a form of the Company's commitment to implementing the sustainability principles and supporting sustainable development, taking into account Good Corporate Governance, prudential banking principles, compliance and risk management.

This policy aims to integrate environmental and social considerations into financing decisions, manage environmental and social risks that arise directly or indirectly from consumers and activities financed by the Company. Thus, this policy represents the commitments, principles and standards that are the responsibility of the Company. Based on this policy, the Company seeks to identify, assess and manage risks arising from financing to consumers and sectors that are most vulnerable to environmental and social risks, as well as take advantage of opportunities to create positive impacts and values for all stakeholders.

# SISTEM PELAPORAN PELANGGARAN [SEOJK VII.18]

## Whistleblowing Policy

Untuk memastikan penerapan tata kelola perusahaan yang baik (GCG), Perseroan memiliki sistem pelaporan pelanggaran (WBS). Tujuannya adalah agar semua insan Perseroan berpartisipasi di dalam penerapan GCG tersebut.

### Sosialisasi WBS

Perusahaan melakukan sosialisasi berkala kepada semua karyawan tentang keberadaan WBS dan harapan penggunaan WBS dalam rangka membangun budaya tata kelola perusahaan yang baik.

Perusahaan juga senantiasa melaksanakan sosialisasi WBS secara efektif kepada seluruh pemangku kepentingan di luar karyawan.

Kegiatan sosialisasi WBS selalu menekankan prinsip anonimitas (kerahasiaan identitas) pelapor.

### Perlindungan bagi Pelapor

Perusahaan menjamin kerahasiaan identitas pelapor dalam keseluruhan proses pelaporan. Identitas pelapor hanya diketahui oleh pejabat berwenang di Unit Kerja Anti-Fraud dan Presiden Direktur.

Perusahaan juga menjamin tidak ada tindakan balasan yang dilakukan kepada pelapor.

### Penyampaian Laporan Pelanggaran

Seluruh pihak dapat melakukan pelaporan pelanggaran kepada Perusahaan dengan menyertakan bukti awal yang dimiliki melalui saluran komunikasi yang disediakan oleh Perusahaan yaitu:

To ensure the implementation of good corporate governance (GCG), the Company has whistle-blowing system. The aim is to induce participation of all individual of the Company in the GCG implementation.

### WBS Socialization

The Company periodically communicate the availability of WBS to all employees and the hope for all to use WBS in terms of building the good corporate governance.

The Company also carries out WBS socialization effectively to all stakeholders beyond employees.

WBS socialization activities emphasizes the principle of anonymity (identity confidentiality) of the reporter.

### Protection for Reporters

The Company guarantees the confidentiality of the reporter's identity in the entire reporting process. The identity of the reporter is only known by the authorized official in the Anti-Fraud Work Unit and the President Director.

The Company also guarantees there will be no adverse action to the reporter.

### Reporting of Violations

All parties can report any violation to the Company by attaching their initial evidence through the communication channels provided by the Company, namely:



[cnaflapor.tindak@cnafl.co.id](mailto:cnaflapor.tindak@cnafl.co.id)

**Pengelola Pengaduan**

Setiap laporan pelanggaran yang diterima akan dianalisa oleh petugas terkait di Unit Kerja Anti-Fraud. Apabila laporan terindikasi benar terjadi pelanggaran, Perusahaan akan melakukan investigasi lebih lanjut dan perkembangannya senantiasa dilaporkan oleh Anti-Fraud & RCU Division Head kepada Chief of Legal Compliance & AFM dan Presiden Direktur. Sedangkan untuk laporan yang tidak terbukti pelanggarannya, penanganan diserahkan kepada Direktur terkait untuk ditindaklanjuti dan diselesaikan secara internal di direktoratnya.

**Jumlah Pengaduan**

Selama 2023, Perseroan menerima 15 laporan pelanggaran. Perseroan telah melakukan tindak lanjut atas laporan pelanggaran yang diterima terhadap semua laporan.

**Complaints Management**

Each violation report received will be analyzed by the relevant officer in the Anti-Fraud Work Unit. If the report indicates that a violation has occurred, the Company will conduct further investigations and the progress will always be reported by the Anti-Fraud & RCU Division Head to the Chief of Legal Compliance & AFM and the President Director. As for reports where violations are not proven, the handling is submitted to the relevant Director to be followed up and resolved internally at the directorate.

**Total Incident Reporting**

During 2023, the Company received 15 reports of violations. The Company had taken follow-up actions on all reports.

# RENCANA JANGKA PANJANG (RJP) SERTA RENCANA KERJA DAN ANGGARAN TAHUNAN (RKAT) Long Term Plan (LTP) and Annual Work Plan and Budget (AWPB)

**Rencana Jangka Panjang (RJP)**

Perusahaan melalui Direksi telah menyusun RJP dalam rangka mempertahankan kesinambungan usaha secara jangka panjang. RJP tersebut kemudian disetujui oleh Dewan Komisaris dan disahkan dalam RUPS Tahunan. Rencana Kerja Perusahaan yang telah ditetapkan meliputi:

1. Fokus pada segmen dengan tingkat risiko rendah;
2. Peningkatan proses pemberian kredit, perbaikan layanan dan sistem pengendalian yang komprehensif;
3. Mengubah strategi penagihan hulu ke hilir (*end-to-end collection strategy*);
4. Melakukan inisiatif efisiensi biaya;
5. Memperkuat manajemen SDM; dan

**Long Term Plan (LTP)**

The company through the Board of Directors has prepared an LTP in order to maintain long-term business continuity. The LTP to be later approved by the Board of Commissioners and ratified at the Annual GMS. The Company Work Plan that has been determined includes:

1. Focus on low risk segments;
2. Improving credit disbursement process, improving services and a comprehensive control system;
3. Changing the end-to-end collection strategy;
4. Undertake cost efficiency initiatives;
5. Strengthen HR management; and

6. Mengoptimalkan kerja sama dan utilisasi jaringan bisnis induk Perusahaan.

#### Rencana Kerja Dan Anggaran Tahunan (RKAT)

Perusahaan juga menyusun RKAT dengan memperhatikan kondisi terkini Perusahaan, strategi dan arahan bisnis serta beragam faktor eksternal seperti kondisi ekonomi makro dan perkembangan industri pembiayaan. Nilai anggaran tahunan Perusahaan dirumuskan di akhir tahun buku sebelumnya dan ditetapkan pada awal tahun buku berjalan.

6. Optimize cooperation and utilization of the parent/holding company's business network.

#### Annual Work Plan And Budget (AWPB)

The company also prepares AWPB by taking into account the company's current conditions, business strategies and directions as well as various external factors such as macroeconomic conditions and developments in the financing industry. The value of the Company's annual budget is formulated at the end of the previous financial year and is determined at the beginning of the current financial year.

#DemiKamu

# I prefer more value.

Jadikan asset Anda produktif dengan menjaminkan BPKB mobil, pembiayaan kebutuhan Anda dapat terpenuhi dalam #SejamKitaSah

Margin **0.76%**\*  
mulai dari per Bulan

Maksimum **90%**\*  
pencairan dana hingga

\*) syarat dan ketentuan berlaku

Follow us and Subscribe:  
 f Sahabat CNAF Sahabat CNAF Official 0811 8125 8900 www.cnaf.co.id

PT CIMB Niaga Auto Finance berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

**CIMB NIAGA**  
FINANCE

# PENERAPAN ATAS PEDOMAN TATA KELOLA PERUSAHAAN [SEOJK VII.20]

## Implementation of Corporate Governance Guidelines

Sebagaimana tertuang dalam SEOJK No. 32/SEOJK.04/2015 tentang Pedoman Tata Kelola Perusahaan Terbuka yang disahkan pada 17 November 2015, Perusahaan terus meningkatkan kualitas penerapan praktik GCG dengan memperhatikan rekomendasi-rekomendasi yang diberikan sebagai berikut:

As stated in SEOJK No. 32/SEOJK.04/2015 concerning Guidelines for Good Corporate Governance for publicly listed companies that was ratified on November 17, 2015, the Company continually enhances the quality of GCG implementation by considering the following recommendations:

### Prinsip 1. Meningkatkan nilai penyelenggaraan Rapat Umum Pemegang Saham (RUPS) Principle 1. Improving the value of General Meeting of Shareholders (GMS) management

No. <b>Rekomendasi</b> Recommendation	<b>Keterangan</b> Remark
1. Cara atau prosedur teknis pengumpulan suara ( <i>voting</i> ) baik secara terbuka maupun tertutup yang mengedepankan independensi, dan kepentingan pemegang saham. Technical methods or procedures for open and closed voting that prioritize independence and interest of the shareholders.	Terpenuhi Comply
2. Anggota Dewan Komisaris dan Direksi hadir dalam RUPST. Members of the Board of Commissioners and Directors attend the AGMS.	Terpenuhi Comply
3. Ringkasan risalah RUPS tersedia dalam situs web paling sedikit 1 tahun. A summary of minutes of GMS is available at the website for at least 1 year.	Belum terpenuhi karena Perusahaan bukan Emiten. Non-compliant because the Company is not an Issuer.

### Prinsip 2. Meningkatkan kualitas komunikasi Perusahaan Terbuka dengan Pemegang Saham atau Investor Principle 2. Improving the Public Listed Company Communication Quality with Shareholders or Investors

No. <b>Rekomendasi</b> Recommendation	<b>Keterangan</b> Remark
1. Memiliki kebijakan komunikasi Perusahaan Terbuka dengan pemegang saham atau investor. To have a policy on communications between Public Company and shareholders and investors.	Terpenuhi Comply
2. Mengungkapkan kebijakan komunikasi Perusahaan Terbuka dalam situs web. Disclose the communication policy of Public Company on the website.	Belum dapat dipenuhi Non-compliant

**Prinsip 3. Memperkuat keanggotaan dan komposisi Dewan Komisaris**  
 Principle 3. Strengthen the membership and composition of the Board of Commissioners

No. <b>Rekomendasi</b> Recommendation	<b>Keterangan</b> Remark
1. Penentuan jumlah anggota Dewan Komisaris mempertimbangkan kondisi perusahaan. Determination of the number of members of the Board of Commissioners considering the Company's conditions.	Terpenuhi Comply
2. Penentuan komposisi anggota Dewan Komisaris memperhatikan keberagaman keahlian, pengetahuan dan pengalaman yang dibutuhkan. Determination of the composition of members of the Board of Commissioners considers the required variety of skills, knowledge and experience.	Terpenuhi Comply

**Prinsip 4. Meningkatkan kualitas pelaksanaan tugas dan tanggung jawab Dewan Komisaris**  
 Principle 4. Improving the quality of duty and responsibility of the Board of Commissioners

No. <b>Rekomendasi</b> Recommendation	<b>Keterangan</b> Remark
1. Dewan Komisaris mempunyai kebijakan penilaian sendiri untuk menilai kinerja Dewan Komisaris. The Board of Commissioners has a policy to self-assess the performance of the Board of Commissioners.	Terpenuhi Comply
2. Kebijakan penilaian sendiri diungkapkan dalam Laporan Tahunan. The self-assessment policy is reported in an Annual Report.	Terpenuhi Comply
3. Dewan Komisaris mempunyai kebijakan pengunduran diri apabila terlibat dalam kejahatan keuangan. The Board of Commissioners has a policy of resignation in the event of involvement in any financial crimes.	Terpenuhi Comply
4. Dewan Komisaris atau Komite Nominasi dan Remunerasi menyusun kebijakan suksesi dalam proses nominasi anggota Direksi. The Board of Commissioners or the Nomination and Remuneration Committee sets out a provision of succession in the nomination process of a member of the Board of Directors.	Terpenuhi Comply



**Prinsip 5. Memperkuat keanggotaan dan komposisi Direksi**  
Principle 5. Strengthen the membership and composition of Directors

No. <b>Rekomendasi</b> Recommendation	<b>Keterangan</b> Remark
<p><b>1.</b> Penentuan Jumlah anggota Direksi mempertimbangkan kondisi Perusahaan serta efektivitas dalam pengambilan keputusan. Determination of the number of members of the Board of Directors considering the Company's conditions and effectiveness in the decision making.</p>	<p>Terpenuhi Comply</p>
<p><b>2.</b> Penentuan komposisi anggota Direksi memperhatikan keberagaman keahlian, pengetahuan dan pengalaman yang dibutuhkan. Determination of the composition of members of the Board of Directors considers the required variety of skills, knowledge and experience.</p>	<p>Terpenuhi Comply</p>
<p><b>3.</b> Anggota Direksi yang membawahi bidang akuntansi atau keuangan memiliki keahlian dan/atau pengetahuan di bidang akuntansi. Members of the Board of Directors in charge of accounting and finance have skills and/or knowledge in accounting.</p>	<p>Terpenuhi Comply</p>

**Prinsip 6. Meningkatkan kualitas pelaksanaan tugas dan tanggung-jawab Direksi**  
Principle 6. Improving the quality of duty and responsibility of the Board of Directors

No. <b>Rekomendasi</b> Recommendation	<b>Keterangan</b> Remark
<p><b>1.</b> Direksi mempunyai kebijakan penilaian sendiri untuk menilai kinerja Direksi. The Board of Directors has a policy to self-assess the performance of the Board of Directors.</p>	<p>Terpenuhi Comply</p>
<p><b>2.</b> Kebijakan penilaian sendiri diungkapkan dalam Laporan Tahunan. The self-assessment policy is reported in an Annual Report.</p>	<p>Belum terpenuhi Non-compliant</p>
<p><b>3.</b> Direktur mempunyai kebijakan pengunduran diri apabila terlibat dalam kejahatan keuangan. The Board of Directors has a policy of resignation in the event of involvement in any financial crimes.</p>	<p>Terpenuhi Comply</p>

**Prinsip 7. Meningkatkan aspek tata kelola Perusahaan melalui partisipasi pemangku kepentingan**  
 Principle 7. Improving corporate governance aspect through stakeholder's participation

No. <b>Rekomendasi</b> Recommendation	<b>Keterangan</b> Remark
1. Memiliki kebijakan untuk mencegah terjadinya <i>Insider Trading</i> . To have a policy to prevent Insider Trading.	Terpenuhi Comply
2. Memiliki kebijakan Anti Korupsi dan <i>Anti-Fraud</i> . To have a policy of Anticorruption and Anti-Fraud.	Terpenuhi Comply
3. Memiliki kebijakan tentang seleksi dan peningkatan kemampuan pemasok dan vendor. To have a policy on the selection and capacity building of suppliers and vendors.	Terpenuhi Comply
4. Memiliki kebijakan pemenuhan hak-hak kreditur. To have a Policy on the fulfilment of creditors' rights.	Terpenuhi Comply
5. Memiliki kebijakan whistleblowing system. To have whistleblower system policy.	Terpenuhi Comply
6. Memiliki Kebijakan pemberian insentif jangka panjang Direksi dan Karyawan. To have a Policy on the granting of long-term incentives to the Board of Directors and Employees.	Belum terpenuhi Non-compliant

**Prinsip 8. Meningkatkan keterbukaan informasi**  
 Principle 8. Improving the information disclosure

No. <b>Rekomendasi</b> Recommendation	<b>Keterangan</b> Remark
1. Memanfaatkan penggunaan teknologi informasi secara lebih luas selain situs web sebagai media keterbukaan informasi. To use information technology more advanced than website as a medium of information disclosure.	Terpenuhi Comply
2. Laporan Tahunan Perusahaan Terbuka mengungkapkan pemilik manfaat akhir dalam kepemilikan saham perusahaan, paling sedikit 5% selain pemegang saham utama dan pengendali. The Annual Reports of the Public Companies disclose the most current beneficial owners of the Company's shareholding, at least 5% other than major and controlling shareholders.	Terpenuhi Comply

Saatnya beralih ke mobil listrik. Lebih hemat dan bebas ganjil genap (DKI)

# AJUKAN APPROVE **SEKARANG**

Dapatkan  
**MARGIN**  
Mulai Dari



DP  
Mulai  
Dari **30%**



\*) syarat dan ketentuan berlaku

Follow us and Subscribe

Facebook Sahabat CNAF Instagram Sahabat CNAF Official WhatsApp 0811 8125 8900 Website www.cnaf.co.id

PT CIMB Niaga Auto Finance berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

**CIMB NIAGA**  
FINANCE





**LITTLE EFFORTS**

**MAKE BIG DIFFERENT**



**TANGGUNG  
JAWAB SOSIAL  
PERUSAHAAN**

**Corporate Social Responsibility**



RASIO PEMBIAYAAN RAMAH LINGKUNGAN  
TERHADAP TOTAL PEMBIAYAAN

Ratio of Green Financing to Total Financing

336,91

dalam Rp miliar in Rp billion



KONSUMSI ENERGI  
Energy Consumption

2.114

Giga Joule (GJ)



INTENSITAS ENERGI  
Energy Intensity

1,55

Giga Joule/m<sup>2</sup>



EMISI GRK  
GHG Emissions

441

Ton CO<sub>2</sub> eq

INTENSITAS EMISI  
Emission Intensity

0,32

Ton CO<sub>2</sub> eq/m<sup>2</sup>

KONSUMSI AIR  
Water Consumption

188.900

m<sup>3</sup>



TOTAL DURASI  
PELATIHAN KARYAWAN  
Total Duration of Employees Training

6.611 Jam Hours

RATA-RATA PELATIHAN  
PER KARYAWAN  
Average Training per Employee

2,54 Jam/orang  
Hours/person

ANGGARAN KEGIATAN  
SOSIAL MASYARAKAT  
Budget for Communities Activities

344 Rp juta Rp million

KONTRIBUSI PADA NEGARA  
Contribution to the State

88,29 Rp miliar Rp billion

INDEKS KEPUASAN NASABAH  
Customer Satisfaction Index

100%



PELIBATAN PIHAK LOKAL YANG  
BERKAITAN DENGAN PROSES BISNIS  
KEUANGAN BERKELANJUTAN  
Customer Satisfaction Index

100%

# TANGGUNG JAWAB SOSIAL PERUSAHAAN

## Corporate Social Responsibility

Sebagai perusahaan pembiayaan di Indonesia dan bagian grup CIMB Niaga yang memiliki reputasi, CNAF menjunjung tinggi prinsip-prinsip keberlanjutan dalam ketiga aspeknya, yaitu *profit*, *people* dan *planet*.

Dengan menyadari peluang-peluang serta mengkaji tantangan-tantangan yang ada, kami telah menetapkan beberapa strategi tujuan keuangan berkelanjutan dan menuangkannya di dalam RAKB. Fokus dari RAKB tersebut adalah peningkatan kesadaran tentang keuangan berkelanjutan dan peningkatan porsi pembiayaan untuk proyek-proyek ramah lingkungan.

CNAF, an Indonesian financing firm, adheres to sustainability in its three facets: profit, people, and planet. It is a member of the esteemed CIMB Niaga group.

We have identified numerous opportunities for sustainable financial goals and defined them in the RAKB after taking use of these potential and analyzing these challenges. Focuses of the RAKB are increasing awareness on sustainable finance and increasing portion of financing the environmentally friendly projects.

# TANGGUNG JAWAB TERHADAP LINGKUNGAN HIDUP

## Responsibility to Environment

Perseroan menyadari perannya yang signifikan di dalam pencapaian lingkungan yang berkelanjutan. Untuk membatasi dampak negatif operasi kami terhadap lingkungan, CNAF meningkatkan portofolio kepada pembiayaan kendaraan-kendaraan ramah lingkungan, yaitu *battery electric vehicle* (BEV) dan *hybrid*.

Ada tiga pendekatan utama untuk mendukung pencapaian tujuan keberlanjutan pada aspek lingkungan, yaitu:

1. Pembiayaan ramah lingkungan.
2. Kontribusi pelestarian lingkungan melalui implementasi program kantor ramah lingkungan.
3. Partisipasi kegiatan pelestarian lingkungan.

The Company understands how important it is to attain environmental sustainability. In an effort to reduce the adverse effects of our activities on the environment, CNAF is expanding the range of vehicles it finances, including hybrids and battery electric vehicles (BEVs).

We adopted three primary strategies to assist the accomplishment of sustainability goals in environmental elements, namely:

1. Environmentally friendly financing.
2. Supporting environmental conservation by putting in place eco-friendly office initiatives.
3. Taking part in initiatives to conserve the environment.



Penjelasan lebih lanjut terkait kebijakan dan kinerja tahun 2023 dapat dilihat pada Laporan Keberlanjutan yang merupakan bagian integral dari laporan ini.

Further explanation related to policies and performance in 2023 can refer to Sustainability Report that is an integral part of this report.

# TANGGUNG JAWAB TERHADAP KETENAGAKERJAAN, KESEHATAN DAN KESELAMATAN KERJA (K3)

## Occupational Health and Safety (OHS)

Ketersediaan talenta yang handal dalam industri pembiayaan merupakan sebuah faktor penting yang menentukan posisi sebuah perusahaan di dalam industri. Maka pengembangan kader internal dan seleksi kandidat eksternal yang berkesinambungan menjadi salah satu fokus strategik di dalam tubuh CNAF.

One of the key elements influencing a Company's standing in the finance sector is the availability of trustworthy people. Thus, one of the strategic priorities within CNAF is the development of internal cadres and ongoing selection of external applicants.

Upaya-upaya terkait hal ini mencakup rekrutmen, kesetaraan, pengembangan kompetensi, penilaian kinerja, remunerasi, pengelolaan perputaran karyawan, serta kesehatan dan keselamatan kerja. Pembaca laporan ini dapat mengacu kepada Laporan Keberlanjutan untuk informasi lebih lanjut.

Initiatives related to it includes recruitment, equality, competency development, performance assessment, remuneration, employee turnover management, and occupational health and safety. Readers of this report can refer to Sustainability Report for further information.

**BELI MOBIL BARU  
TAK PERLU RAGU!**

Dapatkan fasilitas pembiayaan mobil baru dengan proses cepat dan mudah. Di CNAF, persetujuan pembiayaan mobil baru hanya #SejamKitaSah

**DAPATKAN MARGIN Mutai Dari 0%**

**6 Tahun**

**Proses Cepat**  
Dapat secepat pengajuan kredit

**Dokumen Mudah**  
+ KTP + NPWP

**CIMB NIAGA FINANCE**

Proses dan persyaratan:  
 Facebook: Sahabat CNAF | Instagram: Sahabat CNAF Official | Call: 021 8121 8100 | Website: www.cimbniaga.com  
 PT CIMB Niaga, Tbk Finance adalah anak perusahaan dari CIMB Niaga Tbk. Anggota OJK dan Bank Indonesia.

# TANGGUNG JAWAB TERHADAP PENGEMBANGAN SOSIAL & KEMASYARAKATAN

## Responsibility to Social & Community Development

Untuk memastikan keberlanjutan ekonomi jangka panjang, program-program Pemberdayaan Masyarakat hendak menciptakan masyarakat yang kuat dalam aspek sosial, budaya, dan kesehatan serta dapat berkembang di dalam lingkungan yang utuh.

Ada empat area kritis yang telah diidentifikasi oleh CNAF berdasarkan dialog dengan komunitas lokal: pengembangan komunitas, kesehatan, pendidikan, dan pemberdayaan lingkungan.

Pada tahun 2023 Perseroan telah membelanjakan Rp344 juta untuk program-program di atas. Rincian program dapat dilihat pada Laporan Keberlanjutan.

In order to ensure long-term economic sustainability, the Community Empowerment program seeks to produce a community that is strong in terms of social, cultural, and health aspects and that can flourish in a wholesome atmosphere.

Four critical areas are identified by CNAF based on conversations with the local communities: community development, healthcare, education, and environmental empowerment.

In 2023, the Company spent Rp344 million for the above-mentioned programs. Detail of the programs can be found in the Sustainability Report.

# TANGGUNG JAWAB KONSUMEN

## Responsibility to Customers

Konsumen adalah salah satu pemangku kepentingan utama bagi CNAF dan memiliki peran strategis bagi eksistensi dan keberlangsungan usaha Perseroan. Bisnis akan makin kokoh ketika semakin banyak konsumen merealisasikan investasi kendaraan mereka melalui Perseroan.

Karena itu, CNAF berkomitmen untuk terus memberikan produk-produk dan layanan pembiayaan yang terbaik, dengan mempertimbangkan dampak dari produk dan layanan tersebut

Customers are one of the key stakeholders for CNAF and have a strategic importance for the Company's survival and commercial continuation. The business gets more secure as more customers realize their investment in their vehicles through the Company.

Thus, CNAF is dedicated to provide the best financing products and services going forward, considering the effects these offerings will have on the environment, society, and

bagi masyarakat dan lingkungan serta generasi mendatang. CNAF juga berkomitmen untuk memberikan layanan dan informasi terkait yang setara kepada semua konsumen dan calon konsumen, baik korporasi maupun individu.

Selama tiga tahun berturut-turut survei kepuasan konsumen menunjukkan kepuasan 100% terhadap CNAF.

Upaya-upaya CNAF lainnya terkait tanggungjawab terhadap konsumen dapat dilihat pada Laporan Keberlanjutan.

future generations. CNAF is committed to providing equal services and information related to services to all consumers and potential consumers, both for corporates and individual.

For the last three years in a row, customer satisfaction survey showed 100% satisfaction toward CNAF.

Other CNAF's initiatives related to its responsibilities toward consumers can refer to its Sustainability Report.

Saatnya beralih ke mobil listrik. Lebih hemat dan bebas ganjil genap (DKI)

# AJUKAN APPROVE SEKARANG

Dapatkan **MARGIN** Mulai Dari **0%**

DP Mulai Dari **30%**

\*) syarat dan ketentuan berlaku

Follow Us and Subscribe: [Facebook](#) Sahabat CNAF [Instagram](#) Sahabat CNAF Official [Phone](#) 0811 8125 8900 [Website](#) www.cnaf.co.id

PT CIMB Niaga Auto Finance berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

**CIMB NIAGA FINANCE**





**BRANCHING OUT**

**ALL OVER INDONESIA**

**DAFTAR  
JARINGAN  
KANTOR**

**& REFERENSI SURAT EDARAN OJK  
No.16/SEOJK.04/2021**

**Branch Offices**  
& Reference of OJK Circular Letter No.16/SEOJK.04/2021

# DAFTAR JARINGAN KANTOR

## Branch Offices

### JABODETABEK



#### Kantor Pusat Headquarters

Jl. Bintaro Utama 9 Blok B9/I No. 15  
Bintaro Jaya Sektor IX, Kec. Pondok Aren  
Tangerang Selatan 15229

☎ +62 21 2788 1828

#### Fatmawati

Jl. RS Fatmawati No. 10  
Cilandak Barat, Cilandak  
Jakarta Selatan

☎ +62 21 7581 879

#### Depok

Jl. Margonda Raya No. 120  
Kec. Beji, Kota Depok  
Jawa Barat

☎ +62 21 2788 1828

#### Kalimalang

Jl. Pahlawan Revolusi No. 68  
Kel. Klender, Kec. Duren Sawit  
Jakarta Timur 13470

☎ +62 21 8600 415

#### Kelapa Gading

Ruko INKOPAL Blok B-16  
Jl. Boulevard Barat, Kelapa Gading  
Jakarta Utara 14240

☎ +62 21 4586 6231

#### Tangerang

Jl. Bintaro Utama 9 Blok B9/I No. 15  
Bintaro Jaya Sektor IX, Kec. Pondok Aren  
Tangerang Selatan 15229

☎ +62 21 2788 1828

### JAWA BARAT West Java



#### Bandung

Jl. Batununggal Indah IV  
No.1, Kec. Bandung Kidul  
Bandung

☎ +62 22 520 4129

#### Cirebon

Ruko Kesambi Regency  
KR 5, Jl. Raya Kesambi  
Cirebon

☎ +62 231 242 130

#### Karawang

Ruko Courtyard Blok VII A  
No. C9-10, Galuh Mas  
Kec. Teluk Jambe Timur  
Karawang

☎ +62 267 845 6801

#### Sukabumi

Jl. Jendral Sudirman No. 57 A  
RT 01 RW 05, Kel Sriwedari  
Kec. Gunung Puyuh  
Sukabumi 43123

☎ +62 266 245 123

## JAWA TENGAH Central Java



### Semarang

Jl. Pemuda 21B Semarang  
Kel. Pandansari  
Kec. Semarang Tengah  
Kota Semarang 50139  
☎ +62 24 8640 2349

### Yogyakarta

Ruko Casablanca No. 1  
Jl. Ring Road Utara  
Depok, Sleman  
Yogyakarta 55282  
☎ +62 274 315 6690

### Kudus

Ruko PJKA  
Jl. A. Yani Blok A-6 dan A-7  
Kel. Getas Pejaten  
Kec. Jati, Kota Kudus 59318  
☎ +62 291 425 1815

### Purwokerto

Komplek Pertokoan City Walk  
Blok A 12 A & B  
Jl. HR. Bunyamin  
Purwokerto Utara  
Purwokerto 53125  
☎ +62 281 630 197

### Solo

Ruko Pucangsawit (UNS)  
Jl. IR Sutami No. 82 A  
Pucangsawit, Jebres  
Surakarta 57125  
☎ +62 271 2933 972

### Tegal

Ruko Nirmala Square Blok A No. 11, Jl. Yos Sudarso  
Kel. Mintaragen, Kec. Tegal Timur, Kota Tegal 52121  
☎ +62 283 324 515

## JAWA TIMUR & BALI East Java & Bali



### Surabaya

Jl. Mayjend Sungkono  
No. 149-151, Ruko Rich Place  
Blok R-22 & R-26, Kel. Dukuh  
Pakis, Kec. Dukuh Pakis,  
Surabaya 60225  
☎ +62 31 5688 044

### Kediri

Jl. Soekarno Hatta 150 C  
DSN Tepus RT 02 RW 03  
Ds. Sukorejo  
Kec. Ngasem  
Kab. Kediri  
☎ +62 354 673 711

### Denpasar

Kompleks Rukan Niti Mandala  
Raya, Jl. Raya Puputan No. 3A  
Renon, Denpasar Selatan  
Denpasar 80226  
☎ +62 361 246 555

### Malang

Jl. Letjen S. Parman  
Kav B2, No. 56  
RT 04 RW 03  
Kec. Blimbing  
Kota Malang 65122  
☎ +62 341 484 072

### Jember

Ruko Gajah Mada Square  
Blok A11, Jl. Gajah Mada  
Kel. Kaliwates  
Kab. Jember  
Jawa Timur 68133  
☎ +62 331 425 576

## SUMATRA

**Padang**

Jl. Khatib Sulaiman  
No. 47D & 47E, Kel. Lolong  
Belati, Kec. Padang Utara  
Kota Padang 25136  
Sumatera Barat

☎ +62 751 705 8015

**Medan**

Jl. Gagak Hitam Ringroad  
No. 17, Tanjung Rejo  
Medan Sunggal  
Medan 20122  
Sumatera Utara

☎ +62 61 844 6900

**Pekanbaru**

Jl. Paus No. 9H  
RT 002 RW 011  
Kel. Tengkerang Barat  
Kec. Marpoyan Damai  
Pekanbaru

**Palembang**

Jl. Basuki Rahmat No. 43  
RT 25 RW 10, Kel. Pahlawan  
Kec. Kemuning, Palembang  
30128 Sumatera Selatan

☎ +62 711 352 866

**Jambi**

Jl. DI. Panjaitan No. 112  
RT 37 Kebun Handil  
Jelutung  
Jambi 36137

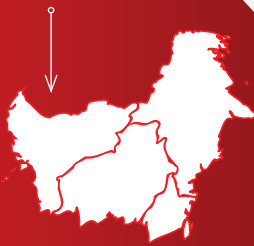
☎ +62 741 446 672

**Lampung**

Jl. Wolter Monginsidi No. 21D dan 21E, Kel. Gotong Royong  
Kec. Tanjungkarang Pusat, Bandar Lampung 35119

☎ +62 721 269 900

## KALIMANTAN

**Banjarmasin**

Jl. Ahmad Yani KM. 9.6  
Kel. Mandar Sari  
Kec. Kertak hanyar  
Kabupaten Banjar  
70654

Kalimantan Selatan

☎ +62 511 428 1687

**Pontianak**

Jl. Ahmad Yani 1 Komplek  
Mega Mall, Blok E/10  
RT 01 RW 10, Parit Tokaya  
Pontianak Selatan  
Pontianak 78121

Kalimantan Barat

☎ +62 561 767 089

**Samarinda**

Jl. KH. Wahid Hasyim No. 016, RT 014  
Kel. Sempaja Selatan, Kec. Samarinda Utara  
Samarinda 75119 Kalimantan Timur  
(Ruko Sempaja Mas)

☎ +62 541 7777 045

**Balikpapan**

Jl. MT Haryono No. 07, RT 10  
Kel. Gunung Bahagia, Kec. Balikpapan  
Selatan, Kota Balikpapan 76114  
Kalimantan Timur

☎ +62 542 878 585





SULAWESI

**Makasar**

Alauddin Plaza  
 Jl. Sultan Alauddin  
 Blok SH, No. 10  
 Gunung Sari  
 Rappocini, Makassar  
 Sulawesi Selatan 90221  
 ☎ +62 411 458 192

**Pare-Pare**

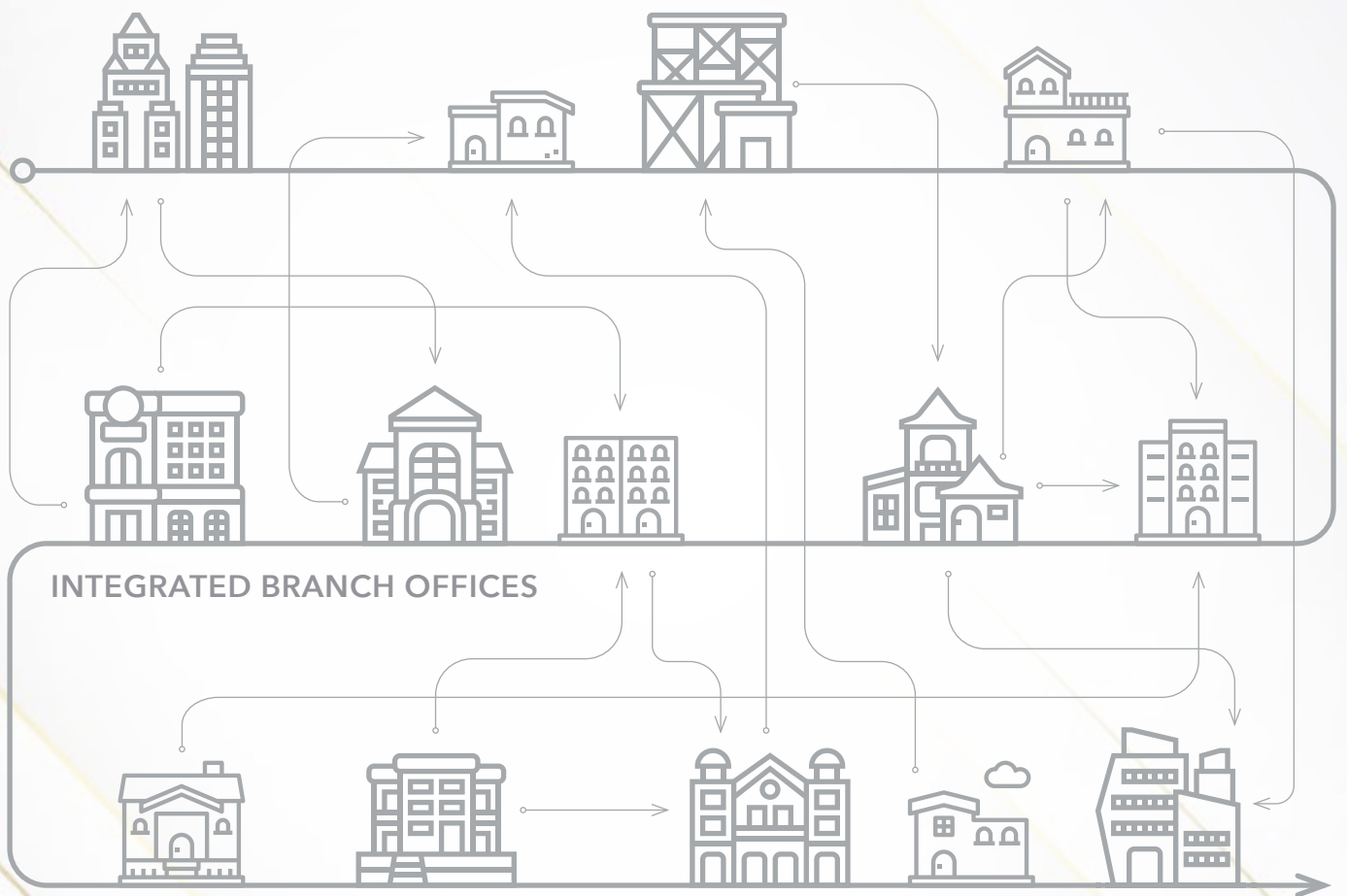
Jl. Bau Massepe  
 No. 398 A  
 Kel. Mallusetasi  
 Kec. Ujung  
 Kota Pare Pare 91111  
 Sulawesi Selatan  
 ☎ +62 421 23331

**Manado**

Jl. 17 Agustus No. 34 A  
 Kel Teling Atas  
 Kec Wanea  
 Manado 95119  
 Sulawesi Utara  
 ☎ +62 431 851 290

**Kendari**

Jl. MT Haryono  
 No. 127  
 Kec. Kadia  
 ☎ +62 401 319 3478



# REFERENSI SURAT EDARAN OJK No.16/SEOJK.04/2021

## Reference of OJK Circular Letter No.16/SEOJK.04/2021

No.Materi dan Penjelasan	Subjects and Explanation	Halaman Pages
<b>I. Ikhtisar Data Keuangan Penting</b>	<b>Highlights of Key Financial Information</b>	<b>13 - 15</b>
<p>1. Ikhtisar Data Keuangan Penting memuat informasi keuangan yang disajikan dalam bentuk perbandingan selama 3 (tiga) tahun buku atau sejak memulai usahanya jika Emiten atau Perusahaan Publik tersebut menjalankan kegiatan usahanya kurang dari 3 (tiga) tahun, paling sedikit memuat:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a. Pendapatan/penjualan.</li> <li>b. Laba bruto.</li> <li>c. Laba (rugi).</li> <li>d. Jumlah laba (rugi) yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk dan kepentingan non pengendali.</li> <li>e. Total laba (rugi) komprehensif.</li> <li>f. Jumlah laba (rugi) komprehensif yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk dan kepentingan non pengendali.</li> <li>g. Laba (rugi) per saham.</li> <li>h. Jumlah aset.</li> <li>i. Jumlah liabilitas.</li> <li>j. Jumlah ekuitas.</li> <li>k. Rasio laba (rugi) terhadap jumlah aset.</li> <li>l. Rasio laba (rugi) terhadap ekuitas.</li> <li>m. Rasio laba (rugi) terhadap pendapatan/penjualan.</li> <li>n. Rasio lancar.</li> <li>o. Rasio liabilitas terhadap ekuitas.</li> <li>p. Rasio liabilitas terhadap jumlah aset.</li> <li>q. Informasi dan rasio keuangan lainnya yang relevan dengan Emiten atau Perusahaan Publik dan jenis industrinya.</li> </ul>	<p>Highlights of Key Financial Information contains financial information in comparative form over a period of 3 (three) fiscal years or since the commencement of business if the Issuer or Listed Company has been running its business activities for less than 3 (three) years, at least contains:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a. Sales/revenue.</li> <li>b. Gross profit (loss).</li> <li>c. Profit (loss).</li> <li>d. Net profit attributable to owners of the parent and non-controlling interest.</li> <li>e. Total comprehensive profit (loss).</li> <li>f. Net comprehensive profit attributable to owners of the parent and non-controlling interest.</li> <li>g. Profit (loss) per share.</li> <li>h. Total assets.</li> <li>i. Total liabilities.</li> <li>j. Total equity.</li> <li>k. Profit (loss) ratio to total assets.</li> <li>l. Profit (loss) ratio to equity.</li> <li>m. Profit (loss) ratio to revenue.</li> <li>n. Current ratio.</li> <li>o. Liabilities-to-equity ratio.</li> <li>p. Liabilities-to-total assets ratio.</li> <li>q. Other relevant financial ratio and information about the Issuer or Listed Company or its industry.</li> </ul>	
<p><b>II. Informasi Saham</b> Informasi saham (jika ada) paling sedikit memuat:</p>	<p><b>Shares Information</b> Shares information (if any) shall include at least:</p>	<b>15</b>
<p>1. Saham yang telah diterbitkan untuk setiap masa triwulan (jika ada) yang disajikan dalam bentuk perbandingan selama 2 (dua) tahun buku terakhir, paling sedikit meliputi:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a. Jumlah saham yang beredar.</li> <li>b. Kapitalisasi pasar berdasarkan harga pada Bursa Efek tempat saham ditempatkan.</li> <li>c. Harga saham tertinggi, terendah dan penutupan berdasarkan harga pada Bursa Efek tempat saham dicatatkan.</li> <li>d. Volume perdagangan pada Bursa Efek tempat saham dicatatkan.</li> </ul>	<p>Shares issued for every quarter (if any) presented in the comparison of latest 2 (two) fiscal years (if any), at least include:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a. Number of issued shares.</li> <li>b. Market capitalization based on the price on the Stock Exchange where shares are listed.</li> <li>c. Highest, lowest and closing price based on the price on the Stock Exchange where shares are listed.</li> <li>d. Transaction volume on the Stock Exchange where shares are listed.</li> </ul>	
<p>2. Dalam hal terjadi Aksi Korporasi, seperti pemecahan saham (<i>stock split</i>), penggabungan saham (<i>reverse stock</i>), dividen saham, saham bonus dan perubahan nilai nominal saham, penerbitan efek konversi, serta penambahan dan pengurangan modal informasi saham sebagaimana dimaksud pada angka 1 ditambahkan penjelasan paling sedikit mengenai:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a. Tanggal pelaksanaan aksi korporasi.</li> <li>b. Rasio pemecahan saham, penggabungan saham, dividen saham, saham bonus, jumlah efek konversi yang diterbitkan dan perubahan nilai nominal saham.</li> <li>c. Jumlah saham beredar sebelum dan sesudah aksi korporasi.</li> <li>d. Jumlah efek konversi yang dilaksanakan (jika ada).</li> <li>e. Harga saham sebelum dan sesudah aksi korporasi.</li> </ul>	<p>In case of Corporate Actions, such as stock split, reverse stock, shares dividend, bonus shares and change in nominal value, issuance of convertible securities, and capital issuance or withdrawal, the shares information referred to in point 1 shall have explanations which included at least:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a. The execution date of corporate action.</li> <li>b. Ratio of stock split, reverse stock, share dividend, bonus share, number of the issued convertible securities and change in nominal value.</li> <li>c. Shares volume issued before and after corporate actions.</li> <li>d. The number of executed convertible securities (if any).</li> <li>e. Shares price before and after corporate actions.</li> </ul>	
<p>3. Dalam hal terjadi penghentian sementara perdagangan saham dan/atau penghapusan pencatatan saham dalam tahun buku, Emiten atau Perusahaan Publik menjelaskan alasan penghentian sementara perdagangan saham dan/atau pembatalan pencatatan saham tersebut.</p>	<p>In case of suspended stock trading and/or delisting in the fiscal year, the Issuer or Listed Company shall explain the reasons for such suspension and/or delisting.</p>	
<p>4. Dalam hal penghentian sementara perdagangan saham (<i>suspension</i>) sebagaimana dimaksud pada angka 3) dan/atau proses pembatalan pencatatan saham (<i>delisting</i>) masih berlangsung hingga akhir periode Laporan Tahunan, Emiten atau Perusahaan Publik menjelaskan tindakan yang dilakukan untuk menyelesaikan penghentian sementara perdagangan saham dan/atau penghapusan pencatatan saham tersebut.</p>	<p>In case of stock suspension as referred to point 3 and/or delisting process is still in progress at the end of Annual Report period, the Issuer or Listed Company shall explain the actions of the Company to resolve such stock suspension and/or delisting.</p>	

<p><b>III. Laporan Direksi</b> Laporan Direksi paling sedikit memuat:</p>	<p><b>Report of The Directors</b> The Directors' Report shall include at least:</p>	<p><b>39 - 43</b></p>
<p>1. Kinerja Emiten atau Perusahaan Publik, paling sedikit meliputi: a. Strategi dan kebijakan strategis Emiten atau Perusahaan Publik. b. Peranan Direksi dalam perumusan strategi dan kebijakan strategis Emiten atau Perusahaan Publik. c. Proses yang dilakukan Direksi untuk memastikan implementasi strategi Emiten atau Perusahaan Publik. d. Perbandingan antara hasil yang dicapai dengan yang ditargetkan. e. Kendala yang dihadapi Emiten atau Perusahaan Publik.</p>	<p>The Issuer's or Listed Company's Performance, at least includes: a. Strategy and strategic policy of Issuer or Listed Company. b. The Directors' role in establishing strategy and strategic policy of the Issuer or Listed Company. c. Process implemented by the Directors to ensure the implementation of the strategy of the Issuer or Listed Company. d. Comparison between achievement of results and targets. e. Challenges faced by the Issuer or Listed Company.</p>	
<p>2. Gambaran tentang prospek usaha.</p>	<p>An overview of business prospects.</p>	
<p>3. Penerapan Tata Kelola Emiten atau Perusahaan Publik.</p>	<p>Implementation of Good Corporate Governance by the Issuer or Listed Company.</p>	
<p><b>IV. Laporan Dewan Komisaris</b> Laporan Dewan Komisaris paling sedikit memuat:</p>	<p><b>Report of The Board of Commissioners</b> Report of the Board of Commissioner shall include at least:</p>	<p><b>33 - 36</b></p>
<p>1. Penilaian terhadap Kinerja Direksi mengenai pengelolaan Emiten atau Perusahaan Publik, termasuk pengawasan Dewan Komisaris dalam perumusan dan implementasi strategi Emiten atau Perusahaan Publik yang dilakukan oleh Direksi.</p>	<p>Assessment on the Performance of the Directors in managing the Company, including the Board of Commissioners' supervision in the Directors' establishing and implementing strategy of the Issuer or Listed Company.</p>	
<p>2. Pandangan atas Prospek Usaha Emiten atau Perusahaan Publik yang disusun oleh Direksi.</p>	<p>View on the Prospects of the Issuer or Listed Company as established by the Directors.</p>	
<p>3. Pandangan atas Penerapan Tata Kelola Emiten atau Perusahaan Publik.</p>	<p>View on the Implementation of Issuer's or Listed Company's Governance.</p>	
<p><b>V. Profil Emiten atau Perusahaan Publik</b> Profil Emiten atau Perusahaan Publik paling sedikit memuat:</p>	<p><b>Company Profile</b> Profile of Issuer or Listed Company shall include at least:</p>	<p><b>52 - 98</b></p>
<p>1. Nama Emiten atau Perusahaan Publik termasuk apabila terdapat perubahan nama, alasan perubahan dan tanggal efektif perubahan nama pada tahun buku.</p>	<p>Name of the Issuer or Listed Company, including if there is a change of name, the reason for the change and the effective date of the name change in the fiscal year.</p>	<p><b>52</b></p>
<p>2. Akses terhadap Emiten atau Perusahaan Publik termasuk kantor cabang atau kantor perwakilan yang memungkinkan masyarakat dapat memperoleh informasi mengenai Emiten atau Perusahaan Publik, meliputi: a. Alamat. b. Nomor telepon. c. Alamat surat elektronik. d. Alamat Situs Web.</p>	<p>Access to the Issuer or Listed Company including branch office or representative office which allows the public to obtain information about the Issuer or Listed Company, including: a. Address. b. Phone number. c. E-mail address. d. Website address.</p>	<p><b>52</b></p>
<p>3. Riwayat singkat Emiten atau Perusahaan Publik.</p>	<p>Brief history of Issuer or Listed Company.</p>	<p><b>53 - 54, 56 - 59</b></p>
<p>4. Visi dan misi Emiten atau Perusahaan Publik, serta budaya perusahaan atau nilai-nilai perusahaan.</p>	<p>Vision and mission of the Issuer or Listed Company and corporate culture or values.</p>	<p><b>60 - 61</b></p>
<p>5. Kegiatan Usaha menurut anggaran dasar terakhir, kegiatan usaha yang dijalankan pada tahun buku, serta jenis barang dan/atau jasa yang dihasilkan.</p>	<p>Business Activities according to the latest articles of association, business activities carried on in the fiscal year, and type of products and/or services provided.</p>	<p><b>59</b></p>
<p>6. Wilayah Operasional Emiten atau Perusahaan Publik. Wilayah operasional merupakan wilayah atau daerah pelaksanaan kegiatan operasional atau jangkauan dari kegiatan operasional perusahaan.</p>	<p>Operating Area of the Issuer or Public Company. Operating areas are areas whereas the Company does its business activities or covered by the activities</p>	<p><b>62 - 63, 253 - 257</b></p>
<p>7. Struktur Organisasi Emiten atau Perusahaan Publik dalam bentuk bagan, paling sedikit sampai dengan struktur 1 (satu) tingkat di bawah Direksi termasuk komite di bawah Direksi (jika ada) dan komite di bawah Dewan Komisaris, disertai dengan nama dan jabatan.</p>	<p>Organizational Structure of Issuer or Listed Company in the form of a chart, giving the names and titles and at least up to 1 (one) level below the Directors, including committees under the Directors (if any) and committees under the Board of Commissioners.</p>	<p><b>66 - 67, 92 - 95</b></p>
<p>8. Daftar keanggotaan asosiasi industri baik dalam skala nasional maupun internasional yang berkaitan dengan penerapan keuangan berkelanjutan.</p>	<p>Lists of membership in industry-related associations, national and international, related to the sustainable finance implementation.</p>	<p><b>55</b></p>

<p><b>9.</b> Profil Direksi, paling sedikit memuat:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>Nama dan jabatan yang sesuai dengan tugas dan tanggung jawab.</li> <li>Foto terbaru.</li> <li>Usia.</li> <li>Kewarganegaraan.</li> <li>Riwayat pendidikan dan/atau sertifikasi.</li> <li>Riwayat jabatan, meliputi informasi:             <ol style="list-style-type: none"> <li>dasar hukum penunjukan sebagai anggota Direksi pada Emiten atau Perusahaan Publik yang bersangkutan.</li> <li>rangkap jabatan, baik sebagai anggota Direksi, anggota Dewan Komisaris dan/atau anggota komite serta jabatan lainnya baik di dalam maupun di luar Emiten atau Perusahaan Publik.</li> <li>pengalaman kerja beserta periode waktunya baik di dalam maupun di luar Emiten atau Perusahaan Publik.</li> </ol> </li> <li>Hubungan afiliasi dengan anggota Direksi lainnya, anggota Dewan Komisaris dan/pemegang saham utama (jika ada) meliputi nama pihak yang terafiliasi.</li> <li>Perubahan komposisi anggota Direksi dan alasan perubahannya. Dalam hal tidak terdapat perubahan komposisi anggota Direksi, maka diungkapkan mengenai hal tersebut.</li> </ol>	<p>Profile of the Directors, at least includes:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>Name and position in accordance with the duties and responsibilities.</li> <li>Latest picture.</li> <li>Age.</li> <li>Citizenship.</li> <li>Educational history and/or certification.</li> <li>Work experience, includes:             <ol style="list-style-type: none"> <li>legal basis of appointment of Directors' members in the Issuer or Listed Company.</li> <li>concurrent position, both as members of the Directors, members of the Board of Commissioners and/or members of the committee as well as other position, whether the position is within or outside of the Issuer or Listed Company.</li> <li>work experience as well as the working period both inside or outside the Issuer or Listed Company.</li> </ol> </li> <li>Affiliate relationships with another member of the Directors, Board of Commissioners' members and ultimate shareholders (if any) including the name of affiliated parties.</li> <li>Changes in the Composition of the Directors' Members and the reason for such changes. In the event that there is no change in the composition of the members of the Directors, this matter shall be disclosed.</li> </ol>	<p><b>73, 84 - 91</b></p>
<p><b>10.</b> Profil Dewan Komisaris, paling sedikit memuat:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>Nama dan jabatan yang sesuai dengan tugas dan tanggung jawab.</li> <li>Foto terbaru.</li> <li>Usia.</li> <li>Kewarganegaraan.</li> <li>Riwayat pendidikan dan/atau sertifikasi.</li> <li>Riwayat jabatan, meliputi informasi:             <ol style="list-style-type: none"> <li>dasar hukum pengangkatan sebagai anggota Dewan Komisaris.</li> <li>dasar hukum pengangkatan pertama kali sebagai anggota Dewan Komisaris yang merupakan Komisaris Independen pada Emiten atau Perusahaan Publik yang bersangkutan.</li> <li>rangkap jabatan, baik sebagai anggota Dewan Komisaris, anggota Direksi dan/atau anggota komite serta jabatan lainnya baik di dalam maupun di luar Emiten atau Perusahaan Publik.</li> <li>pengalaman kerja beserta periode waktunya baik di dalam maupun di luar Emiten atau Perusahaan Publik.</li> </ol> </li> <li>Hubungan afiliasi dengan anggota Dewan Komisaris lainnya, pemegang saham utama dan pengendali baik langsung maupun tidak langsung sampai kepada pemilik individu, meliputi nama pihak yang terafiliasi.</li> <li>Pernyataan independensi Komisaris Independen dalam hal Komisaris Independen telah menjabat lebih dari 2 (dua) periode.</li> <li>Perubahan komposisi anggota Dewan Komisaris dan alasan perubahannya. Dalam hal tidak terdapat perubahan komposisi anggota Dewan Komisaris, maka diungkapkan mengenai hal tersebut.</li> </ol>	<p>Profile of the Board of Commissioners, at least includes:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>Name and position in accordance with the duties and responsibilities.</li> <li>Latest picture.</li> <li>Age.</li> <li>Citizenship.</li> <li>Educational history and/or certification.</li> <li>Work experience, includes:             <ol style="list-style-type: none"> <li>legal basis for the appointment of Board of Commissioners' members excluding the Independent Commissioner in the Issuer or Listed Company concerned.</li> <li>legal basis for the appointment of Board of Commissioners' members as Independent Commissioner in the Issuer or Listed Company concerned.</li> <li>concurrent position, both as members of the Board of Commissioners, members of the Directors and/or members of the committee as well as other position, whether the position is within or outside of the Issuer or Listed Company.</li> <li>work experience as well as the working period both inside or outside the Issuer or Listed Company.</li> </ol> </li> <li>Affiliate relationships with another member of the Board of Commissioners' members, majority and controlling shareholders, both direct and indirectly, to the individual owners, including names of the affiliates.</li> <li>Statement of Independence of Independent Commissioner in the event that the Independent Commissioner has served more than 2 (two) periods.</li> <li>Changes in the Composition of the Board of Commissioners' Members and the reason for such changes. In the event that there is no change in the composition of the members of the Board of Commissioners, this matter shall be disclosed.</li> </ol>	<p><b>72, 74 - 83</b></p>
<p><b>11.</b> Dalam hal terdapat perubahan susunan anggota Direksi dan/atau anggota Dewan Komisaris yang terjadi setelah tahun buku berakhir sampai dengan batas waktu penyampaian Laporan Tahunan, susunan yang dicantumkan dalam Laporan Tahunan adalah susunan anggota Direksi dan/atau anggota Dewan Komisaris yang terakhir dan sebelumnya.</p>	<p>In case of a change in the composition of the Directors and/or the Board of Commissioners that occurred after the fiscal year ends until the deadline for submission of the Annual Report, then the structure set out in the Annual Report is the recent and previous composition of the Directors members and/or the Board of Commissioners' members.</p>	<p><b>72 - 73</b></p>
<p><b>12.</b> Jumlah Karyawan menurut jenis kelamin, jabatan, usia, tingkat pendidikan dan status ketenagakerjaan (tetap/kontrak) dalam tahun buku.</p>	<p>The number of Employees categorized based on gender, position, age, educational level and work status (permanent/contract) in the fiscal year.</p>	<p><b>58 - 70</b></p>
<p><b>13.</b> Nama Pemegang Saham dan persentase kepemilikan pada awal dan akhir tahun buku, yang terdiri dari:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>Pemegang saham yang memiliki 5% (lima persen) atau lebih saham Emiten atau Perusahaan Publik.</li> <li>Anggota Direksi dan anggota Dewan Komisaris yang memiliki saham Emiten atau Perusahaan Publik.</li> <li>Kelompok pemegang saham masyarakat, yaitu kelompok pemegang saham yang masing-masing memiliki kurang dari 5% (lima persen) saham Emiten atau Perusahaan Publik.</li> </ol>	<p>The names of Shareholders and percentage of ownership at the start and end of the financial year, which consists of:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>Shareholders owning 5% (five percent) or more shares of the Issuer or Listed Company.</li> <li>Member of the Directors and Board of Commissioners who hold shares of the Issuer or Listed Company.</li> <li>Public shareholders, a group of shareholders who each own less than 5% (five percent) of the shares of Issuer or Listed Company.</li> </ol>	<p><b>64</b></p>
<p><b>14.</b> Persentase kepemilikan tidak langsung atas saham Emiten atau Perusahaan Publik oleh anggota Direksi dan anggota Dewan Komisaris pada awal dan akhir tahun buku, termasuk informasi mengenai pemegang saham yang terdaftar dalam daftar pemegang saham untuk kepentingan kepemilikan tidak langsung anggota Direksi dan anggota Dewan Komisaris.</p>	<p>Percentage of indirect ownership of shares of Issuers or Listed Companies by members of the Directors and the Board of Commissioners at the start and end of the financial year, including information on shareholders registered in the shareholder register for the benefit of indirect ownership of members of the Directors and members of the Board of Commissioners.</p>	<p><b>65</b></p>
<p><b>15.</b> Jumlah pemegang saham dan persentase kepemilikan per akhir tahun buku berdasarkan klasifikasi:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>Kepemilikan institusi lokal.</li> <li>Kepemilikan institusi asing.</li> <li>Kepemilikan individu lokal.</li> <li>Kepemilikan individu asing.</li> </ol>	<p>The number of shareholders and the percentage of ownership as of the end of fiscal year based on the classification:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>Local institution ownership.</li> <li>Foreign institution ownership.</li> <li>Local individual ownership.</li> <li>Foreign individual ownership.</li> </ol>	<p><b>64 - 65</b></p>

16. Informasi mengenai Pemegang Saham Utama dan Pengendali Emiten atau Perusahaan Publik, baik langsung maupun tidak langsung, sampai kepada pemilik individu, yang disajikan dalam bentuk skema atau bagan.	Information on the Major and Controlling Shareholders of the Issuer or Listed Company, either directly or indirectly, to the individual owners, presented in the form of schemes or charts.	71 - 72
17. Nama Entitas Anak, Perusahaan Asosiasi, Perusahaan Ventura Bersama dimana Emiten atau Perusahaan Publik memiliki pengendalian bersama entitas (jika ada), beserta persentase kepemilikan saham, bidang usaha, total aset dan status operasi entitas anak, perusahaan asosiasi, perusahaan ventura bersama tersebut.  Untuk entitas anak, ditambahkan informasi mengenai alamat entitas anak tersebut.	Name of Subsidiaries, Associates, Joint Venture Company in which the Issuer or Listed Company has joint controlled entities (if any), along with shareholding percentage, line of business and status of such subsidiaries, associates, joint venture company.  For subsidiaries, please add information about the address.	68
18. Kronologi Pencatatan Saham, jumlah saham, nilai nominal dan harga penawaran dari awal pencatatan hingga akhir tahun buku serta nama Bursa Efek di mana saham Emiten atau Perusahaan Publik dicatatkan, termasuk pemecahan saham ( <i>stock split</i> ), penggabungan saham ( <i>reverse stock</i> ), dividen saham, saham bonus dan perubahan nilai nominal saham, pelaksanaan efek konversi, pelaksanaan penambahan dan pengurangan modal (jika ada).	Chronology of Share Listing, number of shares, nominal value and the offering price from the beginning of listing until the end of fiscal year and name of the stock exchange where the Issuer's or Listed Company's share is listed, including stock split, reverse stock, stock dividend, stock bonus and changes in nominal stock value, executed convertible securities, completed capital addition and withdrawal (if any).	96
19. Kronologi pencatatan Efek lainnya selain Efek sebagaimana dimaksud pada angka 18, yang belum jatuh tempo paling sedikit memuat nama Efek, tahun penerbitan, tingkat suku bunga/imbal hasil, tanggal jatuh tempo, nilai penawaran dan peringkat Efek (jika ada).	Chronology of other Securities listing other than Securities referred to in point 18, that has not been due, which at least includes the name of Securities, year of issuance, interest/return rate, maturity date, offering value and Securities rating (if any).	96
20. Informasi Penggunaan Jasa Akuntan Publik (AP) dan Kantor Akuntan Publik (KAP) beserta jaringan/asosiasi/aliannya meliputi: a. Nama dan alamat. b. Periode penugasan. c. Informasi jasa audit dan/atau non audit yang diberikan. d. Biaya jasa ( <i>fee</i> ) audit dan/atau non audit untuk masing-masing penugasan yang diberikan selama tahun buku. e. Dalam hal AP dan KAP beserta jaringan/asosiasi/aliannya, yang ditunjuk tidak memberikan jasa non audit, maka diungkapkan mengenai informasi tersebut.	Information on the Service Rendered by Public Accountants (AP) and Public Accounting Firms (KAP) and their networks/associations/allies include: a. Name and address. b. Assignment period. c. Information on audit and/or non-audit services rendered. d. Audit and/or non-audit fees for each assignment given during the financial year. e. In the event that AP and KAP and their network/association/alliance, which are appointed do not provide non-audit services, then the information is disclosed.	97
21. Nama dan alamat Lembaga dan/atau Profesi Penunjang Pasar Modal selain AP dan KAP.	Name and address of Capital Market Institutions and/or Supporting Professions other than AP and KAP.	97
<b>VI. Analisa dan Pembahasan Manajemen</b>	<b>Management Discussion and Analysis</b>	<b>114 - 134</b>
1. Tinjauan operasi per segmen operasi sesuai dengan jenis industri Emiten atau Perusahaan Publik, paling sedikit mengenai: a. Produksi, yang meliputi proses, kapasitas dan perkembangannya. b. Pendapatan/penjualan. c. Profitabilitas.	Operational review per business segment in accordance with the type of industry of the Issuer or Listed Company, contains at least: a. Production, which includes the process, capacity and development. b. Revenue/sales. c. Profitability.	116
2. Kinerja keuangan komprehensif yang mencakup perbandingan kinerja keuangan dalam 2 (dua) tahun buku terakhir, penjelasan tentang penyebab adanya perubahan dan dampak perubahan tersebut, paling sedikit mengenai: a. Aset lancar, aset tidak lancar dan total aset; b. Liabilitas jangka pendek, liabilitas jangka panjang dan total liabilitas. c. Ekuitas. d. Pendapatan/penjualan, beban, laba (rugi), penghasilan komprehensif lain dan total laba (rugi) komprehensif. e. Arus kas.	Comprehensive financial performance analysis which includes a comparison between the last 2 (two) fiscal year, explanation about the cause of changes and the impact, among others concerning: a. Current assets, non-current assets and total assets. b. Short-term liabilities, long-term liabilities and total liabilities. c. Equity. d. Revenue/sales, expense, profit/loss, other comprehensive income and total of comprehensive income/loss. e. Cash flow.	117 - 124
3. Kemampuan Membayar Utang dengan menyajikan perhitungan rasio yang relevan.	Ability to Pay Debt by presenting relevant ratio calculation.	124 - 125
4. Tingkat Kolektibilitas Piutang Emiten atau Perusahaan Publik dengan menyajikan perhitungan rasio yang relevan.	The Collectability level of the Issuer or Listed Company by presenting relevant ratio calculation.	125
5. Struktur Modal (capital structure) dan kebijakan manajemen atas struktur modal (capital structure) tersebut disertai dasar penentuan kebijakan dimaksud.	Capital Structure and management policy on such capital structure with the basis for determining such policy.	126
6. Bahasan mengenai Ikatan yang Material untuk Investasi Barang Modal dengan penjelasan paling sedikit meliputi: a. Tujuan dari ikatan tersebut. b. Sumber dana yang diharapkan untuk memenuhi ikatan tersebut. c. Mata uang yang menjadi denominasi. d. Langkah yang direncanakan Emiten atau Perusahaan Publik untuk melindungi risiko dari posisi mata uang asing yang terkait.	Discussion on Material Ties for the Investment of Capital Goods with description includes at least: a. The purpose of the ties. b. Source of funds expected to fulfill the said ties. c. Currency of denomination. d. Steps taken by the Issuer or Listed Company to protect the risk against the position of related foreign currency.	126

<p><b>7.</b> Bahasan mengenai Investasi Barang Modal yang Direalisasikan dalam tahun buku terakhir, paling sedikit meliputi:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>Jenis investasi barang modal.</li> <li>Tujuan investasi barang modal.</li> <li>Nilai investasi barang modal yang dikeluarkan.</li> </ol>	<p>Discussion on Capital Goods Investment Realized in the last fiscal year, at least includes:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>Type of capital goods investment.</li> <li>Objective of capital goods investment.</li> <li>The investment value of capital goods.</li> </ol>	<p><b>126</b></p>
<p><b>8.</b> Informasi dan Fakta Material yang Terjadi setelah Tanggal Laporan Akuntan (jika ada).</p>	<p>Significant Information and Fact Subsequent to the Accountant's Report Date (if any).</p>	<p><b>132</b></p>
<p><b>9.</b> Prospek usaha dari Emiten atau Perusahaan Publik dikaitkan dengan kondisi industri, ekonomi secara umum dan pasar internasional disertai data pendukung kuantitatif dari sumber data yang layak dipercaya.</p>	<p>Business prospects of the Issuer of Listed Company in connection with the condition of industry, economy in general and the international market supported by quantitative data from a reliable data source.</p>	<p><b>128</b></p>
<p><b>10.</b> Perbandingan antara Target/Proyeksi pada awal tahun buku dengan hasil yang dicapai (realisasi), mengenai:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>Pendapatan/penjualan.</li> <li>Laba (rugi).</li> <li>Struktur modal (<i>capital structure</i>).</li> <li>Hal lainnya yang dianggap penting bagi Emiten atau Perusahaan Publik.</li> </ol>	<p>Comparison between Target/Projection in the beginning of fiscal year and the achieved result (realization), which includes:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>Revenue/sales.</li> <li>Income (loss).</li> <li>Capital structure.</li> <li>Other matters that considered important for the Issuer or Listed Company.</li> </ol>	<p><b>127</b></p>
<p><b>11.</b> Target/Proyeksi yang ingin dicapai Emiten atau Perusahaan Publik untuk 1 (satu) tahun mendatang, mengenai:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>Pendapatan/penjualan.</li> <li>Laba (rugi).</li> <li>Struktur modal (<i>capital structure</i>).</li> <li>Kebijakan dividen.</li> <li>Hal lainnya yang dianggap penting bagi Emiten atau Perusahaan Publik.</li> </ol>	<p>Issuer's or Listed Company's target/projection in 1 (one) year, which includes:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>Revenue/sales.</li> <li>Income (loss).</li> <li>Capital structure.</li> <li>Dividend policy.</li> <li>Other matters that considered important for the Issuer or Listed Company.</li> </ol>	<p><b>129</b></p>
<p><b>12.</b> Aspek Pemasaran atas barang dan/atau jasa Emiten atau Perusahaan Publik, paling sedikit mengenai strategi pemasaran dan pangsa pasar.</p>	<p>Marketing Aspect for the product and service of Issuer or Listed Company, such as: marketing strategy and market share.</p>	<p><b>130</b></p>
<p><b>13.</b> Uraian mengenai Dividen selama 2 (dua) tahun buku terakhir (jika ada), paling sedikit:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>Kebijakan dividen.</li> <li>Tanggal pembayaran dividen kas dan/atau tanggal distribusi dividen non kas.</li> <li>Jumlah dividen per saham (kas dan/atau non kas).</li> <li>Jumlah dividen per tahun yang dibayar.</li> </ol>	<p>Description regarding Dividends for the last 2 (two) fiscal years (if any), which at least includes:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>Dividend policy.</li> <li>Date of cash dividend payment and/or date of non-cash dividend distribution.</li> <li>Amount of dividend per share (cash/non-cash).</li> <li>Amount of paid dividend per year.</li> </ol>	<p><b>131</b></p>
<p><b>14.</b> Realisasi Penggunaan Dana Hasil Penawaran Umum, dengan ketentuan:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>Dalam hal selama tahun buku, Emiten memiliki kewajiban menyampaikan laporan realisasi penggunaan dana, maka diungkapkan realisasi penggunaan dana hasil Penawaran Umum secara kumulatif sampai dengan akhir tahun buku.</li> <li>Dalam hal terdapat perubahan penggunaan dana sebagaimana diatur dalam Peraturan Otoritas Jasa Keuangan tentang Laporan Realisasi Penggunaan Dana Hasil Penawaran Umum, maka Emiten menjelaskan perubahan tersebut.</li> </ol>	<p>Actual Use of Proceeds from the Public Offering, provided that:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>In the event that during fiscal year, the Issuer has the obligation to report realization of the use of proceeds, thus the cumulative use of the proceeds from the Public Offering shall be disclosed until the last fiscal year.</li> <li>In the event of any changes the in use of proceeds as stipulated in the Regulation of Financial Services Authority on Report on Realization of the Use of Proceeds from Public Offerings, Issuers shall explain such changes.</li> </ol>	<p><b>133</b></p>
<p><b>15.</b> Informasi Material (jika ada), antara lain mengenai investasi, ekspansi, divestasi, penggabungan/peleburan usaha, akuisisi, restrukturisasi utang/modal, transaksi material, transaksi afiliasi dan transaksi yang mengandung benturan kepentingan, yang terjadi pada tahun buku, antara lain memuat:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>Tanggal, nilai dan objek transaksi.</li> <li>Nama pihak yang bertransaksi.</li> <li>Sifat hubungan afiliasi (jika ada).</li> <li>Penjelasan mengenai kewajaran transaksi.</li> <li>Pemenuhan ketentuan terkait.</li> <li>Dalam hal terdapat hubungan afiliasi, selain mengungkapkan informasi sebagaimana dimaksud huruf a sampai e, Emiten atau Perusahaan Publik juga mengungkapkan informasi: <ol style="list-style-type: none"> <li>pernyataan Direksi bahwa transaksi afiliasi telah melalui prosedur yang memadai untuk memastikan bahwa transaksi afiliasi dilaksanakan sesuai dengan praktik bisnis yang berlaku umum antara lain dilakukan dengan memenuhi prinsip transaksi yang wajar.</li> <li>peran Dewan Komisaris dan komite audit dalam melakukan prosedur yang memadai untuk memastikan bahwa transaksi afiliasi dilaksanakan sesuai dengan praktik bisnis yang berlaku umum antara lain dilakukan dengan memenuhi prinsip transaksi yang wajar.</li> </ol> </li> <li>Untuk transaksi afiliasi atau transaksi material yang merupakan kegiatan usaha yang dijalankan dalam rangka menghasilkan pendapatan usaha dan dijalankan secara rutin, berulang dan/atau berkelanjutan, ditambahkan penjelasan bahwa transaksi afiliasi atau transaksi material tersebut merupakan kegiatan usaha yang dijalankan dalam rangka menghasilkan pendapatan usaha dan dijalankan secara rutin, berulang dan/atau berkelanjutan.</li> <li>Untuk pengungkapan transaksi afiliasi dan/atau transaksi benturan kepentingan yang merupakan hasil pelaksanaan transaksi afiliasi dan/atau transaksi benturan kepentingan yang telah disetujui pemegang saham independen, ditambahkan informasi mengenai tanggal pelaksanaan RUPS yang menyetujui transaksi afiliasi dan/atau transaksi benturan kepentingan tersebut.</li> <li>Dalam hal tidak terdapat transaksi afiliasi dan/atau transaksi benturan kepentingan, maka diungkapkan mengenai hal tersebut.</li> </ol>	<p>Material Information (if any) regarding investments, expansion, divestment, business merger/takeover, acquisition, debt/equity restructuring, material transaction, affiliated transaction and transaction that contains conflict of interest occurred in fiscal year, among others includes:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>Date, value and transaction object.</li> <li>Name of the parties conducting transaction.</li> <li>Nature of affiliation (if any).</li> <li>Description about transaction fairness.</li> <li>Relevant regulation compliance.</li> <li>In the case of affiliated relations present, the Issuer or Listed Company shall disclose information other than referred to in point a to e as follows: <ol style="list-style-type: none"> <li>the Directors' statement that the affiliated transactions have been processed through adequate procedures in accordance to the general business practices, i.e. with arms-length principle.</li> <li>the roles of the Board of Commissioners and audit committee is adequate to ensure that the affiliated transactions have been implemented in accordance to the general business practices, i.e. with arms-length principles.</li> </ol> </li> <li>Affiliated transactions and material transactions that generate recurring and/or sustainable revenues, shall be explained that the transactions are implemented to generate recurring and/or sustainable revenues.</li> <li>Disclosure on affiliated transactions and/or transaction with conflict of interest that have been approved by independent shareholders, shall have explanation on the date of the general meeting of shareholders that approving the affiliated transactions and/or transaction with conflict of interest.</li> <li>In the absent of affiliated transaction and/or transaction with conflict of interest, disclose the absence of such transaction.</li> </ol>	<p><b>132 - 133</b></p>

<p>16. Perubahan Ketentuan Peraturan Perundang-undangan yang berpengaruh signifikan terhadap Emiten atau Perusahaan Publik dan dampaknya terhadap laporan keuangan (jika ada).</p>	<p>Changes in Regulation which have a significant impact on the Issuer and Listed Company and the impact on financial statements (if any).</p>	<p>134</p>
<p>17. Perubahan Kebijakan Akuntansi, alasan dan dampaknya terhadap laporan keuangan (jika ada).</p>	<p>Changes in the Accounting Policy, reason and its impact on financial statements (if any).</p>	<p>134</p>
<p><b>Tata Kelola Emiten atau Perusahaan Publik</b>  <b>VII. Tata kelola Emiten atau Perusahaan Publik paling sedikit memuat uraian singkat mengenai:</b></p>	<p><b>Corporate Governance</b>          Governance of Issuer or Listed Company shall contain at least a brief description about:</p>	<p><b>138 - 243</b></p>
<p>1. RUPS          a. Informasi mengenai keputusan RUPS pada tahun buku dan 1 (satu) tahun sebelum tahun buku.          b. Dalam hal Emiten atau Perusahaan Publik menggunakan pihak independen dalam pelaksanaan RUPS untuk perhitungan suara.</p>	<p>GMS          a. information on GMS resolution in the financial year and 1 (one) year prior to the financial year.          b. In the event of the Issuer or Public Company uses independent party for voting count.</p>	<p><b>143 - 151</b></p>
<p>2. Direksi, mencakup antara lain:          a. Tugas dan tanggung jawab masing-masing anggota Direksi.          b. Pernyataan bahwa Direksi memiliki pedoman atau piagam (<i>charter</i>) Direksi.          c. Kebijakan dan pelaksanaan tentang frekuensi rapat Direksi, termasuk rapat bersama Dewan Komisaris, dan tingkat kehadiran anggota Direksi dalam rapat tersebut.          d. Pelatihan dan/atau peningkatan kompetensi anggota direksi.          e. Penilaian terhadap kinerja komite yang mendukung pelaksanaan tugas Direksi.</p>	<p>The Directors, include, among others:          a. The duties and responsibilities of each member of the Directors.          b. A statement that the Directors has the Directors' guidelines or charter.          c. Policy and the implementation of the Directors meeting frequency, including meeting with Board of Commissioners, and attendance of the Directors in such meeting.          d. Trainings and/or competence development of the members of the Directors.          e. The assessment on the performance of committee which supports the implementation of the Directors' duties.</p>	<p><b>160 - 169</b></p>
<p>3. Dewan Komisaris, mencakup antara lain:          a. Tugas dan tanggung jawab Dewan Komisaris.          b. Pernyataan bahwa Dewan Komisaris memiliki pedoman atau piagam (<i>charter</i>) Dewan Komisaris.          c. Kebijakan dan pelaksanaan tentang frekuensi rapat Dewan Komisaris, termasuk rapat bersama Direksi, dan tingkat kehadiran anggota Dewan Komisaris dalam rapat tersebut.          d. Pelatihan dan/atau peningkatan kompetensi anggota Dewan Komisaris:              1) Kebijakan pelatihan dan/atau peningkatan kompetensi anggota Dewan Komisaris, termasuk program orientasi bagi anggota Dewan Komisaris yang baru diangkat (jika ada).              2) Pelatihan dan/atau peningkatan kompetensi yang diikuti anggota Dewan Komisaris dalam tahun buku (jika ada).          e. Kebijakan Emiten atau Perusahaan Publik tentang penilaian terhadap kinerja anggota Direksi dan anggota Dewan Komisaris dan pelaksanaannya, paling sedikit meliputi:              1) Prosedur pelaksanaan penilaian kinerja.              2) Kriteria yang digunakan.              3) Pihak yang melakukan penilaian.          f. Penilaian terhadap kinerja komite yang mendukung pelaksanaan tugas Dewan Komisaris meliputi:              1) Prosedur penilaian kinerja.              2) Kriteria yang digunakan.</p>	<p>The Board of Commissioners, include, among others:          a. The duties and responsibilities of each member of the Board of Commissioners.          b. Statement that the Board of Commissioners has the Board of Commissioners' guidelines or charter.          c. Policy and the implementation of the Board of Commissioners meeting frequency, including meeting with the Directors, and level of attendance of the members of the Board of Commissioners in such meeting.          d. trainings and/or competence development of the members of the Board of Commissioners:              1) Training policy and/or competency improvement for members of the Board of Commissioners, including an orientation program for newly appointed members of the Board of Commissioners (if any).              2) Training and/or competency improvement attended by members of the Board of Commissioners in the financial year (if any).          e. Issuer's or Listed Company's policy on the assessment of the performance of the Directors' and Board of Commissioners' members and its implementation, which includes at least:              1) Procedure of performance assessment.              2) The criteria used.              3) The party carrying out the assessment.          f. The assessment on the performance of committee which supports the implementation of the Board of Commissioners' duties; including:              1) Performance assessment procedure.              2) Usable criteria.</p>	<p><b>152 - 159</b></p>
<p>4. Nominasi dan Remunerasi Direksi dan Dewan Komisaris          a. Prosedur nominasi, meliputi uraian singkat mengenai kebijakan dan proses nominasi anggota Direksi dan/atau anggota Dewan Komisaris.          b. Prosedur dan pelaksanaan remunerasi Direksi dan Komisaris antara lain:              1) Prosedur penetapan remunerasi Direksi dan Dewan Komisaris.              2) Struktur remunerasi Direksi dan Dewan Komisaris, seperti gaji, tunjangan, tantiem/bonus, dan lainnya.              3) Besarnya remunerasi masing-masing anggota Direksi dan Dewan Komisaris.</p>	<p>Nomination and Remuneration of the Directors and the Board of Commissioners          a. The nomination procedure, including a brief description of the policies and process for nomination of members of the Directors and/or members of the Board of Commissioners.          b. Procedures and implementation of remuneration for Directors and Commissioners, among others:              1) Procedures for determining remuneration for the Board of Directors and the Board of Commissioners.              2) The remuneration structure of the Board of Directors and the Board of Commissioners, such as salaries, allowances, bonuses/bonuses, and others.              3) The amount of remuneration for each member of the Board of Directors and the Board of Commissioners.</p>	<p><b>170 - 171</b></p>
<p>5. Dewan Pengawas Syariah, bagi Emiten atau Perusahaan Publik yang menjalankan kegiatan usaha berdasarkan prinsip syariah sebagaimana tertuang dalam anggaran dasar.</p>	<p>Sharia Supervisory Board, for Issuer or Listed Company which carries out business activity based on sharia principle as stated in the article of association.</p>	<p><b>174 - 180</b></p>
<p>6. Komite Audit, mencakup antara lain:          a. Nama dan jabatannya dalam keanggotaan komite.          b. Usia.          c. Kewarganegaraan.          d. Riwayat pendidikan.          e. Riwayat jabatan, meliputi informasi:              1) Dasar hukum penunjukan sebagai anggota komite.              2) Rangkap jabatan, baik sebagai anggota Dewan Komisaris, anggota Direksi dan/atau anggota komite serta jabatan lainnya (jika ada).              3) Pengalaman kerja beserta periode waktunya baik di dalam maupun di luar Emiten atau Perusahaan Publik.</p>	<p>Audit Committee, includes, among others:          a. Name and position in the committee.          b. Age.          c. Citizenship.          d. Educational history.          e. Work experience, which includes information:              1) Basis of appointment as the member of the committee.              2) Concurrent position, either as the member of the Board of Commissioners, member of the Directors and/or member of committee as well as other position (if any).              3) Work experience and working period both inside and outside the Issuer or Listed Company.</p>	<p><b>181 - 187</b></p>

<p>6. f. Periode dan masa jabatan anggota Komite Audit. g. Pernyataan independensi Komite Audit. h. Kebijakan dan pelaksanaan tentang frekuensi rapat Komite Audit dan tingkat kehadiran anggota Komite Audit dalam rapat tersebut.  i. Pendidikan dan/atau pelatihan yang telah diikuti dalam tahun buku (jika ada). j. Pelaksanaan kegiatan Komite Audit pada tahun buku sesuai dengan yang dicantumkan dalam pedoman atau piagam (<i>charter</i>) Komite Audit.</p>	<p>f. Period and tenure of the member of Audit Committee. g. Statement of Independence of the Audit Committee. h. Policy and implementation regarding the frequency of Audit Committee meetings and the attendance of members of the Audit Committee at these meetings. i. Training attended in the fiscal year (if any). j. Implementation of Audit Committee's activity in the fiscal year in accordance with the Audit Committee guideline or charter.</p>	
<p>7. Komite Nominasi dan Remunerasi, yang mencakup antara lain: a. Nama dan jabatannya dalam keanggotaan komite. b. Usia. c. Kewarganegaraan. d. Riwayat pendidikan. e. Riwayat jabatan, meliputi informasi: 1) Dasar hukum penunjukan sebagai anggota komite. 2) Rangkap jabatan, baik sebagai anggota Dewan Komisaris, anggota Direksi dan/atau anggota komite serta jabatan lainnya (jika ada).  3) Pengalaman kerja beserta periode waktunya baik di dalam maupun di luar Emiten atau Perusahaan Publik. f. Periode dan masa jabatan anggota komite. g. Uraian tugas dan tanggung jawab. h. Pernyataan bahwa telah memiliki pedoman atau piagam (<i>charter</i>) komite. i. Pernyataan independensi komite. j. Kebijakan dan pelaksanaan tentang frekuensi rapat komite dan tingkat kehadiran anggota komite dalam rapat tersebut. k. Pendidikan dan/atau pelatihan yang telah diikuti dalam tahun buku (jika ada). l. Uraian singkat pelaksanaan kegiatan komite pada tahun buku. m. Dalam hal tidak dibentuk komite nominasi dan remunerasi, Emiten dan Perusahaan Publik cukup mengungkapkan: 1) Alasan tidak dibentuk. 2) Pihak yang melaksanakan fungsi nominasi dan remunerasi.</p>	<p>Nomination and Remuneration Committees which includes: a. Name and position in the committee. b. Age. c. Citizenship. d. Educational history. e. Work experience, which includes information: 1) Basis of appointment as the member of the committee. 2) Concurrent position, either as the member of the Board of Commissioners, member of the Directors and/or member of committee as well as other position (if any). 3) Work experience and working period both inside and outside the Issuer or Listed Company. f. Period and tenure of member of committee. g. Description of duties and responsibilities. h. Statement of the committee's guidelines or charter. i. Statement of independence of the committee. j. Policy and implementation regarding the frequency of Committee meetings and the attendance of members of the Committee at these meetings. k. Training attended in the fiscal year (if any). l. Brief description of the implementation of committee's activity in the fiscal year. m. in the event that no nomination and remuneration committee is formed, it is sufficient for the Issuer and Public Company to disclose: 1) Reason not formed. 2) Parties carrying out nomination and remuneration functions.</p>	<p><b>194 - 198</b></p>
<p>8. Komite Lain yang dimiliki Emiten atau Perusahaan Publik dalam rangka mendukung fungsi dan tugas Direksi dan/atau Dewan Komisaris, yang mencakup antara lain: a. Nama dan jabatannya dalam keanggotaan komite. b. Usia. c. Kewarganegaraan. d. Riwayat pendidikan. e. Riwayat jabatan, meliputi informasi: 1) Dasar hukum penunjukan sebagai anggota komite. 2) Rangkap jabatan, baik sebagai anggota Dewan Komisaris, anggota Direksi, dan/atau anggota komite serta jabatan lainnya (jika ada). 3) Pengalaman kerja beserta periode waktunya baik di dalam maupun di luar Emiten atau Perusahaan Publik. f. Periode dan masa jabatan anggota komite. g. Uraian tugas dan tanggung jawab. h. Pernyataan bahwa telah memiliki pedoman atau piagam (<i>charter</i>) komite. i. Pernyataan independensi komite. j. Kebijakan dan pelaksanaan tentang frekuensi rapat komite dan tingkat kehadiran anggota komite dalam rapat tersebut. k. Pendidikan dan/atau pelatihan yang telah diikuti dalam tahun buku (jika ada). l. Uraian singkat pelaksanaan kegiatan komite pada tahun buku.</p>	<p>Other Committees that the Issuer or Listed Company have in order to support the function and duties of the Directors and/or Board of Commissioners, which includes: a. Name and position in the committee b. Age c. Citizenship d. Educational history e. Work experience, which includes information: 1) Basis for the appointment as member of the committee. 2) Concurrent position, either as member of the Board of Commissioners, member of the Directors, and/or committee member as well as other position (if any). 3) Work experience and working period both inside and outside the Issuer or Listed Company. f. Period and tenure of member of committee. g. Description of duties and responsibilities. h. Statement of the committee's guidelines or charter. i. Statement of independence of the committee. j. Policy and implementation regarding the frequency of Committee meetings and the attendance of members of the Committee at these meetings. k. Training attended in the fiscal year (if any). l. Brief description of the implementation of committee's activity during the fiscal year.</p>	<p><b>187 - 193, 199 - 205</b></p>
<p>9. Sekretaris Perusahaan, mencakup antara lain: a. Nama. b. Domisili. c. Riwayat jabatan, meliputi informasi: 1) Dasar hukum penunjukan sebagai Sekretaris Perusahaan. 2) Pengalaman kerja beserta periode waktunya baik di dalam maupun di luar Emiten atau Perusahaan Publik. d. Riwayat pendidikan. e. Pendidikan dan/atau pelatihan yang diikuti dalam tahun buku. f. Uraian singkat pelaksanaan tugas Sekretaris Perusahaan pada tahun buku.</p>	<p>Corporate Secretary, among others includes: a. Name. b. Domicile. c. Work experience, which includes information: 1) basis of appointment as the Corporate Secretary. 2) work experience and working period both inside and outside the Issuer or Listed Company. d. Educational history. e. Training attended in the fiscal year (if any). f. Brief description of the duties implementation of Corporate Secretary in the fiscal year.</p>	<p><b>206 - 208</b></p>
<p>10. Unit Audit Internal, mencakup antara lain: a. Nama Kepala Unit Audit Internal. b. Riwayat jabatan, meliputi informasi: 1) Dasar hukum penunjukan sebagai kepala Unit Audit Internal. 2) Pengalaman kerja beserta periode waktunya baik di dalam maupun di luar Emiten atau Perusahaan Publik. c. Kualifikasi atau sertifikasi sebagai profesi audit internal (jika ada). d. Pendidikan dan/atau pelatihan yang diikuti dalam tahun buku. e. Struktur dan kedudukan Unit Audit Internal. f. Uraian tugas dan tanggung jawab. g. Pernyataan bahwa telah memiliki pedoman atau piagam (<i>charter</i>) Unit Audit Internal. h. Uraian singkat pelaksanaan tugas Unit Audit Internal pada tahun buku.</p>	<p>Internal Audit Unit, among others includes: a. Name of head of Internal Audit Unit. b. Work experience, which includes information: 1) Basis of appointment as the head of Internal Audit Unit. 2) Work experience and working period both inside and outside the Issuer or Listed Company. c. Qualification and certification as internal auditor (if any). d. Training attended in the fiscal year. e. Structure and position of the Internal Audit Unit. f. Description of duties and responsibilities. g. Statement of Internal Audit Unit's guidelines or charter. h. Brief description about the duties implementation of Internal Audit Unit in the fiscal year.</p>	<p><b>210 - 213</b></p>



<p><b>11</b> Uraian mengenai Sistem Pengendalian Internal yang diterapkan oleh Emiten atau Perusahaan Publik, paling sedikit mengenai:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a. Pengendalian keuangan dan operasional, serta kepatuhan terhadap peraturan perundang-undangan lainnya.</li> <li>b. Tinjauan atas efektivitas sistem pengendalian internal.</li> <li>c. Pernyataan Direksi dan/atau Dewan Komisaris atas kecukupan sistem pengendalian internal.</li> </ul>	<p>Description about Internal Control System implemented by the Issuer or Listed Company, at least includes:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a. Financial and operational control, as well as compliance towards other regulations.</li> <li>b. Review on the effectiveness of internal control system.</li> <li>c. Statement of the Directors and/or Board of Commissioners on the adequacy of the internal control system.</li> </ul> <p><b>220 - 221</b></p>
<p><b>12</b> Sistem Manajemen Risiko yang diterapkan oleh Emiten atau Perusahaan Publik, paling sedikit mengenai:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a. Gambaran umum mengenai sistem manajemen risiko Emiten atau Perusahaan Publik.</li> <li>b. Jenis risiko dan cara pengelolaannya.</li> <li>c. Tinjauan atas efektivitas sistem manajemen risiko Emiten atau Perusahaan Publik.</li> <li>d. Pernyataan Direksi dan/atau Dewan Komisaris atas kecukupan sistem manajemen risiko.</li> </ul>	<p>Risk Management System implemented by the Issuer or Listed Company, at least includes:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a. General description about the Issuer's or Listed Company's risk management system.</li> <li>b. Type of risk and its management.</li> <li>c. Review on the effectiveness of Issuer's or Listed Company's risk management.</li> <li>d. Statement of the Board of Directors and/or Board of Commissioners on the adequacy of the risk management.</li> </ul> <p><b>222 - 228</b></p>
<p><b>13</b> Perkara Penting yang dihadapi oleh Emiten atau Perusahaan Publik, entitas anak, anggota Direksi dan anggota Dewan Komisaris (jika ada), antara lain meliputi:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a. Pokok perkara/gugatan.</li> <li>b. Status penyelesaian perkara/gugatan.</li> <li>c. Pengaruhnya terhadap kondisi Emiten atau Perusahaan Publik.</li> </ul>	<p>Important Cases encountered by Issuer or Listed Company, subsidiary entities, members of Directors and Board of Commissioners, includes, among others:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a. Subject of the case/claim.</li> <li>b. Status of settlement of case/claim.</li> <li>c. Potential impacts on the condition of the Issuer or Listed Company.</li> </ul> <p><b>229</b></p>
<p><b>14</b> Informasi tentang Sanksi Administratif yang dikenakan kepada Emiten atau Perusahaan Publik, anggota Dewan Komisaris dan Direksi, oleh otoritas Pasar Modal dan otoritas lainnya pada tahun buku terakhir (jika ada).</p>	<p>Information about Administrative sanctions imposed on the Issuer or Listed Company, member of the Board of Commissioners and Directors, by the Capital Market authority and others in the last fiscal year (if any).</p> <p><b>229</b></p>
<p><b>15</b> Informasi mengenai Kode Etik Emiten atau Perusahaan Publik meliputi:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a. Pokok-pokok kode etik.</li> <li>b. Bentuk sosialisasi kode etik dan upaya penegakannya.</li> <li>c. Pernyataan bahwa kode etik berlaku bagi anggota Direksi, anggota Dewan Komisaris dan karyawan Emiten atau Perusahaan Publik.</li> </ul>	<p>Information about Issuer's or Listed Company's Code of Conduct which includes:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a. Principles of the code of conduct.</li> <li>b. Form of dissemination of code of conduct and its enforcement attempt.</li> <li>c. Statement that the code of conduct is applicable to the members of the Directors, Board of Commissioners and employees of the Issuer or Listed Company.</li> </ul> <p><b>230</b></p>
<p><b>16</b> Uraian mengenai Kebijakan pemberian kompensasi jangka panjang berbasis kinerja kepada manajemen dan/atau karyawan.</p>	<p>Description of the long-term performance-based compensation policy for management and/or employees.</p> <p><b>131</b></p>
<p><b>17</b> Uraian singkat mengenai kebijakan pengungkapan informasi mengenai:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a. Kepemilikan saham anggota Direksi dan anggota Dewan Komisaris.</li> <li>b. Pelaksanaan atas kebijakan dimaksud.</li> </ul>	<p>A brief description of the information disclosure policy regarding:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a. Share ownership of members of the Board of Directors and members of the Board of Commissioners.</li> <li>b. Implementation of the said policy.</li> </ul> <p><b>231 - 233</b></p>
<p><b>18</b> Uraian mengenai Sistem Pelaporan Pelanggaran di Emiten atau Perusahaan Publik (jika ada), antara lain meliputi:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a. Cara penyampaian laporan pelanggaran.</li> <li>b. Perlindungan bagi pelapor.</li> <li>c. Penanganan pengaduan.</li> <li>d. Pihak yang mengelola pengaduan.</li> <li>e. Hasil dari penanganan pengaduan, paling sedikit meliputi:             <ul style="list-style-type: none"> <li>1) Jumlah pengaduan yang masuk dan diproses dalam tahun buku.</li> <li>2) Tindak lanjut pengaduan.</li> </ul> </li> </ul>	<p>Description of Whistleblowing System in the Issuer and Listed Company (if any), includes, among others:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a. Mechanism of whistleblowing system.</li> <li>b. Protection for the whistleblower.</li> <li>c. Complaint handling.</li> <li>d. Party that manages the complaint.</li> <li>e. Result of complaint handling, at least includes:             <ul style="list-style-type: none"> <li>1) Number of incoming and processed complaints in the fiscal year.</li> <li>2) Complaint follow-up.</li> </ul> </li> </ul> <p><b>236 - 237</b></p>
<p><b>19</b> Uraian mengenai kebijakan anti korupsi Emiten atau Perusahaan Publik, paling sedikit memuat:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a. Program dan prosedur yang dilakukan dalam mengatasi praktik korupsi, balas jasa (<i>kickbacks</i>), <i>fraud</i>, suap dan/atau gratifikasi dalam Emiten atau Perusahaan Publik.</li> <li>b. Pelatihan/sosialisasi anti korupsi kepada karyawan Emiten atau Perusahaan Publik.</li> </ul>	<p>Description of the anti-corruption policy of the Issuer or Public Company, contains at least:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a. Programs and procedures carried out to overcome corrupt practices, kickbacks, fraud, bribery and/or gratification in Issuers or Public Companies.</li> <li>b. Anti-corruption training/socialization for employees of Issuers or Public Companies.</li> </ul> <p><b>234 - 235</b></p>
<p><b>20</b> Penerapan atas Pedoman Tata Kelola Perusahaan Terbuka bagi Emiten yang menerbitkan Efek Bersifat Ekuitas atau Perusahaan Publik, meliputi:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a. Pernyataan mengenai rekomendasi yang telah dilaksanakan.</li> <li>b. Penjelasan atas rekomendasi yang belum dilaksanakan, disertai alasan dan alternatif pelaksanaannya (jika ada).</li> </ul>	<p>Implementation Corporate Governance Guidelines for the Issuer or Listed Company which issues Equity-type Shares, which includes:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a. Statement regarding the recommendations that have been implemented.</li> <li>b. Explanation of recommendations that have not been implemented, as well as the reason and implementation alternatives (if any).</li> </ul> <p><b>239 - 242</b></p>

**VIII. Tanggung Jawab Sosial dan Lingkungan Emiten atau Perusahaan Publik**

**Social and Environmental Responsibility of Issuer or Listed Company**

**245 - 251**

**IX. Laporan Keuangan Tahunan yang Telah Diaudit**

**Audited Financial Statements**

269

Laporan keuangan tahunan yang dimuat dalam Laporan Tahunan disusun sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia dan telah diaudit oleh Akuntan. Laporan keuangan dimaksud memuat pernyataan mengenai pertanggungjawaban atas laporan keuangan sebagaimana diatur dalam peraturan perundang-undangan di sektor Pasar Modal yang mengatur mengenai tanggung jawab Direksi atas laporan keuangan atau peraturan perundang-undangan di sektor Pasar Modal yang mengatur mengenai laporan berkala Perusahaan Efek dalam hal Emiten merupakan Perusahaan Efek.

The annual financial statements contained in the Annual Report are prepared in accordance with the Financial Accounting Standard in Indonesia and have been audited by Accountant. The financial report referred to, contains a statement regarding the accountability for the financial report stipulated in the laws and regulations in the Capital Market sector that govern the responsibilities of the Directors for the financial statements or laws and regulations in the Capital Market sector that regulate the periodic reports of Securities Companies in the event the Issuer is a Securities Company.

**X. Surat Pernyataan Anggota Direksi dan Anggota Dewan Komisaris tentang Tanggung Jawab atas Laporan Tahunan**

**Statements of the Members of Directors and Board of Commissioners on Responsibility for the Annual Report**

48 - 49

Surat pernyataan anggota Direksi dan anggota Dewan Komisaris tentang tanggung jawab atas Laporan Tahunan disusun sesuai dengan format Surat Pernyataan Anggota Direksi dan Anggota Dewan Komisaris tentang Tanggung Jawab atas Laporan Tahunan sebagaimana tercantum dalam Lampiran yang merupakan bagian tidak terpisahkan dari Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan ini.

The statement of the members of Board of Commissioners on the responsibility for the Annual Report are prepared in accordance with the format of the Statement of the members of the Directors and members of the Board of Commissioners on Responsibility for the Annual Report as stated in the Appendix which is an integral part of this Circular Letter of Financial Services Authority.

**Proses Fasilitas Dana Lebih Cepat Makin Bersahabat!**

Hanya 1 Jam pakai BPKB langsung SAH untukenuhi berbagai kebutuhan Anda

**Suku Bunga Mulai dari 0,76%**

**Maksimum Pencairan Dana Hingga 90%**

*Siap Si Kiri*  
*Dana Check Up Agak*  
*Model Bisnis Baru*  
*Ruang Kerja*

\*1 Syarat dan ketentuan berlaku

Follow us and Stay active!  

 Sahabat CIMB Sahabat CIMB Official 021 8105 9988 www.cimb.co.id  
 PT CIMB Niaga Niaga Finance berkedudukan di kawasan CIBI, Gedung IBC Niaga

**CIMB NIAGA FINANCE**

**Halaman Ini Sengaja Dikosongkan**  
This Page is Intentionally Left Blank





**DEDICATION & PASSION**

**TOWARDS ONE GOAL**



# **LAPORAN KEUANGAN**

**Financial Statements**

**PT CIMB NIAGA AUTO FINANCE**

**LAPORAN KEUANGAN/  
*FINANCIAL STATEMENTS***

**31 DESEMBER 2023 DAN 2022/  
*31 DECEMBER 2023 AND 2022***

**SURAT PERNYATAAN DIREKSI  
TENTANG TANGGUNG JAWAB ATAS  
LAPORAN KEUANGAN PADA TANGGAL  
31 DESEMBER 2023 DAN 2022  
SERTA UNTUK TAHUN-TAHUN YANG BERAKHIR  
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**

**PT CIMB NIAGA AUTO FINANCE**

**BOARD OF DIRECTORS' STATEMENT  
REGARDING THE RESPONSIBILITY FOR  
THE FINANCIAL STATEMENTS AS AT  
31 DECEMBER 2023 AND 2022  
AND FOR THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2023 AND 2022**

**PT CIMB NIAGA AUTO FINANCE**

Kami yang bertanda tangan dibawah ini:

1. Nama : Ristiawan  
Alamat kantor : Jl. Bintaro Utama 9 Blok B 9/I  
No. 15, Pondok Pucung  
Pondok Aren  
Tangerang Selatan  
Alamat rumah : Jl. Cucur Barat XVII Blok EB/12  
Kel. Pondok Karya  
Kec. Pondok Aren  
Tangerang Selatan  
Nomor telepon : (021) 27881800  
Jabatan : Presiden Direktur
2. Nama : Muhammad Imron Rosyadi Nur,  
ST  
Alamat kantor : Jl. Bintaro Utama 9 Blok B 9/I  
No. 15, Pondok Pucung  
Pondok Aren  
Tangerang Selatan  
Alamat rumah : Komplek Pelangi Bintaro  
Jl. Wage Rudolf Supratman/08  
Kel. Rengas  
Kec. Ciputat Timur  
Tangerang Selatan  
Nomor telepon : (021) 27881800  
Jabatan : Direktur

menyatakan bahwa:

1. Kami bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian laporan keuangan PT CIMB Niaga Auto Finance ("Perseroan");
2. Laporan keuangan Perseroan telah disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan Indonesia;
3. a. Semua informasi dalam laporan keuangan Perseroan telah dimuat secara lengkap dan benar;  
b. Laporan keuangan Perseroan tidak mengandung informasi atau fakta material yang tidak benar, dan tidak menghilangkan informasi atau fakta material;
4. Kami bertanggung jawab atas sistem pengendalian internal Perseroan.

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

We the undersigned:

1. Name : Ristiawan  
Office address : Jl. Bintaro Utama 9 Blok B 9/I  
No. 15, Pondok Pucung  
Pondok Aren  
Tangerang Selatan  
Residential address : Jl. Cucur Barat XVII Blok EB/12  
Kel. Pondok Karya  
Kec. Pondok Aren  
Tangerang Selatan  
Telephone : (021) 27881800  
Title : President Director
2. Name : Muhammad Imron Rosyadi Nur,  
ST  
Office address : Jl. Bintaro Utama 9 Blok B 9/I  
No. 15, Pondok Pucung  
Pondok Aren  
Tangerang Selatan  
Residential address : Komplek Pelangi Bintaro  
Jl. Wage Rudolf Supratman/08  
Kel. Rengas  
Kec. Ciputat Timur  
Tangerang Selatan  
Telephone : (021) 27881800  
Title : Director

declare that:

1. We are responsible for the preparation and presentation of PT CIMB Niaga Auto Finance (the "Company")'s financial statements;
2. The Company's financial statements have been prepared and presented in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards;
3. a. All information in the Company's financial statements have been disclosed in a complete and truthful manner;  
b. The Company's financial statements do not contain any incorrect information or material facts, nor do they omit information or material facts;
4. We are responsible for the Company's internal control system.

We certify the accuracy of this statement.

Jakarta, 14 Maret/March 2024

Atas nama dan mewakili Direksi/For and on behalf of the Board of Directors



**Ristiawan**  
Presiden Direktur / President Director

**Mohammad Imron Rosyadi Nur**  
Direktur / Director

**PT. CIMB Niaga Auto Finance**

Jl. Bintaro Utama 9 Blok B9/I No. 15, Bintaro Jaya Sektor IX - Tangerang Selatan 15229

P: 021-2788 1800 W: www.cnaf.co.id

Contact Center : 0-804-1-090909



**LAPORAN AUDITOR INDEPENDEN  
KEPADA PARA PEMEGANG SAHAM**

**INDEPENDENT AUDITORS' REPORT  
TO THE SHAREHOLDERS OF**

**PT CIMB NIAGA AUTO FINANCE**

**Opini**

Kami telah mengaudit laporan keuangan PT CIMB Niaga Auto Finance ("Perseroan"), yang terdiri dari laporan posisi keuangan tanggal 31 Desember 2023, serta laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain, laporan perubahan ekuitas dan laporan arus kas untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, serta catatan atas laporan keuangan, termasuk kebijakan akuntansi yang material.

Menurut opini kami, laporan keuangan terlampir menyajikan secara wajar, dalam semua hal yang material, posisi keuangan Perseroan tanggal 31 Desember 2023, serta kinerja keuangan dan arus kasnya untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.

**Basis opini**

Kami melaksanakan audit kami berdasarkan Standar Audit yang ditetapkan oleh Institut Akuntan Publik Indonesia. Tanggung jawab kami menurut standar tersebut diuraikan lebih lanjut dalam paragraf "Tanggung jawab auditor terhadap audit atas laporan keuangan" pada laporan kami. Kami independen terhadap Perseroan berdasarkan ketentuan etika yang relevan dalam audit kami atas laporan keuangan di Indonesia, dan kami telah memenuhi tanggung jawab etika lainnya berdasarkan ketentuan tersebut. Kami yakin bahwa bukti audit yang telah kami peroleh adalah cukup dan tepat untuk menyediakan suatu basis bagi opini audit kami.

**Hal audit utama**

Hal audit utama adalah hal-hal yang, menurut pertimbangan profesional kami, merupakan hal yang paling signifikan dalam audit kami atas laporan keuangan periode kini. Hal-hal tersebut disampaikan dalam konteks audit kami atas laporan keuangan secara keseluruhan, dan dalam merumuskan opini kami atas laporan keuangan terkait, kami tidak menyatakan suatu opini terpisah atas hal audit utama tersebut.

**Opinion**

*We have audited the financial statements of PT CIMB Niaga Auto Finance (the "Company"), which comprise the statement of financial position as at 31 December 2023, and the statement of profit or loss and other comprehensive income, statement of changes in equity and statement of cash flows for the year then ended, and notes to the financial statements, including material accounting policies.*

*In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Company as at 31 December 2023, and its financial performance and its cash flows for the year then ended, in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards.*

**Basis for opinion**

*We conducted our audit in accordance with Standards on Auditing established by the Indonesian Institute of Certified Public Accountants. Our responsibilities under those standards are further described in the "Auditors' responsibilities for the audit of the financial statements" paragraph of our report. We are independent of the Company in accordance with the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements in Indonesia, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.*

**Key audit matters**

*Key audit matters are those matters that, in our professional judgement, were of most significance in our audit of the financial statements of the current period. These matters were addressed in the context of our audit of the financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters.*

**Kantor Akuntan Publik Tanudiredja, Wibisana, Rintis & Rekan**

WTC 3, Jl. Jend. Sudirman Kav. 29-31, Jakarta 12920 – Indonesia

T: +62 (21) 5099 2901 / 3119 2901, F: +62 (21) 5290 5555 / 5290 5050, [www.pwc.com/id](http://www.pwc.com/id)





Hal audit utama yang teridentifikasi dalam audit kami diuraikan sebagai berikut.

**Penyisihan kerugian penurunan nilai - piutang pembiayaan konsumen**

Lihat Catatan 2g (Kebijakan akuntansi yang material - Penyisihan kerugian penurunan nilai) dan Catatan 5 (Piutang pembiayaan konsumen - bersih) atas laporan keuangan.

Pada tanggal 31 Desember 2023, penyisihan kerugian penurunan nilai atas piutang pembiayaan konsumen adalah sebesar Rp 206.718 juta. Penyisihan kerugian penurunan nilai piutang pembiayaan konsumen konvensional ditentukan oleh Perseroan berdasarkan kerangka Kerugian Kredit Ekspektasian ("KKE") sesuai PSAK 71 "Instrumen Keuangan" dan penyisihan kerugian penurunan nilai piutang pembiayaan konsumen syariah ditentukan oleh Perseroan berdasarkan kerangka *Incurred Loss* sesuai PSAK 102 "Akuntansi Murabahah".

Kami berfokus pada area ini karena besarnya nilai bruto atas piutang pembiayaan konsumen yang mewakili 89% dari jumlah aset Perseroan, dan signifikansi nilai penyisihan kerugian penurunan nilai piutang pembiayaan konsumen terhadap laporan keuangan Perseroan. Lebih lanjut, penentuan penyisihan kerugian penurunan nilai melibatkan pertimbangan manajemen yang signifikan dan melibatkan penggunaan estimasi dengan tingkat ketidakpastian yang tinggi.

Penyisihan kerugian penurunan nilai piutang pembiayaan konsumen konvensional dihitung secara kolektif dengan menggunakan pendekatan model parameter risiko yang dipicu oleh sejumlah input yang dapat diobservasi dan asumsi manajemen. Parameter utama meliputi *Probability of Default* ("PD"), *Loss Given Default* ("LGD"), *Exposure at Default* ("EAD") dan tingkat diskonto, dan memperhitungkan dampak asumsi ekonomi masa depan.

Perseroan menghitung penyisihan kerugian penurunan nilai atas piutang pembiayaan konsumen syariah secara kolektif menggunakan pendekatan model parameter risiko dengan menggunakan parameter utama yaitu PD dan LGD.

*The key audit matter identified in our audit is outlined as follows.*

***Allowance for impairment losses - consumer financing receivables***

*Refer to Note 2g (Material accounting policies - Allowance for impairment losses) and Note 5 (Consumer financing receivables - net) to the financial statements.*

*As at 31 December 2023, the allowance for impairment losses on consumer financing receivables was Rp 206,718 million. The allowance for impairment losses for conventional consumer financing receivables was determined by the Company based on the Expected Credit Losses ("ECL") framework under SFAS 71 "Financial Instruments" and the allowance for impairment losses for sharia consumer financing receivables was determined by the Company based on the Incurred Loss framework under SFAS 102 "Accounting for Murabahah".*

*We focused on this area due to the size of the gross value of consumer financing receivables, which represented 89% of the total assets of the Company, and the significance of the allowance for impairment losses for consumer financing receivables to the Company's financial statements. In addition, the determination of the allowance for impairment losses involved significant management judgement and is subject to a high degree of estimation uncertainty.*

*The allowance for impairment losses of conventional consumer financing receivables was calculated on a collective basis using the risk parameter model approach driven by a number of observable inputs and management assumptions. The key parameters included the Probability of Default ("PD"), Loss Given Default ("LGD"), Exposure at Default ("EAD"), the discount rate and considered forward-looking economic assumptions.*

*The Company assesses the allowance for impairment losses for sharia consumer financing receivables collectively using the risk parameter modelling approach that incorporates key parameters, including PD and LGD.*



#### Bagaimana audit kami merespons Hal Audit Utama

Kami melakukan prosedur-prosedur audit berikut untuk merespons hal audit utama ini:

- Kami memperoleh pemahaman atas pengendalian dan proses manajemen dalam menentukan penyisihan kerugian penurunan nilai untuk piutang pembiayaan konsumen dan menilai risiko bawaan atas kesalahan penyajian material dengan mempertimbangkan tingkat ketidakpastian estimasi dan kompleksitas model yang dipakai oleh manajemen dan pertimbangan manajemen yang terlibat dalam menentukan asumsi yang diterapkan;
- Kami memperoleh pemahaman atas basis manajemen untuk menentukan apakah suatu piutang pembiayaan konsumen mengalami penurunan nilai dan menilai kewajaran basis tersebut melalui diskusi dengan manajemen dan pemahaman kami tentang portofolio pembiayaan Perseroan termasuk memahami pengidentifikasian peristiwa penurunan nilai, bagaimana manajemen mengidentifikasi semua peristiwa tersebut serta menilai klasifikasi piutang pembiayaan konsumen yang mengalami penurunan nilai;
- Kami menguji desain dan efektivitas pengoperasian pengendalian utama yang relevan berdasarkan uji petik, atas proses peninjauan dan persetujuan pemberian pembiayaan konsumen yang telah dilakukan manajemen dalam pemberian pembiayaan;
- Kami menilai metodologi, penentuan asumsi *forward-looking* dan asumsi pemodelan signifikan yang digunakan dalam model penyisihan kerugian penurunan nilai, termasuk penentuan klasifikasi kredit yang telah mengalami penurunan nilai, PD, LGD, serta EAD yang melibatkan (i) menilai model, metodologi dan asumsi-asumsi yang diterapkan termasuk penyesuaian *overlay*, yang digunakan dalam perhitungan kuantitatif; (ii) menilai prakiraan makroekonomi yang digunakan dengan membandingkan data tersebut dengan informasi yang tersedia untuk umum tentang prospek makroekonomi; dan (iii) dengan melibatkan spesialis Teknologi Informasi ("TI") kami, menguji kelengkapan dan keakuratan data yang digunakan sebagai basis perhitungan penyisihan kerugian penurunan nilai piutang pembiayaan konsumen;

#### How our audit addressed the Key Audit Matter

We performed the following audit procedures to address this key audit matter:

- We understood management's controls and processes in determining the allowance for impairment losses for consumer financing receivables and assessed the inherent risk of material misstatement by considering the degree of estimation uncertainty and the complexity of management's models and judgment involved in determining the assumptions applied;
- We understood management's basis for determining whether a consumer financing receivable is impaired and assessing whether the basis was justified through discussions with management and our understanding of the Company's financing portfolios including obtaining an understanding of the identification of impairment events, how management identify all such events, and assessing the classification of consumer financing receivables that were impaired;
- We tested the design and operating effectiveness of key controls on sample basis over the consumer financing review and approval processes that management has in place on the granting of financing;
- We assessed the methodologies, determination of forward-looking assumptions and significant modelling assumptions used in the allowance for impairment losses models, which included the determination of credit-impaired classification, the PD, LGD and EAD, which involved (i) assessing the models, methodologies and the assumptions applied including the overlay adjustment, used in the quantitative calculation; (ii) assessing the forecasts of macroeconomic used by comparing the forecasts with publicly available information on macroeconomic outlook; and (iii) with the involvement of our Information Technology ("IT") specialists, testing the completeness and accuracy of data used in calculating the allowance for impairment losses on consumer financing receivables;

- Kami melibatkan spesialis TI untuk (i) menguji keakuratan perhitungan jumlah hari tertunggak piutang pembiayaan konsumen yang dihitung dari tanggal jatuh tempo piutang pembiayaan konsumen dan (ii) menguji ketepatan pengelompokan piutang berdasarkan jumlah hari tertunggak; dan
- Kami melakukan perhitungan independen ulang penyisihan kerugian penurunan nilai portofolio piutang pembiayaan konsumen konvensional dan syariah.

#### Informasi lain

Manajemen bertanggung jawab atas informasi lain. Informasi lain terdiri dari informasi yang tercantum dalam laporan tahunan, tetapi tidak termasuk laporan keuangan dan laporan auditor kami. Laporan tahunan diharapkan akan tersedia bagi kami setelah tanggal laporan auditor ini.

Opini kami atas laporan keuangan tidak mencakup informasi lain, dan oleh karena itu, kami tidak menyatakan bentuk keyakinan apapun atas informasi lain tersebut.

Sehubungan dengan audit kami atas laporan keuangan, tanggung jawab kami adalah untuk membaca informasi lain yang teridentifikasi di atas, jika tersedia dan, dalam melaksanakannya, mempertimbangkan apakah informasi lain mengandung kelidakkonsistensian material dengan laporan keuangan atau pemahaman yang kami peroleh selama audit, atau mengandung kesalahan penyajian material.

Ketika kami membaca laporan tahunan, jika kami menyimpulkan bahwa terdapat suatu kesalahan penyajian material di dalamnya, kami diharuskan untuk mengomunikasikan hal tersebut kepada pihak yang bertanggung jawab atas tata kelola dan mengambil tindakan tepat berdasarkan Standar Audit yang ditetapkan oleh Institut Akuntan Publik Indonesia.

#### Tanggung jawab manajemen dan pihak yang bertanggung jawab atas tata kelola terhadap laporan keuangan

Manajemen bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian wajar laporan keuangan tersebut sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia, dan atas pengendalian internal yang dianggap perlu oleh manajemen untuk memungkinkan penyusunan laporan keuangan yang bebas dari kesalahan penyajian material, baik yang disebabkan oleh kecurangan maupun kesalahan.

- *We involved our IT specialists to (i) test the accuracy of the number of days past due computation for consumer financing receivables, which were calculated based on the due date of consumer financing receivables and (ii) test the accuracy of receivable classification based on the number of days past due; and*
- *We performed independent recalculation on the allowance for impairment losses on conventional and sharia consumer financing receivables portfolios.*

#### Other information

*Management is responsible for the other information. The other information comprises the information included in the annual report, but does not include the financial statements and our auditors' report thereon. The annual report is expected to be made available to us after the date of this auditors' report.*

*Our opinion on the financial statements does not cover the other information and we will not express any form of assurance conclusion thereon.*

*In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information identified above when it becomes available and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated.*

*When we read the annual report, if we conclude that there is a material misstatement therein, we are required to communicate the matter to those charged with governance and take appropriate actions in accordance with Standards on Auditing established by the Indonesian Institute of Certified Public Accountants.*

#### Responsibilities of management and those charged with governance for the financial statements

*Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.*



Dalam penyusunan laporan keuangan, manajemen bertanggung jawab untuk menilai kemampuan Perseroan dalam mempertahankan kelangsungan usahanya, mengungkapkan, sesuai dengan kondisinya, hal-hal yang berkaitan dengan kelangsungan usaha, dan menggunakan basis akuntansi kelangsungan usaha, kecuali manajemen memiliki intensi untuk melikuidasi Perseroan atau menghentikan operasi, atau tidak memiliki alternatif yang realistis selain melaksanakannya.

Pihak yang bertanggung jawab atas tata kelola bertanggung jawab untuk mengawasi proses pelaporan keuangan Perseroan.

#### **Tanggung jawab auditor terhadap audit atas laporan keuangan**

Tujuan kami adalah untuk memperoleh keyakinan memadai tentang apakah laporan keuangan secara keseluruhan bebas dari kesalahan penyajian material, baik yang disebabkan oleh kecurangan maupun kesalahan, dan untuk menerbitkan laporan auditor yang mencakup opini kami. Keyakinan memadai merupakan suatu tingkat keyakinan tinggi, namun bukan merupakan suatu jaminan bahwa audit yang dilaksanakan berdasarkan Standar Audit akan selalu mendeteksi kesalahan penyajian material ketika hal tersebut ada. Kesalahan penyajian dapat disebabkan oleh kecurangan maupun kesalahan dan dianggap material jika, baik secara individual maupun secara agregat, dapat diekspektasikan secara wajar akan memengaruhi keputusan ekonomi yang diambil oleh pengguna berdasarkan laporan keuangan tersebut.

Sebagai bagian dari suatu audit berdasarkan Standar Audit, kami menerapkan pertimbangan profesional dan mempertahankan skeptisisme profesional selama audit. Kami juga:

- Mengidentifikasi dan menilai risiko kesalahan penyajian material dalam laporan keuangan, baik yang disebabkan oleh kecurangan maupun kesalahan, mendesain dan melaksanakan prosedur audit yang responsif terhadap risiko tersebut, serta memperoleh bukti audit yang cukup dan tepat untuk menyediakan basis bagi opini kami. Risiko tidak terdeteksinya kesalahan penyajian material yang disebabkan oleh kecurangan lebih tinggi dari yang disebabkan oleh kesalahan, karena kecurangan dapat melibatkan kolusi, pemalsuan, penghilangan secara sengaja, pernyataan salah, atau pengabaian pengendalian internal.

*In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.*

*Those charged with governance are responsible for overseeing the Company's financial reporting process.*

#### **Auditors' responsibilities for the audit of the financial statements**

*Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditors' report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with Standards on Auditing will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.*

*As part of an audit in accordance with Standards on Auditing, we exercise professional judgement and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:*

- *Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.*



- Memperoleh suatu pemahaman tentang pengendalian internal yang relevan dengan audit untuk mendesain prosedur audit yang tepat sesuai dengan kondisinya, tetapi bukan untuk tujuan menyatakan opini atas keefektifitasan pengendalian internal Perseroan.
- Mengevaluasi ketepatan kebijakan akuntansi yang digunakan serta kewajaran estimasi akuntansi dan pengungkapan terkait yang dibuat oleh manajemen.
- Menyimpulkan ketepatan penggunaan basis akuntansi kelangsungan usaha oleh manajemen dan, berdasarkan bukti audit yang diperoleh, apakah terdapat suatu ketidakpastian material yang terkait dengan peristiwa atau kondisi yang dapat menyebabkan keraguan signifikan atas kemampuan Perseroan untuk mempertahankan kelangsungan usahanya. Ketika kami menyimpulkan bahwa terdapat suatu ketidakpastian material, kami diharuskan untuk menarik perhatian dalam laporan auditor kami ke pengungkapan terkait dalam laporan keuangan atau, jika pengungkapan tersebut tidak memadai, harus menentukan apakah perlu untuk memodifikasi opini kami. Kesimpulan kami didasarkan pada bukti audit yang diperoleh hingga tanggal laporan auditor kami. Namun, peristiwa atau kondisi masa depan dapat menyebabkan Perseroan tidak dapat mempertahankan kelangsungan usaha.
- Mengevaluasi penyajian, struktur, dan isi laporan keuangan secara keseluruhan, termasuk pengungkapannya, dan apakah laporan keuangan mencerminkan transaksi dan peristiwa yang mendasarinya dengan suatu cara yang mencapai penyajian wajar.
- *Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.*
- *Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.*
- *Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditors' report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditors' report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.*
- *Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.*

Kami mengomunikasikan kepada pihak yang bertanggung jawab atas tata kelola mengenai, antara lain, ruang lingkup dan saat yang direncanakan atas audit serta temuan audit signifikan, termasuk setiap defisiensi signifikan dalam pengendalian internal yang teridentifikasi oleh kami selama audit.

Kami juga memberikan suatu pernyataan kepada pihak yang bertanggung jawab atas tata kelola bahwa kami telah mematuhi ketentuan etika yang relevan mengenai independensi, dan mengomunikasikan seluruh hubungan serta hal-hal lain yang dianggap secara wajar berpengaruh terhadap independensi kami, dan jika relevan, pengamanan terkait.

*We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.*

*We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, related safeguards.*



Dari hal-hal yang dikomunikasikan kepada pihak yang bertanggung jawab atas tata kelola, kami menentukan hal-hal tersebut yang paling signifikan dalam audit atas laporan keuangan periode kini dan oleh karenanya menjadi hal audit utama. Kami menguraikan hal audit utama dalam laporan auditor kami kecuali peraturan perundang-undangan melarang pengungkapan publik tentang hal tersebut atau ketika, dalam kondisi yang sangat jarang terjadi, kami menentukan bahwa suatu hal tidak boleh dikomunikasikan dalam laporan kami karena konsekuensi merugikan dari mengomunikasikan hal tersebut akan diekspektasikan secara wajar melebihi manfaat kepentingan publik atas komunikasi tersebut.

*From the matters communicated with those charged with governance, we determine those matters that were of most significance in the audit of the financial statements of the current period and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditors' report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.*

JAKARTA  
14 Maret / March 2024

**Jimmy Pangestu, S.E.**  
Izin Akuntan Publik/Public Accountant License No. AP.1124



00300/2.1025/AU.1/09/1124-1/11/2024

**PT CIMB NIAGA AUTO FINANCE**

**LAPORAN POSISI KEUANGAN  
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION  
31 DECEMBER 2023 AND 2022**

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

	<b>Catatan/ Notes</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	
<b>ASET</b>				<b>ASSETS</b>
Kas dan setara kas	2d,2e,2q,4,21	552.005	154.509	<i>Cash and cash equivalents</i>
Piutang pembiayaan konsumen	2d,2f,2g,5	7.458.695	5.925.771	<i>Consumer financing receivables</i>
Dikurangi: Penyisihan kerugian penurunan nilai		<u>(206.718)</u>	<u>(123.329)</u>	<i>Less: Allowance for impairment losses</i>
		7.251.977	5.802.442	
Beban dibayar dimuka	2k,6	12.447	6.145	<i>Prepaid expenses</i>
Piutang lain-lain	2d,7	128.067	73.037	<i>Other receivables</i>
Aset yang diambil alih	2l,9	137.375	23.513	<i>Repossessed assets</i>
Dikurangi: Penyisihan penurunan nilai		<u>(26.065)</u>	<u>(3.531)</u>	<i>Less: Allowance for decline in value</i>
		111.310	19.982	
Uang muka pajak	2p,13a	222.450	255.212	<i>Prepaid taxes</i>
Aset tetap (setelah dikurangi akumulasi penyusutan masing-masing sebesar Rp 97.097 dan Rp 79.188 pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022)	2j,2r,8	100.468	91.985	<i>Fixed assets (net of accumulated depreciation of Rp 97,097 and Rp 79,188 as at 31 December 2023 and 2022, respectively)</i>
Aset lain-lain	2d	<u>668</u>	<u>199</u>	<i>Other assets</i>
<b>JUMLAH ASET</b>		<b><u>8.379.392</u></b>	<b><u>6.403.511</u></b>	<b>TOTAL ASSETS</b>

Catatan atas laporan keuangan merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan.

*The accompanying notes form an integral part of these financial statements.*

**PT CIMB NIAGA AUTO FINANCE**

**LAPORAN POSISI KEUANGAN  
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION  
31 DECEMBER 2023 AND 2022**

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

	<u>Catatan/ Notes</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
<b>LIABILITAS</b>				<b>LIABILITIES</b>
Pinjaman	2d,2h,2q,10,21			<i>Borrowings</i>
- Pihak ketiga		3.828.178	3.430.781	<i>Third parties -</i>
- Pihak berelasi		<u>889.722</u>	<u>656.389</u>	<i>Related parties -</i>
		4.717.900	4.087.170	
Biaya transaksi yang belum diamortisasi		<u>(3.752)</u>	<u>(6.300)</u>	<i>Unamortised transaction costs</i>
		4.714.148	4.080.870	
Surat berharga yang diterbitkan	2d,2i,11	1.000.000	-	<i>Securities issued</i>
Biaya penerbitan yang belum diamortisasi		<u>(1.009)</u>	-	<i>Unamortised issuance cost</i>
		998.991	-	
Liabilitas pajak	2p,13b,13c			<i>Tax liabilities</i>
- Pajak penghasilan badan		66	13.458	<i>Corporate income tax -</i>
- Pajak lainnya		<u>4.723</u>	<u>2.796</u>	<i>Other taxes -</i>
		4.789	16.254	
Kewajiban pajak tangguhan	2p,13e	11.682	8.291	<i>Deferred tax liabilities</i>
Imbalan kerja	2n,14	35.529	33.249	<i>Employee benefits</i>
Akrual dan liabilitas lain-lain	2d,2q,12,21			<i>Accruals and other liabilities</i>
- Pihak ketiga		473.423	477.175	<i>Third parties -</i>
- Pihak berelasi		<u>27.793</u>	<u>11.119</u>	<i>Related parties -</i>
		<u>501.216</u>	<u>488.294</u>	
<b>JUMLAH LIABILITAS</b>		<u>6.266.355</u>	<u>4.626.958</u>	<b>TOTAL LIABILITIES</b>
<b>EKUITAS</b>				<b>EQUITY</b>
Modal saham - nilai nominal Rp 50.000 (nilai penuh) per saham				<i>Share capital - at par value of Rp 50,000 (full amount) per share</i>
- Modal dasar				<i>Authorised -</i>
8.000.000 lembar saham per 31 Desember 2023 dan 2022				<i>8,000,000 shares 31 December 2023 and 2022</i>
- Modal ditempatkan dan disetor penuh 2.400.000 (nilai penuh) lembar saham per 31 Desember 2023 dan 2022	15a	120.000	120.000	<i>Issued and fully paid capital - 2,400,000 (full amount) shares as of 31 December 2023 and 2022</i>
Tambahan modal disetor	15b	(2.849)	(2.849)	<i>Additional paid in capital</i>
Saham treasury	15a	-	(66)	<i>Treasury shares</i>
Saldo laba	15d			<i>Retained earnings</i>
- Sudah ditentukan penggunaannya		24.000	-	<i>Appropriated -</i>
- Belum ditentukan penggunaannya		<u>1.971.886</u>	<u>1.659.468</u>	<i>Unappropriated -</i>
<b>JUMLAH EKUITAS</b>		<u>2.113.037</u>	<u>1.776.553</u>	<b>TOTAL EQUITY</b>
<b>JUMLAH LIABILITAS DAN EKUITAS</b>		<u><b>8.379.392</b></u>	<u><b>6.403.511</b></u>	<b>TOTAL LIABILITIES AND EQUITY</b>

Catatan atas laporan keuangan merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan.

*The accompanying notes form an integral part of these financial statements.*



**PT CIMB NIAGA AUTO FINANCE**

**LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN  
KOMPREHENSIF LAIN  
UNTUK TAHUN-TAHUN YANG BERAKHIR  
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**STATEMENTS OF PROFIT OR LOSS AND OTHER  
COMPREHENSIVE INCOME  
FOR THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2023 AND 2022**

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

	<u>Catatan/ Notes</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
<b>PENDAPATAN</b>	2f, 2o, 2q,17,21	<u>1.657.095</u>	<u>1.264.704</u>	<b>INCOME</b>
<b>BEBAN</b>				<b>EXPENSES</b>
Beban bunga dan keuangan	2o,2q,18,21	(276.198)	(255.968)	Interest and finance expenses
Beban gaji dan tunjangan	2o,2q,19,21	(230.149)	(215.183)	Salary and allowance expenses
Beban umum dan administrasi	2o,2q,20,21	(142.677)	(138.044)	General and administrative expenses
Bagi hasil atas sukuk		(60.911)	-	Revenue sharing for sukuk
Penyisihan kerugian penurunan nilai pembiayaan konsumen	2f,2g,5	(346.952)	(196.132)	Provision for impairment losses consumer financing receivables
Penyisihan penurunan nilai aset yang diambil alih	2l,9	(22.534)	(469)	Provision for decline in value repossessed assets
Kerugian penjualan aset yang diambil alih		<u>(57.238)</u>	<u>(34.632)</u>	Loss on sale of repossessed assets
<b>Jumlah beban</b>		<u>(1.136.659)</u>	<u>(840.428)</u>	<b>Total expenses</b>
<b>LABA SEBELUM PAJAK PENGHASILAN</b>		520.436	424.276	<b>PROFIT BEFORE TAX</b>
<b>BEBAN PAJAK PENGHASILAN</b>	2p,13d	<u>(88.294)</u>	<u>(94.433)</u>	<b>INCOME TAX EXPENSES</b>
<b>LABA BERSIH</b>		<u>432.142</u>	<u>329.843</u>	<b>NET INCOME</b>
<b>Laba komprehensif lain</b>				<b>Other comprehensive income</b>
Pos-pos yang tidak akan direklasifikasi ke laporan laba rugi:				Items that will not be reclassified to profit or loss:
- Pengukuran kembali imbalan pasca kerja	14	4.069	8.437	Remeasurement of post - employment benefit
- Pajak penghasilan terkait	13e	<u>(895)</u>	<u>(1.856)</u>	Related income tax
		<u>3.174</u>	<u>6.581</u>	
<b>JUMLAH PENDAPATAN KOMPREHENSIF</b>		<u><u>435.316</u></u>	<u><u>336.424</u></u>	<b>TOTAL COMPREHENSIVE INCOME</b>
<b>LABA BERSIH PER SAHAM DASAR DAN DILUSIAN (Rupiah penuh)</b>	2s,16	<u><u>180.108</u></u>	<u><u>137.510</u></u>	<b>BASIC AND DILUTED EARNING PER SHARE (full Rupiah)</b>

Catatan atas laporan keuangan merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan.

The accompanying notes form an integral part of these financial statements.

**PT CIMB NIAGA AUTO FINANCE**

**LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS  
UNTUK TAHUN-TAHUN YANG BERAKHIR  
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**STATEMENTS OF CHANGES IN EQUITY  
FOR THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2023 AND 2022**  
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

	<u>Catatan/ Notes</u>	<u>Modal saham/ Share capital</u>	<u>Tambahan modal disetor/ Additional paid in capital</u>	<u>Saham treasury/ Treasury shares</u>	<u>Modal dibayar dimuka/ Advanced capital</u>	<u>Saldo laba yang sudah ditentukan penggunaanya/ Appropriated earnings</u>	<u>Saldo laba yang belum ditentukan penggunaanya/ Unappropriated earnings</u>	<u>Jumlah/ Total</u>	
<b>Saldo pada tanggal 1 Januari 2022</b>		100.000	(2.849)	(66)	20.000	-	1.347.423	1.464.508	<b>Balance as at 1 January 2022</b>
Jumlah pendapatan komprehensif tahun berjalan setelah pajak									Total comprehensive income for the year - net of tax
- Laba bersih		-	-	-	-	-	329.843	329.843	Net income -
- Pengukuran kembali imbangan pasca kerja setelah pajak	2n	-	-	-	-	-	6.581	6.581	Remeasurement of - post-employment benefit after tax
Modal dibayar dimuka Pembayaran dividen	15a 15c	20.000 -	- -	- -	(20.000) -	- -	- (24.379)	- (24.379)	Advanced capital Dividend paid
		<u>20.000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(20.000)</u>	<u>-</u>	<u>312.045</u>	<u>312.045</u>	
<b>Saldo pada tanggal 1 Januari 2023</b>		<u>120.000</u>	<u>(2.849)</u>	<u>(66)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.659.468</u>	<u>1.776.553</u>	<b>Balance as at 1 January 2023</b>
Jumlah pendapatan komprehensif tahun berjalan setelah pajak									Total comprehensive income for the year - net of tax
- Laba bersih		-	-	-	-	-	432.142	432.142	Net income -
- Pengukuran kembali imbangan pasca kerja setelah pajak	2n	-	-	-	-	-	3.174	3.174	Remeasurement of - post-employment benefit after tax
- Penjualan saham treasuri		-	-	66	-	-	-	66	Sale of treasury shares -
- Penyisihan cadangan wajib	15d	-	-	-	-	24.000	(24.000)	-	Appropriation for - statutory reserve
Pembayaran dividen	15c	-	-	-	-	-	(98.898)	(98.898)	Dividend paid
		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>66</u>	<u>-</u>	<u>24.000</u>	<u>312.418</u>	<u>336.484</u>	
<b>Saldo pada tanggal 31 Desember 2023</b>		<u>120.000</u>	<u>(2.849)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>24.000</u>	<u>1.971.886</u>	<u>2.113.037</u>	<b>Balance as at 31 Desember 2023</b>

Catatan atas laporan keuangan merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan

The accompanying notes form an integral part of these financial statements.

**PT CIMB NIAGA AUTO FINANCE**

**LAPORAN ARUS KAS  
UNTUK TAHUN-TAHUN YANG BERAKHIR  
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**STATEMENTS OF CASH FLOWS  
FOR THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2023 AND 2022**

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

	<u>Catatan/ Notes</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
<b>ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI</b>				<b>CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES</b>
Penerimaan kas dari:				Cash received from:
- Penerimaan fasilitas pembiayaan bersama <i>without recourse</i>		3.394.540	3.566.760	Joint financing without recourse facilities
- Pelanggan pembiayaan konsumen		6.150.945	5.432.201	Consumer financing customers
- Bunga bank		4.110	1.382	Bank interests
- Pendapatan telat bayar	17b	62.236	63.268	Late payment charges
- Penerimaan dari piutang yang telah dihapusbukukan	17b	52.443	56.142	Recoveries from written-off receivables
Pengeluaran kas untuk:				Cash disbursements for:
- Pembayaran porsi fasilitas pembiayaan bersama <i>without recourse</i>		(2.896.306)	(2.825.391)	Payments of joint financing without recourse facilities
- Pembayaran kepada penyalur kendaraan		(6.748.022)	(6.454.307)	Payments to dealer
- Pembayaran kepada asuransi		(246.320)	(315.322)	Payments to insurance companies
- Pembayaran beban bunga dan keuangan		(333.430)	(183.297)	Payments of interest and finance charges
- Pembayaran beban umum dan administrasi		(257.861)	(97.818)	Payments of general and administrative expenses
- Pembayaran beban gaji dan tunjangan		<u>(230.885)</u>	<u>(207.702)</u>	Payments of salary and allowance expenses
(Pengeluaran) kas bersih		(1.048.550)	(964.084)	Net cash (disbursed)
- Pembayaran beban pajak penghasilan badan		(83.158)	(79.578)	Payment of corporate income tax expenses
- Pembayaran pajak penghasilan tahun-tahun sebelumnya		(44.221)	(12.995)	Payment of past years income tax
- Penerimaan pajak penghasilan tahun-tahun sebelumnya		<u>67.893</u>	<u>-</u>	Proceeds from past years tax refund
Arus kas bersih yang digunakan untuk aktivitas operasi		<u>(1.108.036)</u>	<u>(1.056.657)</u>	Net cash flows used in operating activities
<b>ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI</b>				<b>CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES</b>
Pembelian aset tetap	8	(30.676)	(27.479)	Purchases of fixed assets
Hasil penjualan aset tetap	8	<u>66</u>	<u>121</u>	Proceeds from sale of fixed assets
Arus kas bersih yang digunakan untuk aktivitas investasi		<u>(30.610)</u>	<u>(27.358)</u>	Net cash flows used in investing activities
<b>ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN</b>				<b>CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES</b>
Penerimaan pinjaman		6.945.093	3.729.885	Proceeds from borrowings
Pembayaran pinjaman	10	(6.308.063)	(2.522.821)	Repayments of borrowings
Pembayaran liabilitas sewa		(2.056)	(1.690)	Repayments of lease liabilities
Penjualan saham treasury		66	-	Sales of treasury shares
Penerimaan dari surat berharga yang diterbitkan	11	1.000.000	-	Proceeds from securities issued
Pembayaran dividen	15c	<u>(98.898)</u>	<u>(24.379)</u>	Dividend paid
Arus kas bersih yang diperoleh dari aktivitas pendanaan		<u>1.536.142</u>	<u>1.180.995</u>	Net cash flows provided by activities
<b>Kenaikan bersih kas dan setara kas</b>		397.496	96.980	<b>Net increase in cash and cash equivalents</b>
<b>Kas dan setara kas pada awal tahun</b>		<u>154.509</u>	<u>57.529</u>	<b>Cash and cash equivalents at the beginning of the year</b>
<b>Kas dan setara kas pada akhir tahun</b>		<u><u>552.005</u></u>	<u><u>154.509</u></u>	<b>Cash and cash equivalents at the end of the year</b>

Catatan atas laporan keuangan merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan.

The accompanying notes form an integral part of these financial statements.

**PT CIMB NIAGA AUTO FINANCE**

**LAPORAN ARUS KAS  
UNTUK TAHUN-TAHUN YANG BERAKHIR  
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**STATEMENTS OF CASH FLOWS  
FOR THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2023 AND 2022**  
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

	<u>Catatan/ Notes</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
Untuk tujuan laporan arus kas, kas dan setara kas pada akhir tahun terdiri dari:				<i>For the purpose the statement of cash flows, cash and cash equivalents at end of the year comprise of the following:</i>
Kas	4	213	362	<i>Cash on hand</i>
Kas di bank	4	201.792	154.147	<i>Cash in banks</i>
Deposito berjangka <sup>a)</sup>	4	<u>350.000</u>	<u>-</u>	<i>Time deposits<sup>a)</sup></i>
 Jumlah		<u><u>552.005</u></u>	<u><u>154.509</u></u>	 <i>Total</i>

<sup>a)</sup> Dengan jangka waktu tempo tiga bulan atau kurang sejak tanggal perolehan.

*With a period of time maturity of three months or less from <sup>a)</sup>  
date of acquisition*

**Informasi tambahan arus kas:**

**Supplemental cash flows information:**

	1 Januari/ January 2023	Arus kas/ Cash flow	Perubahan nonkas/Non-cash changes			31 Desember/ December 2023	
			Amortisasi biaya transaksi/ Amortisation of transaction cost	Akuisisi/ Acquisition	Pergerakan valuta asing/ Foreign currency movement		
<b>Rekonsiliasi liabilitas yang timbul dari aktivitas pendanaan</b>							<b>Reconciliation of liabilities arising from financing activities</b>
Pinjaman	4.080.870	637.030	(3.752)	-	-	4.714.148	<i>Borrowings</i>
Liabilitas sewa	4.291	(2.056)	3.371	-	-	5.606	<i>Lease liabilities</i>
Surat berharga yang diterbitkan	-	1.000.000	(1.009)	-	-	998.991	<i>Securities issued</i>

	1 Januari/ January 2023	Arus kas/ Cash flow	Perubahan nonkas/Non-cash changes			31 Desember/ December 2023	
			Amortisasi biaya transaksi/ Amortisation of transaction cost	Akuisisi/ Acquisition	Pergerakan valuta asing/ Foreign currency movement		
<b>Rekonsiliasi liabilitas yang timbul dari aktivitas pendanaan</b>							<b>Reconciliation of liabilities arising from financing activities</b>
Pinjaman	2.871.637	1.211.826	(2.593)	-	-	4.080.870	<i>Borrowings</i>
Liabilitas sewa	5.651	(1.690)	330	-	-	4.291	<i>Lease liabilities</i>

Catatan atas laporan keuangan merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan.

*The accompanying notes form an integral part  
of these financial statements.*

## PT CIMB NIAGA AUTO FINANCE

### CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN 31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

#### 1. INFORMASI UMUM

PT CIMB Niaga Auto Finance ("Perseroan") didirikan dengan nama PT Saseka Gelora Leasing pada tanggal 10 Desember 1981 berdasarkan Akta Notaris Frederik Alexander Tumbuan No. 48, yang masing-masing diubah dengan Akta No. 80 pada tanggal 16 Februari 1982 dan No. 50 pada tanggal 27 Oktober 1982, yang dibuat oleh notaris yang sama. Anggaran Dasar Perseroan ini disahkan oleh Menteri Kehakiman Republik Indonesia pada tanggal 2 Desember 1982, berdasarkan Surat Keputusan No. C2-2817-HT01.01.th.82, didaftarkan di Kantor Pengadilan Negeri Jakarta dengan No. 4844, No. 4845 dan No. 4846 tanggal 8 Desember 1982, dan diumumkan dalam Berita Negara Republik Indonesia No. 5 tanggal 18 Januari 1983, Tambahan No. 79/1983.

Anggaran Dasar Perseroan telah mengalami beberapa kali perubahan dan terakhir dengan Akta Notaris Ashoya Ratam, S.H, M.kn, notaris di Jakarta Selatan, No. 02 tanggal 1 September 2022 yang memuat mengenai pernyataan keputusan rapat umum pemegang saham luar biasa, dan telah memperoleh persetujuan Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dengan surat keputusannya pada tanggal 28 September 2022 nomor AHU-0070037.AH.01.02.TAHUN 2022 serta pemberitahuan atas perubahan anggaran dasar Perseroan telah diterima dan dicatat oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia sesuai suratnya tertanggal 28 September 2022 nomor AHU-AHA.01.03-0296229 dan diumumkan dalam Berita Negara Republik Indonesia tertanggal 21 Oktober 2022 No. 84 Tambahan 36339/2022.

Perseroan juga telah mengalami perubahan susunan Direksi dan Pemegang Saham pada tahun 2023 sebagaimana:

- Akta No. 12 tanggal 8 Juni 2023, dibuat di hadapan Ashoya Ratam S.H, M.kn, Notaris di Jakarta Selatan dan pemberitahuan perubahan data perseroan telah diterima dan dicatat oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia sesuai suratnya nomor AHU-AH.01.09-0130895 tertanggal 20 Juni 2023;
- Akta No. 14 tanggal 15 September 2023, dibuat di hadapan Yumna Shabrina, S.H, M.kn, pengganti dari Ashoya Ratam, S.H, M.kn, Notaris di Jakarta Selatan, dan pemberitahuan perubahan data perseroan telah diterima dan dicatat oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia sesuai suratnya nomor AHU-AH.01.09-0166376 tertanggal 18 September 2023;
- Akta No. 04 tanggal 10 November 2023 yang dibuat oleh Notaris Ashoya Ratam S.H, M.kn, dan pemberitahuan perubahan data perseroan telah diterima dan dicatat oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia sesuai suratnya nomor AHU-AH.01.09-0185400 tertanggal 15 November 2023; dan

### NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS 31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

#### 1. GENERAL INFORMATION

PT CIMB Niaga Auto Finance (the "Company") was incorporated with the name of PT Saseka Gelora Leasing on 10 December 1981 based on the Notarial Deed of Frederik Alexander Tumbuan No. 48, which was amended by Deeds No. 80 dated 16 February 1982 and No. 50 dated 27 October 1982 of the same notary, respectively. The Company's Articles of Association were approved by the Minister of Justice of the Republic of Indonesia on 2 December 1982 based on Decision Letter No. C2-2817-HT01.01.th.82, registered at the Jakarta Court of Justice under No. 4844, No. 4845 and No. 4846 on 8 December 1982, and published in the State Gazette of the Republic of Indonesia No. 5 dated 18 January 1983, Supplement No. 79/1983.

The Company's Articles of Association have been amended several times, the latest amendment was in accordance with Notarial Deed of Ashoya Ratam, S.H, M.kn, notary in the South Jakarta No. 02 on 1 September 2022 concerning to the statement of decisions outside the general meeting of shareholders, and had obtained approval from the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia dated 28 September 2022 number AHU-0070037.AH.01.02.TAHUN2022 and concerning statement of changes in the Company's articles of association that has been accepted and recorded by the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia dated 28 September 2022 number AHU-AHA.01.03-0296229 and announced in the government gazette of the Republic of Indonesia on 21 October 2022 No. 84 Tambahan 36339/2022.

The Company has also experienced changes in the Board of Directors and Shareholders composition in 2023 as follows:

- Deed No. 12 dated 8 June 2023 made in the presence of Ashoya Ratam S.H, M.kn, Notary in South Jakarta and notification of changes to company data was received and recorded by the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia in accordance with letter number AHU-AH.01.09- 0130895 dated 20 June 2023;
- Deed No. 14 dated 15 September 2023, made in the presence of Yumna Shabrina, S.H, M.kn, substitution for Ashoya Ratam, S.H, M.kn, Notary in South Jakarta, and notification of changes to company data has been received and recorded by the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia according to letter number AHU-AH.01.09-0166376 dated 18 September 2023;
- Deed No. 04 dated 10 November 2023 made by Notary Ashoya Ratam S.H, M.kn, and notification of changes to company data has been received and recorded by the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia in accordance with letter number AHU-AH.01.09-0185400 dated 15 November 2023; and

## PT CIMB NIAGA AUTO FINANCE

### CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN 31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

### NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS 31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

#### 1. INFORMASI UMUM (lanjutan)

Perseroan juga telah mengalami perubahan susunan Direksi dan Pemegang Saham pada tahun 2023 sebagaimana: (lanjutan)

- Akta No. 05 tanggal 6 Desember 2023, dibuat di hadapan Ashoya Ratam, S.H, M.kn, Notaris di Jakarta Selatan, dan pemberitahuan perubahan data perseroan telah diterima dan dicatat oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia sesuai suratnya nomor AHU-AH.01.09-0194285 tertanggal 9 Desember 2023.

Perseroan memperoleh izin usaha dalam bidang usaha lembaga pembiayaan dari Menteri Keuangan Republik Indonesia berdasarkan Surat Keputusan No. 835/KMK.017/1993 tanggal 11 Oktober 1993. Perseroan bergerak dalam bidang sewa pembiayaan dan pembiayaan konsumen. Perseroan mulai beroperasi secara komersial sejak tahun 1993.

Pada tanggal 4 Juni 2012, Perseroan melaporkan ke Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan ("Bapepam - LK") (sejak 1 Januari 2013 menjadi Otoritas Jasa Keuangan ("OJK")) mengenai turut sertanya Perseroan dalam kegiatan pembiayaan dengan prinsip Syariah. Pelaporan ini telah diterima dan dicatat dalam administrasi Biro Pembiayaan dan Penjaminan Bapepam-LK melalui surat No. S-151/NB.15/2013 tanggal 26 Maret 2013. Perseroan juga telah memperoleh surat rekomendasi dari Dewan Syariah Nasional - Majelis Ulama Indonesia pada tanggal 21 Juni 2012.

Perseroan berdomisili di Jl. Bintaro Utama 9 Blok B 9/I No. 15, Pondok Pucung, Pondok Aren, Tangerang Selatan. Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, Perseroan mempunyai 34 cabang (tidak diaudit).

Entitas induk langsung Perseroan adalah PT Bank CIMB Niaga Tbk, sedangkan entitas induk utama Perseroan adalah CIMB Group Holdings Berhad, Malaysia.

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 Perseroan memiliki masing - masing 941 dan 824 karyawan tetap (tidak diaudit).

Susunan Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan adalah sebagai berikut:

#### 2023 dan/ and 2022

**Dewan Komisaris:**  
Presiden Komisaris  
Komisaris  
Komisaris  
Komisaris Independen  
Komisaris Independen

Lani Darmawan  
Koei Hwei Lien  
Cheong Chee Wai  
Hidayat Dardjat Prawiradilaga  
Serena Karlita Ferdinandus

**Direksi:**  
Presiden Direktur  
Direktur  
Direktur  
Direktur  
Direktur

Ristiawan Suherman  
Muhammad Imron Rosyadi Nur  
Antonius Herdaru  
Kurniawan Kartawinata  
Danis V. Bimawan<sup>a)</sup>

**Board of Commissioners:**  
President Commissioner  
Commissioner  
Commissioner  
Independent Commissioner  
Independent Commissioner

**Board of Directors:**  
President Director  
Director  
Director  
Director  
Director

<sup>a)</sup> Efektif mengundurkan diri dari jabatan per tanggal 9 Agustus 2023.

Effective resigned from position on 9 August 2023. <sup>a)</sup>

## PT CIMB NIAGA AUTO FINANCE

### CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN 31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

### NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS 31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

#### 1. INFORMASI UMUM (lanjutan)

Komposisi Dewan Pengawas Syariah adalah sebagai berikut:

	2023
Ketua	Fathurrahman Djamil
Anggota	Rini Fatma Kartika <sup>c)</sup>

<sup>b)</sup> Ketua merangkap anggota

<sup>c)</sup> Menjadi anggota berdasarkan RUPS No. 05 tanggal 06 Desember 2023

#### 1. GENERAL INFORMATION (continued)

The composition of Sharia Supervisory Board are as follows:

	2022	
Fathurrahman Djamil <sup>b)</sup>	-	Chairman
		Member

<sup>b)</sup> Chairman acts as member

<sup>c)</sup> Appointed as member based on RUPS No. 05 dated 06 December 2023

Komposisi Komite Audit adalah sebagai berikut:

The composition of the Audit Committee are as follow:

	2023 dan/and 2022	
Ketua	Serena Karlita Ferdinandus	Chairman
Anggota	Hidayat Dardjat Prawiradilaga	Member
Anggota	Sjahfiri Gaffar	Member

Pembentukan Komite Audit Perseroan telah sesuai dengan Peraturan Bapepam-LK Nomor IX.I.5 yang merupakan lampiran Keputusan Bapepam-LK No. KEP-643/BL/2012 tanggal 7 Desember 2012.

The establishment of the Company's Audit Committee is in compliance with Bapepam-LK Regulation Number IX.I.5 which represents attachment of the Decree of Bapepam-LK No. KEP-643/BL/2012 dated 7 December 2012.

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, Kepala Unit Audit Internal adalah Tunto Hardani.

As at 31 December 2023 and 2022, Head of Internal Audit Unit is Tunto Hardani.

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, Sekretaris Perseroan adalah Lusiantini.

As at 31 December 2023 and 2022, the Company Secretary is Lusiantini.

#### Penggabungan usaha dengan PT Kencana Internusa Artha Finance

#### Merger with PT Kencana Internusa Artha Finance

Melalui keputusan Direksi dan Dewan Komisaris PT Bank CIMB Niaga Tbk ("Pemegang Saham") masing-masing tanggal 9 Juni 2015 dan 26 Juni 2015, pemegang saham mayoritas PT CIMB Niaga Auto Finance ("CNAF") dan PT Kencana Internusa Artha Finance ("KITAF"), yang memiliki 99,9% saham biasa kedua perusahaan, telah memutuskan untuk menggabungkan kedua perusahaan. Keduanya bergerak di bidang usaha pembiayaan. Penggabungan usaha dilakukan untuk meningkatkan sinergi grup PT Bank CIMB Niaga Tbk.

Based on the resolution of Board of Directors and Board of Commissioners of PT Bank CIMB Niaga Tbk (the "Shareholder") dated 9 June 2015 and 26 June 2015, respectively, the majority shareholder of PT CIMB Niaga Auto Finance ("CNAF") and PT Kencana Internusa Artha Finance ("KITAF"), owning 99.9% of the ordinary shares of both companies, has decided to merge the two companies. Both of them are engaged in financing activities. Merger was performed to improve the synergy of PT Bank CIMB Niaga Tbk group.

Penggabungan usaha tersebut telah mendapatkan persetujuan dari Otoritas Jasa Keuangan ("OJK") melalui surat No. S-101/D.05/2015 tanggal 19 November 2015 dan disetujui oleh pemegang saham melalui Akta Pernyataan Keputusan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa dari notaris Ashoya Ratam, S.H, M.kn, No. 50 tanggal 23 Desember 2015. Pemberitahuan penggabungan usaha tersebut telah diterima dan dicatat oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia melalui surat No. AHU-AH.01.10-0107406 tanggal 23 Desember 2015. Pada tanggal 1 Januari 2016, Perseroan telah efektif melakukan penggabungan usaha (*merger*) dengan KITAF, dimana Perseroan merupakan perusahaan yang menerima penggabungan (*surviving entity*).

The merger has received approval from Financial Services Authority ("OJK") through its letter No. S-101/D.05/2015 dated 19 November 2015 and approved by shareholders through Statements Deed of Decision of Extraordinary General Shareholders Meeting from notary Ashoya Ratam, S.H, M.kn, No. 50 dated 23 December 2015. The merger information has been received and recorded by the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia through its letter No. AHU-AH.01.10-0107406 dated 23 December 2015. As at 1 January 2016, the Company has effectively merged with KITAF, where the Company is the surviving entity.

**PT CIMB NIAGA AUTO FINANCE**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
31 DECEMBER 2023 AND 2022**

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

**1. INFORMASI UMUM (lanjutan)**

**Penggabungan usaha dengan PT Kencana Internusa Artha Finance (lanjutan)**

Penggabungan usaha ini dilakukan menggunakan metode penyatuan kepemilikan (*pooling of interest method*) PSAK 38 (revisi 2012) yang diungkapkan di Catatan 15.

Komposisi kepemilikan saham Perseroan pada tanggal penggabungan usaha adalah sebagai berikut:

**1. GENERAL INFORMATION (continued)**

**Merger with PT Kencana Internusa Artha Finance (continued)**

This merger transaction has been accounted for using the pooling of interest method SFAS 38 (revised 2012) as disclosed in Note 15.

The composition of the share ownership of the Company on merger date is as follows:

1 Januari/January 2016				
Pemegang saham	Jumlah saham yang ditempatkan dan disetor penuh/ Number of shares issued and fully paid	Persentase kepemilikan/ Percentage of ownership	Jumlah/ Total	Shareholders
PT Bank CIMB Niaga Tbk	13.990.779	99,93%	699.539	PT Bank CIMB Niaga Tbk
PT Niaga Manajemen Citra	9.221	0,07%	461	PT Niaga Manajemen Citra
	<u>14.000.000</u>	<u>100,00%</u>	<u>700.000</u>	

**Surat berharga yang diterbitkan**

Perseroan telah menerbitkan surat berharga sebagai berikut:

**Securities issued**

The Company has issued the following securities:

SUKUK	Target dana/ Maximum plafond (Rp)	Tanggal efektif/ Effective date	Tanggal pencatatan di BEI/ Listing date in IDX	Jumlah yang diterbitkan/ Amount issued (Rp)	Perjanjian perwaliananatan/ Trusteeship agreements
Sukuk Wakalah Bi Al-Istitsmar I CIMB Niaga Auto Finance Tahun/Year 2023	1.000.000	30 Januari/ January 2023 (No. S-24/D.04/2023)	Seri A/ Series A: 9 Februari/ February 2023	700.000	No. 10 tanggal 20 Januari 2023/No. 10 dated 20 January 2023
			Seri B/ Series B: 9 Februari/ February 2023	300.000	No. 10 tanggal 20 Januari 2023/No. 10 dated 20 January 2023

Hasil penerbitan surat berharga di atas setelah dikurangi dengan biaya-biaya emisi digunakan oleh Perseroan sebagai modal kerja.

The proceeds from the securities mentioned above net of issuance costs were used by the Company for working capital.

Surat berharga di atas dijual dengan harga nominal pada pasar perdana dan dengan tingkat imbal balik efektif.

The securities mentioned above were offered at par value in the primary market and at effective margin rate.

**2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG MATERIAL**

Laporan keuangan Perseroan diselesaikan dan diotorisasi untuk terbit oleh Direksi pada tanggal 14 Maret 2024.

Laporan keuangan pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 disusun sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia yang dikeluarkan oleh Ikatan Akuntan Indonesia.

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES**

The Company's financial statements were completed and authorised for issuance by the Board of Directors and completed on 14 March 2024.

The financial statements as at 31 December 2023 and 2022 were prepared in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards issued by the Indonesian Institute of Accountants.



## PT CIMB NIAGA AUTO FINANCE

### CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN 31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

#### 2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG MATERIAL (lanjutan)

Berikut ini adalah kebijakan akuntansi yang material yang diterapkan dalam penyusunan laporan keuangan Perseroan.

##### a. Pernyataan kepatuhan

Laporan keuangan Perseroan telah disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia yang mencakup Pernyataan dan Interpretasi yang dikeluarkan oleh Dewan Standar Akuntansi Keuangan Ikatan Akuntan Indonesia dan Keputusan Ketua Bapepam-LK (efektif 1 Januari 2013, OJK telah mengambil alih fungsi dari Bapepam-LK) No. KEP-347/BL/2012 tanggal 25 Juni 2012 yang merupakan perubahan terakhir atas Keputusan Ketua Bapepam-LK No. KEP 554/BL/2010 tanggal 30 Desember 2010 dan Peraturan No. VIII.G.7 tentang "Pedoman Penyajian dan Pengungkapan Laporan Keuangan Emiten atau Perusahaan Publik".

##### b. Dasar penyusunan laporan keuangan

Laporan keuangan disusun berdasarkan harga perolehan. Laporan keuangan disusun berdasarkan akuntansi berbasis akrual, kecuali laporan arus kas.

Laporan arus kas disusun menggunakan metode langsung dan arus kas dikelompokkan atas dasar aktivitas operasi, investasi, dan pendanaan. Untuk tujuan laporan arus kas, kas mencakup kas, kas di bank, deposito berjangka yang jatuh tempo dalam waktu 3 (tiga) bulan atau kurang sejak tanggal perolehan, sepanjang tidak dibatasi penggunaannya dan tidak digunakan sebagai jaminan pinjaman.

Seluruh angka dalam laporan keuangan ini dibulatkan menjadi dan disajikan dalam jutaan Rupiah yang terdekat, kecuali dinyatakan lain.

Penyusunan laporan keuangan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia mengharuskan penggunaan estimasi dan asumsi. Hal tersebut juga mengharuskan manajemen untuk membuat pertimbangan dalam proses penerapan kebijakan akuntansi Perseroan. Area yang kompleks atau memerlukan tingkat pertimbangan yang lebih tinggi atau area dimana asumsi dan estimasi dapat berdampak signifikan terhadap laporan keuangan diungkapkan di Catatan 3.

### NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS 31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

#### 2. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES (continued)

Presented below are the material accounting policies implemented in preparing the financial statements of the Company.

##### a. Statements of compliance

The Company's financial statements have been prepared and presented in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards which comprise the Statements and Interpretations issued by the Boards of Financial Accounting Standards of Indonesian Institute of Accountants and the Decree of Bapepam-LK (effective 1 January 2013, OJK has taken over the function of Bapepam-LK) No. KEP-347/BL/2012 dated 25 June 2012 which is the latest change of the Decree of the Bapepam-LK No. KEP 554/BL/2010 dated 30 December 2010 and Regulation No. VIII.G.7 regarding "Presentation and Disclosures Guideline of Financial Statements of Listed Entity".

##### b. Basis of preparation of the financial statements

The financial statements have been prepared under the historical cost. The financial statements are prepared under the accrual basis of accounting, except for the statements of cash flows.

The statements of cash flows are prepared based on the direct method by classifying cash flows as operating, investing, and financing activities. For the purpose of the statements of cash flows, cash include cash on hand, cash in banks, and time deposits that mature within 3 (three) months or less from the date of acquisition, which are not restricted and pledged as collateral for any borrowings.

Amounts in the financial statements are rounded to and expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated.

The preparation of financial statements in conformity with Indonesian Financial Accounting Standards requires the use of certain critical accounting estimates and assumptions. It also requires management to exercise its judgement in the process of applying the Company's accounting policies. The areas involving a higher degree of judgement or complexity, or areas where assumptions and estimates are significant to the financial statements are disclosed in Note 3.

## PT CIMB NIAGA AUTO FINANCE

### CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN 31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

### NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS 31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

#### 2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG MATERIAL (lanjutan)

##### c. Perubahan kebijakan akuntansi yang material

Kebijakan akuntansi telah diterapkan secara konsisten dengan laporan keuangan pada tanggal dan untuk tahun yang berakhir 31 Desember 2022, yang telah sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.

Berikut ini adalah standar akuntansi keuangan, perubahan dan interpretasi standar akuntansi keuangan yang berlaku efektif sejak 1 Januari 2023.

- Amendemen PSAK 1: "Penyajian Laporan Keuangan" tentang pengungkapan kebijakan akuntansi yang mengubah istilah "signifikan" menjadi "material" dan memberi penjelasan mengenai kebijakan akuntansi material;
- Amendemen PSAK 16: "Aset Tetap" tentang hasil sebelum penggunaan yang diintensikan;
- Amendemen PSAK 25: "Kebijakan Akuntansi, Perubahan Estimasi Akuntansi, dan Kesalahan" tentang definisi "estimasi akuntansi" dan penjelasannya;
- Amendemen PSAK 46: "Pajak Penghasilan" tentang pajak tangguhan terkait aset dan liabilitas yang timbul dari transaksi tunggal; dan
- Amendemen PSAK 107: "Ijarah" (Revisi 2021).

Implementasi dari standar-standar tersebut di atas tidak menghasilkan perubahan substansial terhadap kebijakan akuntansi Perseroan dan tidak memiliki dampak yang material terhadap laporan keuangan di tahun berjalan atau tahun-tahun sebelumnya.

##### d. Instrumen keuangan

Perseroan mengklasifikasikan instrumen keuangan dalam bentuk aset keuangan dan kewajiban keuangan.

##### Aset keuangan

Sesuai dengan PSAK 71, terdapat tiga klasifikasi pengukuran aset keuangan:

- i. Biaya perolehan diamortisasi;
- ii. Diukur pada nilai wajar melalui laba rugi ("FVTPL"); dan
- iii. Diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain ("FVOCI").

#### 2. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES (continued)

##### c. Change in material accounting policies

The accounting policies applied are consistent with those of the financial statements as at and for the year ended 31 December 2022, which conform to the Indonesian Financial Accounting Standards.

The followings are financial accounting standards, amendments and interpretation of financial accounting standards which become effective starting 1 January 2023.

- "Amendment of SFAS 1: "Presentation of Financial Statement" regarding disclosure of accounting policies that change the term "significant" to "material" and provide explanation of material accounting policies;
- Amendment to SFAS 16: "Fixed Assets" regarding output before intended use;
- Amendment of SFAS 25: "Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates, and Errors" regarding the definition of "accounting estimates" and their explanations;
- Amendment of SFAS 46: "Income Taxes" regarding assets and liabilities arising from a single transaction; and
- Amendment of SFAS 107: "Ijarah" (Revised 2021).

Except for the changes as explained below, the implementation of the above standards did not result in substantial changes to the Company's accounting policies and had no material impact to the financial statements for current year or prior financial years.

##### d. Financial instruments

The Company classifies its financial instruments into financial assets and financial liabilities.

##### Financial assets

In accordance with SFAS 71, there are three measurement classifications for financial assets:

- i. Amortised cost;
- ii. Fair value through profit or loss ("FVTPL"); and
- iii. Fair value through other comprehensive income ("FVOCI").

## PT CIMB NIAGA AUTO FINANCE

### CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN 31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

#### 2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG MATERIAL (lanjutan)

##### d. Instrumen keuangan (lanjutan)

###### Aset keuangan (lanjutan)

Perseroan mengklasifikasikan aset keuangannya hanya dalam satu kategori, yaitu aset keuangan yang diukur dengan biaya perolehan diamortisasi, dikarenakan Perseroan tidak memiliki aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi dan aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain. Klasifikasi tersebut tergantung pada model bisnis entitas untuk mengelola aset keuangan dan persyaratan kontraktual arus kas. Manajemen menentukan klasifikasi aset keuangan tersebut pada saat awal pengakuannya.

###### (i) Aset keuangan yang diukur dengan biaya perolehan diamortisasi

Aset keuangan diklasifikasikan menjadi kategori tersebut di atas berdasarkan model bisnis dimana aset keuangan tersebut dimiliki dan karakteristik arus kas kontraktualnya. Model bisnis merefleksikan bagaimana kelompok aset keuangan dikelola untuk mencapai tujuan bisnis tertentu.

Aset keuangan dapat diukur dengan biaya perolehan diamortisasi hanya jika memenuhi kedua kondisi berikut dan tidak ditetapkan sebagai FVTPL:

- Aset keuangan dikelola dalam model bisnis yang bertujuan untuk memiliki aset keuangan untuk tujuan mendapatkan arus kas kontraktual (*held to collect*); dan
- Kriteria kontraktual dari aset keuangan yang pada tanggal tertentu menghasilkan arus kas yang merupakan pembayaran pokok dan bunga semata ("SPPI") dari jumlah pokok terutang.

Pada saat pengakuan awal, aset keuangan yang diukur dengan biaya perolehan diamortisasi diakui pada nilai wajarnya ditambah biaya transaksi dan dikurangi pendapatan administrasi dan provisi (jika ada) yang dapat diatribusikan secara langsung atas perolehan aset keuangan tersebut. Selanjutnya, pinjaman yang diberikan dan piutang diukur pada biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif.

Pendapatan dari aset keuangan yang diukur dengan biaya perolehan diamortisasi dicatat di dalam laba rugi dan dilaporkan sebagai "pendapatan bunga dari pembiayaan konsumen" dan "pendapatan margin Murabahah".

### NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS 31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

#### 2. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES (continued)

##### d. Financial instruments (continued)

###### Financial assets (continued)

The Company classifies its financial assets into one category, which is financial asset measured at amortised cost, as the Company does not have financial assets measured at fair value through profit or loss and financial assets measured at fair value through other comprehensive income. The classification depends on the entity's business model for managing the financial assets and the contractual terms of the cash flows. Management determines the classification of its financial assets at initial recognition.

###### (i) Financial assets measured at amortised cost

Financial assets are classified into these categories based on the business model within which they are held and their contractual cash flow characteristics. The business model reflects how groups of financial assets are managed to achieve a particular business objective.

A financial asset is measured at amortised cost only if it meets both of the following conditions and it is not designated as at FVTPL:

- The financial assets is held within a business model whose objective is to hold the asset to collect contractual cash flows (*held to collect*); and
- Its contractual terms give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest ("SPPI") on the principal amount outstanding.

Financial assets measured at amortised cost are initially recognised at fair value plus transaction costs and less administration income and provision (if any) that are directly attributable to its acquisition. Subsequently, it is measured at amortised cost using the effective interest rate method.

Income from financial assets classified as amortised cost are included in the profit or loss and are reported as "interest from consumer financing" and "Murabahah margin income".

## PT CIMB NIAGA AUTO FINANCE

### CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN 31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

#### 2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG MATERIAL (lanjutan)

##### d. Instrumen keuangan (lanjutan)

###### Aset keuangan (lanjutan)

- (i) Aset keuangan yang diukur dengan biaya perolehan diamortisasi (lanjutan)

###### **Penilaian apakah arus kas kontraktual hanya merupakan pembayaran pokok dan bunga semata**

Untuk tujuan penilaian ini, 'pokok' didefinisikan sebagai nilai wajar dari aset keuangan pada pengakuan awal. 'Bunga' didefinisikan sebagai imbalan untuk nilai waktu atas uang dan untuk risiko kredit yang terkait dengan jumlah pokok yang terutang selama periode waktu tertentu dan untuk risiko dan biaya pinjaman dasar lainnya (misalnya risiko likuiditas dan biaya administrasi), serta margin keuntungan.

Dalam menilai apakah arus kas kontraktual adalah SPPI, Perseroan mempertimbangkan ketentuan kontraktual instrumen tersebut. Hal ini termasuk menilai apakah aset keuangan mengandung ketentuan kontraktual yang dapat mengubah waktu atau jumlah arus kas kontraktual sehingga tidak memenuhi kondisi ini. Dalam melakukan penilaian, Perseroan mempertimbangkan:

- Kejadian kontinjensi yang akan mengubah jumlah dan waktu arus kas;
- Fitur *leverage*;
- Persyaratan pelunasan dipercepat dan perpanjangan fasilitas;
- Ketentuan yang membatasi klaim Perseroan atas arus kas dari aset tertentu (seperti pinjaman *non-recourse*); dan
- Fitur yang memodifikasi imbalan dari nilai waktu atas uang (seperti penetapan ulang suku bunga berkala).

###### **Penilaian model bisnis**

Model bisnis mengacu pada bagaimana aset keuangan dikelola bersama untuk menghasilkan arus kas untuk Perseroan. Arus kas mungkin dihasilkan dengan menerima arus kas kontraktual, menjual aset keuangan atau keduanya. Model bisnis ditentukan pada tingkat agregasi di mana kelompok aset dikelola bersama untuk mencapai tujuan tertentu dan tidak bergantung pada niat manajemen pada instrumen individual.

### NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS 31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

#### 2. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES (continued)

##### d. Financial instruments (continued)

###### Financial assets (continued)

- (i) Financial assets measured at amortised cost (continued)

###### **Assessment of whether contractual cash flows are solely payments of principal and interest**

For the purposes of this assessment, 'principal' is defined as the fair value of the financial asset on initial recognition. 'Interest' is defined as consideration for the time value of money and for the credit risk associated with the principal amount outstanding during a particular period of time and for other basic lending risks and costs (e.g. liquidity risk and administrative costs), as well as profit margin.

In assessing whether the contractual cash flows are SPPI, the Company considers the contractual terms of the instrument. This includes assessing whether the financial asset contains a contractual term that could change the timing or amount of contractual cash flows such that it would not meet this condition. In making the assessment, the Company considers:

- Contingent events that would change the amount and timing of cash flows;
- Leverage features;
- Prepayment and extension terms;
- Terms that limit the Company's claim to cash flows from specified assets (e.g. non-recourse loans); and
- Features that modify consideration of the time value of money (e.g. periodical reset of interest rates).

###### **Business model assessment**

Business model refers to how financial assets are managed together to generate cash flows for the Company. This may be collecting contractual cash flows, selling financial assets or both. Business models are determined at a level of aggregation where groups of assets are managed together to achieve a particular objective and do not depend on management's intentions for individual instruments.

## PT CIMB NIAGA AUTO FINANCE

### CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN 31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

#### 2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG MATERIAL (lanjutan)

##### d. Instrumen keuangan (lanjutan)

###### Aset keuangan (lanjutan)

- (i) Aset keuangan yang diukur dengan biaya perolehan diamortisasi (lanjutan)

###### Penilaian model bisnis (lanjutan)

Perseroan menilai model bisnis pada aset keuangan setidaknya pada tingkat lini bisnis atau pada di mana terdapat variasi mandat/tujuan dalam lini bisnis, pada lini bisnis produk atau pada tingkat desk yang lebih granular (misalnya sub-portofolio atau sub-lini bisnis).

Penentuan model bisnis dilakukan dengan mempertimbangkan semua bukti relevan yang tersedia pada tanggal penilaian. Ini termasuk, tetapi tidak terbatas pada:

- bagaimana kinerja bisnis dan aset keuangan yang ada di dalam unit bisnis itu dievaluasi dan dilaporkan kepada manajemen. Tingkat pemisahan yang diidentifikasi untuk klasifikasi PSAK 71 harus konsisten dengan bagaimana portofolio aset dipisahkan dan dilaporkan kepada manajemen senior;
- risiko yang mempengaruhi kinerja unit bisnis dan aset keuangan yang dimiliki dalam unit bisnis itu dan khususnya bagaimana risiko itu dikelola; dan
- bagaimana manajer unit bisnis dikompensasi (misalnya, apakah kompensasi didasarkan pada nilai wajar dari aset yang dikelola atau pada arus kas kontraktual yang dikumpulkan).

Penentuan model bisnis dilakukan berdasarkan skenario yang diperkirakan akan terjadi oleh Perseroan dan tidak dalam kondisi sangat tertekan atau 'kondisi terburuk'. Jika aset dijual dalam kondisi yang tidak diharapkan oleh Perseroan untuk berlaku ketika aset diakui, klasifikasi aset keuangan yang ada dalam portofolio tidak disajikan secara tidak akurat, tetapi kondisi tersebut harus dipertimbangkan untuk aset yang diperoleh di masa mendatang.

### NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS 31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

#### 2. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES (continued)

##### d. Financial instruments (continued)

###### Financial assets (continued)

- (i) Financial assets measured at amortised cost (continued)

###### Business model assessment (continued)

The Company assesses the business model of financial assets at least at business line level or where there are varying mandates or objectives within a business line, at a more granular product business line or desk level (i.e. sub-portfolios or sub-business lines).

Business model determinations are made considering all relevant evidence that is available at the date of the assessment. This includes, but is not limited to:

- how the performance of the business and the financial assets held within that business unit are evaluated and reported to management. The level of segregation identified for SFAS 71 classification should be consistent with how asset portfolios are segregated and reported to senior management;
- the risks that affect the performance of the business unit and the financial assets held within that business unit and in particular the way those risks are managed; and
- how managers of the business unit are compensated (for example, whether the compensation is based on the fair value of the assets managed or on the contractual cash flows collected).

Business model determinations are made on the basis of scenarios that the Company reasonably expects to occur and not under highly stressed or 'worst case' conditions. Where assets are disposed of under conditions that the Company did not reasonably expect to prevail when the assets were recognised, the classification of existing financial assets in the portfolio are not rendered inaccurate but the conditions in question should be considered for any assets acquired going forward.

## PT CIMB NIAGA AUTO FINANCE

### CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN 31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

#### 2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG MATERIAL (lanjutan)

##### d. Instrumen keuangan (lanjutan)

###### Penilaian model bisnis (lanjutan)

- (i) Aset keuangan yang diukur dengan biaya perolehan diamortisasi (lanjutan)

Perubahan pada model bisnis atau pengenalan model bisnis baru ditentukan melalui proses persetujuan unit bisnis baru.

Perseroan dapat mereklasifikasi seluruh aset keuangan yang terpengaruh jika dan hanya jika, model bisnis untuk pengelolaan aset keuangan berubah.

- (ii) Pengakuan

Perseroan menggunakan akuntansi tanggal penyelesaian untuk kontrak reguler ketika mencatat transaksi aset keuangan.

- (iii) Penurunan nilai dari aset keuangan

###### Penurunan nilai piutang pembiayaan konsumen konvensional

PSAK 71 mengharuskan cadangan kerugian diakui sebesar kerugian kredit ekspektasian 12 bulan ("ECL") atau kerugian kredit ekspektasian sepanjang umur aset keuangan ("lifetime ECL"). Lifetime ECL adalah kerugian kredit ekspektasian yang berasal dari semua kemungkinan kejadian gagal bayar sepanjang umur ekspektasian suatu instrumen keuangan, sedangkan ECL 12 bulan adalah porsi dari kerugian kredit ekspektasian yang berasal dari kemungkinan kejadian gagal bayar dalam 12 bulan setelah tanggal pelaporan.

Kerugian kredit ekspektasian diakui untuk seluruh instrumen utang keuangan, komitmen pinjaman dan jaminan keuangan yang diklasifikasikan sebagai *hold to collect/hold to collect and sell* dan memiliki arus kas SPPI.

*Overlay*, atau penyesuaian pasca-model, digunakan untuk menyesuaikan kekurangan ketika model atau data memiliki keterbatasan. Penyesuaian *overlay* atau pasca-model ini diambil untuk mencerminkan kondisi terkini dari piutang pembiayaan konsumen yang tidak tercakup dalam hasil yang dimodelkan.

Perseroan menggunakan model yang kompleks yang menggunakan matriks *probability of default* ("PD"), *loss given default* ("LGD") dan *exposure at default* ("EAD"), yang didiskontokan menggunakan suku bunga efektif.

### NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS 31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

#### 2. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES (continued)

##### d. Financial instruments (continued)

###### Business model assessment (continued)

- (i) Financial assets measured at amortised cost (continued)

Changes to business models or the introduction of new business models are determined through the new business unit approval process.

The Company can reclassified all of its financial assets when and only, its business model for managing those financial assets changes.

- (ii) Recognition

The Company uses settlement date accounting for regular way contracts when recording financial assets transactions.

- (iii) Impairment of financial assets

###### Impairment of conventional consumer financing receivables

SFAS 71 requires a loss allowance to be recognised at an amount equal to either 12-month expected credit losses ("ECL") or lifetime ECLs. Lifetime ECLs are the ECLs that result from all possible default events over the expected life of a financial instrument, whereas 12-month ECLs are the portion of ECLs that result from default events that are possible within the 12 months after reporting date.

Expected credit losses are recognized for all financial debt instruments, loan commitments and financial guarantees that are classified as *hold to collect/hold to collect and sell* and have cash flows that are solely payments of principal and interest.

Overlays, or post-model adjustments, are used to address shortcomings where models or data have limitations. These overlays or post-model adjustments were taken to reflect the latest condition of the consumer financing receivables not captured in the modelled outcome.

The Company primarily uses sophisticated models that utilize the probability of default ("PD"), loss given default ("LGD") and exposure at default ("EAD") metrics, discounted using the effective interest rate.

## PT CIMB NIAGA AUTO FINANCE

### CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN 31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

#### 2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG MATERIAL (lanjutan)

##### d. Instrumen keuangan (lanjutan)

##### Aset keuangan (lanjutan)

##### (iii) Penurunan nilai dari aset keuangan (lanjutan)

##### Penurunan nilai piutang pembiayaan konsumen konvensional (lanjutan)

##### a. *Probability of Default* ("PD")

Probabilitas yang timbul di suatu waktu dimana konsumen mengalami gagal bayar, dikalibrasikan sampai dengan periode 12 bulan dari tanggal laporan (*Stage 1*) atau sepanjang umur (*Stage 2* dan *3*) dan digabungkan pada dampak asumsi ekonomi masa depan yang memiliki risiko kredit. PD diestimasi pada *point in time* dimana hal ini berfluktuasi sejalan dengan siklus ekonomi.

##### b. *Loss Given Default* ("LGD")

Kerugian yang diperkirakan akan timbul dari konsumen yang mengalami gagal bayar dengan menggabungkan dampak dari asumsi ekonomi masa depan yang relevan (jika ada) dimana hal ini mewakili perbedaan antara arus kas kontraktual yang akan jatuh tempo dengan arus kas yang diharapkan untuk diterima. Perseroan mengestimasi LGD berdasarkan data historis dari tingkat pemulihan dan memperhitungkan pemulihan yang berasal dari jaminan terhadap aset keuangan dengan *workout* period 12 bulan dan mempertimbangkan asumsi ekonomi di masa depan jika relevan.

##### c. *Exposure at Default* ("EAD")

Perkiraan nilai eksposur neraca pada saat gagal bayar dengan mempertimbangkan bahwa perubahan ekspektasi yang diharapkan selama masa eksposur. Hal ini menggabungkan dampak penarikan fasilitas yang *committed* pembayaran pokok dan bunga, amortisasi dan pembayaran dipercepat, bersama dengan dampak asumsi ekonomi masa depan jika relevan.

### NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS 31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

#### 2. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES (continued)

##### d. *Financial instruments* (continued)

##### *Financial assets* (continued)

##### (iii) *Impairment of financial assets* (continued)

##### *Impairment of conventional consumer* *financing receivables* (continued)

##### a. *Probability of Default* ("PD")

*The probability at a point in time that a counterparty will default, calibrated over up to 12 months from the reporting date (Stage 1) or over the lifetime of the product (Stage 2 and 3) and incorporating the impact of forward-looking economic assumptions that have an effect on credit risk. PD is estimated at a point in time that means it will fluctuate in line with the economic cycle.*

##### b. *Loss Given Default* ("LGD")

*The loss that is expected to arise on default, incorporating the impact of relevant forward-looking economic assumptions (if any), which represents the difference between the contractual cash flows due and those that the Company expects to receive. The Company estimates LGD based on the historical recovery rates and considers the recovery of any collateral that is integral to the financial assets with workout period 12 months, and taking into account forward looking economic assumptions if relevant.*

##### c. *Exposure at Default* ("EAD")

*The expected balance sheet exposure at the time of default, taking into account that expected change in exposure over the lifetime of the exposure. This incorporates the impact of drawdowns of committed facilities, repayments of principal and interest, amortisation and prepayments, together with the impact of forward-looking economic assumptions where relevant.*

PT CIMB NIAGA AUTO FINANCE

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG MATERIAL  
(lanjutan)

d. Instrumen keuangan (lanjutan)

Aset keuangan (lanjutan)

(iii) Penurunan nilai dari aset keuangan  
(lanjutan)

Penurunan nilai piutang pembiayaan  
konsumen konvensional (lanjutan)

**Kerugian kredit ekspektasian 12 bulan**  
**(Stage 1)**

Kerugian kredit ekspektasian diakui pada saat pengakuan awal instrumen keuangan dan merepresentasikan kekurangan kas sepanjang umur aset yang timbul dari kemungkinan gagal bayar di masa yang akan datang dalam kurun waktu dua belas bulan sejak tanggal pelaporan. Kerugian kredit ekspektasian terus ditentukan oleh dasar ini sampai timbul peningkatan risiko kredit yang signifikan pada instrumen tersebut atau instrumen tersebut telah mengalami penurunan nilai kredit. Jika suatu instrumen tidak lagi dianggap menunjukkan peningkatan risiko kredit yang signifikan, maka kerugian kredit ekspektasian dihitung kembali berdasarkan basis dua belas bulan.

**Peningkatan risiko kredit yang signifikan (Stage 2)**

Jika aset keuangan mengalami peningkatan risiko kredit yang signifikan ("SICR") sejak pengakuan awal, kerugian kredit ekspektasian diakui atas kejadian gagal bayar yang mungkin terjadi sepanjang umur aset. Peningkatan signifikan dalam risiko kredit dinilai dengan membandingkan risiko gagal bayar atas eksposur pada tanggal pelaporan dengan risiko gagal bayar saat pengakuan awal (setelah memperhitungkan perjalanan waktu dari akun tersebut). Signifikan tidak berarti signifikan secara statistik, juga tidak dinilai dalam konteks perubahan dalam cadangan kerugian kredit ekspektasian. Perubahan atas risiko gagal bayar dinilai signifikan atau tidak, dinilai menggunakan sejumlah faktor kuantitatif dan kualitatif, yang bobotnya bergantung pada tipe produk dan pihak lawan. Aset keuangan dengan tunggakan 30 hari atau lebih dan tidak mengalami penurunan nilai akan selalu dianggap telah mengalami peningkatan risiko kredit yang signifikan.

2. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES (continued)

d. Financial instruments (continued)

Financial assets (continued)

(iii) Impairment of financial assets (continued)

Impairment of conventional consumer  
financing receivables (continued)

**12 months expected credit losses**  
**(Stage 1)**

Expected credit losses are recognised at the time of initial recognition of a financial instrument and represent the lifetime cash shortfalls arising from possible default events up to twelve months into the future from the reporting date. Expected credit losses continue to be determined on this basis until there is either a significant increase in the credit risk of an instrument or the instrument becomes credit-impaired. If an instrument is no longer considered to exhibit a significant increase in credit risk, expected credit losses will revert to being determined on a twelve months basis.

**Significant increase in credit risk**  
**(Stage 2)**

If a financial asset experiences a significant increase in credit risk ("SICR") since initial recognition, an expected credit loss provision is recognised for default events that may occur over the lifetime of the asset. Significant increase in credit risk is assessed by comparing the risk of default of an exposure at the reporting date to the risk of default at origination (after taking into account the passage of time). Significant does not mean statistically significant nor is it assessed in the context of changes in expected credit loss. Whether a change in the risk of default is significant or not is assessed using a number of quantitative and qualitative factors, the weight of which depends on the type of product and counterparty. Financial assets that are 30 or more days past due and not credit-impaired will always be considered to have experienced a significant increase in credit risk.



## PT CIMB NIAGA AUTO FINANCE

### CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN 31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

#### 2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG MATERIAL (lanjutan)

##### d. Instrumen keuangan (lanjutan)

###### Aset keuangan (lanjutan)

##### (iii) Penurunan nilai dari aset keuangan (lanjutan)

Penurunan nilai piutang pembiayaan  
konsumen konvensional (lanjutan)

###### **Eksposur yang mengalami penurunan nilai kredit atau gagal bayar (Stage 3)**

Aset hanya akan dianggap mengalami penurunan nilai dan kerugian kredit ekspektasian sepanjang umurnya diakui, jika terdapat bukti objektif penurunan nilai yang dapat diobservasi. Faktor-faktor yang diobservasi ini serupa dengan indikator bukti objektif penurunan nilai pada PSAK 55, termasuk antara lain aset gagal bayar atau mengalami kesulitan keuangan yang signifikan atau mengalami *forbearance* atas piutang yang mengalami penurunan nilai (disebut sebagai 'aset Stage 3'). Pengukuran kerugian kredit ekspektasian di seluruh tahapan aset diperlukan untuk mencerminkan jumlah yang tidak bias dan rata-rata probabilitas tertimbang yang ditentukan dengan mengevaluasi serangkaian kemungkinan yang dapat terjadi menggunakan informasi yang wajar dan dapat didukung dengan peristiwa di masa lampau, kondisi saat ini dan proyeksi terkait dengan kondisi ekonomis di masa depan.

Aset keuangan yang mengalami penurunan nilai (atau gagal bayar) merupakan aset yang setidaknya telah memiliki tunggakan lebih dari 90 hari atas pokok. Aset keuangan juga dianggap mengalami penurunan nilai kredit dimana konsumen kemungkinan besar tidak akan membayar dengan terjadinya satu atau lebih kejadian yang teramati yang memiliki dampak menurunkan jumlah estimasi arus kas masa depan dari aset keuangan tersebut. Cadangan kerugian penurunan nilai terhadap aset keuangan yang mengalami penurunan nilai ditentukan berdasarkan penilaian terhadap arus kas yang dapat dipulihkan berdasarkan sejumlah skenario, termasuk realisasi jaminan yang dimiliki jika memungkinkan. ECL akan mencerminkan rata-rata tertimbang dari skenario berdasarkan probabilitas dari skenario yang relevan untuk terjadi. Cadangan kerugian penurunan nilai merupakan selisih antara nilai sekarang dari arus kas yang diperkirakan akan dipulihkan, didiskontokan pada suku bunga efektif awal, dan nilai tercatat bruto instrumen sebelum penurunan nilai kredit.

### NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS 31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

#### 2. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES (continued)

##### d. Financial instruments (continued)

###### Financial assets (continued)

##### (iii) Impairment of financial assets (continued)

Impairment of conventional consumer  
financing receivables (continued)

###### **Credit impaired (or defaulted) exposures (Stage 3)**

An asset is only considered credit impaired and lifetime expected credit losses recognised, if there is observed objective evidence of impairment. These factors are similar to the indicators of objective evidence of impairment under SFAS 55, this includes, amongst other factors, assets in default or experiencing significant financial difficulty, or experiencing forbearance on impaired receivables (mentioned as 'Stage 3 asset'). The measurement of expected credit losses across all stages is required to reflect an unbiased and probability weighted amount that is determined by evaluating a range of reasonably possible outcomes using reasonable and supportable information about past events, current conditions and forecasts of future economic conditions.

Financial assets that are credit impaired (or in default) represent those that are at least 90 days past due. Financial assets are also considered to be credit impaired where the customers are unlikely to pay on the occurrence of one or more observable events that have a detrimental impact on the estimated future cash flows of the financial asset. Loss provisions against credit impaired financial assets are determined based on an assessment of the recoverable cash flows under a range of scenarios, including the realisation of any collateral held where appropriate. The ECL will reflect weighted average of the scenarios based on the probability of the relevant scenario to occur. The loss provisions held represent the difference between the present value of the cash flows expected to be recovered, discounted at the instrument's original effective interest rate, and the gross carrying value of the instrument prior to any credit impairment.

## PT CIMB NIAGA AUTO FINANCE

### CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN 31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

#### 2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG MATERIAL (lanjutan)

##### d. Instrumen keuangan (lanjutan)

###### Aset keuangan (lanjutan)

##### (iii) Penurunan nilai dari aset keuangan (lanjutan)

Penurunan nilai piutang pembiayaan  
konsumen konvensional (lanjutan)

##### **Eksposur yang mengalami penurunan nilai kredit atau gagal bayar (Stage 3)** (lanjutan)

Untuk aset yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi, saldo di neraca mencerminkan aset bruto dikurangi kerugian kredit ekspektasian.

Untuk menentukan kerugian kredit ekspektasian komponen-komponen ini akan diperhitungkan secara bersama-sama dan didiskontokan ke tanggal laporan keuangan menggunakan diskonto berdasarkan suku bunga efektif.

Penurunan nilai piutang pembiayaan  
konsumen syariah

Sesuai dengan siaran pers dari Ikatan Akuntan Indonesia ("ISFAS") pada tanggal 10 Januari 2018 dan ISAK 102, khusus untuk transaksi berbasis syariah pengukuran penurunan nilai dari kelompok aset keuangan masih belum mengadopsi PSAK 71.

Pada setiap tanggal laporan posisi keuangan, Perseroan mengevaluasi apakah terdapat bukti objektif bahwa aset keuangan atau kelompok aset keuangan mengalami penurunan nilai. Aset keuangan atau kelompok aset keuangan diturunkan nilainya dan kerugian penurunan nilai telah terjadi, jika dan hanya jika, terdapat bukti objektif mengenai penurunan nilai tersebut sebagai akibat dari satu atau lebih peristiwa yang terjadi setelah pengakuan awal aset tersebut ("peristiwa yang merugikan"), dan peristiwa yang merugikan tersebut berdampak pada estimasi arus kas masa depan atas aset keuangan atau kelompok aset keuangan yang dapat diestimasi secara handal.

### NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS 31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

#### 2. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES (continued)

##### d. Financial instruments (continued)

###### Financial assets (continued)

##### (iii) Impairment of financial assets (continued)

Impairment of conventional consumer  
financing receivables (continued)

##### **Credit impaired (or defaulted) exposures (Stage 3)** (continued)

For assets measured at amortised cost, the balance sheet amount reflects the gross asset less the expected credit losses.

To determine the expected credit loss, these components are multiplied together and discounted to the balance sheet date using the effective interest rate as the discount rate.

Impairment of sharia consumer financing  
receivables

In accordance to press conference of Indonesian Institute of Accountants on 10 January 2018 and Interpretation of Financial Accounting Standards (ISFAS) 102, particularly for sharia-based transaction impairment losses from group of financial assets still has not adopted SFAS 71.

The Company assesses at each financial position date whether there is objective evidence that a financial assets or group of financial assets is impaired. Impairment losses of financial assets are incurred only if there is objective evidence of impairment as a result of one or more events that occurred after the initial recognition of the asset (a "loss event") and that loss event (or events) has an impact on the estimated future cash flows of the financial assets or group of financial assets that can be reliably estimated.

**PT CIMB NIAGA AUTO FINANCE**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG MATERIAL  
(lanjutan)**

**d. Instrumen keuangan (lanjutan)**

**Aset keuangan (lanjutan)**

(iii) Penurunan nilai dari aset keuangan  
(lanjutan)

Penurunan nilai piutang pembiayaan  
konsumen syariah (lanjutan)

Kesulitan keuangan yang dialami debitur, kemungkinan debitur akan bangkrut, atau kegagalan atau penundaan pembayaran angsuran dapat dipertimbangkan sebagai indikasi adanya penurunan nilai atas piutang tersebut.

Perseroan menentukan penurunan nilai secara individual atas piutang yang signifikan secara individual dan untuk piutang yang tidak signifikan secara individual, penentuan penurunan nilai dilakukan secara kolektif.

Jika Perseroan menentukan tidak terdapat bukti objektif mengenai penurunan nilai atas piutang yang dinilai secara individual dan untuk piutang yang tidak signifikan secara individual, maka Perseroan memasukkan piutang tersebut ke dalam kelompok piutang yang memiliki karakteristik risiko kredit yang serupa dan menilai penurunan nilai kelompok tersebut secara kolektif.

Piutang yang penurunan nilainya dinilai secara individual tidak termasuk dalam penilaian penurunan nilai secara kolektif.

Untuk tujuan evaluasi penurunan nilai secara kolektif, aset keuangan dikelompokkan berdasarkan kesamaan karakteristik risiko kredit.

Karakteristik yang dipilih adalah relevan dengan estimasi arus kas masa depan dari kelompok aset tersebut yang mengindikasikan kemampuan debitur atau rekanan untuk membayar seluruh liabilitas yang jatuh tempo sesuai persyaratan kontrak dari aset yang dievaluasi.

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
31 DECEMBER 2023 AND 2022**

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES (continued)**

**d. Financial instruments (continued)**

**Financial assets (continued)**

(iii) Impairment of financial assets (continued)

Impairment of sharia consumer financing  
receivables (continued)

Significant financial difficulties of the debtors, probability that the debtors will enter bankruptcy and default or delinquency in payments are considered as indicators that the receivable is impaired.

The Company assesses impairment of financial assets individually for receivables that are individually significant and collectively for receivables that are not individually significant, impairment will be assessed collectively.

If the Company determines that no objective evidence of impairment exists for an individually assessed receivables and for receivables that are not individually significant, it includes the receivables in a group of receivables with similar credit risk characteristics and collectively assesses them for impairment.

Receivables that are individually assessed for impairment and for which an impairment loss is or continues to be recognised are not included in a collective assessment of impairment.

For the purpose of collective evaluation of impairment, financial assets are grouped on the basis of similar credit risk characteristics.

Those characteristics are relevant to the estimation of future cash flows for groups of such assets which indicate debtors or counterparties' ability to pay all amounts due according to the contractual terms of the assets being evaluated.

## PT CIMB NIAGA AUTO FINANCE

### CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN 31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

#### 2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG MATERIAL (lanjutan)

##### d. Instrumen keuangan (lanjutan)

##### Aset keuangan (lanjutan)

##### (iii) Penurunan nilai dari aset keuangan (lanjutan)

##### Penurunan nilai piutang pembiayaan konsumen syariah (lanjutan)

Arus kas masa datang dari kelompok aset keuangan yang penurunan nilainya dievaluasi secara kolektif, diestimasi berdasarkan kerugian historis yang pernah dialami atas aset-aset yang memiliki karakteristik risiko kredit yang serupa dengan karakteristik risiko kredit kelompok tersebut di dalam Perseroan. Kerugian historis yang pernah dialami kemudian disesuaikan berdasarkan data terkini yang dapat diobservasi untuk mencerminkan kondisi saat ini yang tidak berpengaruh pada periode terjadinya kerugian historis tersebut, dan untuk menghilangkan pengaruh kondisi yang ada pada periode historis namun sudah tidak ada lagi saat ini.

Dalam hal terjadi penurunan nilai, Penyisihan kerugian penurunan nilai dilaporkan sebagai pengurang dari nilai tercatat dari aset keuangan dan diakui di dalam laba rugi sebagai "Penyisihan kerugian penurunan nilai".

Jika pada periode berikutnya, jumlah kerugian penurunan nilai berkurang dan pengurangan tersebut dapat dikaitkan secara objektif pada peristiwa yang terjadi setelah penurunan nilai diakui (seperti meningkatnya peringkat kredit debitur), maka kerugian penurunan nilai yang sebelumnya diakui harus dipulihkan, dengan menyesuaikan akun cadangan. Jumlah pemulihan aset keuangan diakui di dalam laba rugi.

Ketika suatu piutang tidak tertagih, piutang tersebut dihapus buku dengan menjurnal balik penyisihan kerugian penurunan nilai. Piutang tersebut dapat dihapus buku setelah semua prosedur yang diperlukan telah dilakukan dan jumlah kerugian telah ditentukan.

### NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS 31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

#### 2. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES (continued)

##### d. Financial instruments (continued)

##### Financial assets (continued)

##### (iii) Impairment of financial assets (continued)

##### Impairment of sharia consumer financing receivables (continued)

Future cash flows in a group of financial assets that are collectively evaluated for impairment are estimated on the basis of historical loss experience for assets with credit risk characteristics similar to those in the Company. Historical loss experience is adjusted on the basis of current observable data to reflect the effects of current conditions that did not affect the period on which the historical loss experience is based and to remove the effects of conditions in the historical period that do not currently exist.

In the case of impairment, allowance for impairment losses is reported as a deduction from the carrying value of the financial assets and recognised in the profit or loss as "Allowance for impairment losses".

If in a subsequent period, the amount of the impairment loss decreases and the decrease can be related objectively to an event occurring after the impairment was recognised (such as an improvement in the debtor's credit rating), the previously recognised impairment loss is reversed by adjusting the allowance account. The amount of the impairment reversal is recognised in the statements of profit or loss.

When a receivable is uncollectible, it is written-off against the related allowance for receivable impairment. Such receivables are written-off after all the necessary procedures have been completed and the amount of the loss has been determined.

## PT CIMB NIAGA AUTO FINANCE

### CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN 31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

### NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS 31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

#### 2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG MATERIAL (lanjutan)

##### d. Instrumen keuangan (lanjutan)

###### Aset keuangan (lanjutan)

##### (iii) Penurunan nilai dari aset keuangan (lanjutan)

###### Penurunan nilai piutang pembiayaan konsumen syariah (lanjutan)

Penerimaan kemudian atas piutang yang telah dihapusbukukan pada periode berjalan ataupun periode yang telah lalu, dicatat sebagai pendapatan lain-lain.

###### Liabilitas keuangan

Perseroan mengklasifikasikan liabilitas keuangannya hanya dalam satu kategori yaitu liabilitas keuangan yang diukur dengan biaya perolehan diamortisasi, dikarenakan Perseroan tidak memiliki liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi.

##### (i) Liabilitas keuangan yang diukur dengan biaya perolehan diamortisasi

Pada saat pengakuan awal, liabilitas keuangan yang diukur dengan biaya perolehan diamortisasi diukur pada nilai wajar dikurangi biaya transaksi (jika ada) yang dapat diatribusikan secara langsung atas penerbitan liabilitas keuangan. Setelah pengakuan awal, Perseroan mengukur seluruh liabilitas keuangan yang diukur dengan biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif. Amortisasi suku bunga efektif diakui sebagai "beban bunga dan keuangan".

###### Penghentian pengakuan

Penghentian pengakuan aset keuangan dilakukan ketika hak kontraktual atas arus kas yang berasal dari aset keuangan tersebut berakhir atau ketika aset keuangan tersebut telah ditransfer dan secara substansial seluruh risiko dan manfaat atas kepemilikan aset tersebut telah ditransfer (jika secara substansial seluruh risiko dan manfaat tidak ditransfer, maka Perseroan melakukan evaluasi untuk memastikan keterlibatan berkelanjutan atas kendali yang masih dimiliki tidak mencegah penghentian pengakuan). Liabilitas keuangan dihentikan pengakuannya ketika liabilitas telah dilepaskan atau dibatalkan atau kadaluwarsa.

#### 2. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES (continued)

##### d. *Financial instruments (continued)*

###### *Financial assets (continued)*

##### (iii) *Impairment of financial assets (continued)*

###### *Impairment of sharia consumer financing* *receivables (continued)*

*Subsequent recoveries of receivable written-off at current period or previous period are recorded as other income.*

###### *Financial liabilities*

*The Company classified its financial liabilities only into one category which is, financial liabilities measured at amortised cost, as the Company does not have financial liabilities at fair value through profit or loss.*

##### (i) *Financial liabilities measured at amortised* *cost*

*Financial liabilities measured at amortised cost are initially recognised at fair value less transaction costs (if any) that are directly attributable to its issuance. After initial recognition, the Company measures all financial liabilities at amortised cost using effective interest rates method. Effective interest rate amortisation is recognised as "interest and finance expenses".*

###### *Derecognition*

*Financial assets are derecognised when the contractual rights to receive the cash flows from these assets have ceased to exist or the assets have been transferred and substantially all the risks and rewards of ownership of the assets are also transferred (if substantially all risks and reward have not been transferred, the Company tests control to ensure that continuing involvement on the basis of any retained powers of control does not prevent derecognition). Financial liabilities are derecognised when they have been redeemed or otherwise extinguished.*

**PT CIMB NIAGA AUTO FINANCE**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
31 DECEMBER 2023 AND 2022**

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

**2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG MATERIAL**  
(lanjutan)

**d. Instrumen keuangan** (lanjutan)

**Penghentian pengakuan** (lanjutan)

Piutang pembiayaan konsumen dan piutang pembiayaan Murabahah dihentikan pengakuannya ketika jaminan kendaraan ditarik atau piutang tersebut telah dihapusbukukan.

**Saling hapus**

Aset keuangan dan liabilitas keuangan disalinghapuskan dan jumlah netonya disajikan pada laporan posisi keuangan jika, dan hanya jika Perseroan memiliki hak yang berkekuatan hukum untuk melakukan saling hapus atas jumlah yang telah diakui tersebut dan adanya maksud untuk menyelesaikan secara neto, atau untuk merealisasikan aset dan menyelesaikan liabilitas secara bersamaan.

Hak saling hapus tidak kontingen atas peristiwa di masa depan dan dapat dipaksakan secara hukum dalam situasi bisnis yang normal dan dalam peristiwa gagal bayar, atau peristiwa kepailitan atau kebangkrutan Perseroan atau pihak lawan.

**Klasifikasi instrumen keuangan**

Perseroan mengklasifikasikan instrumen keuangan dalam klasifikasi tertentu yang mencerminkan sifat dari informasi dan mempertimbangkan karakteristik dari instrumen keuangan tersebut. Klasifikasi ini dapat dilihat pada tabel berikut:

<b>Kategori yang didefinisikan oleh PSAK 71/ Category as defined by SFAS 71</b>		<b>Golongan (ditentukan oleh Perseroan)/ Class (as determined by the Company)</b>
Aset keuangan/ <i>Financial assets</i>	Aset keuangan yang diukur dengan biaya perolehan diamortisasi/ <i>Financial assets measured at amortised cost</i>	Kas dan setara kas/ <i>Cash and cash equivalents</i>
		Piutang pembiayaan konsumen/ <i>Consumer financing receivables</i>
		Piutang lain-lain/ <i>Other receivables</i>
		Aset lain-lain/ <i>Other assets</i>
Liabilitas keuangan/ <i>Financial liabilities</i>	Liabilitas keuangan yang diukur dengan biaya perolehan diamortisasi/ <i>Financial liabilities measured at amortised cost</i>	Pinjaman/ <i>Borrowings</i>
		Surat berharga yang diterbitkan/ <i>Securities issued</i>
		Akrual dan liabilitas lain-lain/ <i>Accruals and other liabilities</i>

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES** (continued)

**d. Financial instruments** (continued)

**Derecognition** (continued)

*Consumer financing receivables and Murabahah financing receivables are derecognised when the collateral assets have been repossessed or the receivables have been written-off.*

**Offsetting**

*Financial assets and liabilities are offsetted and the net amount is presented in the statements of financial position when, and only when the Company has a legal enforceable right to offset the recognised amounts and there is an intention to settle on a net basis, or realise the assets and settle the liabilities simultaneously.*

*The legally enforceable right must not be contingent on future events and must be enforceable in the normal course of business and in the event of default, insolvency or bankruptcy of the Company or the counterparty.*

**Classification of financial instruments**

*The Company classifies the financial instruments into classes that reflect the nature of information and take into account the characteristic of those financial instruments. The classification can be seen in the table below:*

**PT CIMB NIAGA AUTO FINANCE**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
31 DECEMBER 2023 AND 2022**

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

**2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG MATERIAL  
(lanjutan)**

**e. Kas dan setara kas**

Kas dan setara kas mencakup kas dan kas di bank yang tidak dibatasi penggunaannya dan tidak digunakan sebagai jaminan atas pinjaman.

**f. Pembiayaan konsumen**

**Pembiayaan konvensional**

Piutang pembiayaan konsumen merupakan jumlah piutang setelah dikurangi dengan bagian pembiayaan bersama dimana risiko kredit ditanggung pemberi pembiayaan bersama sesuai dengan porsi (without recourse), pendapatan pembiayaan konsumen yang belum diakui dan penyisihan kerugian penurunan nilai.

Pendapatan pembiayaan konsumen yang belum diakui merupakan selisih antara jumlah keseluruhan pembayaran angsuran yang akan diterima dari konsumen dengan jumlah pokok pembiayaan, yang akan diakui sebagai pendapatan sesuai dengan jangka waktu kontrak dengan menggunakan metode suku bunga efektif.

Penyelesaian kontrak sebelum masa pembiayaan konsumen berakhir diperlakukan sebagai pembatalan kontrak pembiayaan konsumen dan laba atau rugi yang terjadi pada saat transaksi timbul diakui dalam laba rugi tahun berjalan.

Piutang pembiayaan konsumen diklasifikasikan sebagai aset keuangan yang diukur dengan biaya perolehan diamortisasi dan setelah pengakuan awal, dicatat pada biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif.

**Pembiayaan bersama - konvensional**

Piutang pembiayaan konsumen yang dibiayai bersama pihak lain, dimana masing-masing pihak menanggung risiko kredit sesuai dengan porsi (without recourse) disajikan di laporan posisi keuangan secara bersih. Pendapatan pembiayaan konsumen dan beban bunga yang terkait dengan pembiayaan bersama without recourse disajikan secara bersih di laba rugi.

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES (continued)**

**e. Cash and cash equivalents**

Cash and cash equivalents include cash on hand and cash in bank, which are not restricted and pledged as collateral for any borrowings.

**f. Consumer financing**

**Conventional financing**

Consumer financing receivables are stated at their outstanding balance less the portion of joint financings where the credit risk is assumed by joint financing providers in accordance with the financings portion (without recourse), unearned consumer financing income and the allowance for impairment losses.

Unearned consumer financing income is the difference between total installments to be received from customers and the total amount financing, which is recognised as income over the term of the contract using effective interest rate method.

Early termination is treated as a cancellation of an existing contract and the resulting gain or loss is credited or charged to the current year profit and loss at the transaction date.

Consumer financing receivables are classified as financial assets measured at amortised cost and subsequent to initial recognition, are carried at amortised cost using the effective interest method.

**Joint financing - conventional**

Joint financing receivables where the Company and joint financing providers bear credit risk in accordance with their portion (without recourse) are presented on a net basis in the statements of financial position. Consumer financing income and interest expenses related to joint financing without recourse are also presented in a net basis in profit or loss.

## PT CIMB NIAGA AUTO FINANCE

### CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN 31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

#### 2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG MATERIAL (lanjutan)

##### f. Pembiayaan konsumen (lanjutan)

###### **Pembiayaan bersama – konvensional** (lanjutan)

Dalam pembiayaan bersama *without recourse*, Perseroan berhak menentukan tingkat bunga yang lebih tinggi kepada pelanggan dari tingkat bunga yang ditetapkan dalam perjanjian dengan pemberi pembiayaan bersama. Selisihnya, diakui sebagai pendapatan pembiayaan konsumen yang belum diakui dan diakui sebagai pendapatan sesuai dengan jangka waktu kontrak dengan menggunakan metode suku bunga efektif.

###### **Pembiayaan Murabahah**

Piutang pembiayaan Murabahah merupakan jumlah piutang setelah dikurangi dengan bagian pembiayaan bersama dimana risiko pembiayaan ditanggung oleh pemberi pembiayaan bersama sesuai dengan porsi nya (*without recourse*), pendapatan margin yang belum diakui dan penyisihan kerugian penurunan nilai.

Piutang pembiayaan Murabahah diakui pada awalnya dengan nilai wajar ditambah biaya transaksi dan dikurangi pendapatan administrasi dan provisi (jika ada) yang dapat diatribusikan secara langsung dan selanjutnya diukur dengan biaya perolehan diamortisasi menggunakan metode tingkat margin efektif.

Pendapatan margin Murabahah yang belum diakui merupakan selisih antara jumlah keseluruhan pembayaran angsuran yang akan diterima dari konsumen dengan jumlah pokok pembiayaan, yang akan diakui sebagai pendapatan sesuai dengan jangka waktu kontrak dengan menggunakan metode tingkat margin efektif.

Piutang pembiayaan Murabahah diklasifikasikan sebagai aset keuangan yang diukur dengan biaya perolehan diamortisasi dan setelah pengakuan awal, dicatat pada biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode margin efektif. Dalam pembiayaan bersama *without recourse*, Perseroan berhak menentukan tingkat bunga yang lebih tinggi kepada pelanggan dari tingkat bunga yang ditetapkan dalam perjanjian dengan pemberi pembiayaan bersama. Selisihnya, diakui sebagai pendapatan pembiayaan konsumen yang belum diakui dan diakui sebagai pendapatan sesuai dengan jangka waktu kontrak dengan menggunakan metode suku bunga efektif.

### NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS 31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

#### 2. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES (continued)

##### f. Consumer financing (continued)

###### **Joint financing – conventional** (continued)

For joint financing without recourse, the Company has the right to set higher interest rates to customers than those as stated in the joint financing agreements with joint financing providers. The difference is recognised as part of unearned consumer financing income and recognised as income over the term of the contract using effective interest method.

###### **Murabahah financing**

Murabahah financing receivables are stated at their outstanding balance less the portion of net of joint financing receivables where joint financing provides bear financing risk in accordance with its portion (*without recourse*), unearned margin income and the allowance for impairment losses.

Murabahah financing receivables are recognised initially at fair value, plus the transaction cost and less the administration income and provision (if any) that are directly attributable to its acquisition, and subsequently measured at amortised cost using the effective margin rate method.

Murabahah margin income is the difference between total installments to be received from customers and the total amount financing, which is recognised as income over the term of the contract using effective margin rate method.

Murabahah financing receivables are classified as financial assets measured at amortised cost and subsequent to initial recognition, are carried at amortised cost using the effective margin rate method. For joint financing without recourse, the Company has the right to set higher interest rates to customers than those as stated in the joint financing agreements with joint financing providers. The difference is recognised as part of unearned consumer financing income and recognised as income over the term of the contract using effective interest method.



## PT CIMB NIAGA AUTO FINANCE

### CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN 31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

### NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS 31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

#### 2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG MATERIAL (lanjutan)

##### f. Pembiayaan konsumen (lanjutan)

###### Pembiayaan bersama - Murabahah

Piutang pembiayaan Murabahah yang dibiayai bersama pihak lain, dimana masing-masing pihak menanggung risiko kredit sesuai dengan porsi-porsinya (*without recourse*) disajikan di laporan posisi keuangan secara bersih. Pendapatan margin dan beban margin Murabahah yang terkait dengan pembiayaan bersama Murabahah *without recourse* disajikan secara bersih di laba rugi.

Dalam pembiayaan bersama *without recourse*, Perseroan berhak menentukan tingkat margin yang lebih tinggi kepada pelanggan dari tingkat margin yang ditetapkan dalam perjanjian dengan pemberi pembiayaan bersama. Selisihnya, diakui sebagai pendapatan margin Murabahah yang belum diakui dan diakui sebagai pendapatan margin Murabahah sesuai dengan jangka waktu kontrak dengan menggunakan metode imbal hasil efektif.

##### g. Penyisihan kerugian penurunan nilai

Metode dalam melakukan perhitungan penyisihan kerugian penurunan nilai dilakukan dengan menggunakan metode "*expected credit loss*" dan "*incurred loss*". Lihat Catatan 2c untuk kebijakan akuntansi atas penurunan nilai dari aset keuangan.

Piutang pembiayaan konsumen dan piutang pembiayaan Murabahah akan dihapusbukukan setelah menunggak lebih dari 180 hari atau pada saat piutang tersebut diputuskan tidak dapat tertagih.

Skema restrukturisasi yang dilakukan oleh Perseroan meliputi penyesuaian kembali jangka waktu pembayaran piutang dan tidak terdapat laba/(rugi) yang diakui Perseroan. Setelah restrukturisasi, semua penerimaan kas masa depan yang akan ditetapkan dalam persyaratan baru dicatat sebagai pengembalian pokok piutang dan pendapatan bunga sesuai dengan syarat-syarat restrukturisasi.

#### 2. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES (continued)

##### f. Consumer financing (continued)

###### Joint financing - Murabahah

Murabahah financing receivables where the Company and joint financing providers bear credit risk in accordance with their portion (*without recourse*) are presented on a net basis in the statements of financial position. Murabahah margin income and margin expenses related to Murabahah joint financing *without recourse* are also presented on a net basis in the profit and loss.

For joint financing *without recourse*, the Company has the right to set higher margin rates to customers than those stated in the joint financing agreements with joint financing providers. The difference is recognised as part of unearned Murabahah margin income and recognised as Murabahah margin income over the term of the contract using effective rate of return method.

##### g. Allowance for impairment losses

Provisioning methodology of allowance for impairment losses is calculated using the expected credit loss and incurred loss methodology. Refer to Note 2c for the accounting policy of impairment of financial assets.

Consumer financing receivables and Murabahah financing receivables are written-off when they are overdue for more than 180 days or determined to be not collectible.

Restructuring scheme entered into by the Company includes adjustment of financing tenor and there is no earnings/(losses). Thereafter, all cash receipts under the new terms shall be accounted for as the recovery of principal and interest income, in accordance with the restructuring scheme.

## PT CIMB NIAGA AUTO FINANCE

### CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN 31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

### NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS 31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

#### 2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG MATERIAL (lanjutan)

##### h. Pinjaman

Pinjaman pada awalnya diakui sebesar nilai wajar setelah dikurangi biaya-biaya transaksi (jika ada) yang dapat diatribusikan secara langsung. Pinjaman yang diterima selanjutnya dicatat menggunakan biaya perolehan diamortisasi. Selisih antara jumlah yang diterima (bersih setelah dikurangi biaya-biaya transaksi) dan nilai penyelesaian pinjaman yang diterima tersebut diakui dalam laba rugi sepanjang masa pinjaman dengan menggunakan metode suku bunga efektif.

Bunga pinjaman diakui sebagai beban bunga dan keuangan berdasarkan basis akrual.

Pinjaman diklasifikasikan sebagai liabilitas keuangan yang diukur dengan biaya perolehan diamortisasi. Lihat Catatan 2d untuk kebijakan akuntansi atas liabilitas keuangan yang diukur dengan biaya perolehan diamortisasi.

##### i. Surat Berharga yang Diterbitkan

Surat berharga yang diterbitkan terdiri atas Sukuk Wakalah Bi Al-Istitsmar. Sukuk Wakalah Bi Al-Istitsmar pada awalnya diakui sebesar nilai wajar setelah dikurangi dengan biaya emisi. Biaya emisi yang dapat diatribusikan secara langsung dengan penerbitan Sukuk Wakalah Bi Al-Istitsmar diakui sebagai diskonto dan dikurangkan langsung dari hasil emisi dan diamortisasi selama jangka waktu surat berharga yang diterbitkan tersebut dengan menggunakan metode garis lurus. Sukuk Wakalah Bi Al-Istitsmar selanjutnya dicatat sebesar nilai nominal dikurangi dengan biaya emisi yang belum diamortisasi.

Sukuk Wakalah Bi Al-Istitsmar diklasifikasikan sebagai liabilitas keuangan yang diukur dengan biaya perolehan diamortisasi. Lihat Catatan 2d untuk kebijakan akuntansi atas liabilitas keuangan yang diukur dengan biaya perolehan diamortisasi.

##### j. Aset tetap dan penyusutan

Aset tetap diakui sebesar harga perolehan setelah dikurangi akumulasi penyusutan sesuai dengan PSAK 16 - Aset tetap.

Harga perolehan mencakup semua pengeluaran yang terkait secara langsung dengan perolehan aset tetap.

Tanah tidak didepresiasi.

#### 2. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES (continued)

##### h. Borrowings

*Borrowings are recognised initially at fair value, net of directly attributable transaction costs (if any). Borrowings are subsequently measured at amortised cost. Any difference between the proceeds (net of transaction costs) and the redemption value is recognised in profit or loss over the period of the borrowings using the effective interest rate method.*

*Interest on borrowings are recorded as interest and finance expenses using accrual basis.*

*Borrowings are classified as financial liabilities measured at amortised cost. Refer to Note 2d for the accounting policy for financial liabilities measured at amortised cost.*

##### i. Securities Issued

*Securities issued consists of Sukuk Wakalah Bi Al-Istitsmar bonds. Sukuk Wakalah Bi Al-Istitsmar are recognised initially at fair value net of bond issuance costs. Costs incurred that are directly attributable to the Sukuk Wakalah Bi Al-Istitsmar bonds issuance are recognised as a discount and offset directly from the proceeds derived from such offerings and amortised over the period of the securities issued using straight line method. Sukuk Wakalah Bi Al-Istitsmar are subsequently measured at nominal value net of Sukuk Wakalah Bi Al-Istitsmar unamortised bonds issuance costs.*

*Sukuk Wakalah Bi Al-Istitsmar are classified as financial liabilities measured at amortised costs. Refer to Note 2d for accounting policy of financial liabilities measured at amortised costs.*

##### j. Fixed assets and depreciation

*Fixed assets are stated at cost less accumulated depreciation in accordance with SFAS 16 - Fixed assets.*

*Acquisition cost covers expenditure that is directly attributable to the acquisition of the assets.*

*Land is not depreciated*

**PT CIMB NIAGA AUTO FINANCE**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
31 DECEMBER 2023 AND 2022**

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

**2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG MATERIAL  
(lanjutan)**

**j. Aset tetap dan penyusutan (lanjutan)**

Penyusutan aset tetap dihitung dengan menggunakan metode garis lurus sepanjang estimasi masa manfaatnya sampai nilai sisa aset sebagai berikut:

	<u>Tahun/Years</u>	
Bangunan kantor	20	Office building
Peralatan kantor	4	Office equipment
Kendaraan bermotor	5	Motor vehicle
Renovasi gedung	4	Building renovation

Nilai sisa aset, masa manfaat dan metode penyusutan ditelaah dan jika perlu disesuaikan, pada setiap akhir periode pelaporan.

Biaya perbaikan dan pemeliharaan diakui sebagai beban pada saat terjadinya. Pengeluaran yang memperpanjang masa manfaat aset atau yang memberikan tambahan manfaat ekonomis dikapitalisasi pada aset yang bersangkutan dan disusutkan.

Apabila nilai tercatat aset tetap lebih besar dari nilai yang dapat diperoleh kembali, nilai tercatat aset diturunkan menjadi sebesar nilai yang dapat diperoleh kembali yang ditentukan berdasarkan nilai tertinggi antara harga jual bersih dan nilai pakai.

Apabila aset tetap tidak digunakan lagi atau dijual, maka harga perolehan dan akumulasi penyusutannya dihapuskan dari laporan keuangan. Keuntungan atau kerugian yang terjadi diakui dalam laporan laba rugi.

Akumulasi biaya konstruksi gedung dan pemasangan peralatan kantor dikapitalisasi sebagai aset dalam penyelesaian. Biaya tersebut direklasifikasi ke akun aset tetap pada saat proses konstruksi atau pemasangan selesai. Penyusutan dimulai pada saat aset tersebut siap untuk digunakan sesuai dengan tujuan yang diinginkan manajemen.

**k. Beban dibayar dimuka**

Beban dibayar dimuka diamortisasi dan dibebankan selama masa manfaat masing - masing biaya dengan menggunakan metode garis lurus.

**l. Aset yang diambil alih**

Perseroan memiliki kebijakan untuk selalu berusaha menjual aset yang diambil alih untuk menyelesaikan sisa kewajiban debitur.

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES (continued)**

**j. Fixed assets and depreciation (continued)**

*Depreciation of fixed assets is calculated using the straight-line method over their estimated useful lives to their residual values as follows:*

*The assets' residual values, useful lives and depreciation method are reviewed and adjusted if appropriate, at the end of each reporting period.*

*Repairs and maintenance cost is charged as expense as incurred. Expenditure which extends the future life of the assets or provides further economic benefits is capitalised to the related assets and depreciated.*

*When the carrying amount of fixed asset is greater than its estimated recoverable amount, it is written down immediately to its recoverable amount, which is determined based on the higher of net selling price or value in use.*

*When assets are retired or disposed off, their acquisition costs and the related accumulated depreciation are eliminated from the financial statements. The resulting gains or losses are recognised in the statements of profit or loss.*

*The accumulated costs of the building construction and office equipment installation are capitalised as assets in progress. These costs are reclassified to fixed assets when the construction or installation is complete. Depreciation is charged from the date the assets are ready for use in the manner intended by management.*

**k. Prepaid expenses**

*Prepaid expenses are amortised and charged as an expense over the periods of the benefit using the straight-line method.*

**l. Repossessed assets**

*The Company has policy to always sell repossessed assets to settle debtor's obligation.*

## PT CIMB NIAGA AUTO FINANCE

### CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN 31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

### NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS 31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

#### 2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG MATERIAL (lanjutan)

##### I. Aset yang diambil alih (lanjutan)

Pada saat terjadi wanprestasi terhadap perjanjian pembiayaan, konsumen memberi kuasa kepada Perseroan untuk menjual ataupun melakukan tindakan lainnya dalam upaya penyelesaian pinjaman konsumen. Konsumen berhak atas selisih lebih antara nilai penjualan bersih dengan total kewajiban konsumen. Jika terjadi selisih kurang, Perseroan akan mencatat sebagai kerugian penjualan aset yang diambil alih.

Aset yang diambil alih dinyatakan sebesar nilai tercatat piutang pembiayaan konsumen terkait dikurangi penyisihan kerugian penurunan nilai.

##### m. Penjabaran mata uang asing

###### Mata uang penyajian

Laporan keuangan disajikan dalam mata uang Rupiah, yang merupakan mata uang fungsional dan pelaporan Perseroan.

###### Transaksi dan saldo

Transaksi dalam mata uang asing dicatat ke dalam mata uang Rupiah dengan menggunakan kurs yang berlaku pada tanggal transaksi. Pada tanggal laporan posisi keuangan, aset dan liabilitas moneter dalam mata uang asing dijabarkan dengan menggunakan kurs yang berlaku pada tanggal laporan posisi keuangan.

Keuntungan dan kerugian selisih kurs yang timbul dari transaksi dalam mata uang asing dan dari penjabaran aset dan liabilitas moneter dalam mata uang asing, diakui pada laporan laba rugi.

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, Perseroan tidak memiliki aset dan kewajiban dalam mata uang asing.

##### n. Imbalan kerja

###### Imbalan kerja jangka pendek

Imbalan kerja jangka pendek diakui pada saat terutang kepada karyawan berdasarkan metode akrual.

#### 2. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES (continued)

##### I. Repossessed assets (continued)

*In case of default, the consumers give the right to the Company to sell repossessed assets or take any other actions to settle the outstanding receivables. Consumers are entitled to the positive differences between the net proceeds from the sales of repossessed assets and the total consumer liabilities. If there are negative differences, the Company will record these as losses on sale of repossessed assets.*

*Repossessed assets are stated at carrying value of related consumer financing receivables deducted with allowance for impairment losses.*

##### m. Foreign currency translation

###### Presentation currency

*The financial statements are presented in Rupiah, which is the functional currency and presentation currency of the Company.*

###### Transaction and balances

*Transactions denominated in foreign currencies are translated into Rupiah at the exchange rates prevailing at the transaction date. At the statements of financial position date, monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are translated at the exchange rates prevailing at the statements of financial position date.*

*Exchange gains and losses arising on transactions in foreign currencies and on the translation of foreign currency monetary assets and liabilities are recognised in the statements profit or loss.*

*As at 31 December 2023 and 2022, the Company did not have assets and liabilities in foreign currencies.*

##### n. Employee benefits

###### Short-term employee benefits

*Short-term employee benefits are recognised when they accrue to the employees.*

## PT CIMB NIAGA AUTO FINANCE

### CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN 31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

#### 2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG MATERIAL (lanjutan)

##### n. Imbalan kerja (lanjutan)

###### Program pensiun iuran pasti

Iuran kepada dana pensiun sebesar persentase tertentu gaji pegawai yang menjadi peserta program pensiun iuran pasti, dicadangkan dan diakui sebagai biaya ketika jasa telah diberikan dan pegawai-pegawai tersebut. Pembayaran dikurangkan dari utang iuran. Iuran terutang dihitung berdasarkan jumlah yang tidak didiskontokan.

###### Imbalan kerja jangka panjang dan imbalan pascakerja

Program pensiun imbalan pasti merupakan program pensiun yang menetapkan jumlah imbalan pensiun yang akan diterima oleh karyawan pada saat pensiun, yang biasanya tergantung pada satu faktor atau lebih seperti umur, masa kerja dan jumlah kompensasi.

Liabilitas program pensiun imbalan pasti yang diakui di laporan posisi keuangan adalah nilai kini liabilitas imbalan pasti pada tanggal laporan posisi keuangan dikurangi nilai wajar aset program. Liabilitas imbalan pasti dihitung setiap tahun oleh aktuaris independen dengan menggunakan metode *Projected Unit Credit*. Nilai kini liabilitas imbalan pasti ditentukan dengan mendiskontokan estimasi arus kas keluar di masa yang akan datang dengan menggunakan tingkat bunga Obligasi Pemerintah dalam mata uang yang sama dengan mata uang pensiun yang akan dibayarkan dan waktu jatuh tempo yang kurang lebih sama dengan waktu jatuh tempo pensiun yang bersangkutan.

Keuntungan dan kerugian aktuarial yang timbul dari penyesuaian dan perubahan dalam asumsi-asumsi aktuarial langsung diakui seluruhnya melalui pendapatan komprehensif lainnya pada saat terjadinya.

Biaya jasa lalu diakui segera dalam laba rugi.

Keuntungan dan kerugian dari kurtailmen atau penyelesaian program manfaat pasti diakui di laba rugi ketika kurtailmen atau penyelesaian tersebut terjadi.

##### o. Pengakuan pendapatan dan beban

Pendapatan dari pembiayaan konsumen serta beban bunga untuk semua instrumen keuangan dengan *interest bearing* diakui sesuai dengan jangka waktu kontrak berdasarkan metode suku bunga efektif.

### NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS 31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

#### 2. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES (continued)

##### n. Employee benefits (continued)

###### Defined contribution plan

Contribution payable to a pension fund equivalent to a certain percentage of salaries for qualified employees defined contribution plan is accrued and recognised as expense when services have been rendered by qualified employees. Actual payments are deducted from the contribution payable. Contribution payable is measured using undiscounted amounts.

###### Long-term and post employment benefits

A defined benefit pension plan is a pension plan that defines an amount of pension that will be received by the employee on becoming entitled to a pension, which usually depends on one or more factors such as age, years of service and compensation.

The liability recognised in the statements of financial position in respect of defined benefit pension plans is the present value of the defined benefit obligation at the statement of financial position's date less the fair value of plan assets. The defined benefit obligation is calculated annually by independent actuaries using the *Projected Unit Credit* method. The present value of the defined benefit obligation is determined by discounting the estimated future cash outflows using interest rates of Government Bonds that are denominated in the currency in which the pension will be paid, and that have terms to maturity approximating the terms of the related pension liability.

Actuarial gain and losses arising from experience adjustments and changes in actuarial assumption are charged or credited to equity in other comprehensive income in the period in which they arise.

Past-service cost is recognised immediately in profit or loss.

Gains or losses on the curtailment or settlement of a defined benefit plan are recognised in profit or loss when the curtailment or settlement occurs.

##### o. Income and expense recognition

Income from consumer financing and expense for all interest bearing financial instruments are recognised over the term of the respective contracts using the effective interest rate method.

## PT CIMB NIAGA AUTO FINANCE

### CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN 31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

#### 2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG MATERIAL (lanjutan)

##### o. Pengakuan pendapatan dan beban (lanjutan)

Metode suku bunga efektif adalah metode yang digunakan untuk menghitung biaya perolehan diamortisasi dari aset keuangan atau liabilitas keuangan dan metode untuk mengalokasikan pendapatan bunga atau beban bunga selama periode yang relevan. Suku bunga efektif adalah suku bunga yang secara tepat mendiskontokan estimasi pembayaran atau penerimaan kas di masa datang selama perkiraan umur dari instrumen keuangan, atau jika lebih tepat, digunakan periode yang lebih singkat untuk memperoleh nilai tercatat bersih dari aset keuangan atau liabilitas keuangan. Pada saat menghitung suku bunga efektif, Perseroan mengestimasi arus kas dengan mempertimbangkan seluruh persyaratan kontraktual dalam instrumen keuangan tersebut, namun tidak mempertimbangkan kerugian kredit di masa datang. Perhitungan ini mencakup biaya transaksi.

Pendapatan margin pembiayaan Murabahah diakui berdasarkan metode tingkat margin efektif selama jangka waktu kontrak.

Pendapatan dan beban lainnya diakui pada saat terjadinya, menggunakan dasar akrual.

Perseroan menerima sebagian dari bagian premi asuransi piutang pembiayaan konsumen dan mencatat sebagai pendapatan potongan premi asuransi. Potongan pendapatan premi asuransi diakui pada saat terjadinya.

Denda keterlambatan pembayaran merupakan pendapatan yang diterima dari pelanggan karena terlambat melakukan pembayaran. Pendapatan ini diakui pada saat penerimaan dapat dipastikan.

##### p. Perpajakan

Beban pajak kini dihitung berdasarkan peraturan perpajakan yang berlaku atau yang secara substantif berlaku pada akhir periode pelaporan, di negara dimana perseroan beroperasi dan menghasilkan pendapatan kena pajak. Manajemen secara periodik mengevaluasi posisi yang dilaporkan di Surat Pemberitahuan Tahunan ("SPT") sehubungan dengan situasi di mana aturan pajak yang berlaku membutuhkan interpretasi. Manajemen secara berkala melakukan estimasi perhitungan mengenai kemungkinan jumlah yang akan dibayarkan kepada otoritas pajak.

### NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS 31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

#### 2. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES (continued)

##### o. Income and expense recognition (continued)

The effective interest method is a method of calculating the amortised cost of financial assets or financial liabilities and of allocating the interest income or interest expense over the relevant period. The effective interest rate is the rate that exactly discounts estimated future cash payments or receipts through the expected life of the financial instrument or, when appropriate, a shorter period to the net carrying amount of the financial assets or financial liabilities. When calculating the effective interest rate, the Company estimates cash flows considering all contractual terms of the financial instruments but does not consider future credit losses. These calculations include transaction costs.

Margin income from Murabahah financing is recognised using effective margin rate method over the term of the respective contracts.

Income and other expenses are recognised as incurred on an accrual basis.

The Company receives the insurance premium income portion of consumer financing receivables and records it as insurance premium discount income. Insurance premium discount income are recognised when earned.

Late payment charges represent income received from customers for late payment. The income is recognised when realisation is certain.

##### p. Taxation

The current income tax charge is calculated on the basis of the tax laws enacted or substantively enacted at the end of the reporting period in the countries where the company operates and generates taxable income. Management periodically evaluates positions taken in tax returns with respect to situations in which applicable tax regulation is subject to interpretation. Management periodically estimated the possibility of the expected amount to be paid to the tax authorities.

## PT CIMB NIAGA AUTO FINANCE

### CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN 31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

#### 2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG MATERIAL (lanjutan)

##### p. Perpajakan (lanjutan)

Beban pajak kini dihitung berdasarkan peraturan perpajakan yang berlaku atau yang secara substantif berlaku pada akhir periode pelaporan, di negara dimana perseroan beroperasi dan menghasilkan pendapatan kena pajak. Manajemen secara periodik mengevaluasi posisi yang dilaporkan di Surat Pemberitahuan Tahunan ("SPT") sehubungan dengan situasi di mana aturan pajak yang berlaku membutuhkan interpretasi. Manajemen secara berkala melakukan estimasi perhitungan mengenai kemungkinan jumlah yang akan dibayarkan kepada otoritas pajak.

Pajak penghasilan tangguhan diakui sepenuhnya, dengan menggunakan metode liabilitas untuk semua perbedaan temporer yang berasal dari selisih antara dasar pengenaan pajak aset dan liabilitas dengan nilai tercatatnya pada laporan keuangan.

Pajak penghasilan tangguhan diukur dengan menggunakan tarif pajak yang sudah diberlakukan atau secara substantif berlaku pada akhir periode pelaporan dan diekspektasikan digunakan ketika aset pajak tangguhan yang berhubungan direalisasi atau liabilitas pajak tangguhan diselesaikan. Aset pajak tangguhan diakui hanya jika kemungkinan jumlah penghasilan kena pajak di masa depan akan memadai untuk dikompensasi dengan perbedaan temporer yang masih dapat dimanfaatkan.

Aset dan liabilitas pajak penghasilan tangguhan dapat saling hapus apabila terdapat hak yang berkekuatan hukum untuk melakukan saling hapus antara aset pajak kini dengan liabilitas pajak kini dan apabila aset dan liabilitas pajak penghasilan tangguhan dikenakan oleh otoritas perpajakan yang sama. Aset pajak kini dan liabilitas pajak kini akan saling hapus ketika entitas memiliki hak yang berkekuatan hukum untuk melakukan saling hapus dan adanya niat untuk melakukan penyelesaian saldo-saldo tersebut secara neto atau untuk merealisasikan dan menyelesaikan liabilitas secara bersamaan.

Koreksi atas liabilitas pajak diakui pada saat surat ketetapan pajak diterima, atau apabila diajukan keberatan dan/atau banding, maka koreksi diakui pada saat keputusan atas keberatan dan/atau banding tersebut diterima. Manajemen juga dapat membentuk pencadangan terhadap liabilitas pajak di masa depan sebesar jumlah yang diestimasi akan dibayarkan ke kantor pajak jika berdasarkan evaluasi pada tanggal laporan posisi keuangan Perseroan terdapat risiko pajak yang *probable*. Asumsi dan estimasi yang digunakan dalam perhitungan pembentukan cadangan tersebut memiliki unsur ketidakpastian.

### NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS 31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

#### 2. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES (continued)

##### p. Taxation (continued)

The current income tax charge is calculated on the basis of the tax laws enacted or substantively enacted at the end of the reporting period in the countries where the company operates and generates taxable income. Management periodically evaluates positions taken in tax returns with respect to situations in which applicable tax regulation is subject to interpretation. Management periodically estimated the possibility of the expected amount to be paid to the tax authorities.

Deferred income tax is provided in full, using the liability method, on temporary differences which arise from the difference between the tax bases of assets and liabilities and their carrying amounts in the financial statements.

Deferred income tax is determined using tax rates that have been enacted or substantially enacted by the end of the reporting period and are expected to apply when the related deferred income tax asset is realised or the deferred income tax liability is settled. Deferred tax assets are recognised only if it is probable that future taxable amounts will be available to utilise those temporary differences and losses.

Deferred tax assets and liabilities are offset when there is a legally enforceable right to offset current tax assets and liabilities and when the deferred tax balances relate to the same taxation authority. Current tax assets and tax liabilities are offset where the entity has a legally enforceable right to offset and intends either to settle on a net basis, or to realise the asset and settle the liability simultaneously.

Amendments to taxation obligations are recorded when an assessment is received or, if an objection and/or appealed against, when the result of the objection and/or appeal is determined. Management may also provide the provision for future tax liability at the estimated amount that will be payable to the tax office if there is a probable tax exposure, based on management's assessment as of the date of the Company's statements of financial position. Assumptions and estimation used in the calculation of provision may involve element of uncertainty.

## PT CIMB NIAGA AUTO FINANCE

### CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN 31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

#### 2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG MATERIAL (lanjutan)

##### q. Transaksi dengan pihak-pihak berelasi

Perseroan melakukan transaksi dengan pihak berelasi. Definisi dari pihak-pihak berelasi sesuai dengan PSAK 7 "Pengungkapan Pihak-pihak yang Berelasi", yang dimaksud dengan pihak yang berelasi adalah orang atau entitas yang berelasi dengan entitas pelapor sebagai berikut:

- a. Orang atau anggota keluarga terdekatnya berelasi dengan entitas pelapor jika orang tersebut:
  - i. memiliki pengendalian atau pengendalian bersama terhadap entitas pelapor;
  - ii. memiliki pengaruh signifikan terhadap entitas pelapor; atau
  - iii. personal manajemen kunci entitas pelapor atau entitas induk pelapor.
- b. Suatu entitas berelasi dengan entitas pelapor jika memenuhi hal-hal sebagai berikut:
  - i. entitas dan entitas pelapor adalah anggota dari kelompok usaha yang sama (artinya entitas induk, entitas anak dan entitas anak berikutnya terkait dengan entitas lain);
  - ii. suatu entitas adalah entitas asosiasi atau ventura bersama bagi entitas lain (atau entitas asosiasi atau ventura bersama yang merupakan anggota suatu kelompok usaha, dimana entitas lain tersebut adalah anggotanya);
  - iii. kedua entitas tersebut adalah ventura bersama dari pihak ketiga yang sama;
  - iv. suatu entitas adalah ventura bersama dari entitas ketiga dan entitas yang lain adalah entitas asosiasi dari entitas ketiga;
  - v. entitas tersebut adalah suatu program imbalan pasca kerja untuk imbalan kerja dari suatu entitas pelapor atau entitas yang terkait dengan entitas pelapor;
  - vi. entitas yang dikendalikan atau dikendalikan bersama oleh orang yang diidentifikasi dalam butir (a); dan
  - vii. orang yang diidentifikasi, dalam butir (a) (i) memiliki pengaruh signifikan terhadap entitas atau anggota manajemen kunci entitas (atau entitas induk dari entitas).

Jenis transaksi dan saldo dengan pihak berelasi diungkapkan pada Catatan 21.

### NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS 31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

#### 2. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES (continued)

##### q. Transactions with related parties

The Company has transactions with related parties. The definition of related parties used is in accordance with the SFAS 7 "Related Party Disclosures", the meaning of related party is a person or entity that is related to a reporting entity as follows:

- a. A person or a close member of that person's family is related to a reporting entity if that person:
  - i. has control or joint control over the reporting entity;
  - ii. has significant influence over the reporting entity; or
  - iii. is member of the key management personnel of the reporting entity of a parent of the reporting entity.
- b. An entity is related to a reporting entity if any of the following conditions applies:
  - i. the entity and the reporting entity are members of the same Group (which means that each parent, subsidiary and fellow subsidiary is related to the others);
  - ii. one entity is an associate or joint venture of the other entity (or an associate or joint venture of member of a company of which the other entity is a member);
  - iii. both entities are joint ventures of the same third party;
  - iv. one entity is a joint venture of a third entity and the other entity is an associate of the third entity;
  - v. the entity is a post-employment benefit plan for the benefit of employees of either the reporting entity or an entity related to the reporting entity;
  - vi. the entity controlled or jointly controlled by a person identified in (a); and
  - vii. a person identified in (a) (i) has significant influence over the entity or is a member of the key management personnel of the entity (or of a parent of the entity).

The nature of transactions and balances of accounts with related parties are disclosed in the Note 21.



## PT CIMB NIAGA AUTO FINANCE

### CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN 31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

#### 2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG MATERIAL (lanjutan)

##### r. Transaksi sewa

Pada tanggal permulaan kontrak, Perseroan menilai apakah kontrak merupakan atau mengandung sewa. Suatu kontrak merupakan atau mengandung sewa jika kontrak tersebut memberikan hak untuk mengendalikan penggunaan aset identifikasian selama suatu jangka waktu untuk dipertukarkan dengan imbalan. Perseroan dapat memilih untuk tidak mengakui aset hak-guna dan liabilitas sewa untuk:

- Sewa jangka-pendek; dan
- Sewa yang aset dasarnya bernilai-rendah

Untuk menilai apakah kontrak memberikan hak untuk mengendalikan penggunaan aset identifikasian, Perseroan harus menilai apakah:

- Perseroan memiliki hak untuk mendapatkan secara substansial seluruh manfaat ekonomi dari penggunaan aset identifikasian; dan
- Perseroan memiliki hak untuk mengarahkan penggunaan aset identifikasian. Perseroan memiliki hak ini ketika Perseroan memiliki hak untuk pengambilan keputusan yang relevan tentang bagaimana dan untuk tujuan apa aset digunakan telah ditentukan sebelumnya dan:
  1. Perseroan memiliki hak untuk mengoperasikan aset; dan
  2. Perseroan telah mendesain aset dengan cara menetapkan sebelumnya bagaimana dan untuk tujuan apa aset akan digunakan selama periode penggunaan.

Pada tanggal permulaan sewa, Perseroan mengakui aset hak-guna dan liabilitas sewa. Aset hak-guna diukur pada biaya perolehan, dimana meliputi jumlah pengukuran awal liabilitas sewa yang disesuaikan dengan pembayaran sewa yang dilakukan pada atau sebelum tanggal permulaan, ditambah dengan biaya langsung awal yang dikeluarkan. Aset hak-guna diamortisasi dengan menggunakan metode garis lurus sepanjang jangka waktu sewa.

Liabilitas sewa diukur pada nilai kini pembayaran sewa yang belum dibayar pada tanggal permulaan, didiskontokan dengan menggunakan suku bunga implisit dalam sewa atau jika suku bunga tersebut tidak dapat ditentukan, maka menggunakan suku bunga pinjaman inkremental. Pada umumnya, Perseroan menggunakan suku bunga pinjaman inkremental sebagai tingkat bunga diskonto.

### NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS 31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

#### 2. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES (continued)

##### r. Lease transaction

At the inception of a contract, the Company assesses whether the contract is or contains a lease. A contract is or contains a lease if the contract conveys the right to control the use of an identified assets for a period of time in exchange for consideration. The Company can choose not to recognize the right-of-use asset and lease liabilities for:

- Short-term lease; and
- Low value asset

To assess whether a contract conveys the right to control the use of an identified asset, the Company shall assess whether:

- The Company has the right to obtain substantially all the economic benefit from use of the asset throughout the period of use; and
- The Company has the right to direct the use of the asset. The Company has described when it has a decision-making rights that are the most relevant to changing how and for what purpose the asset is used are predetermined:
  1. The Company has the right to operate the asset; and
  2. The Company has designed the asset in a way that predetermines how and for what purpose it will be used.

The Company recognises a right-of-use asset and a lease liability at the leases commencement date. The right-of-use asset is initially measured at cost, which comprises the initial amount of the leases liability adjusted for any leases payment made at or before the commencement date, plus any initial direct cost incurred. The right-of-use asset is amortised over the straight-line method throughout the lease term.

The lease liability is initially measured at the present value of the lease payments that are not paid at the commencement date, discounted using the interest rate implicit in the lease or, if that right cannot be readily determined, using incremental borrowing rate. Generally, the Company uses its incremental borrowing rate as a discount rate.

## PT CIMB NIAGA AUTO FINANCE

### CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN 31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

#### 2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG MATERIAL (lanjutan)

##### r. Transaksi sewa (lanjutan)

Pembayaran sewa dialokasikan menjadi bagian pokok dan biaya keuangan. Biaya keuangan dibebankan pada laba rugi selama periode sewa sehingga menghasilkan tingkat suku bunga periodik yang konstan atas saldo liabilitas untuk setiap periode.

Perseroan menyajikan aset hak-guna sebagai bagian dari "Aset tetap" dan liabilitas sewa sebagai bagian dari "Liabilitas lain-lain" di dalam laporan posisi keuangan.

Jika sewa mengalihkan kepemilikan aset pendasar kepada Perseroan pada akhir masa sewa atau jika biaya perolehan aset hak-guna merefleksikan Perseroan akan mengeksekusi opsi beli, maka Perseroan menyusutkan aset hak-guna dari tanggal permulaan hingga akhir umur manfaat aset pendasar. Jika tidak, maka Perseroan menyusutkan aset hak-guna dari tanggal permulaan hingga tanggal yang lebih awal antara akhir umur manfaat aset hak-guna atau akhir masa sewa.

##### Modifikasi sewa

Perseroan mencatat modifikasi sewa sebagai sewa terpisah jika:

- modifikasi meningkatkan ruang lingkup sewa dengan menambahkan hak untuk menggunakan satu aset pendasar atau lebih; dan
- imbalan sewa meningkat sebesar jumlah yang setara dengan harga tersendiri untuk peningkatan dalam ruang lingkup dan penyesuaian yang tepat pada harga tersendiri tersebut untuk merefleksikan kondisi kontrak tertentu.

##### s. Laba bersih per saham dasar

Laba bersih per saham dasar dihitung dengan membagi laba bersih dengan jumlah rata-rata tertimbang jumlah saham biasa yang beredar sepanjang tahun.

Laba per saham dilusian dihitung dengan membagi laba bersih dengan jumlah rata-rata tertimbang saham biasa yang telah disesuaikan dengan dampak dari semua efek berpotensi saham biasa yang dilutif.

##### t. Informasi segmen

Segmen operasi diidentifikasi berdasarkan laporan internal mengenai komponen dari Perseroan yang secara rutin direviu oleh Direksi dalam rangka mengalokasikan sumber daya dan menilai kinerja segmen operasi.

### NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS 31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

#### 2. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES (continued)

##### r. Lease transaction (continued)

Each leases payment is allocated between the liability and finance cost. The finance cost is charged to profit or loss over the leases period so as to produce a constant periodic rate of interest on the remaining balance of the liability for each period.

The Company presents right-of-use assets as part of "Fixed assets" and leases liabilities as part of "Other liabilities" in the statement of financial position.

If the leases transfers ownership of the underlying asset to the Company by the end of the leases term or if the cost of the right-of-use asset reflects that the Company will exercise a purchase option, the Company depreciates the right-of-use asset from the commencement date to the end of the useful life of the underlying asset. Otherwise, the Company depreciates the right-of-use asset from the commencement date to the earlier of the end of the useful life of the right-of-use asset or the end of the leases term.

##### Lease modification

The Company account for a lease modification as a separate leases if both:

- the modification increases the scope of the leases by adding the right-to-use one or more underlying assets; and
- the consideration for the leases increases by an amount commensurate with the stand-alone price for the increase in scope and any appropriate adjustments to that stand-alone price to reflect the circumstances of the particular contract.

##### s. Basic earnings per share

Basic earnings per share are computed by dividing net income for the year by the weighted average number of ordinary shares outstanding during the year.

Diluted earnings per share is computed by dividing net income of the Company by the weighted average number of shares outstanding as adjusted for the effects of all dilutive potential ordinary shares.

##### t. Segment information

Operating segments are identified on the basis of internal reports about components of the Company that are regularly reviewed by Board Directors in order to allocate resources to the segments and to assess their performances.

## PT CIMB NIAGA AUTO FINANCE

### CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN 31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

### NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS 31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

#### 2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG MATERIAL (lanjutan)

##### t. Informasi segmen (lanjutan)

Segmen operasi adalah suatu komponen dari entitas:

- a. yang terlibat dalam aktivitas bisnis yang mana memperoleh pendapatan dan menimbulkan beban (termasuk pendapatan dan beban terkait dengan transaksi dengan komponen lain dari entitas yang sama);
- b. yang hasil operasinya dikaji ulang secara rutin oleh pengambil keputusan operasional untuk membuat keputusan tentang sumber daya yang dialokasikan pada segmen tersebut dan menilai kinerjanya; dan
- c. dimana tersedia informasi keuangan yang dapat dipisahkan.

Informasi yang digunakan oleh pengambil keputusan operasional dalam rangka alokasi sumber daya dan penilaian kinerja mereka terfokus pada sifat pembiayaan dan aktivitas bisnis di setiap wilayah geografis.

#### 3. PENGGUNAAN ESTIMASI DAN PERTIMBANGAN AKUNTANSI YANG PENTING

Beberapa estimasi dan asumsi dibuat dalam rangka penyusunan laporan keuangan dimana dibutuhkan pertimbangan Manajemen dalam menentukan metodologi yang tepat untuk penilaian aset dan liabilitas.

Manajemen membuat estimasi dan asumsi yang berimplikasi pada pelaporan nilai aset dan liabilitas atas tahun keuangan satu tahun ke depan. Semua estimasi dan asumsi yang diharuskan oleh PSAK adalah estimasi terbaik yang didasarkan standar yang berlaku. Estimasi dan pertimbangan dievaluasi secara terus menerus dan berdasarkan pengalaman masa lalu dan faktor-faktor lain, termasuk harapan atas kejadian yang akan datang.

Walaupun estimasi dan asumsi ini dibuat berdasarkan pengetahuan terbaik manajemen atas kejadian dan tindakan saat ini, hasil yang timbul mungkin berbeda dengan estimasi dan asumsi semula.

##### Sumber utama ketidakpastian estimasi

##### a. Penyisihan kerugian penurunan nilai aset keuangan

Aset keuangan yang dicatat berdasarkan biaya perolehan diamortisasi dievaluasi penurunan nilainya sesuai dengan Catatan 2d.

#### 2. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES (continued)

##### t. Segment information (continued)

An operating segment is a component of an entity:

- a. that engages in business activities which it may earn revenue and incur expenses (including revenue and expenses relating to the transaction with other components of the same entity);
- b. whose operating results are reviewed regularly by the entity's chief operating decision maker to make decision about resources to be allocated to the segments and assess its performance; and
- c. for which discrete financial information is available.

Information reported to the chief operating decision maker for the purpose of resource allocation and assessment of their performance is more specifically focused on financing type and business activities in geographical area.

#### 3. USE OF SIGNIFICANT ACCOUNTING ESTIMATES AND JUDGEMENTS

Certain estimates and assumption are made in the presentation of the financial statements. These often require management's judgement in determining the appropriate methodology for valuation of assets and liabilities.

Management makes estimates and assumptions that affect the reported amounts of assets and liabilities within the next financial year. All estimates and assumptions required in conformity with SFAS are best estimates undertaken in accordance with the applicable standard. Estimates and judgements are evaluated on a continuous basis and are based on past experience and other factors, including expectations with regard to future events.

Although these estimates and assumption are based on management's best knowledge of current events and activities, actual result may differ from those estimates and assumption.

##### Key sources of estimation uncertainty

##### a. Allowance for impairment losses of financial assets

Financial assets accounted for at amortised cost are evaluated for impairment on a basis described in Note 2d.

## PT CIMB NIAGA AUTO FINANCE

### CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN 31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

### NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS 31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

#### 3. PENGGUNAAN ESTIMASI DAN PERTIMBANGAN AKUNTANSI YANG PENTING (lanjutan)

##### Sumber utama ketidakpastian estimasi (lanjutan)

##### a. Penyisihan kerugian penurunan nilai aset keuangan (lanjutan)

Perhitungan cadangan penurunan nilai kolektif meliputi kerugian kredit yang melekat dalam portofolio aset keuangan dengan karakteristik ekonomi yang sama dan aset keuangan yang tidak signifikan secara individual. Dalam menilai kebutuhan untuk cadangan kolektif, manajemen mempertimbangkan faktor-faktor seperti antara lain kualitas kredit, industri, dan jenis produk.

Guna membuat estimasi cadangan yang diperlukan, asumsi dibuat untuk menentukan kerugian yang melekat dan untuk menentukan parameter input yang diperlukan berdasarkan pengalaman masa lalu dan kondisi ekonomi saat ini.

Keakuratan penyisihan tergantung pada seberapa baik estimasi arus kas masa depan untuk cadangan *counterparty* tertentu dan asumsi model dan parameter yang digunakan dalam menentukan cadangan kolektif.

##### b. Penyisihan penurunan nilai atas agunan yang diambil alih

Penyisihan penurunan nilai untuk agunan yang diambil alih diestimasi berdasarkan fakta dan situasi yang tersedia, termasuk namun tidak terbatas kepada, kondisi fisik agunan yang diambil alih, harga jual pasar, dan estimasi biaya yang timbul untuk penjualan. Cadangan dievaluasi kembali dan disesuaikan jika terdapat tambahan informasi yang mempengaruhi jumlah yang diestimasi. Persentase penurunan nilai aktual yang digunakan adalah besarnya penyisihan yang dibukukan atas agunan yang diambil alih.

##### c. Imbalan kerja

Nilai kini imbalan kerja karyawan tergantung pada beberapa faktor yang ditentukan dengan dasar aktuarial berdasarkan beberapa asumsi. Perubahan atas asumsi-asumsi ini akan mempengaruhi jumlah tercatat atas imbalan kerja karyawan.

Manfaat pensiun tergantung pada beberapa faktor yang ditentukan dengan dasar aktuarial berdasarkan beberapa asumsi. Asumsi yang digunakan untuk menentukan biaya (penghasilan) pensiun neto mencakup tingkat diskonto. Perubahan asumsi ini akan mempengaruhi jumlah tercatat liabilitas pensiun.

#### 3. USE OF SIGNIFICANT ACCOUNTING ESTIMATES AND JUDGEMENTS (continued)

##### Key sources of estimation uncertainty (continued)

##### a. Allowance for impairment losses of financial assets (continued)

Collectively assessed impairment allowances cover credit losses inherent in portfolios of financial assets with similar economic characteristics and financial assets that are individually insignificant. In assessing the need for collective allowances, management considers factors such as credit quality, industry, and type of product amongst others.

In order to estimate the required allowance, assumptions are made to define the way inherent losses are modelled and to determine the required input parameters, based on historical experience and current economic conditions.

The accuracy of the allowances depends on how well these estimate future cash flows for specific counterparty allowances and the model assumptions and parameters used in determining collective allowances.

##### b. Allowance for decline in value of repossessed assets

Allowance for a decline in value of repossessed assets is estimated based on the best available facts and circumstances, including but not limited to, the repossessed assets' physical condition, market selling prices, and estimated selling costs to be incurred. The allowance is re-evaluated and adjusted as additional information received affects the amount estimated. The actual decline in value percentage applied to be the level of provision booked for repossessed assets.

##### c. Employee benefits

The present value of the employee's benefit obligations depends on a number of factors that are determined on an actuarial basis using a number of assumptions. Any changes in these assumptions will impact the carrying amount of employee's benefit obligations.

The present value of the pension obligations depends on a number of factors that are determined on an actuarial basis using a number of assumptions. The assumptions used in determining the net cost (income) for pensions include the discount rate. Any changes in these assumptions will impact the carrying amount of pension obligations.

## PT CIMB NIAGA AUTO FINANCE

### CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN 31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

### NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS 31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

#### 3. PENGGUNAAN ESTIMASI DAN PERTIMBANGAN AKUNTANSI YANG PENTING (lanjutan)

##### Sumber utama ketidakpastian estimasi (lanjutan)

##### c. Imbalan kerja (lanjutan)

Asumsi yang digunakan dalam menentukan biaya/(pendapatan) untuk imbalan kerja karyawan antara lain tingkat diskonto, tingkat kenaikan gaji di masa datang, usia pensiun normal, tingkat mortalita dan lain-lain.

Perseroan menentukan tingkat diskonto yang tepat pada setiap akhir periode pelaporan. Ini merupakan tingkat suku bunga yang harus digunakan untuk menentukan nilai kini atas arus kas keluar masa depan yang diestimasi dan akan digunakan untuk membayar imbalan kerja karyawan. Dalam menentukan tingkat diskonto yang tepat, Perseroan mempertimbangkan tingkat suku bunga obligasi pemerintah yang mempunyai jangka waktu yang menyerupai jangka waktu imbalan kerja karyawan.

Tingkat kenaikan gaji per tahun didasarkan pada informasi historis atas tingkat kenaikan gaji sebelumnya, tingkat inflasi dan masa kerja.

Asumsi tingkat mortalita telah didasarkan pada tabel mortalita terbaru yang dihitung dengan menggunakan metode aktuarial yang diterima secara umum.

Asumsi tingkat pengunduran diri didasarkan pada informasi historis dan disesuaikan dengan kondisi saat ini.

Perubahan pada asumsi-asumsi tersebut di atas pada tahun-tahun buku berikutnya mungkin dapat menyebabkan penyesuaian terhadap jumlah tercatat liabilitas imbalan pasca kerja dan beban imbalan pasca kerja.

##### d. Perpajakan

Pertimbangan yang signifikan diperlukan dalam menentukan penyisihan pajak.

Perseroan memelihara provisi untuk posisi pajak terhadap sengketa pajak yang masih berjalan yang dibuat dengan menggunakan estimasi terbaik berdasarkan penilaian atas semua faktor yang berkaitan dengan posisi pajak Perseroan. Perseroan mengkaji kecukupan ketentuan tersebut pada setiap akhir periode pelaporan dan menyesuaikannya berdasarkan fakta dan keadaan yang berubah dan dampaknya akan dicatat dalam laba/rugi.

Manajemen berkeyakinan bahwa penyelesaian akhir dari hal-hal tersebut, baik secara individu maupun secara keseluruhan, tidak akan berdampak negatif secara material terhadap kondisi keuangan Perseroan secara keseluruhan.

#### 3. USE OF SIGNIFICANT ACCOUNTING ESTIMATES AND JUDGEMENTS (continued)

##### Key sources of estimation uncertainty (continued)

##### c. Employee benefits (continued)

The assumptions used in determining the net cost/(income) for employee's benefit included the discount rate, salary increment rate, normal pension age, mortality rate and others.

The Company determines the appropriate discount rate at the end of each reporting period. This is the interest rate that should be used to determine the present value of estimated future cash outflows expected to be required to settle the employee's benefit obligations. In determining the appropriate discount rate, the Company considers the interest rates of government bonds that have terms to maturity approximating the terms of the related employee's benefit liability.

Annual salary increment rate is determined based on historical information of previous salary increment rate, inflation rate and length of service.

Mortality rate assumption is based on the latest mortality table which is calculated using generally accepted actuarial method.

Resignation rate assumption is based on historical information and adjusted for current condition.

Change in the above assumptions above in the following years may require adjustments to the carrying amount of the post employment benefit liabilities and the post employment benefit expenses.

##### d. Taxation

Significant judgement is required in determining the tax allowance.

The Company maintains a provision for tax positions for ongoing tax disputes which are made using the best estimate based on assessment of all factors relating to the tax positions of the Company. The Company reviews the adequacy of these provisions at the end of each reporting period and adjusts them based on changing facts and circumstances and the impact will be recorded in profit/loss.

Management believes that the ultimate resolution of any such matters, individually or in the aggregate, will not have a material adverse impact on the Company's financial condition taken as a whole.

**PT CIMB NIAGA AUTO FINANCE**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
31 DECEMBER 2023 AND 2022**

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

**4. KAS DAN SETARA KAS**

**4. CASH AND CASH EQUIVALENTS**

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
Kas	213	362	Cash on hand
Kas di bank			Cash in banks
Pihak ketiga			Third parties
PT Bank DKI - Syariah	13.130	1.047	PT Bank DKI - Syariah
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	6.491	2.082	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
PT Bank Central Asia Tbk	6.009	5.191	PT Bank Central Asia Tbk
PT Bank OCBC NISP Tbk	5.768	5.667	PT Bank OCBC NISP Tbk
PT Bank Permata Tbk - Unit Syariah	3.911	3.173	PT Bank Permata Tbk - Unit Syariah
PT Bank Muamalat Indonesia Tbk	2.205	1.190	PT Bank Muamalat Indonesia Tbk
PT Bank Victoria Syariah	1.062	5	PT Bank Victoria Syariah
PT Bank Permata Tbk	712	735	PT Bank Permata Tbk
PT Bank Pan Indonesia Tbk	567	228	PT Bank Pan Indonesia Tbk
PT Bank Panin Dubai Syariah	509	506	PT Bank Panin Dubai Syariah
PT Bank BTPN Tbk	498	-	PT Bank BTPN Tbk
PT Bank CTBC Indonesia	384	4	PT Bank CTBC Indonesia
PT Bank Pembangunan			PT Bank Pembangunan
Jawa Barat dan Banten Tbk	261	259	Jawa Barat dan Banten Tbk
PT Bank BCA Syariah	171	170	PT Bank BCA Syariah
PT Bank Victoria International Tbk	160	9	PT Bank Victoria International Tbk
PT Bank HSBC Indonesia	118	217	PT Bank HSBC Indonesia
PT Bank Danamon			PT Bank Danamon
Indonesia Tbk, Unit Syariah	28	14	Indonesia Tbk, Unit Syariah
PT Bank UOB Indonesia	26	25	PT Bank UOB Indonesia
PT Bank China Construction Bank			PT Bank China Construction Bank
Indonesia Tbk	13	6	Indonesia Tbk
PT Bank Oke Indonesia Tbk	8	5	PT Bank Oke Indonesia Tbk
PT Bank Syariah Indonesia Tbk	5	5	PT Bank Syariah Indonesia Tbk
PT Bank Maspion Indonesia	5	-	PT Bank Maspion Indonesia
PT Bank JTrust Indonesia	5	-	PT Bank JTrust Indonesia
PT Bank OCBC NISP Tbk - Syariah	5	-	PT Bank OCBC NISP Tbk - Syariah
PT Bank Mizuho Indonesia	5	-	PT Bank Mizuho Indonesia
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	4	5	PT Bank Danamon Indonesia Tbk
	<u>42.060</u>	<u>20.543</u>	
Pihak berelasi			Related party
PT Bank CIMB Niaga Tbk	<u>159.732</u>	<u>133.604</u>	PT Bank CIMB Niaga Tbk
Jumlah kas di bank	<u>201.792</u>	<u>154.147</u>	Total cash in banks
Deposito berjangka <sup>a)</sup>			Time deposits <sup>a)</sup>
Pihak ketiga			Third party
PT Bank JTrust Indonesia	150.000	-	PT Bank JTrust Indonesia
Pihak berelasi			Related party
PT Bank CIMB Niaga Tbk	<u>200.000</u>	-	PT Bank CIMB Niaga Tbk
Jumlah deposito berjangka	<u>350.000</u>	-	Total time deposits
Jumlah kas dan setara kas	<u><u>552.005</u></u>	<u><u>154.509</u></u>	Total cash and cash equivalents
Tingkat bunga <i>current account</i>			Annual interest rate of
per tahun	0.00% - 5.50%	0.00% - 4.00%	<i>current account</i>
Tingkat bunga deposito berjangka			Annual interest rate of
per tahun	5.50% - 6.75%	-	<i>time deposits</i>

<sup>a)</sup> Dengan jangka waktu tempo tiga bulan atau kurang sejak tanggal perolehan.

<sup>a)</sup> With a period of time maturity of three months or less from date of acquisition.

Seluruh kas dan setara kas adalah dalam Rupiah.

All cash and cash equivalents are in Rupiah.

Lihat Catatan 21 untuk rincian saldo dan transaksi dengan pihak-pihak berelasi.

Refer to Note 21 for details of balances and transactions with related parties.

**PT CIMB NIAGA AUTO FINANCE**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**31 DESEMBER 2023 DAN 2022**  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**31 DECEMBER 2023 AND 2022**  
*(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)*

**4. KAS DAN SETARA KAS (lanjutan)**

Tidak terdapat saldo kas dan setara kas yang dibatasi penggunaannya dan dijadikan jaminan pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022.

**4. CASH AND CASH EQUIVALENTS (continued)**

*There is no cash and cash equivalent that is restricted and pledged as collateral as of 31 December 2023 and 2022.*

**5. PIUTANG PEMBIAYAAN KONSUMEN - BERSIH**

Piutang pembiayaan konsumen - bersih terdiri dari:

**5. CONSUMER FINANCING RECEIVABLES - NET**

*Consumer financing receivables - net consists of:*

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
Pembiayaan konvensional	2.724.287	2.474.825	<i>Conventional financing</i>
Pembiayaan syariah	<u>4.527.690</u>	<u>3.327.617</u>	<i>Sharia financing</i>
	<u>7.251.977</u>	<u>5.802.442</u>	
Rincian piutang pembiayaan konvensional adalah sebagai berikut:	<b>2023</b>	<b>2022</b>	
Piutang pembiayaan konsumen - bruto:			<i>Consumer financing receivables - gross:</i>
- Pembiayaan sendiri	3.837.383	3.331.371	<i>Direct self financing -</i>
- Pembiayaan yang dibiayai bersama pihak lain <i>without recourse</i>	<u>2.259.428</u>	<u>1.779.897</u>	<i>Joint financing - without recourse</i>
	6.096.811	5.111.268	
Dikurangi: Pembiayaan bersama <i>without recourse</i> bagian yang dibiayai pihak lain - bruto	<u>(2.236.652)</u>	<u>(1.761.618)</u>	<i>Less: Joint financing without recourse amount financed by other parties - gross</i>
Piutang pembiayaan konsumen - bruto	<u>3.860.159</u>	<u>3.349.650</u>	<i>Consumer financing receivables - gross</i>
<b>Dikurangi:</b>			<b>Less:</b>
Pendapatan pembiayaan konsumen yang belum diakui:			<i>Unearned income on consumer financing</i>
- Pembiayaan sendiri	(1.005.903)	(798.380)	<i>Direct self financing -</i>
- Pembiayaan yang dibiayai bersama pihak lain <i>without recourse</i>	<u>(460.264)</u>	<u>(311.774)</u>	<i>Joint financing - without recourse</i>
	(1.466.167)	(1.110.154)	
Dikurangi: Pembiayaan bersama <i>without recourse</i> bagian yang dibiayai pihak lain	<u>455.632</u>	<u>308.642</u>	<i>Less: Joint financing without recourse amount financed by other parties</i>
Pendapatan pembiayaan konsumen yang belum diakui	<u>(1.010.535)</u>	<u>(801.512)</u>	<i>Unearned income on consumer financing</i>
Piutang pembiayaan konsumen setelah pendapatan yang belum diakui	2.849.624	2.548.138	<i>Consumer financing receivables - net of unearned income</i>
Penyisihan kerugian penurunan nilai	<u>(125.337)</u>	<u>(73.313)</u>	<i>Allowance for impairment losses</i>
Bersih	<u>2.724.287</u>	<u>2.474.825</u>	<i>Net</i>

**PT CIMB NIAGA AUTO FINANCE**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
31 DECEMBER 2023 AND 2022**

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

**5. PIUTANG PEMBIAYAAN KONSUMEN - BERSIH  
(lanjutan)**

Rincian piutang pembiayaan konsumen Murabahah berdasarkan prinsip Syariah adalah sebagai berikut:

**5. CONSUMER FINANCING RECEIVABLES - NET  
(continued)**

The details of Murabahah consumer financing receivables based on Sharia principle are as follows:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
Piutang pembiayaan konsumen - bruto:			Consumer financing receivables - gross:
- Pembiayaan sendiri	5.822.836	4.287.848	Direct self financing -
- Pembiayaan yang dibiayai bersama pihak lain			Joint financing -
<i>without recourse</i>	<u>3.089.271</u>	<u>2.907.006</u>	<i>without recourse</i>
	8.912.107	7.194.854	
Dikurangi: Pembiayaan bersama <i>without recourse</i> bagian yang dibiayai pihak lain	<u>(3.056.796)</u>	<u>(2.875.401)</u>	Less: Joint financing <i>without recourse</i> amount financed by other parties
Piutang pembiayaan konsumen - bruto	<u>5.855.311</u>	<u>4.319.453</u>	Consumer financing receivables - gross
<b>Dikurangi:</b>			<b>Less:</b>
Pendapatan pembiayaan konsumen yang belum diakui:			Unearned income on consumer financing:
- Pembiayaan sendiri	(1.239.752)	(934.806)	Direct self financing -
- Pembiayaan yang dibiayai bersama pihak lain			Joint financing -
<i>without recourse</i>	<u>(622.872)</u>	<u>(650.847)</u>	<i>without recourse</i>
	(1.862.624)	(1.585.653)	
Dikurangi: Pembiayaan bersama <i>without recourse</i> bagian yang dibiayai pihak lain	<u>616.384</u>	<u>643.833</u>	Less: Joint financing <i>without recourse</i> amount financed by other parties
Pendapatan pembiayaan konsumen yang belum diakui	<u>(1.246.240)</u>	<u>(941.820)</u>	Unearned income on consumer financing
Piutang pembiayaan konsumen setelah pendapatan yang belum diakui	4.609.071	3.377.633	Consumer financing receivables - net of unearned income
Penyisihan kerugian penurunan nilai	<u>(81.381)</u>	<u>(50.016)</u>	Allowance for impairment losses
Bersih	<u><u>4.527.690</u></u>	<u><u>3.327.617</u></u>	Net

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, termasuk di dalam piutang pembiayaan konsumen - bruto adalah biaya-biaya transaksi dan *yield enhancing income* yang belum diamortisasi sebesar Rp 349.606 dan Rp 291.445.

As at 31 December 2023 and 2022, included in the consumer financing receivable - gross is unamortised transaction costs and yield enhancing income amounting to Rp 349,606 and Rp 291,445.

Berikut ini cicilan piutang pembiayaan konsumen - bruto setelah dikurangi pendapatan pembiayaan konsumen yang belum diakui berdasarkan tanggal jatuh temponya:

Below is the installment of gross consumer financing receivables - net of unearned income on consumer financing based on the settlement aging profile:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
< 1 tahun	2.360.774	1.997.535	< 1 year
1 - 2 tahun	2.000.676	1.660.594	1 - 2 years
2 - 3 tahun	1.593.467	1.250.458	2 - 3 years
> 3 tahun	<u>1.503.778</u>	<u>1.017.184</u>	> 3 years
	<u><u>7.458.695</u></u>	<u><u>5.925.771</u></u>	



**PT CIMB NIAGA AUTO FINANCE**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
31 DECEMBER 2023 AND 2022**

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

**5. PIUTANG PEMBIAYAAN KONSUMEN - BERSIH  
(lanjutan)**

Analisis umur piutang pembiayaan konsumen - bruto setelah dikurangi pendapatan pembiayaan konsumen yang belum diakui adalah sebagai berikut:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Belum jatuh tempo	6.807.755	5.405.574
Lewat jatuh tempo:		
1 - 90 hari	565.248	449.347
91 - 120 hari	29.635	26.122
121 - 180 hari	47.629	44.013
> 180 hari	<u>8.428</u>	<u>715</u>
	<u>7.458.695</u>	<u>5.925.771</u>

Berikut adalah perubahan jumlah piutang pembiayaan konsumen berdasarkan stage selama tahun berakhir 31 Desember 2023 dan 2022:

**5. CONSUMER FINANCING RECEIVABLES - NET  
(continued)**

Aging analysis of the gross consumer financing receivables - net of unearned income on consumer financing receivable are as follows:

	Current
	Overdue:
	1 - 90 days
	91 - 120 days
	121 - 180 days
	> 180 days

Below is movement of consumer financing receivables based on stages during the year ended 31 December 2023 and 2022:

31 Desember/December 2023						
<u>Stage 1</u>	<u>Stage 2</u>	<u>Stage 3</u>	<u>Syariah/ Sharia</u>	<u>Jumlah/ Total</u>		
Saldo awal	2.449.225	71.821	27.092	3.377.633	5.925.771	Balance, beginning of
Transfer ke kerugian kredit ekspektasian sepanjang umurnya (Stage 2)	(30.910)	31.567	(657)	-	-	Transfer to lifetime expected credit losses (Stage 2)
Transfer ke kredit yang mengalami penurunan nilai (Stage 3)	(4.946)	(11.635)	16.581	-	-	Transfer to credit impaired (Stage 3)
Transfer ke kerugian kredit ekspektasian 12 bulan (Stage 1)	5.585	(5.566)	(19)	-	-	Transfer to 12 months expected credit losses (Stage 1)
Perubahan bersih pada eksposur	352.999	(37.419)	81.907	1.399.000	1.796.487	Net change in exposure
Penghapusan	-	-	(96.001)	(167.562)	(263.563)	Written-off
Saldo, akhir tahun	<u>2.771.953</u>	<u>48.768</u>	<u>28.903</u>	<u>4.609.071</u>	<u>7.458.695</u>	Balance, end of year
31 Desember/December 2022						
<u>Stage 1</u>	<u>Stage 2</u>	<u>Stage 3</u>	<u>Syariah/ Sharia</u>	<u>Jumlah/ Total</u>		
Saldo, awal	2.361.336	83.054	47.136	1.966.369	4.457.895	Balance, beginning of
Transfer ke kerugian kredit ekspektasian sepanjang umurnya (Stage 2)	(24.768)	25.113	(345)	-	-	Transfer to lifetime expected credit losses (Stage 2)
Transfer ke kredit yang mengalami penurunan nilai (Stage 3)	(8.840)	(2.406)	11.246	-	-	Transfer to credit impaired (Stage 3)
Transfer ke kerugian kredit ekspektasian 12 bulan (Stage 1)	2.926	(2.926)	-	-	-	Transfer to 12 months expected credit losses (Stage 1)
Perubahan bersih pada eksposur	118.571	(31.014)	29.151	1.503.795	1.620.503	Net change in exposure
Penghapusan	-	-	(60.096)	(92.531)	(152.627)	Written-off
Saldo, akhir tahun	<u>2.449.225</u>	<u>71.821</u>	<u>27.092</u>	<u>3.377.633</u>	<u>5.925.771</u>	Balance, end of year

Suku bunga efektif per tahun untuk pembiayaan berkisar antara 5,21% - 26,21% pada tahun 2023 (2022: 5,21% - 26,11%).

Effective annual interest rates for financing ranged between 5.21% - 26.21% in 2023 (2022: 5.21% - 26.11%).

Sebagai jaminan atas piutang pembiayaan konsumen, Perseroan menerima jaminan berupa Bukti Pemilikan Kendaraan Bermotor ("BPKB") dari kendaraan bermotor yang dibiayai Perseroan.

The Company retains the vehicles ownership certificates ("BPKB") of the vehicles financed as collateral for the consumer financing receivables.

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, sejumlah Rp 3.361.268 dan Rp 3.346.219 dari jumlah piutang pembiayaan konsumen digunakan sebagai jaminan atas pinjaman (lihat Catatan 10).

As at, 31 December 2023 and 2022 Rp 3,361,268 and Rp 3,346,219 of total consumer financing receivables are pledged as collateral for the loan facilities (refer to Note 10).

**PT CIMB NIAGA AUTO FINANCE**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
31 DECEMBER 2023 AND 2022**

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

**5. PIUTANG PEMBIAYAAN KONSUMEN - BERSIH  
(lanjutan)**

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, sejumlah Rp 500.673 dan nihil dari jumlah piutang pembiayaan konsumen digunakan sebagai jaminan atas surat berharga yang diterbitkan (lihat Catatan 11).

Selama tahun 2023, Perseroan telah melakukan penghapusan piutang pembiayaan konsumen sebesar Rp 263.563 (2022: Rp 152.627).

Perubahan penyisihan kerugian penurunan nilai selama tahun berjalan adalah sebagai berikut:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Saldo awal	123.329	79.824
Penambahan penyisihan	346.952	196.132
Penghapusbukuan	<u>(263.563)</u>	<u>(152.627)</u>
Saldo akhir	<u>206.718</u>	<u>123.329</u>

Pada tahun 2022, Perseroan menyajikan secara terpisah beban penambahan kerugian penurunan nilai atas piutang pembiayaan konsumen sebesar Rp 43.505 dan penghapusbukuan sebesar Rp 152.627 pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain. Pada tahun 2023, keduanya digabungkan dan disajikan bersama sebagai penyisihan kerugian penurunan nilai pembiayaan konsumen di laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain.

Perubahan penyisihan kerugian penurunan nilai selama tahun berjalan adalah sebagai berikut:

	<b>31 Desember/December 2023</b>					
	<b>Stage 1</b>	<b>Stage 2</b>	<b>Stage 3</b>	<b>Syariah/ Sharia</b>	<b>Jumlah/ Total</b>	
Saldo, awal tahun	36.294	20.052	16.967	50.016	123.329	<i>Balance, beginning of year</i>
Transfer ke kerugian kredit ekspektasian sepanjang umumnya (Stage 2)	(7.036)	7.170	(134)	-	-	<i>Transfer to lifetime expected credit losses (Stage 2)</i>
Transfer ke kredit yang mengalami penurunan nilai (Stage 3)	(3.707)	(8.004)	11.711	-	-	<i>Transfer to credit impaired (Stage 3)</i>
Transfer ke kerugian kredit ekspektasian 12 bulan (Stage 1)	142	(142)	-	-	-	<i>Transfer to 12 months expected credit losses (Stage 1)</i>
Perubahan bersih pada eksposur	65.028	(4.085)	87.082	198.927	346.952	<i>Net change in exposure</i>
Penghapusan	-	-	(96.001)	(167.562)	(263.563)	<i>Written-off</i>
Saldo, akhir tahun	<u>90.721</u>	<u>14.991</u>	<u>19.625</u>	<u>81.381</u>	<u>206.718</u>	<i>Balance, end of year</i>
	<b>31 Desember/December 2022</b>					
	<b>Stage 1</b>	<b>Stage 2</b>	<b>Stage 3</b>	<b>Syariah/ Sharia</b>	<b>Jumlah/ Total</b>	
Saldo, awal tahun	15.297	14.048	31.142	19.337	79.824	<i>Balance, beginning of year</i>
Transfer ke kerugian kredit ekspektasian sepanjang umumnya (Stage 2)	(3.158)	3.164	(6)	-	-	<i>Transfer to lifetime expected credit losses (Stage 2)</i>
Transfer ke kredit yang mengalami penurunan nilai (Stage 3)	(1.773)	(136)	1.909	-	-	<i>Transfer to credit impaired (Stage 3)</i>
Transfer ke kerugian kredit ekspektasian 12 bulan (Stage 1)	60	(60)	-	-	-	<i>Transfer to 12 months expected credit losses (Stage 1)</i>
Perubahan bersih pada eksposur	25.868	3.036	44.018	123.210	196.132	<i>Net change in exposure</i>
Penghapusan	-	-	(60.096)	(92.531)	(152.627)	<i>Written-off</i>
Saldo, akhir tahun	<u>36.294</u>	<u>20.052</u>	<u>16.967</u>	<u>50.016</u>	<u>123.329</u>	<i>Balance, end of year</i>

**5. CONSUMER FINANCING RECEIVABLES - NET  
(continued)**

As at, 31 December 2023 and 2022 Rp 500,673 and nil of total consumer financing receivables are pledged as collateral for securities issued (refer to Note 11).

During 2023, the Company has written-off consumer financing receivables amounting to Rp 263,563 (2022: Rp 152,627).

Movements in the allowance for impairment losses during the years are as follows:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
Saldo awal	123.329	79.824	<i>Beginning balance</i>
Penambahan penyisihan	346.952	196.132	<i>Additional provision</i>
Penghapusbukuan	<u>(263.563)</u>	<u>(152.627)</u>	<i>Write-off</i>
Saldo akhir	<u>206.718</u>	<u>123.329</u>	<i>Ending balance</i>

In 2022, the Company presents separately the additional provision of Rp 43,505 and the write-off of Rp 152,627 during the year in the statement of profit or loss and other comprehensive income. In 2023, these two are combined and presented together as provision for impairment losses consumer financing receivables in the statement of profit or loss and other comprehensive income.

Movements in the allowance for impairment losses during the year are as follows:

**PT CIMB NIAGA AUTO FINANCE**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
31 DECEMBER 2023 AND 2022**

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

**5. PIUTANG PEMBIAYAAN KONSUMEN - BERSIH  
(lanjutan)**

Manajemen berpendapat bahwa jumlah penyisihan kerugian penurunan nilai yang dibentuk cukup untuk menutup kerugian atas tidak tertagihnya piutang pembiayaan konsumen.

**5. CONSUMER FINANCING RECEIVABLES - NET  
(continued)**

Management believes the allowance for impairment losses is adequate to cover losses arising from uncollectible consumer financing receivables accounts.

**6. BEBAN DIBAYAR DIMUKA**

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Asuransi dibayar dimuka	3.407	2.638
Pemeliharaan dibayar dimuka	1.124	904
Sewa dibayar dimuka	398	476
Lain-lain	7.518	2.127
	<u>12.447</u>	<u>6.145</u>

Beban dibayar dimuka lain-lain terutama terdiri atas biaya software dan license.

**6. PREPAID EXPENSES**

*Prepaid insurance  
Prepaid annual maintenance  
Prepaid rent  
Others*

*Other prepaid expenses mainly consist of software and license cost.*

**7. PIUTANG LAIN-LAIN**

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Pihak ketiga:		
Imbalan bunga		
pengembalian pajak (Catatan 13f)	75.958	40.972
Tagihan ke perusahaan asuransi	37.065	7.760
Ujroh	7.863	12.661
Uang muka karyawan	2.438	536
Pinjaman karyawan	2.171	2.165
Lain-lain	2.572	8.943
	<u>128.067</u>	<u>73.037</u>

Lain-lain terutama terdiri atas uang muka untuk aktivitas penagihan.

**7. OTHER RECEIVABLES**

*Third parties:  
Interest receivable  
from tax refund (Note 13f)  
Receivables from  
insurance companies  
Ujroh  
Employee advances  
Employee loans  
Others*

*Others are mainly consisting of cash advance for collection activities.*

**8. ASET TETAP**

**8. FIXED ASSETS**

	2023				31 Desember/ December	
	1 Januari/ January	Penambahan/ Additions	Penjualan/ Disposal	Reklasifikasi/ Reclassification		
<b>Harga perolehan</b>						<b>Cost</b>
<b>Pemilikan langsung</b>						<b>Direct ownership</b>
Tanah	27.753	-	-	-	27.753	Land
Bangunan kantor	12.726	-	-	-	12.726	Office building
Peralatan kantor	104.959	5.886	(880)	13.606	123.571	Office equipment
Kendaraan bermotor	168	-	-	-	168	Motor vehicle
Renovasi gedung	7.000	-	-	2.490	9.490	Building renovation
	152.606	5.886	(880)	16.096	173.708	
Aset dalam penyelesaian	4.801	17.436	-	(16.096)	6.141	Assets in progress
<b>Aset hak-guna</b>						<b>Right-of-use asset</b>
Bangunan	13.766	7.354	(3.404)	-	17.716	Building
	171.173	30.676	(4.284)	-	197.565	
<b>Akumulasi penyusutan</b>						<b>Accumulated depreciation</b>
<b>Pemilikan langsung</b>						<b>Direct ownership</b>
Bangunan kantor	(896)	(636)	-	-	(1.532)	Office building
Peralatan kantor	(68.874)	(15.083)	866	-	(83.091)	Office equipment
Kendaraan bermotor	(48)	(33)	-	-	(81)	Motor vehicle
Renovasi gedung	(4.113)	(1.237)	-	-	(5.350)	Building renovation
	(73.931)	(16.989)	866	-	(90.054)	
<b>Aset hak-guna</b>						<b>Right-of-use asset</b>
Bangunan	(5.257)	(5.190)	3.404	-	(7.043)	Building
	(79.188)	(22.179)	4.270	-	(97.097)	
<b>Nilai buku bersih</b>	<u>91.985</u>				<u>100.468</u>	<b>Net book value</b>

**PT CIMB NIAGA AUTO FINANCE**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
31 DECEMBER 2023 AND 2022**

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

**8. ASET TETAP (lanjutan)**

**8. FIXED ASSETS (continued)**

	2022				31 Desember/ December	
	1 Januari/ January	Penambahan/ Additions	Penjualan/ Disposal	Reklasifikasi/ Reclassification		
<b>Harga perolehan</b>						<b>Cost</b>
<b>Pemilikan langsung</b>						<b>Direct ownership</b>
Tanah	26.736	1.017	-	-	27.753	Land
Bangunan kantor	12.086	-	-	640	12.726	Office building
Peralatan kantor	76.658	18.342	(1.102)	11.061	104.959	Office equipment
Kendaraan bermotor	168	-	-	-	168	Motor vehicle
Renovasi gedung	8.078	-	(1.377)	299	7.000	Building renovation
	123.726	19.359	(2.479)	12.000	152.606	
Aset dalam penyelesaian	11.016	5.785	-	(12.000)	4.801	Assets in progress
<b>Aset hak-guna</b>						<b>Right-of-use asset</b>
Bangunan	19.315	2.335	(7.884)	-	13.766	Building
	154.057	27.479	(10.363)	-	171.173	
<b>Akumulasi penyusutan</b>						<b>Accumulated depreciation</b>
<b>Pemilikan langsung</b>						<b>Direct ownership</b>
Bangunan kantor	(281)	(615)	-	-	(896)	Office building
Peralatan kantor	(57.205)	(12.742)	1.073	-	(68.874)	Office equipment
Kendaraan bermotor	(14)	(34)	-	-	(48)	Motor vehicle
Renovasi gedung	(4.493)	(997)	1.377	-	(4.113)	Building renovation
	(61.993)	(14.388)	2.450	-	(73.931)	
<b>Aset hak-guna</b>						<b>Right-of-use asset</b>
Bangunan	(9.495)	(3.646)	7.884	-	(5.257)	Building
	(71.488)	(18.034)	10.334	-	(79.188)	
<b>Nilai buku bersih</b>	<u>82.569</u>				<u>91.985</u>	<b>Net book value</b>

Rincian keuntungan penjualan aset tetap adalah:

*Details of gains from the disposal of fixed assets are as follows:*

	2023	2022	
Hasil penjualan aset tetap	66	121	<i>Proceeds from sale of fixed assets</i>
Nilai buku bersih	<u>(14)</u>	<u>(31)</u>	<i>Net book value</i>
Keuntungan penjualan aset tetap	<u>52</u>	<u>90</u>	<i>Gain from sale of fixed asset</i>

Aset tetap Perseroan telah diasuransikan terhadap kemungkinan terjadinya kerugian yang ditimbulkan dari kebakaran, banjir, huru-hara, pencurian dan risiko lainnya dengan nilai pertanggungan sebesar Rp 55.557 (2022: Rp 51.964).

*The Company's fixed assets are insured for potential losses arising from fire, flood, riots, burglary and other risks with total coverage of Rp 55,557 (2022: Rp 51,964).*

Manajemen berpendapat bahwa nilai pertanggungan tersebut cukup untuk menutupi kerugian atas aset Perseroan.

*Management believes that the insurance coverage is adequate to cover losses on the Company's assets.*

Tidak terdapat aset tetap yang dijaminkan sebagai jaminan sehubungan dengan fasilitas pinjaman yang diperoleh Perseroan.

*There are no fixed assets pledged as security collateral for the Company's borrowing facilities.*

Pada tanggal 31 Desember 2023, Perseroan melakukan peninjauan kembali atas masa manfaat, metode penyusutan, dan nilai residu aset tetap dan menyimpulkan bahwa tidak terdapat perubahan atas metode dan asumsi tersebut.

*As at 31 December 2023, the Company performed a review on useful life, depreciation method, and residual value of fixed assets and concluded that there were no changes in those methodology and assumptions.*

Manajemen berpendapat bahwa tidak terdapat penurunan nilai yang permanen atas aset tetap.

*Management believes that there is no permanent diminution in fixed assets.*

Seluruh aset tetap yang ada pada tanggal pelaporan digunakan untuk menunjang aktivitas operasi Perseroan.

*All fixed assets as at the reporting date are fully used to support the Company's operation activities.*

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, harga perolehan dari aset tetap yang telah disusutkan penuh dan masih digunakan adalah masing-masing sebesar Rp 54.991 dan Rp 52.639.

*As of 31 December 2023 and 2022, the cost of fully depreciated fixed assets that are still in use amounted to Rp 54,991 and Rp 52,639 respectively.*

**PT CIMB NIAGA AUTO FINANCE**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
31 DECEMBER 2023 AND 2022**

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

**8. ASET TETAP (lanjutan)**

Aset dalam penyelesaian pada tanggal 31 Desember 2023, sebagian besar berkaitan dengan instalasi renovasi gedung dan peralatan kantor yang diperkirakan selesai di akhir tahun 2024 dengan persentase penyelesaian hingga saat ini adalah 15%-90% (tidak diaudit).

**Aset hak-guna**

Perseroan menyewa aset berupa gedung. Masa sewa berkisar antara 2 - 10 tahun.

Perseroan mempunyai sewa dengan aset bernilai rendah. Perseroan menerapkan pengecualian pengakuan atas hak-guna atas sewa dengan aset bernilai rendah tersebut (lihat Catatan 20).

Laporan laba rugi untuk tahun yang berakhir 31 Desember 2023 dan 2022 menunjukkan jumlah terkait sewa adalah sebagai berikut:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Beban penyusutan aset hak guna -bangunan	5.190	3.646
Beban bunga	367	159
Beban berkaitan dengan sewa yang bernilai rendah dan sewa jangka pendek	<u>2.932</u>	<u>1.286</u>
	<u><u>8.489</u></u>	<u><u>5.091</u></u>

**8. FIXED ASSETS (continued)**

Assets in progress as at 31 December 2023, mainly comprised installation of building renovation and office equipment which are estimated to be completed by the end of 2024 with current percentages of completion of 15%-90% (unaudited).

**Right-of-use assets**

The Company leases assets consist of building. The lease term ranging from 2 - 10 years.

The Company also has certain leases with low value assets. The Company applies lease of low-value assets recognition exemptions for these right-of-use assets (see Note 20).

The statements of profit or loss for the year ended 31 December 2023 and 2022 shows the following amounts relating to leases:

*Depreciation expense right-of-use assets -building  
Interest expense  
Expense relating to leases of low value assets and short-term lease*

**9. ASET YANG DIAMBIL ALIH**

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Aset yang diambil alih	137.375	23.513
Dikurangi: Penyisihan penurunan nilai	<u>(26.065)</u>	<u>(3.531)</u>
Bersih	<u><u>111.310</u></u>	<u><u>19.982</u></u>

Perubahan pada penyisihan penurunan nilai selama tahun berjalan adalah sebagai berikut:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Saldo awal	3.531	3.062
Penambahan selama tahun berjalan	<u>22.534</u>	<u>469</u>
Saldo akhir	<u><u>26.065</u></u>	<u><u>3.531</u></u>

Aset yang diambil alih berupa kendaraan bermotor.

Manajemen berpendapat bahwa jumlah penyisihan penurunan nilai yang dibentuk cukup untuk menutup kerugian yang mungkin timbul akibat penurunan nilai dari aset yang diambil alih tersebut.

**9. REPOSSESSED ASSETS**

*Repossessed assets  
Less:  
Allowance for decline in value*

*Net*

*Movements of the allowance for decline in value during the year are as follow:*

*Beginning balance  
Additional during the year*

*Ending balance*

*Repossessed assets comprise of vehicles.*

*Management believes the allowance for decline in value is adequate to cover losses arising from decline in value of the repossessed assets.*

**PT CIMB NIAGA AUTO FINANCE**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
31 DECEMBER 2023 AND 2022**

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

**10. PINJAMAN**

Rincian pinjaman per 31 Desember 2023 dan 2022 adalah sebagai berikut:

**10. BORROWINGS**

Details of borrowings as at 31 December 2023 and 2022 are as follows:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
<b>Pihak ketiga</b>			<b>Third parties</b>
PT Bank DKI - Syariah	530.555	475.000	PT Bank DKI - Syariah
PT Bank Pan Indonesia Tbk	481.667	220.417	PT Bank Pan Indonesia Tbk
PT Bank Muamalat Indonesia Tbk	414.861	637.167	PT Bank Muamalat Indonesia Tbk
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	405.208	544.792	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk	386.222	384.769	PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk
PT Bank Victoria International Tbk	300.000	50.000	PT Bank Victoria International Tbk
PT Bank China Construction Bank Indonesia Tbk	257.124	179.472	PT Bank China Construction Bank Indonesia Tbk
PT Bank HSBC Indonesia	150.000	-	PT Bank HSBC Indonesia
PT Sarana Multigriya Finansial (Persero)	133.333	-	PT Sarana Multigriya Finansial (Persero)
PT Bank Permata Tbk - Unit Syariah	120.833	201.806	PT Bank Permata Tbk - Unit Syariah
PT Bank BTPN Tbk	100.000	-	PT Bank BTPN Tbk
PT Bank OCBC NISP Tbk - Syariah	100.000	-	PT Bank OCBC NISP Tbk - Syariah
PT Bank Permata Tbk	90.694	185.417	PT Bank Permata Tbk
PT Bank UOB Indonesia	80.556	147.222	PT Bank UOB Indonesia
PT Bank CTBC Indonesia	70.000	75.000	PT Bank CTBC Indonesia
PT Bank OCBC NISP Tbk	54.444	107.778	PT Bank OCBC NISP Tbk
PT Bank Oke Indonesia Tbk	51.389	84.722	PT Bank Oke Indonesia Tbk
PT Bank Victoria Syariah	50.000	-	PT Bank Victoria Syariah
PT Bank Danamon Tbk - Unit Syariah	29.167	45.833	PT Bank Danamon Tbk - Unit Syariah
PT Bank BCA Syariah	22.125	80.969	PT Bank BCA Syariah
PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat and Banten Tbk	-	10.417	PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk
	<u>3.828.178</u>	<u>3.430.781</u>	
<b>Pihak berelasi</b>			<b>Related party</b>
PT Bank CIMB Niaga Tbk	<u>889.722</u>	<u>656.389</u>	PT Bank CIMB Niaga Tbk
	<u>889.722</u>	<u>656.389</u>	
	4.717.900	4.087.170	
Biaya transaksi yang belum diamortisasi	<u>(3.752)</u>	<u>(6.300)</u>	Unamortised transaction costs
	<u><u>4.714.148</u></u>	<u><u>4.080.870</u></u>	

Seluruh pinjaman adalah dalam Rupiah.

All borrowings are in Rupiah.

Cicilan pokok pinjaman sesuai dengan jatuh tempo

Installment of principal borrowing based on its maturity dates :

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
< 1 tahun	3.971.493	2.011.723	< 1 year
1 - 2 tahun	571.913	1.535.130	1 - 2 years
2 - 3 tahun	174.494	527.103	2 - 3 years
> 3 tahun	-	13.214	> 3 years
	<u><u>4.717.900</u></u>	<u><u>4.087.170</u></u>	

Pinjaman merupakan pinjaman yang diterima Perseroan dalam menjalankan bisnisnya. Pinjaman tersebut akan jatuh tempo pada berbagai tahun antara 2024 - 2026. Tingkat suku bunga per tahun untuk fasilitas tersebut untuk tahun yang berakhir 31 Desember 2023 dan 2022: 6,05% - 8,00% dan 5,65% - 9,00%.

The Company borrowings represent borrowings received to finance their business. The borrowing will be matured in the years between 2024 - 2026. The annual interest rates for the year ended 31 December 2023 and 2022: 6.05% - 8.00% and 5.65% - 9.00%.

Seluruh pinjaman di atas digunakan untuk pembiayaan kendaraan roda empat, baik dalam kondisi baru atau bekas.

All the borrowings above are used for financing of four wheelers, either new or used.

## PT CIMB NIAGA AUTO FINANCE

### CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN 31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

#### 10. PINJAMAN (lanjutan)

##### PT Bank CIMB Niaga Tbk

Selama tahun yang berakhir 31 Desember 2023 dan 2022, Perseroan telah melakukan pembayaran pokok pinjaman kepada Induk Usaha dengan nominal masing - masing sebesar Rp 216.666 dan Rp 348.611. Pinjaman ini akan jatuh tempo pada berbagai tanggal antara 3 Januari 2024 sampai dengan 7 April 2025.

Pinjaman ini mensyaratkan Perseroan diantaranya untuk:

- Menjaga *gearing ratio* maksimal sebesar 8 kali;
- Selama pinjaman yang diterima berlangsung, Perseroan wajib menyampaikan Surat Pemberitahuan untuk setiap pinjaman yang diterima dari Bank lain;
- Rasio *Non-Performing Financing* (pembiayaan yang tidak lancar) dimana telah jatuh tempo lebih besar dari 90 hari, maksimum 3% dari seluruh piutang pembiayaan; dan
- Wajib menjaga kepemilikan saham PT Bank CIMB Niaga Tbk minimum 51% dari modal disetor/ditempatkan.

Perseroan telah memenuhi pembatasan-pembatasan yang diwajibkan dalam perjanjian pinjaman.

##### PT Bank DKI - Syariah

Selama tahun yang berakhir 31 Desember 2023 dan 2022, Perseroan telah melakukan pembayaran pokok pinjaman kepada PT Bank DKI - Unit Syariah dengan nominal masing - masing sebesar Rp 244.444 dan Rp 125.000. Pinjaman ini akan jatuh tempo pada berbagai tanggal antara 11 Februari 2024 sampai dengan 27 September 2026.

Pinjaman ini mensyaratkan Perseroan diantaranya untuk:

- Menjaga *gearing ratio* maksimal sebesar 10 kali;
- *Current Ratio* ("CR") minimum 1 kali;
- Total piutang pembiayaan terhadap total aktiva minimal sebesar 50%;
- Menjaga piutang yang menunggak lebih dari 90 hari maksimal 5% dari total piutang pembiayaan; dan
- Wajib menjaga kepemilikannya PT Bank CIMB Niaga Tbk di Perseroan minimum sebesar 51%.

Perseroan telah memenuhi pembatasan-pembatasan yang diwajibkan dalam perjanjian pinjaman.

##### PT Bank Pan Indonesia Tbk

Selama tahun yang berakhir 31 Desember 2023 dan 2022, Perseroan telah melakukan pembayaran pokok pinjaman kepada PT Bank Pan Indonesia Tbk dengan nominal masing - masing sebesar Rp 238.750 and Rp 295.946. Pinjaman ini akan jatuh tempo pada berbagai tanggal antara 23 Agustus 2024 sampai dengan 6 Januari 2025.

### NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS 31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

#### 10. BORROWINGS (continued)

##### PT Bank CIMB Niaga Tbk

During the year ended 31 December 2023 and 2022, the Company has paid the principle to Parent Entity, amounting to Rp 216,666 and Rp 348,611, respectively. This borrowing will be matured on various dates between 3 January 2024 up to 7 April 2025.

This loan requires Company including:

- Maintain the *gearing ratio* maximum of 8 times;
- During the borrowings outstanding, the Company required to submit the Notification Letter of credit facilities or loan from other Banks;
- Maintain the *non-performing financing receivable* which has outstanding days of more than 90 days by maximum of 3% from total financing receivable; and
- PT Bank CIMB Niaga Tbk must keep their ownership in the Company either directly or indirectly of 51% ownership from total paid in capital of the Company.

The Company has fulfilled the debt covenants requirement outlined in borrowing agreements.

##### PT Bank DKI - Sharia

During the year ended 31 December 2023 and 2022, the Company has paid the principle to PT Bank DKI - Unit Syariah amounting to Rp 244,444 and Rp 125,000, respectively. This borrowing will be matured on various dates between 11 February 2024 up to 27 September 2026.

This loan requires the Company including:

- Maintain the *gearing ratio* maximum of 10 times;
- *Current Ratio* ("CR") minimum 1 time;
- Total financing receivables to total assets of minimum 50%;
- Maintain the *non-performing financing receivable* which has outstanding days of more than 90 days by maximum of 5% from total financing receivable; and
- PT Bank CIMB Niaga Tbk must keep their ownership in the Company either directly or indirectly of 51% ownership.

The Company has fulfilled the debt covenants requirement outlined in borrowing agreements.

##### PT Bank Pan Indonesia Tbk

During the year ended 31 December 2023 and 2022, the Company has paid the principle to PT Bank Pan Indonesia Tbk amounting to Rp 238,750 and Rp 295,946, respectively. This borrowing will be matured on various dates between 23 August 2024 up to 6 January 2025.

## PT CIMB NIAGA AUTO FINANCE

### CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN 31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

#### 10. PINJAMAN (lanjutan)

##### PT Bank Pan Indonesia Tbk (lanjutan)

Pinjaman ini mensyaratkan Perseroan diantaranya untuk:

- Menjaga rasio hutang terhadap ekuitas sebesar 8:1;
- Menjaga jumlah piutang pembiayaan bermasalah yang memiliki tunggakan lebih dari 90 hari maksimal sebanyak 3% dari total piutang pembiayaan; dan
- PT Bank CIMB Niaga Tbk wajib menjaga kepemilikannya di Perseroan baik secara langsung maupun tidak langsung sebesar 51% dari total modal disetor Perseroan.

Perseroan telah memenuhi pembatasan-pembatasan yang diwajibkan dalam perjanjian pinjaman.

##### PT Bank Muamalat Indonesia Tbk

Selama tahun yang berakhir 31 Desember 2023 dan 2022, Perseroan telah melakukan pembayaran pokok pinjaman (Sindikasi) kepada PT Bank Muamalat Indonesia Tbk ("BMI") dengan nominal masing - masing sebesar Rp 222.306 dan Rp 62.833. Pinjaman sindikasi ini akan jatuh tempo pada berbagai tanggal antara 23 Mei 2025 sampai dengan 13 Desember 2025.

Pinjaman ini mensyaratkan Perseroan diantaranya untuk:

- Menjaga *gearing ratio* maksimal sebesar 5 kali;
- Menjaga *Net Credit Loss* maksimal sebesar 3%;
- Menjaga *Delinquency Receivables* maksimal sebesar 5% ;
- Menjaga jumlah piutang pembiayaan bermasalah yang memiliki tunggakan lebih dari 90 hari maksimal sebanyak 3% bersih atau 5% kotor dari total piutang pembiayaan; dan
- Wajib menjaga kepemilikan PT Bank CIMB Niaga Tbk secara langsung maupun tidak langsung sebesar 51% dari total modal disetor.

Perseroan telah memenuhi pembatasan-pembatasan yang diwajibkan dalam perjanjian pinjaman, selain syarat finansial atas *Net Credit Loss* untuk posisi 31 Desember 2023 dari BMI karena kondisi ekonomi saat ini. Perseroan sudah mengkomunikasikan hal ini dengan pihak bank dan Perseroan telah berkomitmen akan memenuhi syarat finansial atas *Net Credit Losses* tersebut. Perseroan telah melakukan pembayaran kewajiban atas seluruh pinjaman secara tepat waktu.

### NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS 31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

#### 10. BORROWINGS (continued)

##### PT Bank Pan Indonesia Tbk (continued)

This loan requires the Company including:

- Maintain the debt-to-equity ratio of 8:1;
- Maintain the non-performing financing receivable which has outstanding days of more than 90 days by maximum of 3% from total financing receivable; and
- PT Bank CIMB Niaga Tbk must keep their ownership in the Company either directly or indirectly of 51% ownership from total paid in capital of the Company.

The Company has fulfilled the debt covenants requirement outlined in borrowing agreements.

##### PT Bank Muamalat Indonesia Tbk

During the year ended 31 December 2023 and 2022, the Company has paid the principle (Syndication) to PT Bank Muamalat Indonesia Tbk ("BMI") amounting to Rp 222,306 and Rp 62,833, respectively. This Syndication borrowings will be matured on various dates between 23 May 2025 up to 13 December 2025.

This loan requires the Company including:

- Maintain the gearing ratio maximum of 5 times;
- Maintain Net Credit Loss maximum of 3%;
- Maintain Delinquency Receivable maximum of 5%;
- Maintain the non-performing financing receivable which has outstanding days of more than 90 days by maximum of 3% net or 5% gross from total financing receivable; and
- PT Bank CIMB Niaga Tbk must keep their ownership in the Company either directly or indirectly of 51% ownership from total paid in capital of the Company.

The Company has fulfilled the debt covenants requirements outlined in the loan agreement, other than financial debt covenants for the Net Credit Losses as of 31 December 2023 from BMI. The Company has communicated this matter with the bank and the Company has committed to fulfill the financial debt covenants of Net Credit Loss. The Company has repaid all of its borrowings obligations in a timely manner.



## PT CIMB NIAGA AUTO FINANCE

### CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN 31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

#### 10. PINJAMAN (lanjutan)

##### PT Bank Mandiri (Persero) Tbk

Selama tahun yang berakhir 31 Desember 2023 dan 2022, Perseroan telah melakukan pembayaran pokok pinjaman kepada PT Bank Mandiri (Persero) Tbk dengan nominal masing - masing sebesar Rp 289.583 dan Rp 479.060. Pinjaman ini akan jatuh tempo pada berbagai tanggal antara 2 Januari 2024 sampai dengan 27 April 2026.

Pinjaman ini mensyaratkan Perseroan diantaranya untuk:

- Menjaga *gearing ratio* maksimal sebesar 8 kali; dan
- Selama pinjaman yang diterima berlangsung, Perseroan harus memberitahukan secara tertulis kepada PT Bank Mandiri (Persero) Tbk atas:
  - Perubahan anggaran dasar Perseroan termasuk di dalamnya pemegang saham mayoritas (lebih dari 50% jumlah kepemilikan saham), pengurus Perseroan, permodalan dan nilai saham;
  - Memperoleh fasilitas kredit atau pinjaman dari pihak-pihak lain kecuali dalam rangka mendukung kegiatan usaha Perseroan yang normal dan transaksi wajar;
  - Mengikatkan diri sebagai penjamin hutang atau menjaminkan harta kekayaan untuk pihak-pihak lain, kecuali dalam rangka pendanaan untuk mendukung kegiatan usaha Perseroan;
  - Melunasi hutang Perseroan kepada pemilik/ pemegang saham mayoritas; dan
  - Melakukan peleburan usaha/akuisisi.

Perseroan telah memenuhi pembatasan-pembatasan yang diwajibkan dalam perjanjian pinjaman.

##### PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk

Selama tahun yang berakhir 31 Desember 2023 dan 2022, Perseroan telah melakukan pembayaran pokok pinjaman kepada PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk dengan nominal masing - masing sebesar Rp 148.547 dan Rp 65.231. Pinjaman ini akan jatuh tempo pada tanggal 25 Mei 2025 sampai dengan 30 November 2026.

Pinjaman ini mensyaratkan Perseroan diantaranya untuk:

- Menjaga rasio *gearing* maksimal sebesar 8 kali;
- Menjaga rasio piutang pembiayaan bermasalah yang memiliki tunggakan lebih dari 90 hari maksimal sebanyak 3% (tiga persen) dari total piutang pembiayaan; dan
- Wajib menjaga kepemilikan PT Bank CIMB Niaga Tbk baik secara langsung maupun tidak langsung sebesar 51% dari total modal disetor.

Perseroan telah memenuhi pembatasan-pembatasan yang diwajibkan dalam perjanjian pinjaman.

### NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS 31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

#### 10. BORROWINGS (continued)

##### PT Bank Mandiri (Persero) Tbk

During the year ended 31 December 2023 and 2022, The Company has paid the principle to PT Bank Mandiri (Persero) Tbk amounting to Rp 289,583 and Rp 479,060, respectively. This borrowings will be matured on various dates between 2 January 2024 up to 27 April 2026.

This loan requires the Company including:

- Maintain the *gearing ratio* maximum of 8 times; and
- During the borrowings outstanding, the Company must notify PT Bank Mandiri (Persero) Tbk in written for:
  - Amendment to the articles of association of the Company including majority shareholders (more than 50% of the total share ownership), management, capital and share value;
  - Obtaining credit facilities or loan from other party except in the context of supporting the business activities of normal business and fair transaction of the Company;
  - Binding themselves as a guarantor of debt or pledging assets for other parties, except in the context of funding to support the business activities of the Company;
  - Paying off the loan of the Company to the owner/majority shareholders; and
  - Conducting merger/acquisition.

The Company has fulfilled the debt covenants requirement outlined in borrowing agreements.

##### PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk

During the year ended 31 December 2023 and 2022, the Company has paid the principle to PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk amounting to Rp 148,547 and Rp 65,231, respectively. This borrowing will be matured on various dates between 25 May 2025 up to 30 November 2026.

This loan requires the Company including:

- Maintain the *gearing ratio* maximum of 8 times;
- Maintain the *non-performing financing receivable* which has outstanding days of more than 90 days by maximum of 3% from total financing receivable; and
- PT Bank CIMB Niaga Tbk must keep their ownership in the Company either directly or indirectly of 51% ownership from total paid in capital of the Company.

The Company has fulfilled the debt covenants requirement outlined in borrowing agreements.

## PT CIMB NIAGA AUTO FINANCE

### CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN 31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

#### 10. PINJAMAN (lanjutan)

##### PT Bank Victoria International Tbk

Selama tahun yang berakhir 31 Desember 2023 dan 2022, Perseroan telah melakukan pembayaran pokok pinjaman kepada PT Bank Victoria International Tbk dengan nominal masing - masing sebesar Rp nihil dan Rp 199.793. Pinjaman ini jatuh tempo pada berbagai tanggal antara 5 Januari 2024 sampai dengan 8 Januari 2024.

Pinjaman ini mensyaratkan Perseroan diantaranya untuk:

- Menjaga *gearing ratio* maksimal sebesar 8 kali;
- Menjaga jumlah piutang pembiayaan bermasalah yang memiliki tunggakan lebih dari 30 hari maksimal sebanyak 5% dari total piutang pembiayaan dan tunggakan lebih dari 90 hari maksimal sebanyak 2% dari total piutang pembiayaan; dan
- PT Bank CIMB Niaga Tbk wajib menjaga kepemilikannya di Perseroan baik secara langsung maupun tidak langsung sebesar 51% dari total modal disetor Perseroan.

Perseroan telah memenuhi pembatasan-pembatasan yang diwajibkan dalam perjanjian pinjaman.

##### PT Bank China Construction Bank Indonesia Tbk

Selama tahun yang berakhir 31 Desember 2023 dan 2022, Perseroan telah melakukan pembayaran pokok pinjaman kepada PT Bank China Construction Bank Indonesia Tbk dengan nominal masing - masing sebesar Rp 72.349 dan Rp 20.528. Pinjaman ini akan jatuh tempo pada berbagai tanggal antara 30 Mei 2025 sampai dengan 27 Desember 2026.

Pinjaman ini mensyaratkan Perseroan diantaranya untuk:

- Menjaga *Collateral Coverage Ratio* ("CCR") minimal 50% dari pinjaman;
- Menjaga *gearing ratio* maksimal sebesar 8 kali;
- Menjaga jumlah piutang pembiayaan bermasalah yang memiliki tunggakan lebih dari 90 hari maksimal sebanyak 5% (gross) dari total piutang pembiayaan; dan
- Wajib menjaga kepemilikan PT Bank CIMB Niaga Tbk baik secara langsung maupun tidak langsung sebesar 51% dari total modal disetor.

Perseroan telah memenuhi pembatasan-pembatasan yang diwajibkan dalam perjanjian pinjaman.

### NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS 31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

#### 10. BORROWINGS (continued)

##### PT Bank Victoria International Tbk

During the year ended 31 December 2023 and 2022, the Company has paid the principle to PT Bank Victoria International Tbk amounting to Rp nil and Rp 199,793, respectively. This borrowing will be matured on various dates between 5 January 2024 up to 8 January 2024.

This loan requires the Company including:

- Maintain the *gearing ratio* maximum of 8 times;
- Maintain the *non-performing financing receivable* which has outstanding days of more than 30 days by maximum of 5% from total financing receivable and outstanding days of more than 90 days by maximum of 2% from total financing receivable; and
- PT Bank CIMB Niaga Tbk must keep their ownership in the Company either directly or indirectly of 51% ownership from total paid in capital of the Company.

The Company has fulfilled the debt covenants requirement outlined in borrowing agreements.

##### PT Bank China Construction Bank Indonesia Tbk

During the year ended 31 December 2023 and 2022, the Company has paid the principle to PT Bank China Construction Bank Indonesia Tbk amounting to Rp 72,349 and Rp 20,528, respectively. This borrowing will be matured on various dates between 30 May 2025 up to 27 December 2026.

This loan requires the Company including:

- Maintain *Collateral Coverage Ratio* ("CCR") at minimum 50% of the loan;
- Maintain the *gearing ratio* maximum of 8 times;
- Maintain the *non-performing financing receivable* which has outstanding days of more than 90 days by maximum of 5% (gross) from total financing receivable; and
- PT Bank CIMB Niaga Tbk must keep their ownership in the Company either directly or indirectly of 51% ownership from total paid in capital of the Company.

The Company has fulfilled the debt covenants requirement outlined in borrowing agreements.

## PT CIMB NIAGA AUTO FINANCE

### CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN 31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

### NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS 31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

#### 10. PINJAMAN (lanjutan)

##### PT Bank HSBC Indonesia

Selama tahun yang berakhir 31 Desember 2023 dan 2022, Perseroan telah melakukan pembayaran pokok pinjaman kepada PT Bank HSBC Indonesia dengan nominal masing - masing sebesar Rp nihil dan Rp 199.793. Pinjaman ini akan jatuh tempo pada berbagai tanggal antara 5 Februari 2024 sampai dengan 6 Februari 2024.

Pinjaman ini mensyaratkan Perseroan diantaranya untuk:

- Menjaga *gearing ratio* maksimal sebesar 10 kali;
- Menjaga jumlah piutang pembiayaan bermasalah maksimal sebanyak 5% dari total piutang pembiayaan atau sesuai ketentuan otoritas;
- Menjaga total piutang pembiayaan terhadap total aset minimal sebesar 50%; dan
- Piutang pembiayaan yang dijadikan jaminan maksimal memiliki hari tunggakan sebanyak 30 hari.

Perseroan telah memenuhi pembatasan-pembatasan yang diwajibkan dalam perjanjian pinjaman.

##### PT Sarana Multigriya Finansial (Persero)

Selama tahun yang berakhir 31 Desember 2023 dan 2022, Perseroan telah melakukan pembayaran pokok pinjaman kepada PT Sarana Multigriya Finansial (Persero) sebesar Rp 66.667 dan Rp nihil. Pinjaman ini akan jatuh tempo pada tanggal 30 Agustus 2024.

Pinjaman ini mensyaratkan Perseroan diantaranya untuk:

- Menjaga *Return on Asset* minimal 1%;
- Menjaga jumlah piutang pembiayaan bermasalah bersih maksimal sebanyak 5% dari total piutang pembiayaan;
- Menjaga *gearing ratio* maksimal sebesar 10 kali; dan
- Wajib menjaga kepemilikan PT Bank CIMB Niaga Tbk minimum sebesar 51%.

Perseroan telah memenuhi pembatasan-pembatasan yang diwajibkan dalam perjanjian pinjaman.

##### PT Bank Permata Tbk (Termasuk Unit Syariah)

Selama tahun yang berakhir 31 Desember 2023 dan 2022, Perseroan telah melakukan pembayaran pokok pinjaman kepada PT Bank Permata Tbk dengan nominal masing - masing sebesar Rp 175.694 dan Rp 186.323. Pinjaman ini akan jatuh tempo pada berbagai tanggal antara 30 September 2024 sampai dengan 29 Juli 2025.

#### 10. BORROWINGS (continued)

##### PT Bank HSBC Indonesia

During the year ended 31 December 2023 and 2022, the Company has paid the principle to PT Bank HSBC Indonesia amounting to Rp nil and Rp 199,793, respectively. This borrowing has been matured on various dates between 5 February 2024 up to February 2024.

This loan requires the Company including:

- Maintain the *gearing ratio* maximum of 10 times;
- Maintain the *non-performing financing receivable* maximum of 5% from total financing receivable or as required by the authority;
- Maintain total financing receivable to total asset minimum of 50%; and
- Financing receivable which pledged as collateral has outstanding days of at the maximum 30 days.

The Company has fulfilled the debt covenants requirement outlined in borrowing agreements.

##### PT Sarana Multigriya Finansial (Persero)

During the year ended 31 December 2023 and 2022, the Company has paid the principle to PT Sarana Multigriya Finansial (Persero) amounting to Rp 66,667 and Rp nil. This borrowing will be matured on 30 August 2024.

This loan requires the Company including:

- Maintain *Return on Asset* by minimum of 1%;
- Maintain the *non-performing financing receivables - net* by maximum of 5% from total financing receivable;
- Maintain *gearing ratio* maximum of 10 times; and
- PT Bank CIMB Niaga Tbk must keep their ownership in the Company with minimum of 51%.

The Company has fulfilled the debt covenants requirement outlined in borrowing agreements.

##### PT Bank Permata Tbk (Include Syariah Unit)

During the year ended 31 December 2023 and 2022, the Company has paid the principle to PT Bank Permata Tbk amounting to Rp 175,694 and Rp 186,323, respectively. This borrowing will be matured on various dates between 30 September 2024 up to 29 July 2025.

## PT CIMB NIAGA AUTO FINANCE

### CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN 31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

#### 10. PINJAMAN (lanjutan)

##### PT Bank Permata Tbk (Termasuk Unit Syariah) (lanjutan)

Pinjaman ini mensyaratkan Perseroan diantaranya untuk:

- Menjaga *gearing ratio* maksimal sebesar 8 kali;
- Menjaga jumlah piutang pembiayaan bermasalah yang memiliki tunggakan lebih dari 30 hari maksimal sebanyak 5% dari total piutang pembiayaan dan tunggakan lebih dari 90 hari maksimal sebanyak 2% dari total piutang pembiayaan; dan
- PT Bank CIMB Niaga Tbk wajib menjaga kepemilikannya di Perseroan baik secara langsung maupun tidak langsung sebesar 51% dari total modal disetor Perseroan.

Perseroan telah memenuhi pembatasan-pembatasan yang diwajibkan dalam perjanjian pinjaman.

##### PT Bank BTPN Tbk

Selama tahun yang berakhir 31 Desember 2023 dan 31 Desember 2022, Perseroan telah melakukan pembayaran pokok pinjaman kepada PT Bank BTPN Tbk dengan nominal sebesar Rp nihil dan Rp nihil. Pinjaman ini akan jatuh tempo pada tanggal 2 Januari 2024.

Pinjaman ini mensyaratkan Perseroan diantaranya untuk:

- Menjaga *gearing ratio* maksimal sebesar 8,5 kali;
- *Non-Performing Asset* maksimum 5%; dan
- PT Bank CIMB Niaga Tbk wajib menjaga kepemilikannya di Perseroan baik secara langsung maupun tidak langsung sebesar 51% dari total modal disetor Perseroan.

Perseroan telah memenuhi pembatasan-pembatasan yang diwajibkan dalam perjanjian pinjaman.

##### PT Bank OCBC NISP Tbk (Termasuk Unit Syariah)

Selama tahun yang berakhir 31 Desember 2023 dan 2022, Perseroan telah melakukan pembayaran pokok pinjaman kepada PT Bank OCBC NISP Tbk dengan nominal masing - masing sebesar Rp 53.333 dan Rp 170.691. Pinjaman ini akan jatuh tempo pada berbagai tanggal antara 5 Januari 2024 sampai dengan 21 Maret 2025.

### NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS 31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

#### 10. BORROWINGS (continued)

##### PT Bank Permata Tbk (Include Syariah Unit) (continued)

This loan requires the Company including:

- Maintain the *gearing ratio* maximum of 8 times;
- Maintain the *non-performing financing receivable* which has outstanding days of more than 30 days by maximum of 5% from total financing receivable and outstanding days of more than 90 days by maximum of 2% from total financing receivable; and
- PT Bank CIMB Niaga Tbk must keep their ownership in the Company either directly or indirectly of 51% ownership from total paid-in-capital of the Company.

The Company has fulfilled the debt covenants requirement outlined in borrowing agreements.

##### PT Bank BTPN Tbk

During the year ended 31 December 2023 and 31 December 2022, the Company has paid the principle to PT Bank BTPN Tbk amounting to Rp nil and Rp nil. This borrowing has matured on 2 January 2024.

This loan requires the Company including:

- Maintain the *gearing ratio* maximum of 8.5 times;
- *Non-Performing Asset* maximum 5%; and
- PT Bank CIMB Niaga Tbk must keep their ownership in the Company either directly or indirectly of 51% ownership from total paid in capital of the Company.

The Company has fulfilled the debt covenants requirement outlined in borrowing agreements..

##### PT Bank OCBC NISP Tbk (Including Syariah Unit)

During the year ended 31 December 2023 and 2022, the Company has paid the principle to PT Bank OCBC NISP Tbk amounting to Rp 53,333 and Rp 170,691, respectively. This borrowing will be matured on various dates between 5 January 2024 up to 21 March 2025.

## PT CIMB NIAGA AUTO FINANCE

### CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN 31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

#### 10. PINJAMAN (lanjutan)

##### PT Bank OCBC NISP Tbk (Termasuk Unit Syariah) (lanjutan)

Pinjaman ini mensyaratkan Perseroan diantaranya untuk:

- Menjaga *gearing ratio* maksimal sebesar 8 kali;
- Menjaga jumlah piutang pembiayaan bermasalah yang memiliki tunggakan lebih dari 60 hari maksimal sebanyak 3,5% dari total piutang pembiayaan atau sesuai ketentuan otoritas;
- Menjaga saldo *current account saving account* ("CASA") minimal sebesar Rp 5.000; dan
- Wajib menjaga kepemilikan PT Bank CIMB Niaga Tbk minimum sebesar 51%.

Perseroan telah memenuhi pembatasan-pembatasan yang diwajibkan dalam perjanjian pinjaman.

##### PT Bank UOB Indonesia

Selama tahun yang berakhir 31 Desember 2023 dan 2022, Perseroan telah melakukan pembayaran pokok pinjaman kepada PT Bank UOB Indonesia dengan nominal masing - masing sebesar Rp 66.667 dan Rp 52.778. Pinjaman ini akan jatuh tempo pada berbagai tanggal antara tanggal 23 Februari 2025 sampai dengan 17 Mei 2025.

Pinjaman ini mensyaratkan Perseroan diantaranya untuk:

- Menjaga *gearing ratio* terhadap ekuitas sebesar 10:1; dan
- Wajib menjaga kepemilikan PT Bank CIMB Niaga Tbk baik secara langsung maupun tidak langsung sebesar 51% dari total modal disetor.

Perseroan telah memenuhi pembatasan-pembatasan yang diwajibkan dalam perjanjian pinjaman.

##### PT Bank CTBC Indonesia

Selama tahun yang berakhir 31 Desember 2023 dan 2022, Perseroan telah melakukan pembayaran pokok pinjaman kepada PT Bank CTBC Indonesia dengan nominal masing - masing sebesar Rp 75.000 dan Rp nihil. Pinjaman ini akan jatuh tempo pada tanggal 2 Januari 2024.

Pinjaman ini mensyaratkan Perseroan diantaranya untuk:

- Menjaga rasio hutang terhadap ekuitas sebesar 8:1;
- Menjaga jumlah piutang pembiayaan bermasalah yang memiliki tunggakan lebih dari 90 hari maksimal sebanyak 5% (gross) dari total piutang pembiayaan; dan
- Wajib menjaga kepemilikan PT Bank CIMB Niaga Tbk baik secara langsung maupun tidak langsung sebesar 51% dari total modal disetor.

Perseroan telah memenuhi pembatasan-pembatasan yang diwajibkan dalam perjanjian pinjaman.

### NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS 31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

#### 10. BORROWINGS (continued)

##### PT Bank OCBC NISP Tbk (Including Syariah Unit) (continued)

This loan requires the Company including:

- Maintain the *gearing ratio* maximum of 8 times;
- Maintain the *non-performing financing receivable* which has outstanding days of more than 60 days by a maximum of 3.5% from total *financing receivable* or as required by the authority;
- Maintain minimum balance of *current account saving account* ("CASA") of Rp 5,000; and
- PT Bank CIMB Niaga Tbk must keep their ownership in the Company with minimum of 51%.

The Company has fulfilled the debt covenants requirement outlined in borrowing agreements.

##### PT Bank UOB Indonesia

During the year ended 31 December 2023 and 2022, the Company has paid the principle to PT Bank UOB Indonesia Tbk amounting to Rp 66,667 and Rp 52,778, respectively. This borrowing will be matured on various dates between 23 February 2025 up to 17 May 2025.

This loan requires the Company including:

- Maintain the *gearing ratio* maximum of 10:1 from equity; and
- PT Bank CIMB Niaga Tbk must keep their ownership in the Company either directly or indirectly of 51% ownership from total paid in capital of the Company.

The Company has fulfilled the debt covenants requirement outlined in borrowing agreements.

##### PT Bank CTBC Indonesia

During the year ended 31 December 2023 and 2022, the Company has paid the principle to PT Bank CTBC Indonesia Tbk amounting to Rp 75,000 and Rp nil, respectively. This borrowing will be matured on 2 January 2024.

This loan requires the Company including:

- Maintain the *gearing ratio* maximum of 8 times;
- Maintain the *non-performing financing receivable* which has outstanding days of more than 90 days by maximum of 5% (gross) from total *financing receivable*; and
- PT Bank CIMB Niaga Tbk must keep their ownership in the Company either directly or indirectly of 51% ownership from total paid in capital of the Company.

The Company has fulfilled the debt covenants requirement outlined in borrowing agreements.

## PT CIMB NIAGA AUTO FINANCE

### CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN 31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

#### 10. PINJAMAN (lanjutan)

##### PT Bank Oke Indonesia Tbk

Selama tahun yang berakhir 31 Desember 2023 dan 2022, Perseroan telah melakukan pembayaran pokok pinjaman kepada PT Bank Oke Indonesia Tbk dengan nominal masing - masing sebesar Rp 33.333 dan Rp 15.278. Pinjaman ini akan jatuh tempo pada berbagai tanggal antara tanggal 30 Mei 2025 sampai dengan 16 Agustus 2025.

Pinjaman ini mensyaratkan Perseroan diantaranya untuk:

- Menjaga *gearing ratio* maksimal sebesar 8 kali;
- Menjaga rasio kecukupan modal minimal 14%;
- Menjaga jumlah piutang pembiayaan bermasalah yang memiliki tunggakan lebih dari 30 hari maksimal sebanyak 10% (*gross*) dari total piutang pembiayaan dan tunggakan lebih dari 90 hari maksimal sebanyak 5% (*gross*) dari total piutang pembiayaan; dan
- PT Bank CIMB Niaga Tbk wajib menjaga kepemilikannya baik secara langsung maupun tidak langsung sebesar 51% dari total modal disetor.

Perseroan telah memenuhi pembatasan-pembatasan yang diwajibkan dalam perjanjian pinjaman.

##### PT Bank Victoria Syariah

Selama tahun yang berakhir 31 Desember 2023 dan 31 Desember 2022, Perseroan telah melakukan pembayaran pokok pinjaman kepada PT Bank Victoria Syariah sebesar Rp 50.000 dan Rp nihil. Pinjaman ini akan jatuh tempo pada tanggal 11 Januari 2024.

Pinjaman ini mensyaratkan Perseroan diantaranya untuk:

- Menjaga *gearing ratio* maksimal sebesar 10 kali; dan
- Menjaga jumlah piutang Pembiayaan bermasalah sebanyak 3% dari total piutang pembiayaan.

Perseroan telah memenuhi pembatasan-pembatasan yang diwajibkan dalam perjanjian pinjaman.

##### PT Bank Danamon Indonesia Tbk - Unit Syariah

Selama tahun yang berakhir 31 Desember 2023 dan 2022, Perseroan telah melakukan pembayaran pokok pinjaman kepada PT Bank Danamon Indonesia Tbk, Unit Syariah dengan nominal masing - masing sebesar Rp 16.667 dan Rp 4.167. Pinjaman ini akan jatuh tempo pada tanggal 30 September 2025.

### NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS 31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

#### 10. BORROWINGS (continued)

##### PT Bank Oke Indonesia Tbk

During the year ended 31 December 2023 and 2022, the Company has paid the principle to PT Bank Oke Indonesia Tbk amounting to Rp 33,333 and Rp 15,278, respectively. This borrowing will be matured on various dates between 30 May 2025 up to 16 August 2025.

This loan requires the Company including:

- Maintain the *gearing ratio* maximum of 8 times;
- Maintain the *capital adequacy ratio* minimum of 14%;
- Maintain the *non-performing financing receivable* which has outstanding days of more than 30 days by maximum of 10% (*gross*) from total financing receivable and more than 90 days by maximum 5% (*gross*) from total financing receivables; and
- PT Bank CIMB Niaga Tbk must keep their ownership in the Company either directly or indirectly of 51% ownership from total paid in capital of the Company.

The Company has fulfilled the debt covenants requirement outlined in borrowing agreements.

##### PT Bank Victoria Syariah

During the year ended 31 December 2023 and 31 December 2022, the Company has paid the principle to PT Bank Victoria syariah amounting to Rp 50,000 and Rp nil. This borrowing will be matured on 11 January 2024.

This loan requires the Company including:

- Maintain the *gearing ratio* maximum of 10 times; and
- Maintain the *non performing financing receivable* by maximum of 3% from total financing receivable.

The Company has fulfilled the debt covenants requirement outlined in borrowing agreements.

##### PT Bank Danamon Indonesia Tbk - Sharia Unit

During the year ended 31 December 2023 and 2022, The Company has paid the principle to PT Bank Danamon Indonesia Tbk, Sharia Unit amounting to Rp 16,667 and Rp 4,167, respectively. This borrowing will be matured on 30 September 2025.

## PT CIMB NIAGA AUTO FINANCE

### CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN 31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

### NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS 31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

#### 10. PINJAMAN (lanjutan)

##### PT Bank Danamon Indonesia Tbk - Unit Syariah (lanjutan)

Pinjaman ini mensyaratkan Perseroan diantaranya untuk:

- Menjaga rasio *Total Debt to Networth* maksimum 7 kali;
- Menjaga rasio *Net Credit Losses ("NCL") to Average Portfolio* maksimum 4%; dan
- Menjaga jumlah piutang pembiayaan bermasalah yang memiliki tunggakan lebih dari 90 hari maksimal sebanyak 3,5% dari total piutang pembiayaan.

Perseroan telah memenuhi pembatasan-pembatasan yang diwajibkan dalam perjanjian pinjaman.

##### PT Bank BCA Syariah

Selama tahun yang berakhir 31 Desember 2023 dan 2022, Perseroan telah melakukan pembayaran pokok pinjaman kepada PT Bank BCA Syariah dengan nominal masing - masing sebesar Rp 58.844 dan Rp 87.842. Pinjaman ini jatuh tempo pada berbagai tanggal antara 31 Maret 2024 sampai dengan 14 April 2025.

Pinjaman ini mensyaratkan Perseroan diantaranya untuk:

- Menjaga *gearing ratio* maksimal sebesar 8 kali; dan
- Menjaga jumlah piutang pembiayaan bermasalah yang memiliki tunggakan lebih dari 30 hari maksimal sebanyak 5% dari total piutang pembiayaan.

Perseroan telah memenuhi pembatasan-pembatasan yang diwajibkan dalam perjanjian pinjaman.

##### PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk

Selama tahun yang berakhir 31 Desember 2023 dan 2022, Perseroan telah melakukan pembayaran pokok pinjaman kepada PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten (Bank BJB) Tbk dengan nominal masing - masing sebesar Rp 10.417 dan Rp 24.977. Pinjaman ini sudah jatuh tempo pada berbagai tanggal antara 30 April 2023 sampai dengan 27 Juli 2023.

Pinjaman ini mensyaratkan Perseroan diantaranya untuk:

- Memberitahukan kepada Bank BJB maksimal 14 hari kalender jika Perseroan membagikan dividen lebih dari 50% dari laba bersih;
- Piutang pembiayaan yang dijadikan jaminan kepada Bank BJB maksimal memiliki hari tunggakan dibawah 30 hari; dan
- Menjaga jumlah piutang pembiayaan bermasalah yang memiliki tunggakan lebih dari 90 hari maksimal sebanyak 3% dari total piutang pembiayaan atau sesuai ketentuan otoritas.

Perseroan telah memenuhi pembatasan-pembatasan yang diwajibkan dalam perjanjian pinjaman.

#### 10. BORROWINGS (continued)

##### PT Bank Danamon Indonesia Tbk - Sharia Unit (continued)

This loan requires the Company including:

- Maintain *Total Debt to Networth* ratio of 7 at the maximum;
- Maintain *Net Credit Losses ("NCL") to Average Portfolio* of 4% at the maximum; and
- Maintain the *non-performing financing receivable* which has outstanding days of more than 90 days by maximum of 3.5% from total financing receivable.

The Company has fulfilled the debt covenants requirement outlined in borrowing agreements.

##### PT Bank BCA Syariah

During the year ended 31 December 2023 and 2022, the Company has paid the principle to PT Bank BCA Syariah amounting to Rp 58,844 and Rp 87,842, respectively. This borrowing will be matured on various dates between 31 March 2024 up to 14 April 2025.

This loan requires the Company including:

- Maintain the *gearing ratio* maximum of 8 times; and
- Maintain the *non-performing financing receivable* which has outstanding days of more than 30 days by maximum of 5% from total financing receivable.

The Company has fulfilled the debt covenants requirement outlined in borrowing agreements.

##### PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk

During the year ended 31 December 2023 and 2022, the Company has paid the principle to PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten (Bank BJB) Tbk amounting to Rp 10,417 and Rp 24,977, respectively. This borrowing has been matured on various dates between 30 April 2023 up to 27 July 2023.

This loan requires the Company including:

- Notify Bank BJB by a maximum 14 calendar days if the Company distributes dividends more than 50% of net income;
- Finance receivable which pledged as collateral to Bank BJB has outstanding days of at the maximum 30 days; and
- Maintain the *non-performing financing receivable* which has outstanding days of more than 90 days by a maximum of 3% from total financing receivable or as required by the authority.

The Company has fulfilled the debt covenants requirement outlined in borrowing agreements.

**PT CIMB NIAGA AUTO FINANCE**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
31 DECEMBER 2023 AND 2022**

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

**10. PINJAMAN (lanjutan)**

Pada tanggal 31 Desember 2023, Perseroan memiliki total pinjaman yang belum digunakan sebesar Rp 3.157.875 yang didapat dari PT CIMB Niaga Tbk (Rp 220.000), PT Bank Pan Indonesia Tbk (Rp 10.000), PT Bank HSBC Indonesia (Rp 150.000), PT Bank OCBC NISP Tbk - Termasuk Unit Syariah (Rp 250.000), PT Bank Mandiri (Persero) Tbk (Rp 550.000), PT Bank Permata Tbk - Termasuk Unit Syariah (Rp 250.000), PT Bank CTBC Indonesia (Rp 130.000), PT Bank BCA Syariah (Rp 77.875), PT Bank China Construction Bank Indonesia Tbk (Rp 50.000), PT Bank Danamon Indonesia Tbk - Termasuk Unit Syariah (Rp 450.000), PT Bank Maspion Indonesia Tbk (Rp 220.000), PT Bank J Trust Indonesia Tbk (Rp 200.000), PT Bank Mizuho Indonesia (Rp 100.000), PT Bank UOB Indonesia (Rp 100.000), PT Bank BTPN Tbk (Rp 300.000) dan PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk (Rp 100.000).

Pada tanggal 31 Desember 2022, Perseroan memiliki total pinjaman yang belum digunakan sebesar Rp 2.737.977 yang didapat dari PT CIMB Niaga Tbk (Rp 320.000), PT Bank Pan Indonesia Tbk (Rp 510.000), PT Bank HSBC Indonesia (Rp 300.000), PT Bank OCBC NISP Tbk (Rp 150.000), PT Bank Mandiri (Persero) Tbk (Rp 300.000), PT Bank Permata Tbk (Rp 150.000), PT Bank Victoria International Tbk (Rp 300.000), PT Bank CTBC Indonesia (Rp 125.000), PT Bank BCA Syariah (Rp 32.977), PT Bank Oke Indonesia Tbk (Rp 100.000), dan PT Bank Danamon Indonesia Tbk (Rp 450.000).

Selama tahun yang berakhir 31 Desember 2023 dan 2022, Perseroan telah melakukan pembayaran pokok pinjaman masing - masing sebesar Rp 2.039.267 dan Rp 2.522.821.

Lihat Catatan 21 untuk rincian saldo dan transaksi dengan pihak-pihak berelasi.

Fasilitas pinjaman dari PT Bank Mandiri (Persero) Tbk, PT Bank CIMB Niaga Tbk, PT Bank BTPN Tbk, PT Bank OCBC NISP Tbk dan PT Bank Victoria Syariah telah diperpanjang dan akan jatuh tempo pada berbagai tanggal antara 28 Februari 2024 sampai dengan 27 Juni 2027.

**10. BORROWINGS (continued)**

As at 31 December 2023, the Company has total unused borrowing facilities amounting to Rp 3,157,875 which were obtained from PT CIMB Niaga Tbk (Rp 220,000), PT Bank Pan Indonesia Tbk (Rp 10,000), PT Bank HSBC Indonesia (Rp 150,000), PT Bank OCBC NISP Tbk - Include Sharia Unit (Rp 250,000), PT Bank Mandiri (Persero) Tbk (Rp 550,000), PT Bank Permata Tbk - Include Sharia Unit (Rp 250,000), PT Bank CTBC Indonesia (Rp 130,000), PT Bank BCA Syariah (Rp 77,875), PT Bank China Construction Bank Indonesia Tbk (Rp 50,000), PT Bank Danamon Indonesia Tbk - Include Sharia Unit (Rp 450,000), PT Bank Maspion Indonesia Tbk (Rp 220,000), PT Bank J Trust Indonesia Tbk (Rp 200,000), PT Bank Mizuho Indonesia (Rp 100,000), PT Bank UOB Indonesia (Rp 100,000) and PT Bank BTPN Tbk (Rp 300,000) and PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk (Rp 100,000).

As at 31 December 2022, the Company has total unused borrowing facilities amounting to Rp 2,737,977 which were obtained from PT CIMB Niaga Tbk (Rp 320,000), PT Bank Pan Indonesia Tbk (Rp 510,000), PT Bank HSBC Indonesia (Rp 300,000), PT Bank OCBC NISP Tbk (Rp 150,000), PT Bank Mandiri (Persero) Tbk (Rp 300,000), PT Bank Permata Tbk (Rp 150,000), PT Bank Victoria International Tbk (Rp 300,000), PT CTBC Indonesia (Rp 125,000), PT Bank BCA Syariah (Rp 32,977), PT Bank Oke Indonesia Tbk (Rp 100,000) and PT Bank Danamon Indonesia Tbk (Rp 450,000).

During the year ended 31 December 2023 and 2022, the Company has paid the borrowing principal amounting to Rp 2,039,267 and Rp 2,522,821, respectively.

Refer to Note 21 for details of significant balances and transactions with related parties.

Loan facilities from PT Bank Mandiri (Persero) Tbk, PT Bank CIMB Niaga Tbk, PT Bank BTPN Tbk, PT Bank OCBC NISP Tbk and PT Bank Victoria Syariah were renewed and will mature on various dates between 28 February 2024 up to 27 June 2027.

**11. SURAT BERHARGA YANG DITERBITKAN**

**11. SECURITIES ISSUED**

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
Nilai nominal : <u>Rupiah:</u>			<i>Par Value:</i> <i>Rupiah:</i>
- Sukuk Wakalah Bi-Al Istitsmar I	1.000.000	-	Sukuk Wakalah Bi-Al Istitsmar I -
	1.000.000	-	
Dikurangi:			<i>Less :</i>
Biaya penerbitan yang belum diamortisasi	(1.009)	-	Unamortised issuance cost
Jumlah - bersih	<u>998.991</u>	<u>-</u>	<i>Total - net</i>



**PT CIMB NIAGA AUTO FINANCE**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
31 DECEMBER 2023 AND 2022**

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

**11. SURAT BERHARGA YANG DITERBITKAN**  
(lanjutan)

**11. SECURITIES ISSUED** (continued)

	2023	2022	
Surat berharga yang diterbitkan Sesuai dengan jatuh temponya			<i>Securities issued by maturity profile</i>
< 1 tahun	700.000	-	< 1 year
1 - 2 tahun	-	-	1 - 2 years
2 - 3 tahun	300.000	-	2 - 3 years
> 3 tahun	-	-	> 3 years
	<u>1.000.000</u>	<u>-</u>	

<u>Seri/Series</u>	<u>Nilai nominal/ Par value</u>	<u>Imbal balik / Margin</u>	<u>Jatuh tempo / Maturity date</u>	<u>Status saldo / Balance status</u>	<u>Cicilan/ Installment</u>
<b>Sukuk Wakalah Bi Al-Istitsmar I</b>					
Seri/Series A	700.000	6,25%	18 Februari/ February 2024	Belum Jatuh Tempo/ Not yet due	Pokok sukuk akan dibayarkan pada saat jatuh tempo, sementara imbal hasil berupa margin akan dibayarkan setiap triwulan. Jumlah imbal hasil sebesar Rp 44.965./ <i>Sukuk principal will be paid on the maturity date. Margin returns will be paid quarterly. The total return is Rp 44,965.</i>
Seri/Series B	300.000	7,15%	8 Februari/ February 2026	Belum Jatuh Tempo / Not yet due	Pokok sukuk akan dibayarkan pada saat jatuh tempo, sementara imbal hasil berupa margin akan dibayarkan setiap triwulan. Jumlah imbal hasil sebesar Rp 64.350 / <i>Sukuk principal will be paid on the maturity date. Margin returns will be paid quarterly. The total return is Rp 64,350.</i>

Perseroan menerbitkan Sukuk Wakalah Bi Al-Istitsmar I CIMB Niaga Auto Finance pada tanggal 9 Februari 2023 dengan total dana investasi sebesar Rp 1.000.000 yang terdiri dari dua seri penerbitan yaitu Seri A dan Seri B.

*The company issued CIMB Niaga Auto Finance Sukuk Wakalah Bi Al-Istitsmar I on 9 February 2023 with total investment fund of Rp 1,000,000 consisting of two issuance series of Series A and Series B.*

Berdasarkan hasil pemeringkatan dari PT. Fitch Ratings Indonesia tanggal 8 Desember 2023, Peringkat Sukuk Wakalah Bi Al-Istitsmar I mendapatkan peringkat "AA+(idn)" (2022 : "AA(idn)")

*Based on rating assessment from PT. Fitch Ratings Indonesia dated 8 December 2023, rating of sukuk Wakalah Bi Al-Istitsmar I is "AA+(idn)" (2022 : "AA(idn)").*

Sukuk Wakalah Bi Al-Istitsmar I CIMB Niaga Auto Finance Tahun 2023 ini mensyaratkan Perseroan diantaranya untuk:

*Sukuk Wakalah Bi Al-Istitsmar I CIMB Niaga Auto Finance Tahun 2023 requires the following collateral from the Company:*

- Sukuk Wakalah Bi Al-Istitsmar ini akan dijamin dengan jaminan fidusia berupa piutang lancar sekurang-kurangnya sebesar 50% (lima puluh persen) dari nilai Dana Modal Investasi yang pengikatannya dilakukan selambat-lambatnya pada Tanggal Emisi. Apabila jumlah piutang lancar kurang dari yang dipersyaratkan maka wajib dipenuhi dengan uang tunai sejumlah kekurangan nilai jaminan tersebut yang ditempatkan pada rekening atas nama Perseroan pada bank yang ditentukan oleh Wali Amanat dan Perseroan.

- *Sukuk Wakalah Bi Al-Istitsmar will be guaranteed with fiduciary collateral in the form of current AR at minimum 50% (fifty percent) from total investment fund obtained, that are bound since the date of emission. If the currenty AR is less than required, then the Company must fulfill the difference with cash and cash equivalents to be stored in the account chosen by Wali Amanat and the Company.*

**PT CIMB NIAGA AUTO FINANCE**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
31 DECEMBER 2023 AND 2022**

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

**11. SURAT BERHARGA YANG DITERBITKAN  
(lanjutan)**

Sukuk Wakalah Bi Al-Istitsmar I CIMB Niaga Auto Finance Tahun 2023 ini mensyaratkan Perseroan diantaranya untuk: (lanjutan)

- Jumlah keseluruhan dana yang diterima oleh Perseroan sehubungan dengan Penawaran Umum Sukuk Wakalah Bi Al-Istitsmar sebesar Rp 1.000.000 dan Perseroan menjamin pengembalian dana tersebut kepada Pemegang sukuk, yang terdiri dari:
  - Seri A: Sebesar Rp 700.000 dengan jangka waktu 370 (tiga ratus tujuh puluh) hari kalender sejak tanggal emisi; dan pembayaran pokok tersebut akan dilakukan secara penuh atau bullet payment sebesar 100% (seratus persen) dari jumlah pokok pada tanggal 18 Februari 2024; dan
  - Seri B: Sebesar Rp 300.000 dengan jangka waktu 3 (tiga) tahun sejak tanggal emisi; dan pembayaran pokok akan dilakukan secara penuh atau bullet payment sebesar 100% (seratus persen) dari jumlah pokok Sukuk Wakalah Bi Al-Istitsmar Seri B pada Tanggal 8 Februari 2026.
- Pembayaran imbal hasil secara triwulanan

Perseroan telah memenuhi pembatasan-pembatasan yang diwajibkan dalam perjanjian Sukuk Wakalah Bi Al-Istitsmar 1 CIMB Niaga Auto Finance Tahun 2023 yang diterima.

**11. SECURITIES ISSUED (continued)**

*Sukuk Wakalah Bi Al-Istitsmar I CIMB Niaga Auto Finance Tahun 2023 requires the following collateral from the Company: (continued)*

- *The total amount of fund received by the Company related to the Public Offering of Sukuk Wakalah Bi Al-Istitsmar is Rp 1,000,000 and the Company guarantees full return to all Sukuk holders with the following detail:*
  - *Series A: Amounted Rp 700,000 with period of 370 (three hundred and seventy) calendar days since the date of emission; and payment of the principal to be paid in full or bullet payment at 100% (one hundred percent) on 18 February 2024; and*
  - *Series B: Amounted Rp300,000 with period of 3 (three) years since the date of emission; and payment of the principal to be paid in full or bullet payment at 100% (one hundred percent) on 8 February 2026.*
- *Payment of the coupon is made quarterly.*

*The Company has fulfilled the covenant requirements outlined in Sukuk Wakalah Bi Al-Istitsmar 1 CIMB Niaga Auto Finance Tahun 2023 agreement.*

**12. AKRUAL DAN LIABILITAS LAIN-LAIN**

**12. ACCRUALS AND OTHER LIABILITIES**

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
Pihak ketiga:			<i>Third parties:</i>
Akruai biaya administrasi dan umum	137.414	305.790	<i>Accrued general and administrative expenses</i>
Utang asuransi	101.827	26.597	<i>Insurance payable</i>
Utang kepada dealer	90.588	38.429	<i>Payable to dealers</i>
Uang muka debitur	45.063	37.776	<i>Debtor advance payment</i>
Utang bunga	8.124	5.984	<i>Interest payables</i>
Lain-lain	90.407	62.599	<i>Others</i>
	<u>473.423</u>	<u>477.175</u>	
Pihak berelasi:			<i>Related parties:</i>
Penerimaan pelunasan dipercepat	26.541	9.519	<i>Early repayment received</i>
Utang bunga	1.252	1.600	<i>Interest payables</i>
	<u>27.793</u>	<u>11.119</u>	
	<u>501.216</u>	<u>488.294</u>	

**PT CIMB NIAGA AUTO FINANCE**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
31 DECEMBER 2023 AND 2022**

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

**12. AKRUAL DAN LIABILITAS LAIN-LAIN (lanjutan)**

Penerimaan pelunasan dipercepat merupakan pembayaran pelunasan cicilan oleh nasabah yang dipercepat dan akan diberikan kepada PT Bank CIMB Niaga Tbk sebagai porsinya terkait dengan kontrak pembiayaan bersama.

Akun lain-lain terdiri beban-beban operasional lainnya yang masih harus dibayar.

Lihat Catatan 21 untuk rincian saldo dan transaksi dengan pihak-pihak berelasi.

**12. ACCRUALS AND OTHER LIABILITIES  
(continued)**

Early repayment received represents installment repayments from customers early received to be forwarded to PT Bank CIMB Niaga Tbk being its portion in relation to the joint financing contracts.

Others consist of other operating expenses accruals.

Refer to Note 21 for details of significant balances and transactions with related parties.

**13. PERPAJAKAN**

**a. Uang muka pajak**

	<b>2023</b>	<b>2022</b>	
Pajak penghasilan badan			Corporate income tax
2011-2012	9.476	9.476	2011-2012
2013	1.492	1.492	2013
2015	29.605	29.605	2015
2016	43.394	43.394	2016
2020	20.571	-	2020
Pajak penghasilan			Withholding taxes
Pajak Pertambahan Nilai			Value Added Tax
2010	3.568	3.568	2010
2011-2012	30.100	33.258	2011-2012
2013	14.177	14.177	2013
2014	730	730	2014
2015	12.956	35.296	2015
2016	40.163	82.561	2016
2020	13.768	-	2020
Pasal 4(2)			Article 4(2)
2013-2015	472	735	2013-2015
2020	225	-	2020
Pasal 21			Article 21
2020	105	-	2020
Pasal 23			Article 23
2013	263	-	2013
2015	920	920	2015
2020	465	-	2020
	<u>222.450</u>	<u>255.212</u>	

**13. TAXATION**

**a. Prepaid taxes**

**b. Liabilitas pajak penghasilan badan**

	<b>2023</b>	<b>2022</b>	
Pajak penghasilan badan:			Corporate income tax:
- Pasal 29 (Catatan 13d)	66	4.370	- Article 29 (Note 13d)
- Pasal 25	-	9.088	- Article 25
	<u>66</u>	<u>13.458</u>	

**b. Corporate income tax liabilities**

**c. Liabilitas pajak lainnya**

	<b>2023</b>	<b>2022</b>	
Pajak penghasilan:			Withholding taxes:
- Pasal 21	3.409	2.192	- Article 21
- Pajak Pertambahan Nilai	850	367	- Value Added Tax
- Pasal 23	285	207	- Article 23
- Pasal 4(2)	179	30	- Article 4(2)
	<u>4.723</u>	<u>2.796</u>	

**c. Other tax liabilities**

**PT CIMB NIAGA AUTO FINANCE**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**31 DESEMBER 2023 DAN 2022**  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**31 DECEMBER 2023 AND 2022**  
*(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)*

**13. PERPAJAKAN (lanjutan)**

**13. TAXATION (continued)**

**d. Beban pajak penghasilan**

**d. Income tax expense**

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
Kini	83.488	86.223	<i>Current</i>
Penyesuaian tahun sebelumnya	2.310	-	<i>Prior year adjustment</i>
Tangguhan (Catatan 13e)	<u>2.496</u>	<u>8.210</u>	<i>Deferred (Note 13e)</i>
	<u><u>88.294</u></u>	<u><u>94.433</u></u>	

Rekonsiliasi antara laba sebelum pajak penghasilan menurut laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain dengan perhitungan sementara penghasilan kena pajak adalah sebagai berikut:

*Reconciliation between profit before tax as shown in the statements of comprehensive income and estimated taxable income are as follows:*

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
Laba sebelum pajak penghasilan	520.436	424.276	<i>Profit before tax</i>
<b>Perbedaan temporer:</b>			<b><i>Temporary differences:</i></b>
- Beban penyisihan penurunan nilai atas aset yang diambil alih	22.534	469	<i>Allowance from decline in value on repossessed assets</i>
- Selisih penyusutan antara komersial dan fiskal	(39)	591	<i>Difference between commercial and tax depreciation</i>
- Penyisihan kerugian penurunan piutang pembiayaan konsumen	(20.863)	(56.115)	<i>Allowance for impairment - consumer financing</i>
- Lain-lain	<u>18.456</u>	<u>17.737</u>	<i>Others -</i>
	<u>20.088</u>	<u>(37.318)</u>	
<b>Perbedaan tetap:</b>			<b><i>Permanent differences:</i></b>
- Penghasilan yang dikenakan pajak final	(5.137)	(2.159)	<i>Income subject to final tax -</i>
- Biaya/(pendapatan) yang tidak diperkenankan	<u>(155.896)</u>	<u>7.126</u>	<i>Non-deductible expenses/(income) -</i>
	<u>(161.033)</u>	<u>4.967</u>	
Penghasilan kena pajak	379.491	391.925	<i>Taxable income</i>
Tarif pajak	<u>22%</u>	<u>22%</u>	<i>Tax rate</i>
Beban pajak penghasilan kini	83.488	86.223	<i>Current income tax expense</i>
Dikurangi pajak penghasilan dibayar dimuka	<u>(83.422)</u>	<u>(81.853)</u>	<i>Less prepaid taxes</i>
Liabilitas pajak penghasilan badan	<u><u>66</u></u>	<u><u>4.370</u></u>	<i>Corporate income tax liabilities</i>

Perhitungan pajak penghasilan badan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 adalah suatu perhitungan sementara yang dibuat untuk maksud akuntansi dan dapat berubah pada saat Perseroan menyampaikan Surat Pemberitahuan Tahunan pajaknya.

*The corporate income tax calculation for the year ended 31 December 2023 is a preliminary estimate made for accounting purposes and is subject to revision when the Company lodges its Annual Corporate Income Tax Return.*

PT CIMB NIAGA AUTO FINANCE

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

13. PERPAJAKAN (lanjutan)

d. Beban pajak penghasilan (lanjutan)

Rekonsiliasi antara beban pajak penghasilan dengan hasil perkalian laba akuntansi sebelum pajak penghasilan dan tarif pajak yang berlaku adalah sebagai berikut:

	2023	2022	
Laba sebelum pajak penghasilan	520.436	424.276	Profit before tax
Tarif pajak	22%	22%	Tax rate
Beban pajak penghasilan sesuai tarif pajak	114.496	93.341	Income tax expense at effective tax rates
Penyesuaian tahun sebelumnya	9.226	-	Prior year adjustment
Pengaruh pajak atas perbedaan tetap:			Tax effect of permanent differences:
- Biaya/(pendapatan) yang tidak diperkenankan	(1.130)	1.567	Non-deductible expenses/(income)
- Penghasilan yang dikenakan pajak final	(34.298)	(475)	Income subject to final tax
Jumlah beban pajak	88.294	94.433	Total tax expense

13. TAXATION (continued)

d. Income tax expense (continued)

The reconciliation between income tax expense and the theoretical tax amount on the Company's profit before income tax is as follows:

e. Kewajiban pajak tangguhan

	31 Desember/December 2023					
	31 Desember/December 2022	Dikreditkan/ (dibebankan) ke laba rugi/ Credited/ (charged) to profit/loss	Dikreditkan/ (dibebankan) ke ekuitas/ Credited/ (charged) to equity	Penyesuaian tahun lalu/ Prior year adjustment		31 Desember/December 2023
- Penyusutan aset tetap	576	(8)	-	-	568	Depreciation of fixed assets -
- Beban penyesihan penurunan nilai dari aset yang diambil alih	778	4.957	-	-	5.735	Allowance for decline in value on repossessed assets
- Penyisihan kerugian penurunan piutang pembiayaan konsumen	(25.887)	(4.589)	-	-	(30.476)	Allowance for impairment - consumer financing
- Lain-lain	16.242	4.060	(895)	(6.916)	12.491	Others -
Aset/(liabilitas) pajak tangguhan	(8.291)	4.420	(895)	(6.916)	(11.682)	Deferred tax assets/(liabilities)

e. Deferred tax liabilities

	31 Desember/December 2022					
	31 Desember/December 2021	Dikreditkan/ (dibebankan) ke laba rugi/ Credited/ (charged) to profit/loss	Dikreditkan/ (dibebankan) ke ekuitas/ Credited/ (charged) to equity	31 Desember/December 2022		31 Desember/December 2022
- Penyusutan aset tetap	446	130	-	-	576	Depreciation of fixed assets -
- Beban penyesihan penurunan nilai dari aset yang diambil alih	675	103	-	-	778	Allowance for decline in value on repossessed assets
- Penyisihan kerugian penurunan piutang pembiayaan konsumen	(13.542)	(12.345)	-	-	(25.887)	Allowance for impairment - consumer financing
- Lain-lain	14.196	3.902	(1.856)	-	16.242	Others -
Aset/(liabilitas) pajak tangguhan	1.775	(8.210)	(1.856)	-	(8.291)	Deferred tax assets/(liabilities)

PT CIMB NIAGA AUTO FINANCE

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

13. PERPAJAKAN (lanjutan)

13. TAXATION (continued)

f. Pemeriksaan pajak

f. Tax assessment

i. CNAF

i. CNAF

Tahun pajak/ Fiscal year	Jenis pajak/ Tax type	Surat ketetapan pajak/ Assessment letter	Periode surat ketetapan pajak/ Period of tax assessment letter	Jumlah berdasarkan surat ketetapan pajak/ Amount based on the assessment letter	Jumlah disetujui dan/atau pengembalian sudah diterima/ Approved amount and/or refund received	Jumlah tidak disetujui dan/atau pengembalian belum diterima/ Disagreed amount and/or refund not yet received*	Status/ Status
2011	Pajak Pertambahan Nilai/ Value Added Tax ("PPN")	Surat Ketetapan Pajak Kurang Bayar/ Tax Underpayment Assessment Letter ("SKPKB") & Surat Tagihan Pajak/ Tax Collection Letter ("STP")	Desember/ December 2014	69.588	57.091	12.497	Peninjauan Kembali kedua oleh Direktorat Pajak (DJP) ditolak oleh Mahkamah Agung/ Second Judicial Review by Directorate General of Taxes (DGT) rejected by Supreme Court
	Pajak Penghasilan Badan/ Corporate Income Tax ("PPh Badan")	SKPKB	Desember/ December 2014	4.892	1.144	3.748	Peninjauan Kembali ke Mahkamah Agung dimenangkan oleh CNAF/ Judicial Review to Supreme Court won by CNAF
2012	PPN	SKPKB & STP	Desember/ December 2014	91.534	73.949	17.585	Peninjauan Kembali kedua oleh DJP ditolak oleh Mahkamah Agung/ Second Judicial Review by DGT rejected by Supreme Court
	PPh Badan	SKPKB	Desember/ December 2014	6.979	1.251	5.728	Peninjauan Kembali ke Mahkamah Agung dimenangkan oleh CNAF/ Judicial Review to Supreme Court won by CNAF
2013	PPN	SKPKB & STP	Januari/ January 2018	98.391	86.677	11.714	Peninjauan Kembali ke Mahkamah Agung dimenangkan oleh CNAF/ Judicial Review to Supreme Court won by CNAF
	PPh Badan	SKPKB	Januari/ January 2018	4.805	4.805	-	Banding ke Pengadilan Pajak dimenangkan oleh CNAF/ Appeal to Tax Court won by CNAF
	PPh 23	SKPKB	Januari/ January 2018	263	-	263	Banding ke Pengadilan Pajak dimenangkan oleh CNAF/ Appeal to Tax Court won by CNAF

PT CIMB NIAGA AUTO FINANCE

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

13. PERPAJAKAN (lanjutan)

f. Pemeriksaan pajak (lanjutan)

i. CNAF (lanjutan)

13. TAXATION (continued)

f. Tax assessment (continued)

i. CNAF (continued)

Tahun pajak/ Fiscal year	Jenis pajak/ Tax type	Surat ketetapan pajak/ Assessment letter	Periode surat ketetapan pajak/ Period of tax assessment letter	Jumlah berdasarkan surat ketetapan pajak/ Amount based on the assessment letter	Jumlah disetujui dan/atau pengembalian sudah diterima/ Approved amount and/or refund received	Jumlah tidak disetujui dan/atau pengembalian belum diterima/ Disagreed amount and/or refund not yet received*	Status/ Status
2015	PPN	SKPKB	Desember/ December 2019	35.296	18.318	12.956	Pengadilan Pajak mengabulkan permohonan CNAF/ Tax Court granted CNAF appeal application
	PPh Badan	SKPKB	Desember/ December 2019	50.076	20.471	29.605	Proses banding ke Pengadilan Pajak oleh CNAF/ Appeal process to Tax Court by CNAF
	PPh 23	SKPKB	Desember/ December 2019	1.237	317	920	Proses banding ke Pengadilan Pajak oleh CNAF/ Appeal process to Tax Court by CNAF
	PPh 4(2)	SKPKB	Desember/ December 2019	751	279	472	Proses banding ke Pengadilan Pajak oleh CNAF/ Appeal process to Tax Court by CNAF
2016	PPN	SKPKB	Desember/ December 2019	72.732	32.569	40.163	Pengadilan Pajak mengabulkan permohonan CNAF/ Tax Court granted CNAF appeal application
	PPh Badan	SKPKB	Desember/ December 2019	43.523	129	43.394	Proses banding ke Pengadilan Pajak oleh CNAF/ Appeal process to Tax Court by CNAF
2020	PPh Badan	SKPKB	Juli/ July 2023	20.571	-	20.571	Perusahaan mengajukan keberatan pajak ke Kanwil DJP Banten pada Oktober 2023/ The Company proceed objection to Regional Banten DGT Tax Office on October 2023
	PPh 23	SKPKB	Juli/ July 2023	465	-	465	Perusahaan mengajukan keberatan pajak ke Kanwil DJP Banten pada Oktober 2023/ The Company proceed objection to Regional Banten DGT Tax Office on October 2023
	PPh 4(2)	SKPKB	Juli/ July 2023	328	-	328	Perusahaan mengajukan keberatan pajak ke Kanwil DJP Banten pada Oktober 2023/ The Company proceed objection to Regional Banten DGT Tax Office on October 2023

**PT CIMB NIAGA AUTO FINANCE**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
31 DECEMBER 2023 AND 2022**

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

**13. PERPAJAKAN (lanjutan)**

**f. Pemeriksaan pajak (lanjutan)**

**i. CNAF (lanjutan)**

Tahun pajak/ Fiscal year	Jenis pajak/ Tax type	Surat ketetapan pajak/ Assessment letter	Periode surat ketetapan pajak/ Period of tax assessment letter	Jumlah berdasarkan surat ketetapan pajak/ Amount based on the assessment letter	Jumlah disetujui dan/atau pengembalian sudah diterima/ Approved amount and/or refund received	Jumlah tidak disetujui dan/atau pengembalian belum diterima*/ Disagreed amount and/or refund not yet received*	Status/ Status
	PPN	SKPKB	Julii/ July 2023	12.871	-	12.871	Perusahaan mengajukan keberatan pajak ke Kanwil DJP Banten pada Oktober 2023/ The Company proceed objection to Regional Banten DGT Tax Office on October 2023
	STP PPN	SKPKB	Julii/ July 2023	897	-	897	Perusahaan mengajukan keberatan pajak ke Kanwil DJP Banten pada Oktober 2023/ The Company proceed objection to Regional Banten DGT Tax Office on October 2023

\* dicatat sebagai uang muka pajak (Catatan 13a)

Recorded as prepaid taxes (Note 13a) \*

**Tahun pajak 2011 dan 2012**

Pada bulan Januari dan Februari 2020, CNAF telah memenangkan secara keseluruhan dari Memo Peninjauan Kembali ke 2 ("PK 2") yang diajukan oleh Direktorat Jenderal Pajak ("DJP") atas sengketa kasus sengketa PPN di tingkat Mahkamah Agung untuk tahun pajak 2011 dan 2012. Perseroan mencatat imbalan bunga terkait pengembalian pajak atas kasus pajak PPN masa masa Februari 2012 - Mei 2012 dan Oktober 2012 - Desember 2012 dengan nilai keseluruhan sebesar Rp 22.435 dan mencatat sebagai piutang lain-lain.

Pada bulan Oktober 2023 Perseroan memenangkan sengketa pembatalan STP PPN masa-masa Januari-Desember 2011 dan Januari-Desember 2012 dan Perseroan belum menerima pengembalian atas pembatalan STP tersebut.

Pada bulan November 2023 CNAF telah memenangkan Peninjauan Kembali atas imbalan bunga terkait dengan kasus pajak PPN masa-masa Agustus 2011, September 2011 dan Desember 2011 dengan nilai keseluruhan sebesar Rp 8.907. Untuk masa-masa Juni - Agustus 2012 dengan nilai keseluruhan Rp 10.173. Pada tahun 2023, CNAF belum menerima imbalan bunga dan masih dicatat sebagai piutang lain-lain.

**Fiscal year 2011 and 2012**

*In January and February 2020, CNAF has won the entirety of Memo Judicial Review 2 ("PK 2") submitted by the Directorate General of Taxation ("DGT") over VAT and corporate income tax dispute case dispute at the Supreme Court for the fiscal year 2011 and 2012. The Company recorded interest receivable in relation to tax refund on VAT cases for the period February 2012 - May 2012 and October 2012 - December 2012 amounted to Rp 22,435 and recorded as other receivable.*

*In October 2023, the Company won the dispute over the cancellation of STP VAT for the periods January-December 2011 and January-December 2012 and the Company has not received any refund for the cancellation of the STP.*

*In November 2023, CNAF won a judicial review of interest payments related to VAT tax cases for the periods August 2011, September 2011 and December 2011 with a total value of Rp 8,907. For the period June - August 2012 with a total value of Rp 10,173. In 2023 CNAF, has not received any interest compensation and is still recorded as other receivables.*



## PT CIMB NIAGA AUTO FINANCE

### CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN 31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

#### 13. PERPAJAKAN (lanjutan)

##### f. Pemeriksaan pajak (lanjutan)

##### i. CNAF (lanjutan)

###### Tahun pajak 2013

Pada 10 Juli 2020 dan 15 Desember 2020, Pengadilan Pajak telah memutuskan sengketa PPN dan PPh Badan yang dimenangkan seluruhnya oleh CNAF. Pengembalian telah diterima seluruhnya oleh CNAF di bulan Agustus 2020, September 2020, November 2020, Februari 2021, Mei 2021 sebesar Rp 91.482.

Pada bulan Oktober 2023 Perseroan memenangkan sengketa pembatalan STP PPN masa-masa Januari-Desember 2013 dan Perseroan belum menerima pengembalian atas pembatalan STP tersebut.

Pada bulan November 2023, CNAF telah memenangkan Peninjauan Kembali atas imbalan bunga atas kasus pajak PPN untuk masa-masa Juni 2013, Juli 2013, Oktober 2013 dan November 2013 dengan nilai keseluruhan Rp 15.241. Pada bulan November 2023, CNAF juga memenangkan Peninjauan Kembali atas imbalan bunga atas kasus PPh Badan tahun 2023 sebesar Rp 657. Pada tahun 2023, CNAF belum menerima imbalan bunga dan masih dicatat sebagai piutang lain-lain.

###### Tahun pajak 2015

Pada tanggal 27 Desember 2019 dan 3 Januari 2020, CNAF telah melakukan pembayaran atas keseluruhan SKPKB tahun pajak 2015 dan telah mengajukan keberatan atas SKPKB tersebut kepada DJP pada tanggal 3 Maret 2020 dimana DJP menolak seluruh keberatan yang diajukan oleh CNAF. Atas keputusan ini, CNAF sudah mengajukan banding ke Pengadilan Pajak.

Pada tanggal 28 Maret 2023, Pengadilan Pajak telah memutuskan atas sengketa tersebut yang dimenangkan oleh CNAF. Pengembalian telah diterima oleh CNAF di bulan Juni, Agustus, September, Oktober, November, dan Desember 2023 sebesar Rp 18.138.

Pada bulan Oktober 2023 Perseroan memenangkan sengketa pembatalan STP PPN masa-masa Januari-Desember 2015 dengan nilai keseluruhan sebesar Rp 4.202. Pada bulan Desember 2023 Perseroan sudah menerima pengembalian atas pembatalan STP tersebut sebesar Rp 4.202.

### NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS 31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

#### 13. TAXATION (continued)

##### f. Tax assessment (continued)

##### i. CNAF (continued)

###### Fiscal year 2013

On 10 July 2020 and 15 December 2020, the Tax Court has decided that CNAF has won the case related to PPN and PPh Badan. The refund has been wholly received by CNAF in August 2020, September 2020, November 2020, February 2021, May 2021 amounting to Rp 91,482.

In October 2023, the Company won the dispute over the cancellation of STP PPN for the January - December 2013 periods and the Company has not received a refund for the cancellation of the STP.

In November 2023, CNAF won a Judicial Review of interest payments for PPN tax cases for the periods June 2013, July 2013, October 2013 and November 2013 with a total value of Rp 15,241. In November 2023, CNAF also won a judicial review of interest payments for the 2023 Corporate Income Tax case amounting to Rp 657. In 2023, CNAF has not received any interest payments and is still recorded as other receivables.

###### Fiscal year 2015

On 27 December 2019 and 3 January 2020, CNAF has paid all of the SKPKB for fiscal year 2015 and has submitted tax objection letters for the SKPKB to DGT on 3 March 2020 in which DGT has rejected all objections submitted by CNAF. Regarding this decision, CNAF has submitted appeal to the Tax Court.

On 28 March 2023, the Tax Court decided the dispute was won by CNAF. The refunds have been received by CNAF in June, August, September, October, November, and December 2023 amounting to IDR 18,138.

In October 2023, the Company won the dispute over cancellation of STP VAT for the January-December 2015 period with a total value of Rp 4,202. In December 2023, the Company received a refund for the STP cancellation amounting to Rp 4,202.

## PT CIMB NIAGA AUTO FINANCE

### CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN 31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

#### 13. PERPAJAKAN (lanjutan)

##### f. Pemeriksaan pajak (lanjutan)

##### i. CNAF (lanjutan)

##### Tahun pajak 2016

Pada tanggal 27 Desember 2019 dan 8 Januari 2020, CNAF telah melakukan pembayaran atas keseluruhan SKPKB tahun pajak 2016 dan telah mengajukan keberatan atas SKPKB tersebut kepada DJP pada tanggal 5 Maret 2020 dimana DJP menolak seluruh keberatan yang diajukan oleh CNAF. Atas keputusan ini, CNAF sudah mengajukan banding ke Pengadilan Pajak.

Pada tanggal 28 Maret 2023, Pengadilan Pajak telah memutuskan atas sengketa tersebut yang dimenangkan oleh CNAF. Pengembalian telah diterima oleh CNAF di bulan Agustus, September, Oktober, November, dan Desember 2023 sebesar Rp 42.398.

Pada bulan Oktober 2023, Perseroan memenangkan sengketa pembatalan STP PPN masa-masa Januari-Desember 2016 dan Perseroan belum menerima pengembalian atas pembatalan STP tersebut.

##### Tahun pajak 2020

Pada tanggal 24 Januari 2023, Otoritas Pajak menerbitkan Surat Perintah Pemeriksaan dan dengan itikad baik Wajib Pajak menghadiri pertemuan awal pemeriksaan tersebut tanggal 6 Februari 2023.

Pada tanggal 6 Juli 2023, KPP Madya Tangerang menerbitkan Surat Ketetapan Pajak Kurang Bayar dengan nilai keseluruhan Rp 35.132.

Pada tanggal 29 Agustus 2023 Perusahaan melakukan pembayaran atas keseluruhan SKPKB tahun pajak 2020 dan telah mengajukan keberatan atas SKPKB tersebut kepada DJP pada tanggal 4 Oktober 2023.

Sampai dengan laporan keuangan ini terbit, belum terdapat keputusan hasil keberatan dari DJP.

### NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS 31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

#### 13. TAXATION (continued)

##### f. Tax assessment (continued)

##### i. CNAF (continued)

##### Fiscal year 2016

On 27 December 2019 and 8 January 2020, CNAF has paid all the SKPKB for fiscal year 2016 and has submitted tax objection letters for the SKPKB to DGT on 5 March 2020 in which DGT has rejected all objections submitted by CNAF. Regarding this decision, CNAF has submitted appeal to the Tax Court.

On 28 March 2023, the Tax Court decided the dispute was won by CNAF. The refunds have been received by CNAF in August, September, October, November, and December 2023 amounting to Rp 42,398.

In October 2023, the Company won the dispute over the cancellation of the STP VAT for the January - December 2016 periods and the Company has not received the refund for the cancellation of the STP.

##### Fiscal year 2020

On 24 January 2023, Tax Authority issued Tax Audit Instruction Letter and with the good faith the Company attend kickoff meeting on 6 February 2023.

On 6 July 2023, KPP Madya Tangerang issued Underpayment Tax Assesment Letter ("SKPKB") with a total value of Rp 35,132.

On 29 August 2023, the Company made payment for the entire SKPKB for the 2020 tax year and has submitted an objection to the SKPKB to the DJP on 4 October 2023.

As of the date of this financial report, there has been no decision on the objection from the DJP.

PT CIMB NIAGA AUTO FINANCE

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

13. PERPAJAKAN (lanjutan)

f. Pemeriksaan pajak (lanjutan)

ii. KITAF

Tahun pajak/ Fiscal year	Jenis pajak/ Tax type	Surat ketetapan pajak/ Assessment letter	Periode surat ketetapan pajak/ Period of tax assessment letter	Jumlah berdasarkan surat ketetapan pajak/ Amount based on the assessment letter	Jumlah disetujui dan/atau pengembalian sudah diterima/ Approved amount and/or refund received	Jumlah tidak disetujui dan/atau pengembalian belum diterima/ Disagreed amount and/or refund not yet received*	Status/ Status
2010	PPN	SKPKB & STP	Agustus/ August 2015	4.484	916	3.568	Peninjauan Kembali kedua oleh DJP ditolak oleh Mahkamah Agung/ Second Judicial Review by DGT rejected by Supreme Court
	PPh Badan	SKPKB	Agustus/ August 2015	1.160	1.160	-	Peninjauan Kembali ke Mahkamah Agung dimenangkan oleh CNAF/ Judicial Review to Supreme Court won by CNAF
2011	PPN	SKPKB & STP	September/ September 2015	9.623	9.604	19	Peninjauan Kembali kedua oleh DJP ditolak oleh Mahkamah Agung/ Second Judicial Review by DGT rejected by Supreme Court
	PPh Badan	SKPKB	September/ September 2015	5.562	5.562	-	Peninjauan Kembali ke Mahkamah Agung dimenangkan oleh CNAF/ Judicial Review to Supreme Court won by CNAF
2012	PPN	SKPKB & STP	Oktober/ October 2015	17.044	17.044	-	Peninjauan Kembali kedua oleh DJP ditolak oleh Mahkamah Agung/ Second Judicial Review by DGT rejected by Supreme Court
	PPh Badan	SKPKB	Oktober/ October 2015	3.700	3.700	-	Peninjauan Kembali ke Mahkamah Agung dimenangkan oleh CNAF/ Judicial Review to Supreme Court won by CNAF
2013	PPN	SKPKB & STP	Januari/ January 2016	20.683	18.220	2.463	Peninjauan Kembali kedua oleh DJP ditolak oleh Mahkamah Agung/ Second Judicial Review by DGT rejected by Supreme Court
	PPh Badan	SKPKB	Januari/ January 2016	6.259	4.767	1.492	Peninjauan Kembali ke Mahkamah Agung dimenangkan oleh CNAF/ Judicial Review to Supreme Court won by CNAF
2014	PPN	SKPKB & STP	Desember/ December 2016	4.104	3.374	730	Peninjauan Kembali ke Mahkamah Agung dimenangkan oleh CNAF/ Judicial Review to Supreme Court won by CNAF

\* dicatat sebagai uang muka pajak (Catatan 13a)

Recorded as prepaid taxes (Note 13a)\*

## PT CIMB NIAGA AUTO FINANCE

### CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN 31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

### NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS 31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

#### 13. PERPAJAKAN (lanjutan)

##### f. Pemeriksaan pajak (lanjutan)

##### ii. KITAF (lanjutan)

##### Tahun pajak 2010, 2011, 2012 dan 2013

Pada bulan Januari, Februari dan Maret 2020, CNAF telah memenangkan secara keseluruhan dari Memo PK 2 yang diajukan oleh DJP atas sengketa kasus sengketa PPN di tingkat Mahkamah Agung untuk tahun pajak 2010, 2011, 2012 dan 2013.

Pada bulan September 2021, Perseroan mencatat imbalan bunga terkait pengembalian pajak atas kasus pajak PPN masa tahun 2011, 2012 dan 2013 dengan nilai keseluruhan sebesar Rp 18.753 dan mencatat sebagai piutang lain-lain. Imbalan bunga tersebut belum diterima oleh Perseroan hingga laporan audit ini dipublikasikan.

Atas PPh Badan Pasal 29 untuk tahun pajak 2010, 2011, 2012 dan 2013, Pengadilan Pajak telah memutuskan sengketa PPh Badan yang dimenangkan seluruhnya oleh CNAF dan pengembalian telah diterima sebagian oleh CNAF. DJP telah mengajukan Memo Peninjauan Kembali ke tingkat Mahkamah Agung atas PPh Badan Pasal 29 tersebut. Pada tanggal 2 Desember 2019, CNAF telah memenangkan sengketa atas PPh Badan Pasal 29 di tingkat Mahkamah Agung untuk tahun pajak 2010, 2011, 2012 dan 2013.

Pada bulan Oktober 2023, Perseroan memenangkan sengketa pembatalan STP atas bulan Januari-Desember 2011 dan 2012 dengan nilai total sebesar Rp 1.126 dan Rp 2.029. Perseroan telah menerima pengembalian atas pembatalan STP tersebut di bulan Desember 2023.

##### Tahun pajak 2014

Pada bulan April 2019, CNAF mengajukan Surat Permohonan Peninjauan Kembali ("PK") atas PPN Masa Tahun 2014. Pada bulan Oktober 2019, CNAF telah memenangkan secara keseluruhan dari Memo PK yang diajukan oleh CNAF atas kasus sengketa PPN di tingkat Mahkamah Agung untuk tahun pajak 2014. Adapun dari total sengketa sebesar Rp 3.615, Perseroan telah memperoleh pengembalian pokok sebesar Rp 3.374 dari Surat Ketetapan Pajak dan mencatat dalam laporan keuangan posisi 31 Desember 2020 sebagai piutang lain-lain dan pendapatan lain-lain. Pada tahun 2022, Perseroan belum menerima imbalan bunga dan masih dicatat sebagai piutang lain-lain.

#### 13. TAXATION (continued)

##### f. Tax assessment (continued)

##### ii. KITAF (continued)

##### Fiscal year 2010, 2011, 2012 and 2013

In January, February and March 2020, CNAF has won the entirety of Memo PK 2 submitted by the DGT over VAT dispute case at the Supreme Court level for fiscal year 2010, 2011, 2012 and 2013.

In September 2021, The Company recorded interest receivable in relation to tax refund on VAT cases for the period 2011, 2012 and 2013 amounted to Rp 18,753 and recorded as other receivable. Those interest income have not received yet by the Company until this audit report published.

For corporate income tax article 29 for the fiscal year 2010, 2011, 2012 and 2013, The Tax Court has decided the dispute of corporate income tax which was entirely won by CNAF and the refund has been partially received by CNAF. DGT has submitted Memo of Judicial Review to Supreme Court for this corporate income tax article 29. On 2 December 2019, CNAF has won the dispute of corporate income tax article 29 at the Supreme Court level for fiscal year 2010, 2011, 2012 and 2013.

In October 2023, the Company won the STP cancellation dispute for January-December 2011 and 2012 with a total value of IDR 1,126. and Rp 2,029. The company has received the refund for the STP cancellation in December 2023.

##### Fiscal Year 2014

In April 2019, CNAF submitted Judicial Review Letter ("PK") for dispute of VAT for the fiscal year 2014. In October 2019, CNAF has won the entirety of Memo PK submitted by CNAF over VAT dispute case at the Supreme Court level for the fiscal year 2014. From the total dispute amount Rp 3,615, the Company already got principal refund of Rp 3,374 from the tax assessment letter and recorded in the financial statement as of 31 December 2020 as other receivable and other income. In 2022, the Company has not received interest payments and is still recorded as other receivables.

**PT CIMB NIAGA AUTO FINANCE**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
31 DECEMBER 2023 AND 2022**

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

**13. PERPAJAKAN (lanjutan)**

**g. Administrasi**

Berdasarkan Undang-undang Perpajakan yang berlaku di Indonesia, Perseroan menghitung, menetapkan dan membayar sendiri besarnya jumlah pajak yang terutang. Direktur Jenderal Pajak ("DJP") dapat menetapkan atau mengubah liabilitas pajak dalam batas waktu lima tahun sejak saat terutangnya pajak.

**13. TAXATION (continued)**

**g. Administration**

*Under the Taxation Laws of Indonesia, the Company submits tax returns on the basis of self assessment. The Directorate General of Taxes ("DGT") may assess or amend taxes within five years of the time the tax becomes due.*

**14. IMBALAN KERJA**

Liabilitas imbalan kerja terdiri dari:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Pensiun dan liabilitas pascakerja lainnya	<u>35.529</u>	<u>33.249</u>

*Employee benefit obligations consist as follows:*

*Pension and other post retirement obligations*

Perseroan memberikan imbalan pascakerja untuk karyawan sesuai dengan UU Cipta Kerja No. 11/2020 dan Peraturan Pemerintah No. 35/2021. Liabilitas imbalan kerja karyawan pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 tersebut ditentukan berdasarkan perhitungan aktuarial yang dilakukan oleh aktuaris independen Kantor Konsultan Aktuarial ("KKA") Tubagus Syafrial & Amran Nangasan (dahulu PT Binaputera Jaga Hikmah) dengan menggunakan metode *projected unit credit*.

*The Company provides post-employment benefits for its qualifying employees in accordance with the Job Creation Act No. 11/2020 and the Government Regulations No. 35/2021. The liability for employee benefits as of 31 December 2023 and 2022, was calculated by independent actuary, Actuary Consultant Office ("KKA") Tubagus Syafrial & Amran Nangasan (formerly PT Binaputera Jaga Hikmah) which used the projected unit credit method.*

Berikut ini adalah hal-hal yang diungkapkan dalam laporan aktuarial tanggal 16 Januari 2024 dan 20 Februari 2023, masing-masing dalam menghitung liabilitas imbalan kerja pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022:

*The following are disclosed in the actuarial report dated 16 January 2024 and 20 February 2023 to calculate the retirement benefits liability as at 31 December 2023 and 2022, respectively:*

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
<b>Asumsi keuangan:</b>			<b>Financial assumptions:</b>
- Tingkat diskonto	6,81%	7,19%	<i>Discount rate -</i>
- Tingkat kenaikan gaji masa depan	8,00%	8,00%	<i>Future salary increase -</i>
<b>Asumsi lainnya:</b>			<b>Other assumptions:</b>
- Tingkat kematian	Tabel Mortalita Indonesia IV - 2019/ <i>Indonesian Mortality Table IV - 2019</i>	Tabel Mortalita Indonesia IV - 2019/ <i>Indonesian Mortality Table IV - 2019</i>	<i>Mortality rate -</i>
- Tingkat cacat	5% dari TMI IV - 2019/ <i>5% of TMI IV - 2019</i>	5% dari TMI IV - 2019/ <i>5% of TMI IV - 2019</i>	<i>Disability rate -</i>
- Tingkat pengunduran diri	18 - 29 = 10% 30 - 39 = 5% 40 - 44 = 3% 45 - 49 = 2% 50 - 54 = 1%	18 - 29 = 10% 30 - 39 = 5% 40 - 44 = 3% 45 - 49 = 2% 50 - 54 = 1%	<i>Resignation rate -</i>
- Usia pensiun normal	55 tahun/years	55 tahun/years	<i>Normal retirement age -</i>

Liabilitas imbalan kerja yang diakui di laporan posisi keuangan adalah sebagai berikut:

*The liabilities for employees' benefits recognised in the statements of financial position are as follows:*

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
Nilai kini liabilitas	<u>35.529</u>	<u>33.249</u>	<i>Present value of obligations</i>

**PT CIMB NIAGA AUTO FINANCE**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
31 DECEMBER 2023 AND 2022**

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

**14. IMBALAN KERJA (lanjutan)**

**14. EMPLOYEE BENEFITS (continued)**

Mutasi nilai kini kewajiban adalah sebagai berikut:

*The movement in the present value of obligation are as follows:*

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
Pada awal tahun	33.249	37.302	<i>At the beginning of year</i>
Biaya jasa kini	5.665	5.229	<i>Current service cost</i>
Biaya jasa lalu	-	(2.228)	<i>Past service cost</i>
Biaya bunga	2.391	2.339	<i>Interest cost</i>
Pengukuran kembali imbalan pasca kerja	(4.069)	(8.437)	<i>Remeasurement of post employment benefit obligation</i>
Imbalan yang dibayarkan	<u>(1.707)</u>	<u>(956)</u>	<i>Benefits paid</i>
Pada akhir tahun	<u>35.529</u>	<u>33.249</u>	<i>At the end of year</i>

Jumlah yang diakui pada laba rugi adalah sebagai berikut:

*The amounts recognised in the profit or loss are as follows:*

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
Biaya jasa kini	5.665	5.229	<i>Current service cost</i>
Biaya jasa lalu	-	(2.228)	<i>Past service cost</i>
Biaya bunga	<u>2.391</u>	<u>2.339</u>	<i>Interest cost</i>
	<u>8.056</u>	<u>5.340</u>	

Mutasi liabilitas yang diakui pada laporan posisi keuangan adalah sebagai berikut:

*The movement in the liability recognised in the statements of financial position are as follows:*

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
Saldo awal	33.249	37.302	<i>Beginning balance</i>
Jumlah yang dibebankan pada laba rugi	8.056	5.340	<i>Total expense charged in the profit or loss</i>
Imbalan yang dibayarkan	(1.707)	(956)	<i>Benefits paid</i>
Pengukuran kembali imbalan pasca kerja	(4.069)	(8.437)	<i>Remeasurement of post employment benefit obligation</i>
Saldo akhir	<u>35.529</u>	<u>33.249</u>	<i>Ending balance</i>

Risiko yang terekspos pada program manfaat pasti adalah asumsi tingkat diskonto dan kenaikan gaji aktual. Sensitivitas dari kewajiban imbalan pasti terhadap perubahan asumsi actuarial utama adalah sebagai berikut:

*The exposed risks in defined benefit pension plan is assumption on discount rate and in the actual salary. The sensitivity of the defined benefit obligation to changes in the weighted principal assumptions is as follows:*

<b>31 Desember/December 2023</b>				
	<b>Perubahan asumsi/ Change in assumption</b>	<b>Dampak kenaikan asumsi atas kewajiban imbalan pasti/ Impact of increase in assumption on defined benefit obligation</b>	<b>Dampak penurunan asumsi atas kewajiban imbalan pasti/ Impact of decrease in assumption on defined benefit obligation</b>	
Tingkat diskonto	1,00%	(3.158)	3.595	<i>Discount rate</i>
Tingkat kenaikan gaji	1,00%	3.526	(3.161)	<i>Salary increment</i>

<b>31 Desember/December 2022</b>				
	<b>Perubahan asumsi/ Change in assumption</b>	<b>Dampak kenaikan asumsi atas kewajiban imbalan pasti/ Impact of increase in assumption on defined benefit obligation</b>	<b>Dampak penurunan asumsi atas kewajiban imbalan pasti/ Impact of decrease in assumption on defined benefit obligation</b>	
Tingkat diskonto	1,00%	(2.892)	3.298	<i>Discount rate</i>
Tingkat kenaikan gaji	1,00%	3.239	(2.897)	<i>Salary increment</i>

**PT CIMB NIAGA AUTO FINANCE**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
31 DECEMBER 2023 AND 2022**

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

**14. IMBALAN KERJA (lanjutan)**

Analisis sensitivitas didasarkan pada perubahan atas satu asumsi actuarial dimana asumsi lainnya dianggap konstan. Dalam prakteknya, hal ini jarang terjadi dan perubahan beberapa asumsi mungkin saling berkorelasi. Dalam perhitungan sensitivitas kewajiban imbalan pasti atas asumsi aktuarial utama, metode yang sama (perhitungan nilai kini kewajiban imbalan pasti dengan menggunakan metode *projected unit credit* di akhir periode) telah diterapkan seperti dalam penghitungan kewajiban pensiun yang diakui dalam laporan posisi keuangan.

Analisis jatuh tempo yang diharapkan dari manfaat pensiun tidak didiskontokan adalah sebagai berikut:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
Kurang dari satu tahun	772	602	<i>Less than a year</i>
Antara satu dan dua tahun	1.785	3.620	<i>Between one and two years</i>
Antara dua dan lima tahun	4.955	7.826	<i>Between two and five years</i>
Lebih dari lima tahun	574.969	482.983	<i>More than five years</i>

**14. EMPLOYEE BENEFITS (continued)**

*The sensitivity analysis are based on a change in an assumption while holding all other assumptions constant. In practice, this is unlikely to occur, and changes in some of the assumptions may be correlated. When calculating the sensitivity of the defined benefit obligation to significant actuarial assumptions the same method (present value of the defined benefit obligation calculated with the projected unit credit method at the end of the reporting period) has been applied as when calculating the pension liability recognised within the statements of financial position.*

*Expected maturity analysis of undiscounted pension benefits are as follows:*

**15. MODAL SAHAM DAN TAMBAHAN MODAL DISETOR**

**a. Modal saham dan modal dibayar dimuka**

Komposisi pemegang saham Perseroan pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 adalah sebagai berikut:

**15. SHARE CAPITAL AND ADDITIONAL PAID IN CAPITAL**

**a. Share capital and advance capital**

*The Company's shareholders as at 31 December 2023 and 2022 are as follows:*

<u>31 Desember/December 2023</u>				
<u>Pemegang saham</u>	<u>Jumlah saham yang ditempatkan dan disetor penuh/ Number of shares issued and fully paid</u>	<u>Persentase kepemilikan/ Percentage of ownership</u>	<u>Jumlah/ Total</u>	<u>Shareholders</u>
PT Bank CIMB Niaga Tbk	1.998.681	83,28%	99.934	<i>PT Bank CIMB Niaga Tbk</i>
Dewan Komisaris:				<i>Board of Commissioners:</i>
Lani Darmawan	22.000	0,92%	1.100	<i>Lani Darmawan</i>
Koei Hwei Lien	10.000	0,42%	500	<i>Koei Hwei Lien</i>
Direksi				<i>Board of Directors:</i>
Ristiawan Suherman	20.000	0,83%	1.000	<i>Ristiawan Suherman</i>
Muhammad Imron Rosyadi Nur	20.000	0,83%	1.000	<i>Muhammad Imron Rosyadi Nur</i>
Antonius Herdaru Danurdoro	20.002	0,83%	1.000	<i>Antonius Herdaru Danurdoro</i>
Kurniawan Kartawinata	10.000	0,42%	500	<i>Kurniawan Kartawinata</i>
Lain-lain (masing-masing dengan kepemilikan di bawah 5%)	<u>299.317</u>	<u>12,47%</u>	<u>14.966</u>	<i>Others (less than 5%)</i>
<b>Jumlah saham beredar, ditempatkan, dan disetor penuh</b>	<u><u>2.400.000</u></u>	<u><u>100%</u></u>	<u><u>120.000</u></u>	<b><i>Total shares outstanding, issued and fully paid</i></b>

**PT CIMB NIAGA AUTO FINANCE**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
31 DECEMBER 2023 AND 2022**

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

**15. MODAL SAHAM DAN TAMBAHAN MODAL  
DISETOR (lanjutan)**

**a. Modal saham dan modal dibayar dimuka  
(lanjutan)**

Komposisi pemegang saham Perseroan pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 adalah sebagai berikut: (lanjutan)

**15. SHARE CAPITAL AND ADDITIONAL PAID IN  
CAPITAL (continued)**

**a. Share capital and advance capital (continued)**

*The Company's shareholders as at 31 December 2023 and 2022 are as follows:  
(continued)*

31 Desember/December 2022				
<u>Pemegang saham</u>	<u>Jumlah saham yang ditempatkan dan disetor penuh/ Number of shares issued and fully paid</u>	<u>Persentase kepemilikan/ Percentage of ownership</u>	<u>Jumlah/ Total</u>	<u>Shareholders</u>
PT Bank CIMB Niaga Tbk	1.998.681	83,28%	99.934	<i>PT Bank CIMB Niaga Tbk</i>
Dewan Komisaris:				<i>Board of Commissioners:</i>
Lani Darmawan	22.000	0,92%	1.100	<i>Lani Darmawan</i>
Koei Hwei Lien	10.000	0,42%	500	<i>Koei Hwei Lien</i>
Direksi				<i>Board of Directors:</i>
Ristiawan Suherman	20.000	0,83%	1.000	<i>Ristiawan Suherman</i>
Muhammad Imron Rosyadi Nur	20.000	0,83%	1.000	<i>Muhammad Imron Rosyadi Nur</i>
Antonius Herdaru Danurdoro	20.002	0,83%	1.000	<i>Antonius Herdaru Danurdoro</i>
Kurniawan Kartawinata	10.000	0,42%	500	<i>Kurniawan Kartawinata</i>
Danis V. Bimawan	10.000	0,42%	500	<i>Danis V. Bimawan</i>
Lain-lain (masing-masing dengan kepemilikan di bawah 5%)	288.002	12,00%	14.400	<i>Others (less than 5%)</i>
<b>Jumlah saham beredar</b>	<b>2.398.685</b>	<b>99,95%</b>	<b>119.934</b>	<b>Total shares outstanding</b>
Saham treasuri	1.315	0,05%	66	<i>Treasury shares</i>
<b>Jumlah saham yang ditempatkan dan disetor penuh</b>	<b>2.400.000</b>	<b>100%</b>	<b>120.000</b>	<b>Total shares issued and fully paid</b>

Berdasarkan Akta Notaris No. 25 yang dibuat di hadapan notaris Ashoya Ratam, S.H., M.Kn pada tanggal 29 Januari 2021 yang telah mendapatkan persetujuan dari Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia melalui Surat Keputusan No. AHU-AH.01.03-0060342 Tahun 2021 tanggal 29 Januari 2021, para Pemegang Saham menyetujui pembelian kembali atas saham milik PT Niaga Manajemen Citra dalam Perseroan sejumlah 9.221 lembar saham dengan harga per lembar saham Rp 123.631 (nilai penuh) per lembar saham dengan nilai keseluruhan Rp 1.140. Nilai pembelian kembali atas saham tersebut sudah dibayarkan pada tanggal 29 Januari 2021. Perseroan mencatat saham hasil pembelian kembali ini sebagai saham treasuri.

Pada bulan Juli 2021, Perseroan melakukan penjualan sebagian saham treasuri kepada individu sejumlah 20 lembar. Pengalihan saham treasuri tersebut telah mendapatkan persetujuan OJK dan para Pemegang Saham sesuai akta notaris Ashoya Ratam, S.H., M.Kn No. 63 tanggal 29 Juli 2021 dan telah mendapatkan persetujuan dari Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia melalui Surat Keputusan No. AHU-AH.01.03-0432986 Tahun 2021 tanggal 29 Juli 2021.

*Based on Notarial Deed No. 25 made before notary Ashoya Ratam, S.H., M.Kn dated 29 January 2021 which was approved by the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia in its Decision Letter No. AHU-AH.01.03-0060342 Tahun 2021 dated 29 January 2021, the Shareholders approved the buyback of shares owned by PT Niaga Manajemen Citra in the Company of 9,221 shares with price per share of Rp123,631 (full amount) with total proceed of Rp1,140. The total proceed on shares buyback has been paid on 29 January 2021. The Company recorded the shares buyback as treasury shares.*

*In July 2021, the Company partially sold the treasury shares to the individual of 20 shares. The transfer of treasury shares has been approved by the OJK and the Shareholders in accordance with the notarial deed of Ashoya Ratam, S.H., M.Kn No. 63 dated 29 July 2021 and has received approval from the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia in its Decision Letter No. AHU-AH.01.03-0432986 Tahun 2021 dated 29 July 2021.*



## PT CIMB NIAGA AUTO FINANCE

### CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN 31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

#### 15. MODAL SAHAM DAN TAMBAHAN MODAL DISETOR (lanjutan)

##### a. Modal saham dan modal dibayar dimuka (lanjutan)

Berdasarkan Akta Notaris No. 41 yang dibuat di hadapan notaris Ashoya Ratam, S.H, M.Kn pada tanggal 26 Oktober 2021, Perseroan melakukan perubahan modal dasar Perseroan menjadi Rp 400.000 yang sebelumnya Rp 1.000.000 dan perubahan Modal Disetor Perseroan menjadi Rp 100.000 yang sebelumnya Rp 700.000. Perubahan modal tersebut telah mendapatkan persetujuan OJK dan telah mendapatkan persetujuan dari Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia melalui Surat Keputusan No. AHU-0069474.AH.01.02. Tahun 2021 tanggal 5 Desember 2021.

Perubahan Modal Disetor Perseroan telah menurunkan lembar saham dari 14.000.000 lembar saham (nilai penuh) menjadi 2.000.000 lembar saham (nilai penuh).

Pengembalian modal saham kepada Pemegang Saham telah dilakukan oleh Perseroan tanggal 5 November 2021.

Melalui surat permohonan persetujuan calon pemegang saham kepada OJK tanggal 12 November 2021 mengenai peraturan OJK terkait batasan kepemilikan asing, Perseroan melakukan peningkatan modal saham yang ditempatkan dan disetor penuh menjadi Rp 120.000 yang sebelumnya Rp 100.000 atau menjadi 2.400.000 lembar saham (nilai penuh) yang sebelumnya 2.000.000 lembar saham (nilai penuh).

Pada bulan Desember 2021, Perseroan menerima pembayaran dimuka dari karyawan yang memiliki potensi kepemilikan saham Perseroan dengan total keseluruhan sebesar Rp 20.000 dan mencatat sebagai modal dibayar dimuka.

Peningkatan modal saham ditempatkan dan disetor penuh tersebut telah mendapatkan persetujuan dari Otoritas Jasa Keuangan ("OJK") melalui surat No. S-1/NB.11/2022 tanggal 3 Januari 2022 dan disetujui oleh pemegang saham melalui Akta Pernyataan Keputusan Rapat Umum Pemegang Saham dari notaris Dini Lastari Siburian, S.H, No. 5 tanggal 6 Januari 2022. Pemberitahuan peningkatan Modal Disetor tersebut telah diterima dan dicatat oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia melalui surat No. AHU-AH.01.03-0014129 tanggal 7 Januari 2022.

### NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS 31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

#### 15. SHARE CAPITAL AND ADDITIONAL PAID IN CAPITAL (continued)

##### a. Share capital and advance capital (continued)

Based on Notarial Deed No. 41 made before notary Ashoya Ratam, S.H, M.Kn dated 26 October 2021, the Company changed on authorised capital to Rp 400,000 from Rp 1,000,000 and changed the paid-up capital of the Company to Rp 100,000 from Rp 700,000. The change has received approval from OJK and received approval from the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia in its Decision Letter No. AHU-0069474.AH.01.02. Tahun 2021 dated 5 December 2021.

Change in paid in Capital of the Company has reduced shares from 14,000,000 shares (full amount) to 2,000,000 shares (full amount).

Share settlement to Shareholder has been made by the Company on 5 November 2021.

Based on submission letter for approval of prospective shareholders to OJK on 12 November 2021 in response to OJK regulation regarding limitation on foreign ownership, the Company increase the share capital issued and fully paid to Rp 120,000 which previously Rp 100,000 or to 2,400,000 shares (full amount) which previously 2,000,000 shares (full amount).

In December 2021, the Company received advance payment from employees who have potential share ownership with total amount of Rp 20,000 and recorded as advance capital.

The increase of share capital issued and fully paid has received approval from Financial Services Authority ("OJK") through its letter No. S-1/NB.11/2022 dated 3 January 2022 and approved by shareholders through Statements Deed of Decision General Shareholders Meeting from notary Dini Lastari Siburian, S.H. No. 5 dated 6 January 2022. The increase of share capital information has been received and recorded by the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia through its letter No. AHU-AH.01.03-0014129 dated 7 January 2022.

## PT CIMB NIAGA AUTO FINANCE

### CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN 31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

#### 15. MODAL SAHAM DAN TAMBAHAN MODAL DISETOR (lanjutan)

##### a. Modal saham dan modal dibayar dimuka (lanjutan)

Pada bulan Januari 2022, modal dibayar dimuka tersebut telah direklasifikasi menjadi tambahan Modal Ditempatkan dan Disetor.

##### b. Tambahan modal disetor

Seperti yang diungkapkan dalam Catatan 1 atas laporan keuangan, Perseroan telah melakukan penggabungan usaha dengan KITAF. Untuk penggabungan usaha, CNAF telah menerbitkan tambahan saham untuk meningkatkan modal saham dari Rp 600.000 yang terdiri dari 12.000.000 lembar saham (nilai penuh) menjadi Rp 700.000 yang terdiri dari 14.000.000 lembar saham (nilai penuh).

Berdasarkan laporan penilaian independen tertanggal 30 Juni 2015 yang diterbitkan oleh Kantor Jasa Penilai Publik RAO, Yuhai & Rekan (afiliasi Truscel Capital LLP Singapore), untuk keperluan konversi saham, manajemen menetapkan nilai pasar KITAF adalah Rp 1.552.550 per saham (nilai penuh) sedangkan nilai pasar wajar saham CNAF adalah Rp 75.335,17 per saham (nilai penuh). Berdasarkan laporan penilaian tersebut, rasio konversi adalah 1 saham KITAF untuk 20 saham CNAF.

Pada tanggal efektif penggabungan usaha 1 Januari 2016, CNAF dan KITAF berada dalam pengendalian entitas yang sama, yaitu PT Bank CIMB Niaga Tbk. Oleh karena itu penggabungan usaha kedua perusahaan dilakukan dengan menggunakan metode penyatuan kepemilikan. Berdasarkan PSAK 38 (revisi 2012), selisih antara harga pengalihan dengan nilai buku pada transaksi restrukturisasi antar entitas sepengendali dibukukan sebagai bagian dari tambahan modal disetor sebesar Rp 2.170.

Pada 29 Januari 2021, Perseroan melakukan pembelian kembali modal saham yang ditempatkan dan disetor penuh milik PT Niaga Manajemen Citra dengan nilai pembelian kembali sebesar Rp 1.140 (Catatan 15a). Selisih antara harga pembelian kembali dengan nilai buku pada saham treasury dibukukan sebagai bagian dari tambahan modal disetor sebesar Rp 679.

### NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS 31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

#### 15. SHARE CAPITAL AND ADDITIONAL PAID IN CAPITAL (continued)

##### a. Share capital and advance capital (continued)

In January 2022, the advance capital has been reclassified into additional Issued and Paid in Capital.

##### b. Additional paid in capital

As disclosed in Note 1 to the financial statements, the Company has merged with KITAF. For the merger CNAF issued additional shares to increase the share capital from Rp 600,000 which consist of 12,000,000 shares (full amount) to Rp 700,000 which consist of 14,000,000 shares (full amount).

Based on independent appraisal report dated 30 June 2015 issued by Kantor Jasa Penilai Publik RAO, Yuhai & Rekan (affiliated with Truscel Capital LLP Singapore), for share conversion purposes, management decided that the fair value of KITAF's shares is Rp 1,552,550 (full amount) per share whilst the fair value of CNAF's share is Rp 75,335.17 (full amount) per share. Based on this valuation, the conversion ratio is 1 share of KITAF for 20 shares of CNAF.

As at the effective date of the merger 1 January 2016, CNAF and KITAF were under common control of PT Bank CIMB Niaga Tbk. Therefore, the merger of both companies used the pooling of interest method. Based on SFAS 38 (revised 2012), the difference between the transfer price and the book value in the restructuring transaction of entities under common control is booked as part of additional paid in capital amounted to Rp 2,170.

On January 29, 2021, the Company buyback the issued and fully paid share capital of PT Niaga Manajemen Citra with proceeds on shares buyback of Rp 1,140 (Note 15a). The difference between the proceeds on shares buyback price and the book value of treasury shares was recorded as part of the additional paid in capital of Rp 679.

## PT CIMB NIAGA AUTO FINANCE

### CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN 31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

#### 15. MODAL SAHAM DAN TAMBAHAN MODAL DISETOR (lanjutan)

##### c. Pembagian dividen tunai atas laba bersih tahun buku 2022 dan 2021

Pada tanggal 19 Mei 2023, Perseroan melakukan pembayaran dividen tunai dari laba bersih tahun buku 2022 sebesar Rp 41.208 (nilai penuh) per saham atau seluruhnya berjumlah Rp 98.898.770.256 (nilai penuh) berdasarkan keputusan Rapat Umum Pemegang Saham ("RUPS") tanggal 6 April 2023.

Pada tanggal 26 April 2022, Perseroan melakukan pembayaran dividen tunai dari laba bersih tahun buku 2021 sebesar Rp 10.158 (nilai penuh) per saham atau seluruhnya berjumlah Rp 24.378.545.557 (nilai penuh) berdasarkan keputusan Rapat Umum Pemegang Saham ("RUPS") tanggal 5 April 2022.

##### d. Saldo laba yang sudah ditentukan penggunaannya

Pada tanggal 31 Desember 2023, Perseroan telah membentuk cadangan umum sejumlah Rp 24.000 sesuai dengan Undang-undang Republik Indonesia No. 1/1995 yang telah digantikan dengan Undang-undang No. 40/2007 efektif tanggal 16 Agustus 2007 tentang Perseroan terbatas, yang mengharuskan perseroan di Indonesia untuk membuat penyisihan cadangan umum sebesar sekurang-kurangnya 20% dari jumlah modal yang ditempatkan dan disetor penuh. Undang-undang tersebut tidak mengatur jangka waktu untuk penyisihan cadangan umum minimum tersebut.

Keputusan Perseroan untuk membuat penyisihan cadangan umum sebesar 20% dari jumlah modal yang ditempatkan dan disetor penuh didasarkan oleh akta Risalah Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan "PT CIMB Niaga Auto Finance" No. 111, tanggal 6 April 2023 yang dibuat dihadapan notaris Theresia Trisnaning, S.H, M.kn, notaris di Tangerang Selatan, sebagaimana nilai pengalokasian cadangan wajib Perseroan ditegaskan menjadi sejumlah Rp 24.000 dalam akta Pernyataan Keputusan Di Luar Rapat Umum Pemegang Saham PT CIMB Niaga Auto Finance No. 01, tanggal 6 Februari 2024 yang dibuat dihadapan notaris Shasa Adisa Putrianti, S.H., M.Kn notaris di Tangerang Selatan.

### NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS 31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

#### 15. SHARE CAPITAL AND ADDITIONAL PAID IN CAPITAL (continued)

##### c. Distribution of cash dividend on 2022 and 2021 financial year net income

On 19 May 2023, the Company distributed cash dividends amounting to Rp 41,208 (full amount) per share or in total of Rp 98,898,770,256 (full amount) from net income of financial year 2022 based on General Meeting of Shareholders dated 6 April 2023.

On 26 April 2022, the Company distributed cash dividends amounting to Rp 10,158 (full amount) per share or in total of Rp 24,378,545,557 (full amount) from net income of financial year 2021 based on General Meeting of Shareholders dated 5 April 2022.

##### d. Appropriated retained earnings

On 31 December 2023, the Company had a general reserve amounting to Rp 24,000, in accordance with Law of the Republic of Indonesia No. 1/1995 which has been replaced by the Law No. 40/2007 effective on 16 August 2007 regarding the Limited Liability Company, which requires Indonesian companies to set up a general reserve amounting to at least 20% of the Company's issued and paid-up share capital. There is no definite period of time over which this amount should be provided.

The Company's decision to set up a general reserve amounting 20% of the Company's issued and paid-up share capital is based on notarial deed Minutes of the Annual General Shareholder Meeting ("AGMS") of "PT CIMB Niaga Auto Finance" No. 111, dated 6 April 2023 made in the face of notary Theresia Trisnaning, S.H, M.kn, notary in South Tangerang, in which the allocated amount is appropriated to Rp 24,000 in notarial deed of circular decision of the Annual General Shareholder Meeting No. 01, dated 6 February 2024 made in the face of notary Shasa Adisa Putrianti, S.H., M.Kn notary in South Tangerang.

**PT CIMB NIAGA AUTO FINANCE**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
31 DECEMBER 2023 AND 2022**

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

**16. LABA BERSIH PER SAHAM DASAR DAN DILUSIAN**

Laba bersih per saham dasar dihitung dengan membagi laba bersih pemegang saham dengan rata-rata tertimbang saham biasa yang beredar pada tahun yang bersangkutan.

Berikut ini perhitungan laba bersih per saham dasar Perseroan untuk tahun yang berakhir 31 Desember 2023 dan 2022:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Laba bersih yang tersedia bagi pemegang saham	432.142	329.843
Rata-rata tertimbang saham biasa yang beredar (lembar saham) (nilai penuh)	<u>2.399.343</u>	<u>2.398.685</u>
Laba bersih per saham dasar dan dilusian (nilai penuh)	<u><u>180.108</u></u>	<u><u>137.510</u></u>

**Laba per saham dilusian**

Dalam perhitungan laba bersih per saham dilusian jumlah rata-rata tertimbang jumlah yang beredar disesuaikan dengan asumsi bahwa semua efek berpotensi saham biasa yang sifatnya dilutif dikonversi.

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, Perseroan tidak memiliki potensi saham yang bersifat dilutif.

**16. BASIC AND DILUTED EARNINGS PER SHARE**

*Basic earnings per share are calculated by dividing the net profit attributable to shareholders by the weighted average number of outstanding ordinary shares during the year.*

*Below is the Company's basic earnings per share calculation for the years ended 31 December 2023 and 2022:*

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
		<i>Net income attributable to shareholders</i>
		<i>Weighted average number of outstanding ordinary shares (shares) (full amount)</i>
		<i>Basic and diluted earnings per share (full amount)</i>

**Diluted earning per share**

*Diluted earnings per share is calculated by adjusting the weighted average number of ordinary shares outstanding to assume conversion of all potential dilutive ordinary shares.*

*As at 31 December 2023 dan 2022, the Company has no potential dilutive shares.*

**17. PENDAPATAN**

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Pihak ketiga:</b>		
Pembiayaan konsumen (Catatan 17a)	1.178.048	1.025.306
Jasa dan komisi	81.966	75.730
Potongan premi asuransi	53.648	27.261
Bunga	363	246
Lain-lain (Catatan 17b)	<u>339.323</u>	<u>134.680</u>
	1.653.348	1.263.223

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Pihak berelasi:</b>		
Bunga (Catatan 21)	<u>3.747</u>	<u>1.481</u>
Jumlah pendapatan	<u><u>1.657.095</u></u>	<u><u>1.264.704</u></u>

**Third parties:**

*Consumer financing (Note 17a)  
Fee and commission  
Insurance premium discount  
Interests  
Others (Note 17b)*

**Related parties:**

*Interest (Note 21)*

*Total income*

**PT CIMB NIAGA AUTO FINANCE**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**31 DESEMBER 2023 DAN 2022**  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**31 DECEMBER 2023 AND 2022**  
*(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)*

**17. PENDAPATAN (lanjutan)**

**17. INCOME (continued)**

**a. Pembiayaan konsumen**

**a. Consumer financing**

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
Bunga dari pembiayaan konsumen	682.070	559.936	<i>Interest from consumer financing</i>
Marjin Murabahah	678.850	589.894	<i>Murabahah margin</i>
Amortisasi <i>yield enhancing income</i> dan biaya transaksi - bersih	<u>(182.872)</u>	<u>(124.524)</u>	<i>Amortisation of yield enhancing income and transaction cost - net</i>
	<u>1.178.048</u>	<u>1.025.306</u>	

**b. Lain-lain**

**b. Others**

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
Pembalikan provisi	148.869	-	<i>Provision reversal</i>
Denda keterlambatan pembayaran	62.236	63.268	<i>Late payment charges</i>
Penerimaan atas pembiayaan konsumen dan sewa pembiayaan yang sebelumnya telah dihapus bukukan	52.443	56.142	<i>Recoveries of consumer financing and financing lease previously written-off</i>
Lain-lain	<u>75.775</u>	<u>15.270</u>	<i>Others</i>
	<u>339.323</u>	<u>134.680</u>	

Pada tahun 2023 dan 2022, lain-lain terutama terdiri atas imbalan bunga kasus pajak yang telah dimenangkan oleh Perseroan (lihat Catatan 13f) dan pendapatan admin bank.

*In 2023 dan 2022, others mainly consist of interest received from tax cases won by the Company (refer to Note 13f) and admin fee income from bank.*

**18. BEBAN BUNGA DAN KEUANGAN**

**18. INTEREST AND FINANCE EXPENSES**

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
Pihak ketiga: Pinjaman	233.876	193.990	<i>Third parties: Borrowings</i>
Pihak berelasi: Pinjaman	<u>42.322</u>	<u>61.978</u>	<i>Related party: Borrowings</i>
	<u>276.198</u>	<u>255.968</u>	

Lihat Catatan 21 untuk rincian saldo dan transaksi pihak-pihak berelasi.

*Refer to Note 21 for details of balances and transactions with related parties.*

**PT CIMB NIAGA AUTO FINANCE**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
31 DECEMBER 2023 AND 2022**

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

**19. BEBAN GAJI DAN TUNJANGAN**

**19. SALARY AND ALLOWANCE EXPENSES**

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
Gaji dan upah	117.658	110.411	<i>Salaries and wages</i>
Tunjangan karyawan	69.103	61.746	<i>Allowances for employees</i>
Insentif	36.625	37.441	<i>Incentive</i>
Pelatihan dan pendidikan	6.476	5.396	<i>Training and education</i>
Lain-lain	<u>287</u>	<u>189</u>	<i>Others</i>
	<u>230.149</u>	<u>215.183</u>	

Termasuk ke dalam beban tenaga kerja adalah gaji dan kompensasi jangka pendek lainnya yang dibayarkan kepada Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan adalah sebagai berikut:

*Included in personnel expenses also are salaries and other short-term allowances for the Company's Board of Commissioners and Board of Directors as follow:*

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
Dewan Komisaris			<i>Board of Commissioners</i>
- Tunjangan	<u>1.408</u>	<u>941</u>	<i>Allowances -</i>
Direksi			<i>Board of Directors</i>
- Gaji dan tunjangan	10.412	10.193	<i>Salaries and allowances -</i>
- Bonus dan Tunjangan Hari Raya ("THR")	<u>6.752</u>	<u>8.194</u>	<i>Bonus and Tunjangan - Hari Raya ("THR")</i>
	<u>17.164</u>	<u>18.387</u>	
	<u>18.572</u>	<u>19.328</u>	
Persentase terhadap jumlah gaji dan tunjangan	<u>8,07%</u>	<u>8,98%</u>	<i>Percentage of total salary and allowance</i>

Tidak terdapat beban imbalan pascakerja, imbalan kerja jangka panjang lainnya, pesangon dan kompensasi jangka panjang lainnya yang dibayarkan kepada Dewan Komisaris dan Direksi untuk setiap periode akhir pelaporan keuangan.

*There is no post-retirement benefits, other long-term employee benefits, severance payment and other long-term compensation for the Board of Commissioners and Directors for each of the end of reporting period.*

Lihat Catatan 21 untuk rincian saldo dan transaksi pihak-pihak berelasi.

*Refer to Note 21 for details of balances and transactions with related parties.*

**20. BEBAN UMUM DAN ADMINISTRASI**

**20. GENERAL AND ADMINISTRATIVE EXPENSES**

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
Pihak ketiga:			<i>Third parties:</i>
Biaya <i>outsource</i>	49.460	38.248	<i>Outsource fee</i>
Penyusutan (Catatan 8)	22.179	18.034	<i>Depreciation (Note 8)</i>
Biaya penagihan	11.399	9.909	<i>Collection fee</i>
Perbaikan dan pemeliharaan	9.342	10.594	<i>Repair and maintenance</i>
Sewa kantor	2.932	206	<i>Office rental</i>
Komunikasi	7.840	8.245	<i>Communication</i>
Perjalanan	5.846	2.806	<i>Travel</i>
Pemasaran dan promosi	5.829	5.227	<i>Marketing and promotion</i>
Jasa profesional	5.569	17.405	<i>Professional fee</i>
Keanggotaan	4.776	6.561	<i>Membership</i>
Administrasi Kredit	3.889	4.556	<i>Credit administration</i>
Listrik dan air	2.950	2.221	<i>Electricity and water</i>
Lain-lain	<u>9.982</u>	<u>12.565</u>	<i>Others</i>
	<u>141.993</u>	<u>136.577</u>	

**PT CIMB NIAGA AUTO FINANCE**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**31 DESEMBER 2023 DAN 2022**  
 (Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**31 DECEMBER 2023 AND 2022**  
 (Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

**20. BEBAN UMUM DAN ADMINISTRASI (lanjutan)**

**20. GENERAL AND ADMINISTRATIVE EXPENSES**  
 (continued)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
Pihak berelasi:			<i>Related parties:</i>
Biaya bank	684	403	<i>Bank fee</i>
Sewa kantor	-	1.064	<i>Office rental</i>
	<u>684</u>	<u>1.467</u>	
	<u>142.677</u>	<u>138.044</u>	

Lihat Catatan 21 untuk rincian saldo dan transaksi pihak-pihak berelasi.

*Refer to Note 21 for details of balances and transactions with related parties.*

**21. SALDO DAN TRANSAKSI DENGAN PIHAK-PIHAK BERELASI**

**21. BALANCES AND TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES**

Dalam kegiatan operasional normalnya, Perseroan melakukan transaksi dengan pihak-pihak berelasi. Lihat Catatan 22 untuk rincian perjanjian pembiayaan bersama dengan pihak berelasi.

*In the normal course of its operations, the Company undertakes transactions with its related parties. Refer to Note 22 for detail agreement with related party in relation to joint financing.*

Berikut adalah rincian sifat berelasi:

*The nature of relationships are as follows:*

<u>Pihak berelasi/ Related parties</u>	<u>Sifat dari hubungan/ Nature of relationships</u>	<u>Sifat dari transaksi/ Nature of transactions</u>
CIMB Group Holdings Berhad, Malaysia	Pemegang saham utama dari pemegang saham akhir/ <i>Ultimate shareholder of controlling entity</i>	-
PT Bank CIMB Niaga Tbk	Pemegang saham pengendali/ <i>Controlling shareholder</i>	Penempatan dana giro, pemberian fasilitas pinjaman bank, utang bunga, beban bunga transaksi pembiayaan bersama dan beban umum dan administrasi transaksi pembiayaan bersama / <i>Placement in current accounts, bank loan facilities, interest payable, interest expense and joint financing transaction and general and administrative expense joint financing transaction.</i>
Dewan Komisaris dan Direksi/ <i>Board of Commissioners and Board of Directors</i>	Manajemen kunci Perseroan/ <i>Key management personnel</i>	Gaji dan tunjangan Dewan Komisaris dan Direksi / <i>Salaries and allowances paid to the Board of Commissioners and Board of Directors.</i>

Rincian saldo dan transaksi dengan pihak-pihak yang berelasi dengan Perseroan adalah sebagai berikut:

*The details of balances and transactions with related parties of the Company are summarised as follows:*

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
<b>Aset:</b>			<b>Assets:</b>
Kas dan setara kas	<u>359.732</u>	<u>133.604</u>	<i>Cash and cash equivalents</i>
Persentase terhadap jumlah aset	<u>4,29%</u>	<u>2,09%</u>	<i>Percentage of total assets</i>

**PT CIMB NIAGA AUTO FINANCE**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
31 DECEMBER 2023 AND 2022**

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

**21. SALDO DAN TRANSAKSI DENGAN PIHAK-PIHAK BERELASI (lanjutan)**

Rincian saldo dan transaksi dengan pihak-pihak yang berelasi dengan Perseroan adalah sebagai berikut: (lanjutan)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Liabilitas:</b>		
Pinjaman	889.722	656.389
Akrual dan liabilitas lain-lain		
- Penerimaan pelunasan dipercepat	26.541	9.519
- Utang bunga	1.252	1.600
	<u>27.793</u>	<u>11.119</u>
	<u>917.515</u>	<u>667.508</u>
Persentase terhadap jumlah liabilitas	<u>14,64%</u>	<u>14,43%</u>

Rincian saldo dan transaksi dengan pihak-pihak yang berelasi dengan Perseroan adalah sebagai berikut:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Pendapatan:</b>		
Bunga	3.747	1.481
Persentase terhadap jumlah pendapatan	<u>0,23%</u>	<u>0,12%</u>
<b>Beban:</b>		
Beban bunga dan keuangan	42.322	61.978
Beban umum dan administrasi	684	1.467
Beban gaji dan tunjangan komisaris dan direksi	18.572	19.328
	<u>61.578</u>	<u>82.773</u>
Persentase terhadap jumlah beban	<u>5,42%</u>	<u>9,85%</u>

Lihat Catatan 19 untuk rincian kompensasi atas personil manajemen kunci Perseroan.

**21. BALANCES AND TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES (continued)**

The details of balances and transactions with related parties of the Company are summarised as follows: (continued)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Liabilities:</b>		
Borrowings	889.722	656.389
Accruals and other liabilities		
Early - repayment received	26.541	9.519
Interest payables	1.252	1.600
	<u>27.793</u>	<u>11.119</u>
	<u>917.515</u>	<u>667.508</u>
Percentage of total liabilities	<u>14,64%</u>	<u>14,43%</u>

The details of balances and transactions with related parties of the Company are summarised as follows:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Income:</b>		
Interest	3.747	1.481
Percentage of total income	<u>0,23%</u>	<u>0,12%</u>
<b>Expenses:</b>		
Interest and finance expenses	42.322	61.978
General and administrative expenses	684	1.467
Salary and allowance expenses of commissioners and directors	18.572	19.328
	<u>61.578</u>	<u>82.773</u>
Percentage of total expenses	<u>5,42%</u>	<u>9,85%</u>

Refer to Note 19 for details of compensation for key management personnel of the Company.

**22. PERJANJIAN KERJASAMA PEMBIAYAAN**

Dalam perjanjian kerjasama dengan PT Bank CIMB Niaga Tbk, porsi fasilitas pembiayaan yang akan diberikan untuk konsumen dari masing-masing pihak adalah minimum 1% dari Perseroan dan maksimum 99% dari pemberi pembiayaan bersama.

**22. FINANCING COOPERATION AGREEMENTS**

Based on the agreements with PT Bank CIMB Niaga Tbk, the amount of funds to be financed by each party is a minimum of 1% from the Company and a maximum of 99% from the joint financing provider.



**PT CIMB NIAGA AUTO FINANCE**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
31 DECEMBER 2023 AND 2022**

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

**22. PERJANJIAN KERJASAMA PEMBIAYAAN  
(lanjutan)**

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, fasilitas maksimum pembiayaan bersama dengan PT Bank CIMB Niaga Tbk adalah sebesar Rp 12.750.000 dan Rp 12.750.000. Bunga pembiayaan konsumen dalam rangka pembiayaan bersama dengan PT Bank CIMB Niaga Tbk berkisar antara 6,52% - 6,92% dan 6,39% - 7,25% untuk mobil.

**22. FINANCING COOPERATION AGREEMENTS  
(continued)**

As at 31 December 2023 and 2022, the maximum joint financing facility with PT Bank CIMB Niaga Tbk is Rp 12,750,000 and Rp 12,750,000. The interest rates given by PT Bank CIMB Niaga Tbk in relation to joint financing ranged between 6.52% - 6.92% and 6.39% - 7.25% for cars.

**23. INFORMASI SEGMENT**

Direksi menilai performa segmen operasi berdasarkan beberapa indikator, seperti piutang, pendapatan dan beban usaha yang dihasilkan oleh segmen-segmen tersebut.

Perseroan telah menyajikan segmen operasi berdasarkan informasi yang disiapkan secara internal untuk pengambil keputusan operasional. Penerapan kebijakan akuntansi ini merupakan penerapan PSAK 5, "Segmen Operasi". Perseroan memiliki 2 (dua) pelaporan segmen bisnis yaitu pembiayaan konvensional dan syariah.

**23. SEGMENT INFORMATION**

The Board of Directors assess the performance of the operating segments based on several indicators, such as receivables, revenue and expenditures generated incurred by those segments.

The Company presents operating segments based on the information that internally is provided to the chief operating decision maker. This accounting policy implementation is due to the adoption of SFAS 5, "Operating Segments". The Company has 2 (two) business segment operation which is conventional and sharia financing.

	2023			
	Konvensional/ Conventional	Syariah/ Sharia	Jumlah/ Total	
<b>Pendapatan</b>				<b>Income</b>
Pembiayaan konsumen	475.988	702.060	1.178.048	Consumer Financing
Lain-lain - bersih	<u>258.525</u>	<u>220.522</u>	<u>479.047</u>	Others - net
<b>Jumlah pendapatan</b>	<u>734.513</u>	<u>922.582</u>	<u>1.657.095</u>	<b>Total income</b>
<b>Beban</b>				<b>Expenses</b>
Beban bunga dan keuangan	(140.087)	(136.111)	(276.198)	Interest and finance expenses
Beban gaji dan tunjangan	(118.748)	(111.401)	(230.149)	Salary and allowance expenses
Beban umum dan administrasi	(81.171)	(61.506)	(142.677)	General and administrative expenses
Bagi hasil atas sukuk	-	(60.911)	(60.911)	Revenue sharing for sukuk
Penyisihan kerugian penurunan nilai pembiayaan konsumen	(148.025)	(198.927)	(346.952)	Provision for impairment losses consumer financing receivables
Penyisihan penurunan nilai aset yang diambil alih	(19.751)	(2.783)	(22.534)	Provision for decline in value financing receivables
Kerugian penjualan aset yang diambil alih	<u>(30.520)</u>	<u>(26.718)</u>	<u>(57.238)</u>	Loss on sale of repossessed assets
<b>Jumlah beban</b>	<u>(538.302)</u>	<u>(598.357)</u>	<u>(1.136.659)</u>	<b>Total expenses</b>
<b>Laba sebelum pajak penghasilan</b>	196.210	324.226	520.436	<b>Profit before tax</b>
<b>Beban pajak penghasilan</b>	<u>(88.294)</u>	-	<u>(88.294)</u>	<b>Income tax expenses</b>
<b>Laba bersih</b>	<u>107.916</u>	<u>324.226</u>	<u>432.142</u>	<b>Net income</b>
<b>Jumlah aset</b>	3.465.212	4.914.180	8.379.392	<b>Total assets</b>
<b>Jumlah liabilitas</b>	2.426.608	3.839.747	6.266.355	<b>Total liabilities</b>

**PT CIMB NIAGA AUTO FINANCE**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
31 DECEMBER 2023 AND 2022**

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

**23. INFORMASI SEGMENT (lanjutan)**

**23. SEGMENT INFORMATION (continued)**

	<b>2022</b>			
	<b>Konvensional/ Conventional</b>	<b>Syariah/ Sharia</b>	<b>Jumlah/ Total</b>	
<b>Pendapatan</b>				<b>Income</b>
Pembiayaan konsumen	460.205	669.819	1.130.024	Consumer financing
Lain-lain - bersih	103.012	31.668	134.680	Others - net
<b>Jumlah pendapatan</b>	<b>563.217</b>	<b>701.487</b>	<b>1.264.704</b>	<b>Total income</b>
<b>Beban</b>				<b>Expenses</b>
Beban bunga dan keuangan	(151.355)	(104.613)	(255.968)	Interest and finance expenses
Beban gaji dan tunjangan	(111.942)	(103.241)	(215.183)	Salary and allowance expenses
Beban umum dan administrasi	(74.734)	(63.310)	(138.044)	General and administrative expenses
Penyisihan kerugian penurunan nilai pembiayaan konsumen	(72.922)	(123.210)	(196.132)	Provision for impairment losses consumer financing receivables
Penyisihan penurunan nilai aset yang diambil alih	(469)	-	(469)	Provision for decline in value financing receivables
Kerugian penjualan aset yang diambil alih	(22.530)	(12.102)	(34.632)	Loss on sale of repossessed assets
<b>Jumlah beban</b>	<b>(433.952)</b>	<b>(406.476)</b>	<b>(840.248)</b>	<b>Total expenses</b>
<b>Laba sebelum pajak penghasilan</b>	<b>129.266</b>	<b>295.010</b>	<b>424.276</b>	<b>Profit before tax</b>
<b>Beban pajak penghasilan</b>	<b>(94.433)</b>	<b>-</b>	<b>(94.433)</b>	<b>Income tax expenses</b>
<b>Laba bersih</b>	<b>34.833</b>	<b>295.010</b>	<b>329.843</b>	<b>Net income</b>
<b>Jumlah aset</b>	<b>2.921.686</b>	<b>3.481.825</b>	<b>6.403.511</b>	<b>Total assets</b>
<b>Jumlah liabilitas</b>	<b>1.895.342</b>	<b>2.731.616</b>	<b>4.626.958</b>	<b>Total liabilities</b>

Operasional utama dari Perseroan dikelola di wilayah Indonesia. Segmen geografis Perseroan terbagi atas 16 (enam belas) provinsi.

The main operating segment of the Company is in Indonesia. The geographical segment is divided into 16 (sixteen) provinces.

Informasi wilayah geografis adalah sebagai berikut:

Geographical information is as follows:

	<b>2023</b>			
	<b>Konvensional/ Conventional</b>	<b>Syariah/ Sharia</b>	<b>Jumlah/ Total</b>	
<b>Provinsi</b>				<b>Province</b>
DKI Jakarta	1.292.367	2.255.133	3.547.500	DKI Jakarta
Jawa Barat	329.301	470.697	799.998	West Java
Jawa Timur	331.119	355.996	687.115	East Java
Jawa Tengah	257.815	289.953	547.768	Central Java
Riau	95.704	169.198	264.902	Riau
Kalimantan Timur	72.934	171.518	244.452	East Kalimantan
Sulawesi Selatan	70.015	167.603	237.618	South Sulawesi
Kalimantan Selatan	54.248	164.211	218.459	South Kalimantan
Sumatera Utara	60.015	128.027	188.042	North Sumatera
Sumatera Selatan	79.611	75.834	155.445	South Sumatera
Kalimantan Barat	52.333	82.950	135.283	West Kalimantan
Sulawesi Utara	53.718	69.739	123.457	North Sulawesi
Lampung	42.545	77.797	120.342	Lampung
Sumatera Barat	12.083	55.359	67.442	West Sumatera
Jambi	26.947	37.269	64.216	Jambi
Sulawesi Tenggara	18.869	37.787	56.656	Southeast Sulawesi
Jumlah piutang pembiayaan konsumen setelah pendapatan yang belum diakui	<b>2.849.624</b>	<b>4.609.071</b>	<b>7.458.695</b>	Total consumer financing receivables - net of unearned income

**PT CIMB NIAGA AUTO FINANCE**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
31 DECEMBER 2023 AND 2022**

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

**23. INFORMASI SEGMENT (lanjutan)**

Informasi wilayah geografis adalah sebagai berikut:  
(lanjutan)

**23. SEGMENT INFORMATION (continued)**

Geographical information is as follows: (continued)

	2022			
	Konvensional/ Conventional	Syariah/ Sharia	Jumlah/ Total	
<b>Provinsi</b>				<b>Province</b>
DKI Jakarta	1.052.444	1.608.845	2.661.289	DKI Jakarta
Jawa Barat	310.371	383.526	693.897	West Java
Jawa Timur	335.041	229.562	564.603	East Java
Jawa Tengah	251.238	232.938	484.176	Central Java
Kalimantan Selatan	53.279	149.822	203.101	South Kalimantan
Kalimantan Timur	67.998	131.161	199.159	East Kalimantan
Riau	89.526	100.328	189.854	Riau
Sumatera Utara	57.705	118.721	176.426	North Sumatera
Sulawesi Selatan	66.839	101.680	168.519	South Sulawesi
Kalimantan Barat	43.400	112.485	155.885	West Kalimantan
Sumatera Selatan	73.889	67.613	141.502	South Sumatera
Lampung	46.560	42.540	89.100	Lampung
Jambi	25.897	43.542	69.439	Jambi
Sulawesi Utara	44.135	21.521	65.656	North Sulawesi
Sulawesi Tenggara	14.721	17.056	31.777	Southeast Sulawesi
Sumatera Barat	15.095	16.293	31.388	West Sumatra
Jumlah piutang pembiayaan konsumen setelah pendapatan yang belum diakui	<u>2.548.138</u>	<u>3.377.633</u>	<u>5.925.771</u>	Total consumer financing receivables - net of unearned income

**24. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN**

Aktivitas Perseroan mengandung berbagai macam risiko keuangan: risiko kredit, risiko likuiditas, dan risiko tingkat bunga. Secara keseluruhan, program manajemen risiko keuangan Perseroan terfokus untuk menghadapi ketidakpastian pasar uang dan meminimalisir potensi kerugian yang berdampak pada kinerja keuangan Perseroan.

Manajemen risiko merupakan tanggung jawab Direksi, yang dibantu oleh berbagai komite manajemen. Direksi bertugas menentukan prinsip dasar kebijakan manajemen risiko Perseroan secara keseluruhan serta kebijakan pada area tertentu seperti risiko mata uang asing, risiko suku bunga, risiko kredit, penggunaan instrumen keuangan derivatif dan instrumen keuangan non derivatif dan investasi atas kelebihan likuiditas.

**a. Risiko kredit**

(i) Pengelolaan risiko kredit

Perseroan menghadapi risiko kredit, terutama berasal dari ketidakmampuan nasabah untuk membayar kembali pembiayaan konsumen yang diberikan. Risiko ini terjadi jika kelayakan nasabah dan piutang pembiayaan konsumen tidak dikelola dengan baik. Perseroan menerapkan kebijakan pemberian kredit berdasarkan prinsip kehati-hatian, melakukan pengawasan portofolio kredit secara berkesinambungan dan melakukan pengelolaan atas penagihan angsuran untuk meminimalisir risiko kredit.

**24. FINANCIAL RISK MANAGEMENT**

The Company's activities are exposed to a number of financial risks: credit risk, liquidity risk and interest rate risk. The Company's overall risk management program focuses on mitigating the volatility of financial markets and minimising potential adverse effects on the Company's financial performance.

Risk management is the responsibility of the Board of Directors, supported by the various management committees. The Board of Directors has the responsibility to determine the basic principles of the Company's risk management as well as principles covering specific areas, such as foreign exchange risk, interest rate risk, credit risk, the use of derivative financial instruments and the investment of excess liquidity.

**a. Credit risk**

(i) Credit risk monitoring

The Company is exposed to credit risk mainly from the defaulting customers. Improper assessment on customer's credit worthiness and collection management will trigger the credit risk. The Company applies prudent credit acceptance policies, perform ongoing credit portfolio monitoring as well as managing the collection of customer financing receivables in order to minimise the credit risk exposure.

PT CIMB NIAGA AUTO FINANCE

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

24. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (lanjutan)

24. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

a. Risiko kredit (lanjutan)

a. Credit risk (continued)

(i) Pengelolaan risiko kredit (lanjutan)

(i) Credit risk monitoring (continued)

Agunan

Sebagai jaminan atas piutang pembiayaan konsumen, Perseroan menerima jaminan dari konsumen berupa Bukti Pemilikan Kendaraan Bermotor ("BPKB") atas kendaraan bermotor yang dibiayai Perseroan.

Collateral

Consumer financing receivables are secured by the Certificate of Ownership ("BPKB") of the vehicles financed by the Company.

(ii) Konsentrasi risiko aset keuangan

(ii) Risk concentration of financial assets

Berdasarkan konsentrasi risiko kredit

Based on credit risk concentration

Eksposur maksimum risiko kredit tanpa memperhitungkan agunan dan pendukung kredit lainnya:

Maximum exposures of credit risk before taking into account collateral held and other credit support:

	2023	2022	
Kas dan setara kas	552.005	154.509	Cash and cash equivalents
Piutang pembiayaan konsumen - bersih	7.251.977	5.802.442	Consumer financing receivables - net
Piutang lain-lain	128.067	73.037	Other receivables
Aset lain-lain	668	199	Other assets
	<u>7.932.717</u>	<u>6.030.187</u>	

Berdasarkan kualitas aset keuangan

Based on quality of financial assets

Tabel berikut ini menyajikan aset keuangan berdasarkan *staging* dan peringkat kredit sesuai PSAK 71:

The following table presents the financial assets based on stage and credit grading in accordance with SFAS 71:

31 Desember/December 2023					
	Kas di bank/ Cash in banks	Piutang pembiayaan konsumen-konvensional/ Consumer financing receivables-conventional	Piutang lain-lain/ Other receivables	Aset lain-lain/ Other assets	
<b>Aset keuangan dengan biaya perolehan diamortisasi</b>					<b>Financial assets at amortised cost</b>
<i>Stage 1</i>					<i>Stage 1</i>
Belum jatuh tempo	552.005	2.574.785	128.067	668	Not yet overdue
Lewat jatuh tempo:					Past due:
1 - 30 hari	-	197.168	-	-	1 - 30 days
	<u>552.005</u>	<u>2.771.953</u>	<u>128.067</u>	<u>668</u>	
<i>Stage 2</i>					<i>Stage 2</i>
Belum jatuh tempo	-	2.343	-	-	Not yet overdue
Lewat jatuh tempo:					Past due:
1 - 30 hari	-	6.992	-	-	1 - 30 days
31 - 60 hari	-	11.221	-	-	31 - 60 days
61 - 90 hari	-	28.212	-	-	61 - 90 days
	<u>-</u>	<u>48.768</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	
<i>Stage 3</i>					<i>Stage 3</i>
Belum jatuh tempo	-	138	-	-	Not yet overdue
Lewat jatuh tempo:					Past due:
1 - 30 hari	-	13	-	-	1 - 30 days
31 - 60 hari	-	70	-	-	31 - 60 days
61 - 90 hari	-	1.269	-	-	61 - 90 days
> 90 hari	-	27.413	-	-	> 90 days
	<u>-</u>	<u>28.903</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	
Jumlah aset keuangan	<u>522.005</u>	<u>2.849.624</u>	<u>128.067</u>	<u>668</u>	Total financial assets
<b>Cadangan kerugian penurunan nilai</b>					<b>Allowance for impairment losses</b>
<i>Stage 1</i>					<i>Stage 1</i>
Belum jatuh tempo	-	(90.721)	-	-	Not yet overdue
Lewat jatuh tempo:					Past due:
1 - 30 hari	-	(14.991)	-	-	1 - 30 days
31 - 60 hari	-	(19.625)	-	-	31 - 60 days
61 - 90 hari	-	-	-	-	61 - 90 days
> 90 hari	-	-	-	-	> 90 days
	<u>-</u>	<u>(125.337)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	
Jumlah cadangan kerugian penurunan nilai	<u>-</u>	<u>(125.337)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	Total allowance for impairment losses
<b>Jumlah - bersih</b>	<u>522.005</u>	<u>2.724.287</u>	<u>128.067</u>	<u>668</u>	<b>Total - net</b>

PT CIMB NIAGA AUTO FINANCE

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

24. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (lanjutan)

a. Risiko kredit (lanjutan)

(ii) Konsentrasi risiko aset keuangan (lanjutan)

Berdasarkan kualitas aset keuangan (lanjutan)

Tabel berikut ini menyajikan aset keuangan berdasarkan *staging* dan peringkat kredit sesuai PSAK 71: (lanjutan)

24. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

a. Credit risk (continued)

(ii) Risk concentration of financial assets (continued)

Based on quality of financial assets (continued)

The following table presents the financial assets based on stage and credit grading in accordance with SFAS 71: (continued)

	31 Desember/December 2022				
	Kas di bank/ Cash in banks	Piutang pembiayaan konsumen-konvensional/ Consumer financing receivables-conventional	Piutang lain-lain/ Other receivables	Aset lain-lain/ Other assets	
<b>Aset keuangan dengan biaya perolehan diamortisasi</b>					<b>Stage 1</b>
Belum jatuh tempo	154.509	2.345.692	73.037	199	Not yet overdue
Lewat jatuh tempo:					Past due:
1 - 30 hari	-	103.533	-	-	1 - 30 days
	154.509	2.449.225	73.037	199	
<b>Stage 2</b>					<b>Stage 2</b>
Belum jatuh tempo	-	6.997	-	-	Not yet overdue
Lewat jatuh tempo:					Past due:
1 - 30 hari	-	6.786	-	-	1 - 30 days
31 - 60 hari	-	34.238	-	-	31 - 60 days
61 - 90 hari	-	23.800	-	-	61 - 90 days
	-	71.821	-	-	
<b>Stage 3</b>					<b>Stage 3</b>
Belum jatuh tempo	-	977	-	-	Not yet overdue
Lewat jatuh tempo:					Past due:
1 - 30 hari	-	1.988	-	-	1 - 30 days
31 - 60 hari	-	2.768	-	-	31 - 60 days
61 - 90 hari	-	962	-	-	61 - 90 days
> 90 hari	-	20.397	-	-	> 90 days
	-	27.092	-	-	
Jumlah aset keuangan	154.509	2.548.138	73.037	199	Total financial assets
<b>Cadangan kerugian Penurunan nilai</b>					<b>Allowance for impairment losses</b>
Stage 1	-	(36.294)	-	-	Stage 1
Stage 2	-	(20.052)	-	-	Stage 2
Stage 3	-	(16.967)	-	-	Stage 3
Jumlah cadangan kerugian penurunan nilai	-	(73.313)	-	-	Total allowance for impairment losses
<b>Jumlah - bersih</b>	<b>154.509</b>	<b>2.474.825</b>	<b>73.037</b>	<b>199</b>	<b>Total - net</b>

Dalam menentukan kualitas kredit, eksposur dianalisis berdasarkan *stage* sebagaimana dijelaskan pada Catatan 2d.

Tabel berikut menyajikan aset keuangan berdasarkan *stage* dengan jumlah cadangan kerugian penurunan nilai untuk setiap aset keuangan dengan klasifikasi biaya perolehan diamortisasi pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022:

In determining credit quality, exposures are analysed based on stage as explained in Note 2d.

The following table presents the financial assets by stage with the allowance for impairment losses against each financial assets under classification of amortised cost as of 31 December 2023 and 2022:

	31 Desember/December 2023										
	Stage 1			Stage 2			Stage 3			Jumlah/Total	
	Nilai tercatat/ Carrying amount	Nilai tercatat/ Net carrying amount	Nilai tercatat/ Carrying amount	Nilai tercatat/ Net carrying amount	Nilai tercatat/ Carrying amount	Nilai tercatat/ Carrying amount	Nilai tercatat/ Net carrying amount	Nilai tercatat/ Carrying amount	Nilai tercatat/ Net carrying amount	Nilai tercatat/ Carrying amount	Nilai tercatat/ Net carrying amount
Kas dan setara kas	552.005	-	552.005	-	-	-	-	-	-	552.005	-
Piutang pembiayaan konsumen - konven	2.771.953	(90.971)	2.680.982	48.768	(14.991)	33.777	28.903	(19.625)	9.278	2.849.624	(125.337)
Piutang lain-lain	128.067	-	128.067	-	-	-	-	-	-	128.067	-
Aset lainnya	668	-	668	-	-	-	-	-	-	668	-
	<b>3.452.693</b>	<b>(90.971)</b>	<b>3.361.722</b>	<b>48.768</b>	<b>(14.991)</b>	<b>33.777</b>	<b>28.903</b>	<b>(19.625)</b>	<b>9.278</b>	<b>3.530.364</b>	<b>(125.337)</b>

PT CIMB NIAGA AUTO FINANCE

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
31 DESEMBER 2023 DAN 2022  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
31 DECEMBER 2023 AND 2022  
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

24. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (lanjutan)

24. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

a. Risiko kredit (lanjutan)

a. Credit risk (continued)

(ii) Konsentrasi risiko aset keuangan (lanjutan)

(ii) Risk concentration of financial assets (continued)

Berdasarkan kualitas aset keuangan (lanjutan)

Based on quality of financial assets (continued)

Tabel berikut menyajikan aset keuangan berdasarkan stage dengan jumlah cadangan kerugian penurunan nilai untuk setiap aset keuangan dengan klasifikasi biaya perolehan diamortisasi pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022: (lanjutan)

The following table presents the financial assets by stage with the allowance for impairment losses against each financial assets under classification of amortised cost as of 31 December 2023 and 2022: (continued)

	31 Desember/December 2022												
	Stage 1			Stage 2			Stage 3			Jumlah/Total			
	Nilai tercatat/ Carrying amount	Cadangan kerugian penurunan nilai/ Allowance for impairment losses	Nilai tercatat-bersih/ Net carrying amount	Nilai tercatat/ Carrying amount	Cadangan kerugian penurunan nilai/ Allowance for impairment losses	Nilai tercatat-bersih/ Net carrying amount	Nilai tercatat/ Carrying amount	Cadangan kerugian penurunan nilai/ Allowance for impairment losses	Nilai tercatat-bersih/ Net carrying amount	Nilai tercatat/ Carrying amount	Cadangan kerugian penurunan nilai/ Allowance for impairment losses	Nilai tercatat-bersih/ Net carrying amount	
Kas dan setara kas	154.509	-	154.509	-	-	-	-	-	-	154.509	-	154.509	Cash and cash equivalents
Piutang pembiayaan konsumen - korven	2.449.225	(36.294)	2.412.931	71.821	(20.052)	51.769	27.092	(16.967)	10.125	2.548.138	(73.313)	2.474.825	Consumer financing receivables - convert
Piutang lain-lain	73.313	-	73.313	-	-	-	-	-	-	73.313	-	73.313	Other receivables
Aset lainnya	199	-	199	-	-	-	-	-	-	199	-	199	Other assets
	<u>2.677.246</u>	<u>(36.294)</u>	<u>2.640.952</u>	<u>71.821</u>	<u>(20.052)</u>	<u>51.769</u>	<u>27.092</u>	<u>(16.967)</u>	<u>10.125</u>	<u>2.776.159</u>	<u>(73.313)</u>	<u>2.702.846</u>	

Untuk tujuan komparasi, tabel berikut ini menyajikan aset keuangan yang mengalami penurunan nilai, aset keuangan yang telah jatuh tempo tetapi tidak mengalami penurunan nilai serta aset keuangan yang belum jatuh tempo atau tidak mengalami penurunan nilai sesuai PSAK 55 pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 adalah sebagai berikut:

For comparative purpose, the following table presents the impaired financial assets, past due but not impaired financial assets and neither past due nor impaired financial assets in accordance with on SFAS 55 on 31 December 2023 and 2022 is set out below:

	31 Desember/December 2023				
	Belum jatuh tempo atau tidak mengalami penurunan nilai/ Neither past due nor impaired	Telah jatuh tempo tetapi tidak mengalami penurunan nilai/ Past due but not impaired	Mengalami penurunan nilai/ Impaired	Jumlah/Total	
Piutang pembiayaan syariah		4.259.544	304.041	45.486	Consumer financing sharia
Penyisihan kerugian penurunan nilai				(81.381)	Allowance for impairment losses
Jumlah				<u>4.527.690</u>	Total
	31 Desember/December 2022				
	Belum jatuh tempo atau tidak mengalami penurunan nilai/ Neither past due nor impaired	Telah jatuh tempo tetapi tidak mengalami penurunan nilai/ Past due but not impaired	Mengalami penurunan nilai/ Impaired	Jumlah/Total	
Piutang pembiayaan syariah		3.076.150	268.990	32.493	Consumer financing sharia
Penyisihan kerugian penurunan nilai				(50.016)	Allowance for impairment losses
Jumlah				<u>3.327.617</u>	Total

**PT CIMB NIAGA AUTO FINANCE**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**31 DESEMBER 2023 DAN 2022**  
 (Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**31 DECEMBER 2023 AND 2022**  
 (Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

**24. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (lanjutan)**

**24. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)**

**a. Risiko kredit (lanjutan)**

**a. Credit risk (continued)**

(ii) **Konsentrasi risiko aset keuangan (lanjutan)**

(ii) *Risk concentration of financial assets (continued)*

**Berdasarkan kualitas aset keuangan (lanjutan)**

**Based on quality of financial assets (continued)**

Analisis umur aset keuangan yang telah jatuh tempo tetapi tidak mengalami penurunan nilai pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 adalah sebagai berikut:

*An aging analysis of financial assets that are past due but not impaired on 31 December 2023 and 2022 is set out below:*

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
1 - 30 hari	225.861	170.531	1 - 30 days
31 - 60 hari	47.433	50.611	31 - 60 days
61 - 90 hari	<u>30.747</u>	<u>47.848</u>	61 - 90 days
	<u>304.041</u>	<u>268.990</u>	

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, rincian kualitas aset keuangan yang diberikan yang belum jatuh tempo atau tidak mengalami penurunan nilai berdasarkan pengelolaan internal sebagai berikut:

*The quality of financial assets that are neither past due nor impaired as at 31 December 2023 and 2022 can be assessed by reference to the internal monitoring as follows:*

	<u>31 Desember/December 2023</u>			
	<u>Baik/ Good</u>	<u>Pernah mengalami tunggakan lebih dari 5 hari/ Has overdue history over 5 days</u>	<u>Jumlah/ Total</u>	
Piutang pembiayaan syariah	<u>4.350.802</u>	<u>258.269</u>	<u>4.609.071</u>	Sharia financing receivables

	<u>31 Desember/December 2022</u>			
	<u>Baik/ Good</u>	<u>Pernah mengalami tunggakan lebih dari 5 hari/ Has overdue history over 5 days</u>	<u>Jumlah/ Total</u>	
Piutang pembiayaan syariah	<u>2.788.565</u>	<u>589.068</u>	<u>3.377.633</u>	Sharia financing receivables

- Baik

- Good

Terdapat keyakinan tinggi bahwa aset seluruhnya dapat diterima kembali berdasarkan kondisi saat ini dan tidak terdapat permasalahan saat ini;

*There is a high likelihood of the assets being recovered in full based on current conditions and there is no immediate concern;*

- Pernah mengalami tunggakan

- Has overdue history

Terdapat indikasi kemungkinan bahwa counterparty tidak dapat melakukan pembayaran ketika jatuh tempo karena adanya pengalaman tunggakan lebih dari 5 hari. Hal ini dimonitor oleh manajemen.

*There is some indication of possibility of counterparty not being able to make payments when due because there were history of late payments of more than 5 days. This is being monitored by management.*

**PT CIMB NIAGA AUTO FINANCE**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
31 DECEMBER 2023 AND 2022**

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

**24. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (lanjutan)**

**24. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)**

**a. Risiko kredit (lanjutan)**

**a. Credit risk (continued)**

- (ii) Konsentrasi risiko aset keuangan (lanjutan)

- (ii) Risk concentration of financial assets (continued)

**Berdasarkan kualitas aset keuangan (lanjutan)**

**Based on quality of financial assets (continued)**

Perubahan pada penyisihan kerugian penurunan nilai adalah sebagai berikut:

Movements of the allowance for impairment losses are as follows:

31 Desember/December 2023				
Piutang pembiayaan konsumen/ Consumer financing receivables				
	Konvensional/ Conventional	Syariah/ Sharia	Jumlah/Total	
Saldo awal	73.313	50.016	123.329	Beginning balance
Penambahan	52.024	31.365	83.389	Additional
Saldo akhir	125.337	81.381	206.718	Ending balance
31 Desember/December 2022				
Piutang pembiayaan konsumen/ Consumer financing receivables				
	Konvensional/ Conventional	Syariah/ Sharia	Jumlah/Total	
Saldo awal	60.487	19.337	79.824	Beginning balance
Penambahan	12.826	30.679	43.505	Additional
Saldo akhir	73.313	50.016	123.329	Ending balance

Pencadangan atas penurunan nilai dari piutang pembiayaan konsumen ditentukan dengan menggunakan metode penilaian kolektif.

Allowance of impairment losses for consumer financing receivables is evaluated using collective assessment method.

Dalam hal terdapat keraguan terhadap kemampuan nasabah untuk melakukan pembayaran kontraktual pada saat jatuh tempo, persyaratan piutang dapat dinegosiasikan kembali berdasarkan kesepakatan antara Perseroan dan konsumen.

Where there is doubt on the ability of the borrowers to meet contractual payments when due, the terms of the receivables might be renegotiated based on mutual agreement between the Company and the customers.

**b. Risiko likuiditas**

**b. Liquidity risk**

Risiko likuiditas timbul jika Perseroan mengalami kesulitan dalam mendapatkan sumber pendanaan. Risiko likuiditas dapat juga timbul akibat ketidaksesuaian atas jangka waktu sumber dana yang dimiliki dengan jangka waktu pembiayaan. Manajemen memonitor secara berkala *maturity gap* atas aset dan liabilitas keuangan yang dimiliki oleh Perseroan.

Liquidity risk arises in situations where the Company has difficulties in obtaining funding. Liquidity risk also arises from situations in which the Company has a mismatch between the maturity of its fundings and the maturity of its financing receivables. Management monitor maturity gap between financial assets and liabilities owned by the Company periodically.



PT CIMB NIAGA AUTO FINANCE

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

24. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (lanjutan)

24. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

b. Risiko likuiditas (lanjutan)

b. Liquidity risk (continued)

Tabel jatuh tempo berikut ini menyajikan informasi mengenai perkiraan jatuh tempo dari liabilitas keuangan sesuai kontrak menjadi arus kas yang *undiscounted* pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022:

The maturity table below provide information about maturities of financial liabilities on a contractual undiscounted cashflows of financial liabilities basis as at 31 December 2023 and 2022:

31 Desember/December 2023						
	Kurang dari satu tahun/ <i>Less than one year</i>	1 - 2 tahun/ <i>years</i>	2 - 3 tahun/ <i>Years</i>	Lebih dari 3 tahun/ <i>Over than 3 years</i>	Tidak mempunyai kontrak jatuh tempo/ <i>No contractual maturity</i>	Jumlah/ <i>Total</i>
<b>LIABILITAS KEUANGAN</b>						<b>FINANCIAL LIABILITIES</b>
Pinjaman	3.971.493	571.913	174.494	-	-	4.717.900 <i>Borrowings</i>
Surat berharga yang diterbitkan	700.000	-	300.000	-	-	1.000.000 <i>Securities issued</i>
Akrual dan liabilitas lain-lain	276.444	57.820	35.891	-	-	370.155 <i>Accruals and other liabilities</i>
Jumlah liabilitas keuangan	4.947.937	629.733	510.385	-	-	6.088.055 <i>Total financial liabilities</i>
31 Desember/December 2022						
	Kurang dari satu tahun/ <i>Less than one year</i>	1 - 2 tahun/ <i>years</i>	2 - 3 tahun/ <i>Years</i>	Lebih dari 3 tahun/ <i>Over than 3 years</i>	Tidak mempunyai kontrak jatuh tempo/ <i>No contractual maturity</i>	Jumlah/ <i>Total</i>
<b>LIABILITAS KEUANGAN</b>						<b>FINANCIAL LIABILITIES</b>
Pinjaman	2.011.723	1.535.130	527.103	13.124	-	4.087.170 <i>Borrowings</i>
Akrual dan liabilitas lain-lain	76.091	45.418	28.422	-	-	149.931 <i>Accruals and other liabilities</i>
Jumlah liabilitas keuangan	2.087.814	1.580.548	555.524	13.214	-	4.237.100 <i>Total financial liabilities</i>

Tabel jatuh tempo berikut ini menyajikan informasi mengenai perkiraan jatuh tempo dari aset dan liabilitas keuangan (*discounted*) sesuai kontrak menjadi arus kas masuk atau keluar:

The maturity tables below provide information about maturities on a contractual basis within which, financial assets and liabilities (*discounted*) are converted into cash in or out flows:

31 Desember/December 2023						
	Kurang dari satu tahun/ <i>Less than one year</i>	1 - 2 tahun/ <i>years</i>	2 - 3 tahun/ <i>Years</i>	Lebih dari 3 tahun/ <i>Over than 3 years</i>	Tidak mempunyai kontrak jatuh tempo/ <i>No contractual maturity</i>	Jumlah/ <i>Total</i>
<b>ASET KEUANGAN</b>						<b>FINANCIAL ASSETS</b>
Kas dan setara kas	350.000	-	-	-	202.005	552.005 <i>Cash and cash equivalents</i>
Piutang pembiayaan konsumen - bruto	2.360.775	2.000.677	1.593.467	1.503.776	-	7.458.695 <i>Consumer financing receivables - gross</i>
Piutang lain-lain	63	52	1.155	900	125.897	128.067 <i>Other receivables</i>
Aset lain-lain	-	-	-	-	668	668 <i>Other assets</i>
Jumlah aset keuangan	2.710.838	2.000.729	1.594.622	1.504.676	328.570	8.139.435 <i>Total financial assets</i>
<b>LIABILITAS KEUANGAN</b>						<b>FINANCIAL LIABILITIES</b>
Pinjaman	3.971.493	571.913	174.494	-	-	4.717.900 <i>Borrowings</i>
Surat berharga yang diterbitkan	700.000	-	300.000	-	-	1.000.000 <i>Securities issued</i>
Akrual dan liabilitas lain-lain	276.444	57.820	35.891	-	-	370.155 <i>Accruals and other liabilities</i>
Jumlah liabilitas keuangan	4.947.937	629.733	510.385	-	-	6.088.055 <i>Total financial liabilities</i>
Jumlah perbedaan jatuh tempo	(2.237.099)	1.370.996	1.083.082	1.503.776	330.741	2.051.381 <i>Total maturity gap</i>

PT CIMB NIAGA AUTO FINANCE

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
31 DESEMBER 2023 DAN 2022  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
31 DECEMBER 2023 AND 2022  
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

24. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (lanjutan)

24. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

b. Risiko likuiditas (lanjutan)

b. Liquidity risk (continued)

Tabel jatuh tempo berikut ini menyajikan informasi mengenai perkiraan jatuh tempo dari aset dan liabilitas keuangan (*discounted*) sesuai kontrak menjadi arus kas masuk atau keluar: (lanjutan)

The maturity tables below provide information about maturities on a contractual basis within which, financial assets and liabilities (*discounted*) are converted into cash in or out flows: (continued)

31 Desember/December 2022						
	Kurang dari satu tahun/ <i>Less than one year</i>	1 - 2 tahun/ <i>years</i>	2 - 3 tahun/ <i>Years</i>	Lebih dari 3 tahun/ <i>Over than 3 years</i>	Tidak mempunyai kontrak jatuh tempo/ <i>No contractual maturity</i>	Jumlah/ <i>Total</i>
<b>ASET KEUANGAN</b>						
Kas dan setara kas	-	-	-	-	154.509	154.509
Piutang pembiayaan konsumen - bruto	1.997.535	1.660.594	1.250.458	1.017.184	-	5.925.771
Piutang lain-lain	40	133	57	1.935	70.872	73.037
Aset lain-lain	-	-	-	-	199	199
Jumlah aset keuangan	1.997.535	1.660.594	1.250.458	1.017.184	227.745	6.153.516
<b>LIABILITAS KEUANGAN</b>						
Pinjaman	2.011.723	1.535.130	527.102	13.124	-	4.087.170
Akrual dan liabilitas lain-lain	76.091	45.418	28.422	-	-	149.931
Jumlah liabilitas keuangan	2.087.814	1.580.548	555.524	13.124	-	4.237.101
Jumlah perbedaan jatuh tempo	(90.279)	80.046	694.934	1.004.060	227.745	1.916.506

Perseroan juga menghitung rasio likuiditas berdasarkan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 35/POJK.05/2018 tentang Penyelenggaraan Usaha Perusahaan Pembiayaan. Informasi mengenai *current ratio* dan *cash ratio* Perseroan disajikan dalam Catatan 28.

The Company also calculate liquidity ratio based on Financial Services Authority Regulation No. 35/POJK.05/2018 regarding Business Operation of Multifinance Company. The informations about the Company's *current ratio* and *cash ratio* presented in Note 28.

c. Risiko tingkat bunga

c. Interest rate risk

Risiko tingkat bunga arus kas adalah risiko dimana arus kas masa depan dari suatu instrumen keuangan berfluktuasi karena perubahan suku bunga pasar. Risiko nilai wajar suku bunga adalah risiko dimana nilai dari suatu instrumen keuangan berfluktuasi karena perubahan suku bunga pasar. Manajemen memonitor risiko tingkat bunga ini secara berkala.

Cash flow interest rate risk is the risk that the future cash flows of a financial instrument will fluctuate because of changes in market interest rates. Fair value interest risk is the risk that the value of a financial instrument will fluctuate because of changes in market interest rates. Interest rate risks are monitored periodically by Management

PT CIMB NIAGA AUTO FINANCE

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

24. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (lanjutan)

24. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

c. Risiko tingkat bunga (lanjutan)

c. Interest rate risk (continued)

Tabel di bawah ini mengikhtisarkan aset dan liabilitas keuangan berbunga Perseroan pada nilai tercatat, yang dikategorikan menurut mana yang terlebih dahulu antara tanggal repricing secara kontraktual (contractual repricing) atau tanggal jatuh tempo:

The following table summarises the Company's interest earning financial assets and interest-bearing financial liabilities at carrying amounts which are categorised by the earlier of contractual repricing date or maturity dates:

		31 Desember/December 2023									
		Bunga variabel/Variable rate									
		Bunga tetap/ Fixed rate	Kurang dari 1 bulan/Less than 1 month	Lebih dari 1 bulan/Over 1 month to 3 months	Lebih dari 3 bulan/Over 3 months to 1 year	Lebih dari 1 tahun/Over 1 year to 2 years	Lebih dari 2 tahun/Over 2 years	Tidak dikenakan bunga/Non-interest bearing	Jumlah/ Total		
<b>ASET KEUANGAN</b>											<b>FINANCIAL ASSETS</b>
											Cash and
Kas dan setara kas	350.000	201.792	-	-	-	-	213	552.005	cash equivalents		
Piutang pembiayaan konsumen - bruto	7.458.695	-	-	-	-	-	-	7.458.695	Consumer financing receivable - gross		
Piutang lain-lain	2.274	-	-	-	-	-	125.793	128.067	Other receivables		
Aset lain-lain	-	-	-	-	-	-	668	668	Other assets		
Jumlah aset keuangan	7.810.969	201.792	-	-	-	-	126.674	8.139.435	Total financial assets		
<b>LIABILITIES KEUANGAN</b>											<b>FINANCIAL LIABILITIES</b>
											Borrowings
Pinjaman	3.497.900	1.070.000	150.000	-	-	-	-	4.717.900	Securities issued		
Surat berharga yang diterbitkan	1.000.000	-	-	-	-	-	-	1.000.000	Accruals and other liabilities		
Akrua dan liabilitas lain-lain	-	-	-	-	-	-	370.155	370.155			
Jumlah liabilitas keuangan	4.497.900	1.070.000	150.000	-	-	-	370.155	6.088.055	Total financial liabilities		
Jumlah selisih penilaian bunga	3.310.795	(868.208)	(150.000)	-	-	-	(241.206)	2.051.381	Total interest repricing gap		
		31 Desember/December 2022									
		Bunga variabel/Variable rate									
		Bunga tetap/ Fixed rate	Kurang dari 1 bulan/Less than 1 month	Lebih dari 1 bulan/Over 1 month to 3 months	Lebih dari 3 bulan/Over 3 months to 1 year	Lebih dari 1 tahun/Over 1 year to 2 years	Lebih dari 2 tahun/Over 2 years	Tidak dikenakan bunga/Non-interest bearing	Jumlah/ Total		
<b>ASET KEUANGAN</b>											<b>FINANCIAL ASSETS</b>
											Cash and
Kas dan setara kas	-	154.147	-	-	-	-	362	154.509	cash equivalents		
Piutang pembiayaan konsumen - bruto	5.925.771	-	-	-	-	-	-	5.925.771	Consumer financing receivable - gross		
Piutang lain-lain	-	-	-	-	-	-	73.037	73.037	Other receivables		
Aset lain-lain	-	-	-	-	-	-	199	199	Other assets		
Jumlah aset keuangan	5.925.771	154.147	-	-	-	-	73.598	6.153.516	Total financial assets		
<b>LIABILITIES KEUANGAN</b>											<b>FINANCIAL LIABILITIES</b>
											Borrowing
Pinjaman	3.962.169	125.000	-	-	-	-	-	4.087.169	Accruals and other liabilities		
Akrua dan liabilitas lain-lain	-	-	-	-	-	-	149.931	149.931			
Jumlah liabilitas keuangan	3.962.169	125.000	-	-	-	-	149.931	4.237.100	Total financial liabilities		
Jumlah selisih penilaian bunga	1.963.602	29.147	-	-	-	-	(76.333)	1.916.416	Total interest repricing gap		

d. Sensitivitas terhadap laba bersih

d. Sensitivity to net income

Aset dan liabilitas keuangan utama Perseroan menggunakan suku bunga tetap. Oleh karena itu laba bersih dan ekuitas Perseroan tidak terpengaruh oleh perubahan suku bunga yang mungkin terjadi pada tanggal tersebut.

The Company's main financial assets and liabilities bear fixed interest rate. Therefore, the Company's net income and equity are not affected by changes in the interest rate that was reasonably possible at that date.

e. Nilai wajar aset dan liabilitas keuangan

e. Fair value of financial assets and liabilities

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, Perseroan tidak memiliki instrumen keuangan yang diukur pada nilai wajar.

As at 31 December 2023 and 2022, the Company did not have any financial instruments measured at fair value.



## PT CIMB NIAGA AUTO FINANCE

### CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN 31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

### NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS 31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

#### 24. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (lanjutan)

##### e. Nilai wajar aset dan liabilitas keuangan (lanjutan)

###### Piutang pembiayaan konsumen

Nilai wajar dari piutang pembiayaan konsumen diestimasi menggunakan diskonto arus kas, dengan mengacu pada rata-rata dari tingkat bunga pasar yang diberikan Perseroan untuk aset keuangan yang memiliki karakteristik yang sama dengan aset keuangan tersebut pada tanggal laporan posisi keuangan (level 3 - hierarki nilai wajar).

###### Pinjaman

Nilai wajar dari pinjaman dinilai menggunakan diskonto arus kas berdasarkan tingkat suku bunga efektif yang dikenakan pada penarikan pinjaman terakhir dalam mata uang masing-masing pinjaman sesuai dengan sisa periode jatuh temponya (level 2 - hierarki nilai wajar).

###### Surat berharga yang diterbitkan

Nilai wajar dari surat berharga yang diterbitkan dinilai menggunakan data kuotasi pasar terakhir (tingkat 2 - hierarki nilai wajar).

###### Lain-lain

Nilai tercatat dari kas dan setara kas, piutang lain-lain, aset lain-lain, akrual dan liabilitas lain-lain memiliki nilai yang hampir sama dengan nilai wajarnya karena memiliki jangka waktu kurang dari 1 tahun.

Pembiayaan konsumen yang dilakukan Perseroan saat ini menggunakan mata uang Rupiah. Di sisi liabilitas, pinjaman yang diperoleh untuk membiayai pembiayaan konsumen juga dilakukan dengan menggunakan mata uang Rupiah. Perseroan tidak memiliki aset dan liabilitas keuangan dalam mata uang asing, sehingga Perseroan berkeyakinan bahwa risiko nilai tukar mata uang asing tidak berdampak terhadap laporan keuangan secara keseluruhan, sehingga Perseroan tidak menempuh langkah antisipasi terhadap risiko nilai tukar mata uang asing.

#### 25. MANAJEMEN PERMODALAN

Tujuan Perseroan dalam mengelola permodalannya adalah menjaga kelangsungan usaha Perseroan untuk dapat memberikan hasil kepada pemegang saham dan manfaat kepada pemangku kepentingan lainnya, dan memelihara optimalisasi struktur permodalan untuk mengurangi biaya modal (*cost of capital*).

Dalam rangka memelihara atau menyesuaikan struktur permodalan, Perseroan dapat menyesuaikan jumlah dividen yang dibayarkan kepada pemegang saham, imbalan hasil modal kepada pemegang saham atau menerbitkan saham baru untuk mengurangi pinjaman.

#### 24. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

##### e. Fair value of financial assets and liabilities (continued)

###### Consumer financing receivables

The fair value of consumer financing receivables is estimated using discounted cash flows applying average market rates offered by the Company at the statements of financial position date for financial assets that have similar characteristics with the above mentioned financial assets (level 3 - fair value hierarchy).

###### Borrowings

The fair value of borrowings is estimated by using discounted cash flows, applying the effective interest rate charged by the lenders for the latest drawdown in each currency borrowing over the period to maturity (level 2 - fair value hierarchy).

###### Securities issued

The fair value of securities issued are estimated by using the last quoted market price (level 2 - fair value hierarchy).

###### Others

The carrying value of cash and cash equivalents, other receivables, other assets, accruals and other liabilities represent their approximate fair value due to maturity of less than 1 year.

Currently, the Company provides consumer financing in Rupiah. On the liabilities side, the Company also obtains borrowing to finance the consumer financing in Rupiah. The Company does not have balance of financial assets and liabilities in foreign currencies, therefore the Company believes that the foreign exchange risk does not have impact to the financial statements, hence the Company does not take precautions against the risk of fluctuations in exchange rates.

#### 25. CAPITAL MANAGEMENT

The Company's objectives when managing capital are to safeguard the Company's ability to continue as a going concern in order to provide returns for shareholders and benefits for other stakeholders and to maintain an optimal capital structure to reduce the cost of capital.

In order to maintain or adjust the capital structure, the Company may adjust the amount of dividends paid to shareholders, return capital to shareholders or issue new shares to reduce debt.

**PT CIMB NIAGA AUTO FINANCE**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
31 DECEMBER 2023 AND 2022**

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

**25. MANAJEMEN PERMODALAN (lanjutan)**

Konsisten dengan pelaku industri lainnya, Perseroan memonitor permodalan berdasarkan *gearing ratio*. Rasio ini dihitung dari nilai bersih pinjaman (termasuk obligasi) dibagi dengan jumlah modal. Jumlah modal dihitung dari ekuitas yang tercantum dalam laporan posisi keuangan.

Berdasarkan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 35/POJK.05/2018, jumlah maksimum *gearing ratio* adalah sebesar 10 kali dari total modal.

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
<b>Pinjaman</b>			<b>Debt</b>
Pinjaman	4.717.900	4.087.170	Borrowings
Surat berharga yang diterbitkan	<u>1.000.000</u>	<u>-</u>	Securities issued
Jumlah pinjaman	<u>5.717.900</u>	<u>4.087.170</u>	Total debt
Jumlah modal	<u>2.113.037</u>	<u>1.776.553</u>	Total capital
<i>Gearing ratio</i> <sup>1)</sup>	<u>2,71</u>	<u>2,30</u>	<i>Gearing ratio</i> <sup>1)</sup>

<sup>1)</sup> Lihat catatan 28

Refer to Note 28 <sup>1)</sup>

Rasio permodalan Perseroan berdasarkan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 35/POJK.05/2018 tentang Penyelenggaraan Usaha Perusahaan Pembiayaan disajikan dalam Catatan 28.

Rasio permodalan juga ditunjang oleh indikator-indikator lainnya yang dihitung berdasarkan POJK di atas seperti rasio pengembalian terhadap rata-rata asset (*Return on Average Asset - ROA*), dan tingkat pengembalian terhadap rata-rata modal (*Return on Average Equity - ROE*) yang disajikan dalam Catatan 28.

Perseroan juga melakukan pemantauan atas rasio beban operasional (BOPO) terhadap pendapatan operasional yang disajikan dalam Catatan 28.

Consistent with other players in the industry, the Company monitors capital on the basis of the *gearing ratio*. This ratio is calculated as net debt (including bonds payable) divided by total capital. Total capital is calculated as equity as shown in the statements of financial position.

Based on the Financial Service Authority Regulation Number 35/POJK.05/2018, the maximum *gearing ratio* is 10 times from total capital.

Capital ratio of the Company based on Financial Services Authority Regulation No. 35/POJK.05/2018 regarding Business Operation of Multifinance Company presented in Note 28.

The capital ratio were also supported by the other indicators as stipulated by the above POJK such as ratio of Return on Average Asset - ROA for Average Assets and Return on Average Equity - ROE as presented in Note 28.

The Company also monitors its ratio of operating expenses (BOPO) to operating revenues as presented in Note 28.

**26. LIABILITAS KONTINJENSI DAN KOMITMEN**

Perseroan tidak memiliki liabilitas kontinjensi dan komitmen yang signifikan pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022.

**27. STANDAR AKUNTANSI YANG DITERBITKAN NAMUN BELUM BERLAKU EFEKTIF**

Berikut ini ikhtisar PSAK yang telah disahkan oleh Dewan Standar Akuntansi Keuangan ("DSAK") di Indonesia, yang relevan bagi Perseroan, tetapi belum berlaku efektif untuk laporan keuangan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023:

- Amendemen PSAK 1: "Penyajian Laporan Keuangan" tentang klasifikasi liabilitas sebagai jangka pendek atau jangka panjang;

**26. CONTINGENT LIABILITIES AND COMMITMENTS**

The Company has no significant contingent liabilities and commitments as at 31 December 2023 and 2022.

**27. ISSUED BUT NOT YET EFFECTIVE ACCOUNTING STANDARDS**

The following summarises the SFAS that are issued by the Indonesian Accounting Standards Board ("IASB") which are relevant to the Company, but not yet effective for the financial statements for the year ended 31 December 2023:

- Amendment to SFAS 1: "Presentation of Financial Statement" related to liabilities classification as short or long-term;

**PT CIMB NIAGA AUTO FINANCE**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
31 DECEMBER 2023 AND 2022**

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

**27. STANDAR AKUNTANSI YANG DITERBITKAN  
NAMUN BELUM BERLAKU EFEKTIF (lanjutan)**

Standar tersebut akan berlaku efektif pada 1 Januari 2024 dan penerapan dini diperbolehkan.

- Amendemen PSAK 1: "Penyajian Laporan Keuangan Tentang Klasifikasi Liabilitas Sebagai Jangka Pendek Atau Jangka Panjang";
- Amendemen PSAK 1: "Penyajian Laporan Keuangan tentang liabilitas jangka panjang dengan kovenan";
- Amendemen PSAK 73: "Sewa" terkait liabilitas sewa pada transaksi jual dan sewa-balik

Standar tersebut akan berlaku efektif pada 1 Januari 2025 dan penerapan dini diperbolehkan.

- PSAK 74: "Kontrak Asuransi";

Pada saat penerbitan laporan keuangan, Perseroan masih mengevaluasi dampak yang mungkin timbul dari penerapan standar baru dan revisi tersebut terhadap laporan keuangan.

Mulai tanggal 1 Januari 2024, referensi terhadap masing-masing PSAK dan ISAK akan diubah sebagaimana diumumkan oleh DSAK-IAI.

**27. ISSUED BUT NOT YET EFFECTIVE ACCOUNTING  
STANDARDS (continued)**

The above standards will be effective on 1 January 2024 and early adoption is permitted.

- Amendment of SFAS 1: "Presentation of Financial Statements Regarding The Classification of Liability as Current Liability or Non-Current Liability";
- Amendment of SFAS 1: "Presentation of Financial Statement regarding long-term liability with covenant";
- Amendment of SFAS 73: "Leases" regarding lease liabilities in sale-and-lease back transactions

The above standards will be effective on 1 January 2025 and early adoption is permitted.

- SFAS 74 : "Insurance contracts";

As of the authorisation date of this financial statements, the Company is still evaluating the potential impact of these new and revised standards to the financial statements.

Beginning 1 January 2024, references to the individual SFAS and ISAKs will be changed as published by FASB.

**28. RASIO KEUANGAN BERDASARKAN  
PERATURAN OJK**

Berdasarkan POJK No. 35/POJK.35/2018 tanggal 31 Desember 2018 tentang Penyelenggaraan Usaha Perusahaan Pembiayaan, Perseroan diharuskan untuk memenuhi sejumlah rasio keuangan tertentu. Rasio keuangan tersebut dihitung berdasarkan POJK No. 35/POJK.35/2018 dan mungkin tidak sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia. Berikut ini adalah beberapa rasio keuangan berdasarkan Peraturan OJK: (tidak diaudit)

**28. FINANCIAL RATIOS BASED ON OJK  
REGULATION**

Based on POJK No. 35/POJK.35/2018 dated 31 December 2018 regarding the Organisation of Financial Company Business, the Company is required to comply with several financial ratios. These financial ratios are calculated based on POJK No. 35/POJK.35/2018 and may not be consistent with Indonesian Financial Accounting Standards. The following are some of the financial ratios based on OJK Regulation: (unaudited)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
Rasio saldo piutang pembiayaan neto terhadap total aset	86,55%	89,99%	Financing to asset ratio
Rasio saldo piutang pembiayaan neto terhadap total pendanaan yang diterima	126,94%	142,33%	Net financing receivables to funding ratio
Rasio saldo piutang pembiayaan untuk pembiayaan investasi dan modal kerja dibandingkan dengan total saldo piutang pembiayaan	27,43%	24,36%	Net financing receivables for investment and working capital financing to total financing ratio
Rasio piutang pembiayaan bermasalah (NPF) - kotor	1,11%	1,20%	Non-performing financing ratio (NPF) in financing - gross
Rasio permodalan	37,31%	34,02%	Capital ratio
Rasio <i>gearing</i>	2,71x	2,30x	Gearing ratio
Rasio ekuitas terhadap modal disetor	1.760,87%	1.480,46%	Equity to paid up capital ratio
Rasio tingkat pengembalian aset	6,80%	6,72%	Return on asset
Rasio tingkat pengembalian modal	22,32%	20,06%	Return on equity
Beban operasional terhadap pendapatan operasional	42,84%	47,85%	Operating expense to operating income

# 2023

---

CIMB Niaga Finance

**LAPORAN TAHUNAN**  
ANNUAL REPORT

 **CIMB NIAGA**  
FINANCE

**CIMB Niaga Finance**

Jl. Bintaro Utama 9 Blok B9/1  
No. 15, Bintaro Jaya Sektor IX  
Kel. Pondok Pucung, Kec. Pondok Aren  
Tangerang 15229 Indonesia

 +62 804 109 0909

 [info@cnaf.co.id](mailto:info@cnaf.co.id)

[www.cnaf.co.id](http://www.cnaf.co.id)