

DIREKSI

Pedoman dan Tata Tertib Kerja Direksi

Dalam menjalankan peran dan fungsi pengelolaan pada Perseroan, Direksi mengacu pada *Good Corporate Governance Guideline* yang disahkan pada tanggal 24 Mei 2016, yang antara lain berisi pedoman kerja Direksi Perseroan. *Good Corporate Governance Guideline* disusun dengan mengacu pada Undang-Undang No. 40 Tahun 2007 tentang Perseroan Terbatas, Peraturan Otoritas Jasa Keuangan (POJK) No. 30/POJK.05/2014 tentang Tata Kelola Perusahaan yang Baik bagi Perusahaan Pembiayaan, dan Anggaran Dasar Perseroan. Di tahun 2019, Perseroan melakukan penyesuaian atas tata laksana Direksi untuk menyesuaikan dengan ketentuan POJK No. 33/POJK.04/2014 tentang Direksi dan Dewan Komisaris Emiten atau Perusahaan Publik sehubungan dengan posisi perseroan sebagai emiten obligasi.

Tugas, Tanggung Jawab dan Kewenangan Direksi

Tugas dan tanggung jawab Direksi secara umum adalah menyusun visi, misi dan nilai-nilai Perseroan, menyusun rencana bisnis jangka pendek, jangka menengah dan jangka panjang, serta pengelolaan Perseroan sehari-hari untuk kepentingan dan dalam rangka mencapai tujuan Perseroan dengan memperhatikan ketentuan dalam anggaran dasar, peraturan internal Perseroan, serta semua peraturan dan hukum yang berlaku terkait dengan operasional Perseroan. Direksi wajib melaksanakan prinsip kehati-hatian dalam menjalankan tugas dan tanggung jawabnya. Direksi memiliki hak untuk mewakili Perseroan baik di dalam maupun di luar pengadilan hukum sesuai dengan ketentuan anggaran dasar Perseroan. Ruang lingkup tugas dan tanggung jawab masing-masing anggota Direksi adalah sebagai berikut:

- i. Presiden Direktur
 - Memimpin rapat umum untuk memastikan pelaksanaan tata tertib; keadilan dan kesempatan bagi semua Direktur untuk berkontribusi secara tepat; menyesuaikan alokasi waktu pembahasan, menentukan urutan agenda, mengarahkan diskusi ke arah keputusan bersama, menjelaskan dan menyimpulkan tindakan dan kebijakan;
 - Mengkoordinasikan pelaksanaan tugas antar anggota Direksi, melaksanakan pembinaan dan pengendalian terhadap seluruh kegiatan operasional dan pengelolaan Perseroan secara efektif dan efisien, dengan memperhatikan kesesuaian terhadap peraturan yang berlaku;
 - Mengkoordinasikan, mengendalikan dan mengevaluasi penerapan prinsip-prinsip GCG dan nilai-nilai budaya Perseroan; dan
 - Berperan sebagai mitra bagi seluruh organ Perseroan dalam menyediakan, mengevaluasi, memelihara pegawai dalam upaya mencapai tujuan perusahaan;
 - Memastikan bahwa segala peraturan terkait pengelolaan sumber daya manusia sesuai dengan peraturan dan perundang-undangan yang berlaku;
 - Menetapkan langkah-langkah yang diperlukan untuk memastikan bahwa Perseroan telah memenuhi ketentuan aturan yang berlaku terkait dengan Anti Pencucian Uang (APU) dan Pencegahan Pendanaan Terorisme (PPT) dan peraturan lain yang terkait.

BOARD OF DIRECTORS

Board of Directors Working Guideline and Procedure

In implementing managerial role and function in the Company, the Board of Directors refers to Good Corporate Governance Guideline as legalized on May 24, 2016, namely containing the Company's Board of Directors working manual. The Good Corporate Governance Guideline is prepared referring to Law Number 40 of 2007 on Limited Company, Financial Service Authority Regulation (POJK) Number 30/POJK.05/2014 concerning Good Corporate Governance for Financing Company and Articles of Association. In 2019, the Company adjusted the Board of Directors Charter to comply with POJK Regulation No. 33/POJK.04/2014 regarding Board of Directors and Board of Commissioners in Issuers or Public Company related to the Company's position as bonds issuers.

Board of Directors Duty, Responsibility and Authority

General duty and responsibility of the Board of Directors are including formulation of Company's vision, mission and values, preparing short-term, middle-term and long-term business plan as well as daily Company's management for the Company's interest and to achieve the Company's goals by considering provisions in Articles of Association, internal regulation of the Company as well as every prevailing Law and regulation related to Company's operations. The Board of Directors is regulated to implement prudent principle in carrying out their duty and responsibility. The Board of Directors reserves the rights to represent the Company on and off the court according to Articles of Association. Scope of individual duty and responsibility of Board of Directors member are as follows:

- i. President Director
 - yo chair general meetings to ensure implementation of Code of Conducts, fairness and equality for every Director to contribute correctly; adjust time allocation of the discussion, determine agenda sequence, lead the discussion towards common decision, explain and summarize action and policy;
 - To coordinate implementation of duty among the Board of Directors members, develop and control every operational and managerial activity effectively and efficiently by considering compliance with prevailing Law;
 - To coordinate, control and evaluate implementation of GCG principles and corporate values; and
 - To act as partner for all of the Company's structure in providing, evaluating, maintaining the employees in order to achieve the Company's target;
 - To ensure every regulation related to human resources management has complied to the prevailing law and regulation;
 - To stipulate necessary actions to ensure that the Company has complied to prevailing law and regulation related to Anti Money Laundering (AML) and Counter Terrorism Financing (CTF) and other related regulation;

used to support smooth business process in the Company.

- | | |
|---|---|
| <p>ii. Wakil Presiden Direktur I</p> <ul style="list-style-type: none"> - Mengarahkan dan mengawasi seluruh kegiatan keuangan Perseroan, termasuk penyajian laporan keuangan sesuai dengan standar akuntansi keuangan serta peraturan yang ditetapkan; - Berperan sebagai mitra bagi seluruh organ Perseroan atas laporan dan analisa kinerja keuangan dan operasional Perseroan; dan - Berperan untuk mengatur mekanisme bagaimana mengelola dan memastikan ketersediaan dana untuk mengelola akun piutang atau pengadaan dana dengan menggunakan instrumen keuangan konvensional atau menggunakan instrument terstruktur. | <p>ii. Vice President Director I</p> <ul style="list-style-type: none"> - To direct and supervise every financial activity in the Company, including financial report presentation according to financial accounting standard and prevailing regulation; - To act as partner of all Company's structure on financial and operational performance report and analysis published by the Company; and - To manage mechanism to arrange and ensure funds availability to control receivables accounts or funds provision using conventional financial instruments or structured instruments. |
| <p>iii. Wakil Presiden Direktur II</p> <ul style="list-style-type: none"> - Mengarahkan dan mengawasi seluruh kegiatan Corporate Planning, Project Management Office, CRM & Digital Business, Information Technology, General Service, Marketing & Sales untuk produk Perseroan Non-Yamaha, dan Business Intelligence & Analytics. - Melakukan penetapan strategi yang lebih komprehensif sesuai dengan ruang lingkup divisi yang dipimpinnya dengan tujuan meningkatkan kinerja dan efisiensi; - Menyusun rencana anggaran tahunan untuk pembiayaan non-Yamaha; - Melakukan review atas kebijakan atau rencana bisnis perusahaan. - Melakukan analisa kebutuhan bisnis pada semua divisi untuk menentukan kebutuhan dan pengembangan teknologi informasi; - Melakukan perencanaan dan menetapkan kebijakan tata kelola teknologi informasi untuk mendukung pelaksanaan strategi Perseroan; - Mengawasi seluruh kegiatan operasional teknologi informasi data dan jaringan disertai dengan melakukan evaluasi sesuai dengan organisasi dan tujuan Perseroan; - Melakukan pengelolaan dan pengawasan atas vendor teknologi informasi yang bekerja sama dengan Perseroan; - Memastikan adanya tingkat ketersediaan yang tinggi atas seluruh perangkat dan aplikasi informasi teknologi yang digunakan dalam mendukung kelancaran bisnis Perseroan. | <p>iii. Vice President Director II</p> <ul style="list-style-type: none"> - To direct and supervise entire Corporate Planning, CRM & Digital Business, Marketing & Sales activities for Non-Yamaha brand products and Project Management Office. - To stipulate more comprehensive strategy according to scope of its supervised divisions aiming to improve performance and efficiency; - To prepare annual budget plan for non-Yamaha financing; - Review the Company's policy or business plan. - To analyze business needs in all divisions to stipulate information technology needs and development; - To plan and stipulate information technology governance policy to support the Company's strategy implementation; - To oversee entire operational activities of information technology, data and network equipped with evaluation according to organization and Company's goals; - To manage and supervise information technology vendors that cooperate with the Company; - To ensure high level of availability on all information technology devices and application that are used to support smooth business of the Company. |
| <p>iv. Direktur Pemasaran dan Penjualan</p> <ul style="list-style-type: none"> - Merumuskan strategi dan rencana bisnis kerja pemasaran untuk memastikan pencapaian target bisnis yang sudah ditetapkan; - Menyusun rencana anggaran tahunan untuk pembiayaan motor Yamaha; dan - Mengelola dan memastikan peran media sosial untuk meningkatkan penjualan. | <p>iv. Marketing and Sales Director</p> <ul style="list-style-type: none"> - To formulate marketing strategy and business plan to ensure achievement of designated business target; - To formulate annual budget plan for Yamaha and Non-Yamaha motorcycle financing; and - To manage and ensure social media role to increase sales. |
| <p>v. Direktur Operasional:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Merencanakan, melaksanakan dan mengawasi seluruh pelaksanaan operasional Perseroan, terutama strategi penagihan (<i>collection</i>); | <p>v. Operational Director:</p> <ul style="list-style-type: none"> - To plan, implement and supervise entire operational activity in the Company, mainly the collection strategy; |

- Memastikan fungsi-fungsi dalam Perseroan berjalan dengan baik untuk mencapai tujuan yang telah ditetapkan; dan
 - Melakukan kontrol dan monitoring terhadap operasional cabang, sesuai dengan prosedur dan target yang telah ditetapkan, terutama di area penagihan (*collection*).
- vi. Direktur Legal, Litigasi, Manajemen Risiko dan Kepatuhan
- Merumuskan strategi guna mendorong terciptanya budaya kepatuhan;
 - Memastikan bahwa seluruh kebijakan, ketentuan, sistem, dan prosedur serta kegiatan usaha yang dilakukan oleh Perseroan sesuai dengan peraturan dan perundang-undangan yang berlaku;
 - Memastikan cakupan pengawasan aktif dari Direksi telah memenuhi secara memadai.
- To ensure functions in the Company to be running well to achieve the designated target; and
 - To control and monitor operations of branch office, according to the designated procedure and target, mainly for the collection area.
- vi. Legal, Litigation and Compliance Director
- To formulate strategy in encouraging compliance culture establishment;
 - To ensure that every policy, provisions, system and procedure as well as business activity done by the Company have complied with prevailing Law and Regulation;
 - To ensure scope of active monitoring by the Board of Directors has been appropriately implemented.

Komposisi Anggota Direksi

Rapat Umum Pemegang Saham Tahun 2019 telah menyetujui pengangkatan anggota Direksi untuk masa jabatan selama 3 (tiga) tahun, efektif terhitung sejak ditutupnya Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan ini sampai dengan ditutupnya Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan untuk tahun buku 2021 sebagaimana tertuang dalam Akta Pernyataan Keputusan Rapat No. 10 tanggal 9 April 2019.

Keberagaman Anggota Direksi

Komposisi Direksi Perseroan telah mencerminkan keberagaman anggotanya, baik dalam hal Pendidikan (bidang studi), pengalaman dan keahlian, usia yang dapat dilihat dari profil masing-masing anggota Direksi Perseroan. Tiap anggota Direksi memiliki kompetensi tinggi yang mendukung peningkatan fungsi pengurusan di Perseroan.

Kebijakan dan Pelaksanaan Rapat Direksi

Sesuai POJK No. 33/POJK.04/2014 tentang Direksi dan Dewan Komisaris Emiten atau Perusahaan Publik, Direksi wajib mengadakan rapat Direksi secara berkala paling kurang 1 (satu) kali dalam setiap bulan. Sesuai anggaran dasar Perseroan, Direksi wajib mengadakan rapat 1 (satu) kali dalam sebulan, namun demikian Direksi Perseroan mengadakan 2 (dua) kali rapat atau lebih dalam sebulan pada minggu kedua dan keempat di kantor pusat Perseroan.

Anggota Direksi wajib menghadiri rapat Direksi paling sedikit 50% (lima puluh persen) dari jumlah rapat Direksi dalam periode 1 (satu) tahun sebagaimana disebutkan dalam POJK No. 30/POJK.05/2014 tentang Tata Kelola Perusahaan yang Baik bagi Perusahaan Pembiayaan, Di tahun 2019, Perseroan telah mengadakan Rapat Direksi sebanyak 35 (tiga puluh lima) kali dengan tingkat kehadiran rata-rata anggota Direksi lebih dari 50%. Dengan demikian, tingkat kehadiran seperti yang dipersyaratkan dalam POJK No. 30/POJK.05/2014 tentang Tata Kelola Perusahaan yang Baik bagi Perusahaan Pembiayaan telah terpenuhi.

Board of Directors Membership Composition

The General Meetings of Shareholders 2019 has approved appointment of the Board of Directors members for terms related to Fiscal Year 2018. The Board of Directors members will serve for 1 (one) year terms, and the terms will be effectively applied since the Meeting date until the date of Annual General Meetings of Shareholders for Fiscal Year 2021, as disclosed in the Meeting Resolutions Statement Deed No. 20 dated April 9, 2019.

Board of Directors Membership Diversity

The Board of Directors composition has reflected its members diversity, both in terms of education (studies), experience and skill, age as presented in the profile section for each Board of Directors member. Every Board of Directors member has high competency to support managerial function improvement in the Company.

Board of Directors Meeting Policy and Implementation

According to POJK No. 33/POJK.04/2014 regarding Board of Directors and Board of Commissioners in Issuers or Public Company, the Board of Directors shall organize Board of Directors meetings regularly minimum 1 (once) in a month. According to the Company's articles of association, the Board of Directors shall hold 1 (one) meeting in a month, however, the Board of Directors held 2 (two) meetings or more in a month during the second and fourth weeks in the Company.

The Board of Directors shall attend the Board of Directors meetings minimum 50% (Fifty per cent) of total Board of Directors meetings in 1 (one) year period as mentioned in POJK No. 30/POJK.05/2014 regarding Good Corporate Governance for Financing Company. In 2018, the Company held 33 (thirty-three) Board of Directors meetings with average attendance level of the Board of Directors members are exceeding 90%. Therefore, the attendance level has fulfilled requirements in POJK No. 30/POJK.05/2014 regarding Good Corporate Governance for Financing Company.

Rencana Rapat Tahun 2020

Untuk tahun 2020, Direksi berencana mengadakan rapat minimal 2 (satu) kali dalam satu bulan atau bilamana dipandang perlu oleh seorang atau lebih anggota Direksi atau atas permintaan tertulis dari 1 (satu) atau lebih pemegang saham yang mewakili paling sedikit 1/10 (satu persepuluh) bagian dari jumlah seluruh saham dengan hak suara yang sah. Direksi juga akan mengadakan rapat gabungan dengan anggota Dewan Komisaris sebagaimana ditentukan dalam POJK No. 33/POJK.04/2014 tentang Direksi dan Dewan Komisaris Emiten atau Perusahaan Publik

Pelatihan dan Syarat Berkelanjutan Anggota Direksi

Untuk meningkatkan kompetensi dalam mendukung pelaksanaan tugas dan tanggung jawabnya, sekaligus untuk memenuhi syarat keberlanjutan sebagaimana ketentuan POJK NO. 35/POJK.05/2018 tentang Penyelenggaraan Usaha Perusahaan Pembiayaan, dimana Anggota Direksi yang telah lulus dalam penilaian kemampuan dan kepatutan wajib memenuhi syarat keberlanjutan paling sedikit 1 (satu) kali dalam jangka waktu 1(satu) tahun. Direksi telah memenuhi syarat keberlanjutan yang dilaksanakan melalui seminar.

Penilaian Kinerja Direksi

Penilaian atas kinerja Direksi dilakukan oleh Dewan Komisaris maupun oleh RUPS, dimana Komite Nominasi dan Remunerasi bertanggung jawab untuk menetapkan kebijakan remunerasi untuk semua Direktur, termasuk hak pensiun dan pembayaran kompensasi. Penilaian Kinerja Direksi dengan mengacu pada indikator pencapaian Direksi antara lain kontribusinya dalam aktivitas bisnis Perseroan, komitmennya dalam memajukan kepentingan Perseroan, ketaatan terhadap peraturan perundang-undangan yang berlaku serta kebijakan Perseroan, serta pencapaian target Perseroan yang telah ditetapkan.

Kebijakan dan Prosedur Remunerasi Direksi

Dalam keputusan RUPS Tahunan Perseroan di tahun 2019, Para Pemegang Saham menyetujui dan menyatakan memberikan kuasa kepada Presiden Komisaris untuk mewakili Pemegang Saham untuk mempertimbangkan dan memutuskan remunerasi untuk para anggota Direksi untuk menjalankan manajemen Perseroan selama Tahun Buku 2019 berdasarkan usulan dari komite remunerasi. Presiden Direktur akan menyampaikan masukan kepada Presiden Komisaris atas evaluasi kinerja dari masing-masing anggota Direksi Perseroan.

Struktur dan Jumlah Remunerasi Direksi

Setiap anggota Direksi menerima paket remunerasi terdiri dari gaji, bonus (termasuk tunjangan hari raya), dan tunjangan lainnya. Jumlah remunerasi yang dibayarkan untuk Direksi Perseroan pada tahun 2019 adalah sebesar Rp19,1 miliar (termasuk pajak).

Meeting Plan in 2020

For 2020, the Company has meeting plan that is arranged to be organized minimum 1 (one) meeting in two months, and joint meetings with the Board of Directors regularly minimum 1 (once) in 4 (four) months as stipulated in POJK No. 33/POJK.04/2014 regarding Board of Directors and Board of Commissioners in Issuers or Public Company. The meeting plan can be revised upon request from one or more Board of Commissioners members or request from one or more Board of Directors as requested by 1 (one) or more shareholders who altogether represents at least 1/10 (one per tenth) parts of total shares with legal voting rights.

Sustainable Training and Requirements for Board of Directors Members

In order to develop competency in supporting implementation of the duties and responsibilities, as well as to comply with sustainability requirements as disclosed in POJK regulation No. 35/POJK.05/2018 concerning Financing Company Business Implementation, where the Board of Directors who passed the fit and proper test shall fulfil the sustainability requirements minimum 1 (once) within 1 (one) years. The Board of Directors has complied to the sustainability requirements as done through seminar.

Board of Directors Performance Assessment

Assessment on the Board of Directors performance is done by the Board of Commissioners and GMS, where the Nomination and Remuneration Committee is responsible to stipulate remuneration policy for all Directors, including retirement rights and compensation payment. Assessment on the Board of Directors performance refers to Key Performance Indicators for the Board of Directors such as contribution in the Company's business activity, commitment in developing the Company's interest, compliance with prevailing regulation and corporate policy, as well as achievement of the Company's target as stipulated.

Board of Directors Remuneration Policy and Procedure

In the Annual GMS 2019 resolutions, the Shareholders has approved and declared to delegate authority to the President Commissioner to represent the Shareholders to consider and decide remuneration for the Board of Directors members to run the Company's management throughout Fiscal Year 2019 according to recommendations from the remuneration committee, President Director will submit recommendation to the President Commissioner on evaluation of performance from each Board of Directors members.

Structure and Amount of Board of Directors Remuneration

Every Board of Directors member receives remuneration package comprising of salary, bonus (including religious day allowance) and other allowance. Amount of remuneration paid for the Board of Directors in 2019 is Rp19.1 billion (within tax).

Penilaian Kinerja Komite di Bawah Direksi

Di tahun 2019, beberapa Komite di bawah Direksi dibubarkan seperti Komite Pengembangan SDM, Komite Manajemen Portofolio serta Komite Manajemen Risiko dan Komite Kepatuhan seiring dengan pembentukan Divisi Manajemen Risiko dan Compliance serta optimalisasi tugas dan tanggung jawab yang dilekatkan pada beberapa Divisi Perseroan. Seiring dengan pemanfaatan teknologi dalam mendukung proses bisnis, Perseroan membentuk Komite Pengarah Teknologi Informasi di tahun 2019 yang berperan dalam memastikan pelaksanaan tata kelola dari pelaksanaan setiap project teknologi informasi dilaksanakan sesuai dengan arahan kebijaksanaan Perseroan. Dengan demikian, dalam membantu menjalankan fungsi pengelolaan di Perseroan, Direksi dibantu oleh 4 (empat) komite, yaitu Komite Tanggung Jawab Sosial Perusahaan, Komite Manajemen Kelangsungan Usaha, Komite Kesehatan dan Keselamatan Kerja, serta Komite Pengarah Teknologi Informasi.

Direksi menilai bahwa komite tersebut telah menjalankan perannya dengan baik dalam memberikan pandangan, masukan sesuai dengan peran, tugas dan tanggung jawab dalam pedoman kerja masing-masing komite. Di tahun 2020, Perseroan akan semakin mengoptimalkan peran dari komite di bawah anggota Direksi ini.

Assessment on Performance of Committees under the Board of Directors

In 2019, some Committees under the Board of Directors were dismissed HR Development Committee, Portfolio Management Committee and Risk Management Committee and and Compliance Committee following establishment of Risk Management and Compliance Division as well as optimization of duty and responsibility embedded in some of the Company's Division. In line with the use of technology in supporting business processes, the Company established an Information Technology Steering Committee in 2019 which has a role in ensuring that the governance of the implementation of each information technology project is carried out in accordance with the directives of the Company's policies. Thus, in helping to carry out management functions in the Company, the Directors are assisted by 4 (four) committees, namely Social Responsibility, Business Continuity Management, Occupational Health and Safety, and Information Technology Steering Committee.

The Board of Directors considers that the committee has played a role and carried out its duties and responsibilities properly in providing views, inputs in accordance with the roles, duties and responsibilities in the work guidelines of each committee. In 2020, the Company will further optimize the role of the Committee under the Board of Directors.