

**2021**

Laporan Tahunan
Laporan Keberlanjutan
Annual Report
Sustainability Report

Grow Together.
Digital Together.

DAFTAR ISI

Table of Contents

- 2** Daftar Isi
Table of Contents

Kilas Kinerja 2021 2021 Performance

- 6** Ikhtisar Keuangan
Financial Highlight

Laporan Manajemen Management Report

- 13** Laporan Direksi
Board of Directors Report
- 23** Laporan Dewan Komisaris
Board of Commissioners Report

Profil Perusahaan Company Profile

- 34** Identitas Perusahaan
Company Identity
- 35** Riwayat Singkat Perusahaan
Bank Shinhan Indonesia at a Glance
- 38** Visi, Misi dan Budaya Perusahaan
Company's Vision, Mission and Core Value
- 40** Jejak Langkah
Key Milestone
- 42** Kegiatan Usaha
Business Activities
- 44** Produk dan Layanan
Products and Services
- 47** Tingkat Suku Bunga
Interest Rate
- 49** Jaringan Kantor
Office Network
- 52** Struktur Organisasi
Organizational Structure
- 55** Profil Dewan Komisaris
Board of Commissioners Profile
- 60** Profil Direksi
Board of Directors Profile
- 65** Profil Pejabat Eksekutif
Executive Officers Profile

- 76** Sumber Daya Manusia
Human Resources
- 86** Teknologi Informasi
Information Technology (IT)
- 89** Komposisi Pemegang Saham
Shareholder Composition
- 90** Pemegang Saham Utama dan Pengendali
Majority and Controlling Shareholders

Analisa dan Pembahasan Manajemen Management Discussion and Analysis

- 96** Tinjauan Kinerja
Business Performance Review
- 98** Tinjauan Kinerja Keuangan 2021
Financial Performance Review 2021
- 103** Analisis Kualitas Aset Produktif dan Rasio Keuangan yang Relevan
Analysis of the Quality of Productive Assets and Relevant Financial Ratios
- 104** Struktur Permodalan Bank
Bank Capital Structure
- 105** Informasi dan Fakta Material yang Terjadi Setelah Tanggal Laporan Akuntan
Material Information and Facts Occurring after the Date of the Audited Financial Report
- 107** Aspek Pemasaran atas Produk Bank
Marketing Aspects of the Bank's Products
- 109** Eksposur Risiko dan Permodalan
Risk Exposure and Capital

Tata Kelola Perusahaan Corporate Governance

- 186** Pendahuluan
Preliminary
- 188** Laporan Penilaian Sendiri (*Self Assessment*) Penerapan Tata Kelola Tahun 2021
Self Assessment Reporting the Implementation of Governance 2021
- 193** Pelaksanaan Tugas dan Tanggung Jawab Direksi (*Board of Director*)
Implementation of Duties and Responsibilities of the Board of Directors
- 196** Pelaksanaan Tugas dan Tanggung Jawab Dewan Komisaris (*Board of Commissioner*)
Implementation of Duties and Responsibilities of the Board of Commissioners
- 199** Kebijakan Remunerasi
Remuneration Policy



- 212** Kelengkapan dan Pelaksanaan Tugas Komite
Completeness and Implementation of Duties of the Committee
- 217** Penanganan Benturan Kepentingan
Handling Conflict of Interest
- 218** Penerapan Fungsi Kepatuhan Bank
Implementation of Bank Compliance Functions
- 226** Penerapan Fungsi Audit Intern
Implementation of Internal Audit Function
- 228** Penerapan Fungsi Audit Ekstern
Implementation of the Extern Audit Function
- 229** Penerapan Manajemen Risiko Termasuk Sistem Pengendalian Intern
Implementation of Risk Management Including the Internal Control System
- 236** Penyediaan Dana Kepada Pihak Terkait
(*Related Party*) dan Penyediaan Dana Besar (*Large Exposures*)
Provision of Funds to Related Party and Provision of Large Funds (*Large Exposures*)
- 237** Rencana Strategis Bank
The Bank's Strategic Plan
- 241** Transparansi Kondisi Keuangan dan Non Keuangan, Laporan Penerapan Tata Kelola dan Pelaporan Internal
Transparency of Financial and Non-Financial Conditions, Report on the Implementation of Governance and Internal Reporting
- 242** Kepemilikan Saham Anggota Dewan Komisaris Serta Hubungan Keuangan Keluarga Anggota Dewan Komisaris Lain, Anggota Direksi dan/atau Pemegang Saham Bank
Shares Ownership of the Board of Commissioners and Financial Relationships of other Board of Commissioners, Members of the Board of Directors and/or Bank Shareholders
- 244** Frekuensi Rapat
Meeting Frequency
- 247** Jumlah Penyimpangan (*Internal Fraud*)
Total Number of Fraud (*Internal Fraud*)
- 248** Pengungkapan Permasalahan Hukum
Disclosure of Legal Issues
- 249** Transaksi yang Memiliki Benturan Kepentingan
Transactions that Have a Conflict of Interest
- 249** Pembelian Kembali (*Buy Back*) Saham dan/atau Obligasi Bank
Buy Back of Bank Shares and/or Bonds
- 250** Pemberian Dana untuk Kegiatan Sosial dan Kegiatan Politik Baik Nominal Maupun Penerima Dana
Provision of Funds for Social and Political Activities, both Nominal or Fund Recipients
- 251** Penutup
Closing

Laporan Keberlanjutan Sustainability Report

- 254** Strategi Keberlanjutan
Sustainability Strategy
- 255** Komitmen Pada Keuangan Berkelanjutan
Commitments for Sustainable Finance
- 256** Ikhtisar Kinerja Aspek Berkelanjutan
Sustainability Aspect Overview
- 259** Profil Singkat
Brief Profile
- 262** Visi, Misi dan Nilai Keberlanjutan
Sustainability Vision, Mission and Value
- 265** Jaringan Kantor
Office Network
- 267** Skala Usaha Bank
Bank Business Scale
- 269** Produk dan Layanan
Products and Services
- 273** Penjelasan Direksi
Board of Director Message
- 276** Pengantar Laporan
Foreword
- 277** Proses Penentuan Isi
Content Preparation Process
- 278** Tata Kelola Keberlanjutan
Sustainability Performance
- 285** Kinerja Keberlanjutan
Sustainability Performance
- 295** Lembar Persetujuan Dewan Komisaris atas Laporan Keberlanjutan 2021
Approval by the Board of Commissioners for the 2021 Sustainability Report
- 296** Surat Pernyataan Anggota Dewan Komisaris dan Anggota Direksi Tentang Tanggung Jawab atas Laporan Tahunan 2021 PT Bank Shinhan Indonesia
Statement of Board of Commissioners and Board of Directors Responsibility for the 2021 Annual Report of PT Bank Shinhan Indonesia
- 298** Laporan Keuangan
Financial Report

01

KILAS KINERJA 2021

2021 Performance





IKHTISAR KEUANGAN

Financial Highlight

IKHTISAR DATA KEUANGAN PENTING

IMPORTANT FINANCIAL DATA

dalam jutaan Rupiah

in IDR million

Uraian Description	2021	2020	2019	2018	2017
POSISI KEUANGAN FINANCIAL POSITION					
Jumlah Aset Total Assets	17.543.629	16.812.579	16.163.058	12.343.817	8.357.384
Kredit yang Diberikan Loans	13.586.106	12.867.682	12.907.501	10.398.203	5.710.240
CKPN Allowance for Impairment Losses	(255.177)	(283.453)	(192.759)	(70.336)	(28.120)
Kredit yang Diberikan - Bersih Loans - Net	13.330.929	12.584.230	12.714.741	10.327.867	5.682.120
Dana Pihak Ketiga Third Party Funds	8.233.311	6.824.119	5.435.050	3.515.783	2.377.125
• Giro Current Accounts	1.057.157	1.052.659	633.246	349.966	230.574
• Tabungan Saving Accounts	1.355.900	1.127.161	573.534	216.675	158.127
• Deposito Time Deposits	5.820.254	4.644.299	4.228.270	2.949.142	1.988.424
Pinjaman Diterima Borrowing	3.662.893	2.936.450	971.775	200.000	-
Jumlah Liabilitas Total Liabilities	12.857.315	12.249.582	11.655.032	7.885.585	4.048.036
Ekuitas Equity	4.686.314	4.562.997	4.508.025	4.458.232	4.309.348
LABA (RUGI)* PROFIT (LOSS)					
Pendapatan Bunga Interest Incomes	779.560	857.101	953.310	760.182	458.271
Beban Bunga Interest Expenses	(292.461)	(409.242)	(448.177)	(254.387)	(133.211)
Pendapatan Bunga - Bersih Interest Incomes - Net	487.100	447.859	505.133	505.795	352.060
Pendapatan Operasional Lainnya Other Operating Revenues	102.434	85.022	47.260	51.656	35.971
Cadangan Kerugian Penurunan Nilai Allowance for Impairment Losses	(124.108)	(111.353)	(126.741)	(45.947)	(16.144)
Beban Operasional Lainnya Other Operating Expenses	(330.369)	(335.616)	(364.007)	(309.444)	(208.053)
Beban Operasional Lainnya - Bersih Other Operating Expenses - Net	-	-	-	-	-
Laba (Rugi) Operasional Operating Profit (Loss)	135.056	85.913	61.645	202.060	136.833
Laba (Rugi) Sebelum Pajak Profit (Loss) Before Tax	136.767	148.944	62.803	208.901	137.457
Beban Pajak (Bersih) Tax Expenses - Net	(37.266)	(43.566)	(18.809)	(52.621)	(37.399)
Laba (Rugi) Bersih Net Profit (Loss)	99.501	105.377	43.994	156.280	100.058



dalam jutaan Rupiah

in IDR million

Uraian Description	2021	2020	2019	2018	2017
Jumlah Penghasilan (Rugi) Komprehensif Lain Tahun Berjalan Setelah Pajak Total Other Comprehensive Income (Loss) for the Year After Tax	23.816	25.056	5.799	(7.395)	10.081
Jumlah Laba (Rugi) Komprehensif Lain Tahun Berjalan Total Other Comprehensive Income (Loss) for the Year	123.317	130.434	49.793	148.885	110.139
Labas Bersih per Saham (Rp-penuh) Earning per Share					

*) Bank Shinhan Indonesia merupakan salah satu perusahaan anak dari Shinhan Bank Co., Ltd. (SHB). Selain sebagai induk perusahaan, SHB juga berperan sebagai Pemegang Saham Pengendali Bank. Hingga 31 Desember 2021, Bank Shinhan Indonesia tidak memiliki entitas anak, dengan demikian Laporan Keuangan Bank tidak menyajikan Laba (Rugi) Bersih Tahun Berjalan serta Jumlah Laba (Rugi) Komprehensif Tahun Berjalan yang diatribusikan baik kepada pemilik entitas induk maupun kepentingan non-pengendali.

*) Bank Shinhan Indonesia is a subsidiary of Shinhan Bank Co., Ltd. (SHB). Apart from being the holding company, SHB also acts as the Bank's Controlling Shareholder. As of December 31, 2021, Bank Shinhan Indonesia has no subsidiaries, therefore the Bank's Financial Statements do not present Net Profit (Loss) for the Year and Total Comprehensive Profit (Loss) for the Year attributable to both owners of the parent entity and non-controlling interests.

RASIO-RASIO KEUANGAN PENTING

IMPORTANT FINANCIAL RATIOS

dalam %

in %

Uraian Description	2021	2020	2019	2018	2017
RASIO KINERJA KEUANGAN FINANCIAL RATIO					
Labas Bersih terhadap Rata-rata Aset Return on Asset (ROA)	0,76%	0,86%	0,43%	1,98%	2,19%
Labas Bersih terhadap Rata-rata Modal Return on Equity (ROE)	2,23%	2,48%	1,01%	3,67%	3,01%
Labas Bersih terhadap Pendapatan Bunga Bersih Net Profit on Net Interest Income	20,43%	23,53%	8,71%	30,90%	28,42%
Pendapatan Bunga Bersih Net Interest Margin (NIM)	2,32%	2,42%	3,32%	4,47%	5,31%
Kredit terhadap Dana Pihak Ketiga Loan to Deposit Ratio (LDR)	160,21%	188,56%	237,49%	295,76%	240,22%
Pendanaan Stabil Bersih Net Stable Funding Ratio	114,77%	115,18%	107,86%	-	-
Kewajiban Penyediaan Modal Minimum Capital Adequacy Ratio	29,91%	30,18%	31,31%	38,62%	67,85%
Beban Operasional terhadap Pendapatan Operasional (BOPO) Operating Expenses to Operating Income Ratio (BOPO)	87,93%	92,27%	93,80%	76,06%	72,77%
Cost to Income Ratio (CIR)	41,01%	39,79%	37,41%	-	-
Kredit Bermasalah terhadap Total Kredit Non-Performing Loans (NPL - Gross)	3,98%	5,77%	3,17%	0,80%	1,15%
Kredit Bermasalah terhadap Total Kredit Bersih Non-Performing Loans (NPL - Net)	2,99%	4,24%	2,41%	0,43%	0,74%
Posisi Devisa Netto (PDN) Net Open Position (NOP)	7,25%	14,06%	12,42%	8,32%	2,81%
RASIO KEPATUHAN COMPLIANCE RATIO					
Persentase Pelanggaran Batas Maksimum Pemberian Kredit (BMPK)/ Percentage of Legal Lending Limit (LLL) violation					
a. Pihak terkait Related Party		-	-	-	-
b. Pihak tidak terkait Non-related Party		-	-	-	-

dalam %

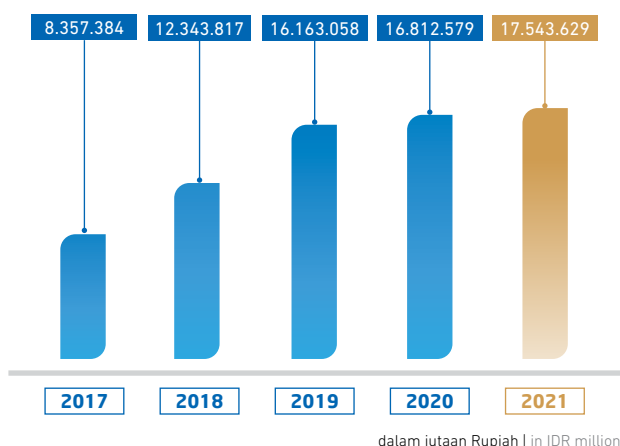
in %

Uraian Description	2021	2020	2019	2018	2017
Percentage Pelampauan BMPK Percentage of the LLL Exceedances					
a. Pihak terkait Related Party		-	-	-	-
b. Pihak tidak terkait Non-related Party		-	-	-	-
Giro Wajib Minimum (GWM) Statutory Reserves					
a. GWM utama Rupiah Primary Statutory Reserves	3,77%	3,81%	6,50%	6,51%	6,70%
b. GWM valuta asing Foreign Exchange Statutory Reserves	7,35%	5,47%	8,31%	8,30%	8,79%
Posisi Devisa Neto (PDN) secara keseluruhan Overall Net Open Position	7,25%	14,06%	12,42%	8,32%	2,81%

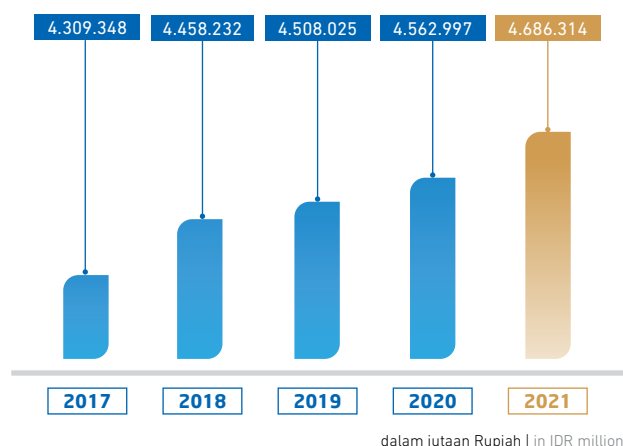
GRAFIK IKHTISAR KEUANGAN

FINANCIAL HIGHLIGHT GRAPHS

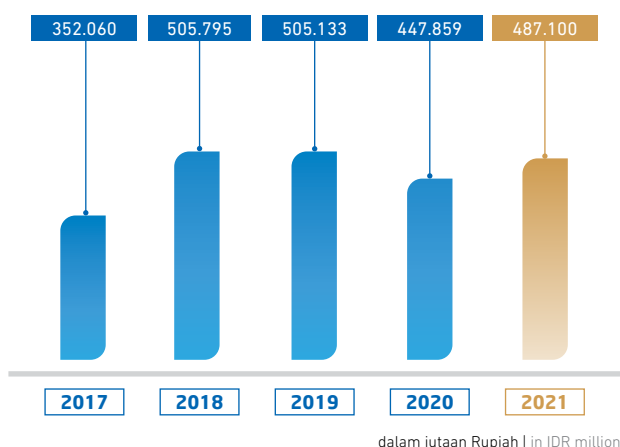
Jumlah Aset
Total Assets



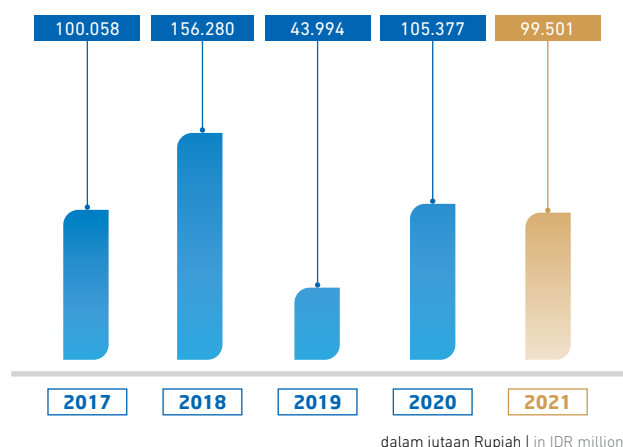
Ekuitas
Equity



Pendapatan Bunga - Bersih
Interest Incomes - Net

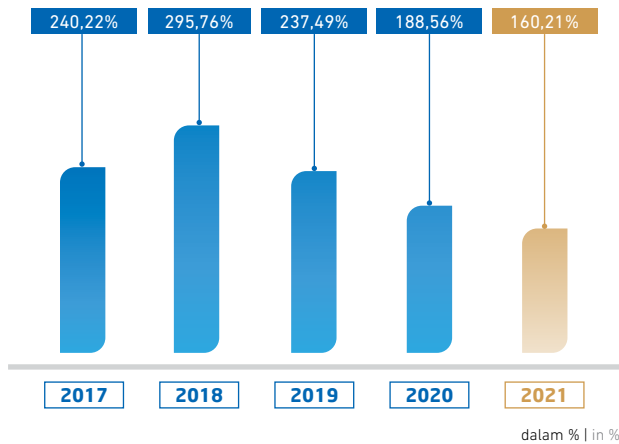


Laba (Rugi) Bersih
Net Profit (Loss)

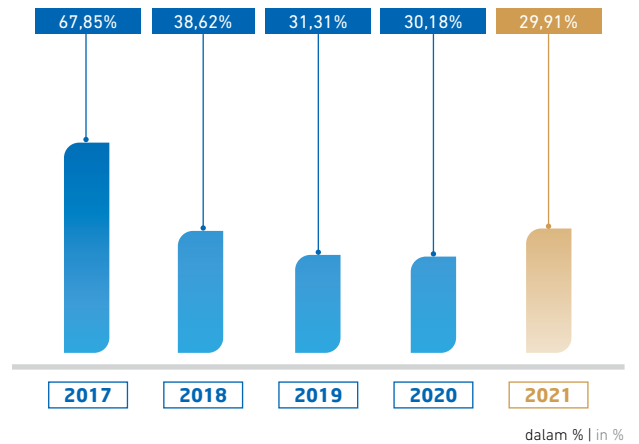




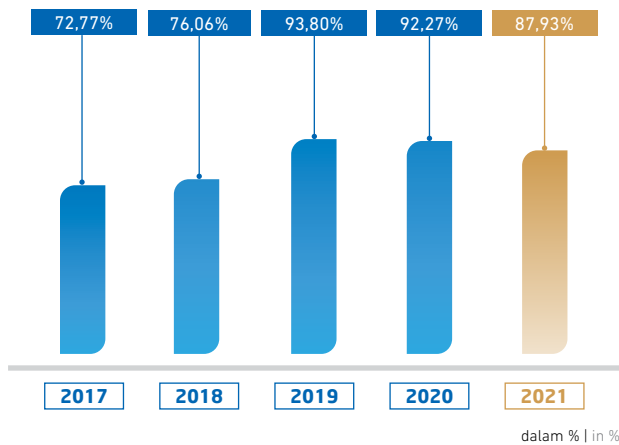
Kredit terhadap Dana Pihak Ketiga
Loan to Deposit Ratio (LDR)



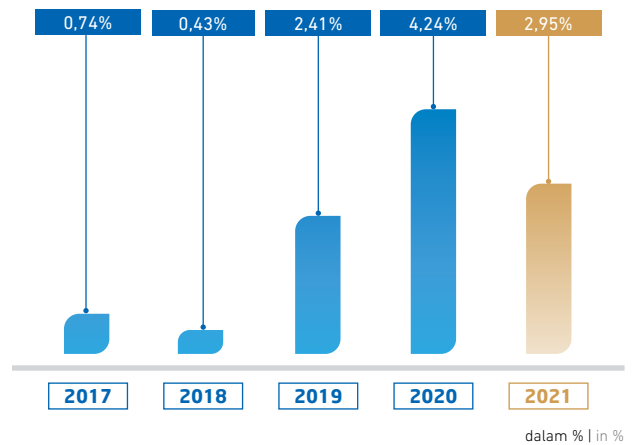
Kewajiban Penyediaan Modal Minimum
Capital Adequacy Ratio



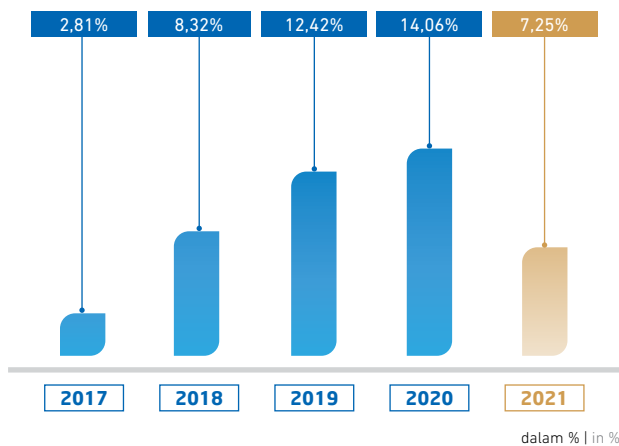
Beban Operasional terhadap Pendapatan Operasional (BOPO)
Operating Expenses to Operating Income Ratio (BOPO)



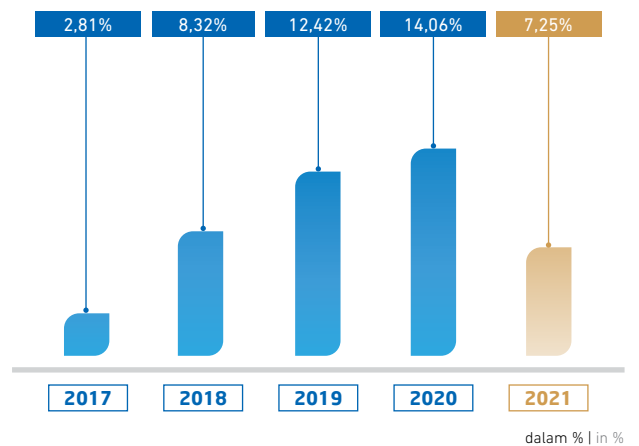
Kredit Bermasalah terhadap Total Kredit Bersih
Non-Performing Loans (NPL - Net)



Posisi Devisa Neto (PDN)
Net Open Position (NOP)



Posisi Devisa Neto (PDN) Secara Keseluruhan
Overall Net Open Position



02

LAPORAN MANAJEMEN Management Report







HWANG DAE GEU

Direktur Utama
President Director



LAPORAN DIREKSI

Board of Directors Report

PARA PEMEGANG SAHAM DAN PEMANGKU KEPENTINGAN YANG KAMI HORMATI,

Puji syukur kita panjatkan ke hadirat Tuhan Yang Maha Kuasa, karena rahmat dan karunia yang diberikan kepada PT Bank Shinhan Indonesia ("Bank"), sehingga Bank dapat menjalani tahun 2021 dengan baik. Di tengah tantangan pemulihan ekonomi sebagai dampak pandemi COVID-19 yang menekan hampir seluruh industri, Bank tetap dapat mencatatkan pertumbuhan usaha sebagai wujud konsistensi dalam pelaksanaan strategi bisnisnya.

STRATEGI DAN KEBIJAKAN

Strategi

Strategi pengembangan bisnis Bank ditetapkan sebagai pedoman untuk pencapaian aspek pemberian pinjaman, penghimpunan dana, peningkatan pendapatan selain bunga yang berasal dari layanan jasa Bank, strategi pemasaran *cross selling*, peningkatan kualitas layanan kepada masyarakat, serta strategi pendukung lainnya.

1. Pinjaman/ Kredit yang diberikan
 - a. Penyempurnaan SOP Kredit untuk meningkatkan kualitas pinjaman serta mempercepat proses pemberian keputusan;
 - b. Pengembangan layanan berbasis teknologi untuk aktivitas *Dealer Financing*;
 - c. Pengembangan produk Kredit Kendaraan Bermotor yang dapat dilakukan secara langsung melalui jaringan kantor Bank maupun melalui sistem aplikasi berbasis teknologi;
 - d. Fokus pemberian pinjaman korporasi/ komersial pada kawasan industri di sekitar lokasi jaringan kantor Bank;
 - e. Menggali potensi bisnis dari *customer base* yang ada untuk penambahan limit pinjaman, fasilitas baru atau calon nasabah baru;

DEAR SHAREHOLDERS AND STAKEHOLDERS,

We would like to express our gratitude to the presence of God Almighty, for it was because of the grace and gifts he bestowed to PT Bank Shinhan Indonesia (the "Bank") that it was able to perform well in 2021. Despite the challenges in economic recovery that have come as a result of the COVID-19 pandemic (which has suppressed almost all industries), the Bank was still able to record business growth thanks to its consistency in the implementation of its business strategy.

STRATEGIES AND POLICIES

Strategies

The Bank's business development strategy has been established as a guideline for accomplishing different aspects of lending, raising funds, boosting income other than interest from Bank services, cross-selling marketing strategies, improving service quality to the public, as well as other supporting strategies.

1. Loans/Credits provided
 - a. Improvement of Credit SOPs to improve loan quality and speed up the decision-making process;
 - b. Development of technology-based services for Dealer Financing activities;
 - c. Development of Motor Vehicle Loan products that can be carried out directly through the Bank's office network or through a technology-based app system;
 - d. A focus on providing corporate/commercial loans in industrial areas located around the Bank's office network;
 - e. Exploring the business potential of the Bank's existing customer base for additional loan limits, new facilities or new prospective customers;

- f. Membuat kajian prospek industri dan sektor usaha yang berpotensi untuk diberikan fasilitas pinjaman;
- g. Kolaborasi Kantor Pusat dan Cabang:
 - untuk pertumbuhan bisnis layanan ritel, misalkan *payroll service* dan penyaluran KTA melalui mekanisme *cross selling*;
 - untuk segmen korporasi dan komersial meningkatkan peran cabang dalam hal kemampuan memberikan penilaian awal terhadap calon debitur, proses analisa kredit, proses *monitoring* hingga pengelolaan pasca pencairan kredit;
 - untuk meningkatkan produktivitas cabang dalam transaksi valuta asing (FX) dan transaksi internasional lainnya (ekspor/ impor/ *remittance*) serta transaksi L/C;
- h. Pengadaan program kampanye dalam beberapa aktivitas bisnis oleh tim marketing Kantor Pusat.

2. Penghimpunan Dana

- a. Mempersiapkan sumber daya manusia yang khusus membidangi pertumbuhan Dana Pihak Ketiga ("DPK") dan mengembangkannya sesuai kebutuhan organisasi dan potensi pasar di masing-masing daerah kantor cabang;
- b. Peningkatan dana murah melalui:
 - *product bundling program* untuk beberapa alternatif produk simpanan;
 - pengendalian biaya bunga;
 - penambahan fitur berbasis teknologi pada beberapa produk simpanan;
 - program promosi potongan biaya *remittance* atau nilai tukar yang kompetitif;
 - sosialisasi dan peningkatan *product knowledge* secara berkesinambungan kepada karyawan internal Bank.

3. Sistem Informasi

- Bank berupaya mengoptimalkan dukungan Teknologi Informasi terhadap proses pengembangan bisnis serta aktivitas pendukungnya, melalui:
- a. *Online debit card payment (iDebit ALTO)*;
 - b. *Mobile Banking e-Loan*;
 - c. QRIS;
 - d. Pembukaan rekening melalui layanan perbankan elektronik bagi nasabah *existing*;
 - e. Penggantian aplikasi penerimaan pajak.

- f. Developing a prospects study on industry and business sectors that have the potential to be granted loan facilities;
- g. Head Office and Branch Collaborations:
 - for example, for retail service business growth, this can be in the form of payroll services and Credit Without Collateral distribution through cross-selling mechanisms;
 - for the corporate and commercial segments, the idea is to increase *the role of branches in terms of their ability to provide initial assessments of prospective debtors, credit analysis processes, monitoring processes to post-disbursement management*;
 - *to increase the productivity of branches in foreign exchange (FX) transactions and other international transactions (exports/imports/remittances) as well as L/C transactions*;
- h. Procurement of campaign programs in several business activities by the Head Office marketing team.

2. Fundraising

- a. Preparing human resources specifically in charge of the growth of Third Party Funds and developing them according to organizational needs and market potential in each branch office area;
- b. Increasing low-cost funds through:
 - Product bundling programs for several alternative savings products;
 - Interest expense control;
 - Adding technology-based features to several savings products;
 - Promotional programs for remittance fees or competitive exchange rates;
 - Dissemination and continuous improvement of product knowledge to the Bank's internal employees.

3. Information Systems

- The Bank seeks to optimize Information Technology support for its business development process and its supporting activities. It does this through:
- a. *Online debit card payment (iDebit ALTO)*;
 - b. *Mobile Banking e-Loan*;
 - c. QRIS;
 - d. Opening accounts through electronic banking services for existing customers;
 - e. Substitution of tax receipt applications.



4. Sumber Daya Manusia
 - a. Peningkatan evaluasi performa karyawan yang berdampak pada kompensasi dan manfaat yang diterima karyawan;
 - b. Peningkatan kemampuan dan keahlian karyawan secara berkesinambungan;
 - c. Peningkatan efisiensi manajemen tenaga kerja.

Kebijakan

Manajemen Bank telah menetapkan kebijakan untuk pencapaian bisnis tahun 2021, yaitu "Peningkatan Kompetensi Inti", melalui:

1. Menciptakan kekuatan dalam menghasilkan pendapatan Bank
 - a. Diversifikasi portofolio aset keuangan;
 - b. Peningkatan aktivitas pemasaran dengan kolaborasi tim pemasaran pembiayaan Kantor Pusat dan Cabang;
 - c. Penurunan biaya dana;
 - d. Peningkatan pendapatan selain bunga (*fee based income*).
2. Memperluas basis nasabah (*customer base*)
 - a. Mempercepat transformasi produk digital;
 - b. Menetapkan strategi pendekatan pemasaran berdasarkan segmentasi tertentu.
3. Meningkatkan kompetensi manajemen
 - a. Meningkatkan kualitas analisa kredit dan pengelolaan pasca pencairan pinjaman (*post management*);
 - b. Meningkatkan kompetensi Sumber Daya Manusia ("SDM");
 - c. Strategi memperkuat dukungan dari departemen-departemen di Kantor Pusat sesuai dengan fungsi, peran dan tanggung jawab pokok Cabang untuk pertumbuhan bisnis, operasional dan kepatuhan Cabang.

Selain itu Manajemen Bank juga senantiasa menaruh perhatian terhadap aktivitas yang secara tidak langsung mendukung proses pencapaian tujuan perusahaan serta arah bisnisnya, antara lain:

1. Menetapkan struktur organisasi yang konsisten namun dinamis sesuai dengan kebutuhan dan strategi Bank;
2. Kelompok operasional yang fokus untuk mendukung aktivitas bisnis;
3. Proses kepatuhan dengan standar global yang telah ditetapkan dan selalu membangun budaya patuh;
4. Mengelola proses audit secara rutin baik di Kantor Pusat maupun Cabang.

4. Human Resources
 - a. Improved employee performance evaluations that have an impact on employee compensation and benefits;
 - b. Continuous improvement of employee capabilities and expertise;
 - c. Improved workforce management efficiency.

Policies

The Bank's management has established policies designed to lead to business accomplishments in 2021 that had "Improvement of Core Competencies" as its theme. It did this through the following:

1. Creating power through the generating of Bank income
 - a. Diversification of financial assets portfolios;
 - b. Increasing marketing activities through collaboration between the Head Office and Branch Office's financing marketing teams;
 - c. Reducing the cost of funds;
 - d. Boosting incomes other than interest-based ones (*fee-based income*).
2. Expanding the customer base
 - a. Accelerating the transformation of digital products;
 - b. Determining marketing approach strategies based on specific segmentation.
3. Improving management competence
 - a. Improving the quality of credit analysis and post management of loan disbursement;
 - b. Improving the competence of Human Resources;
 - c. Strengthening support from departments at the Head Office in accordance with the main functions, roles and responsibilities of the Branch for business growth, operations and compliance of these Branches.

In addition, the Bank's Management also always pays attention to activities that indirectly support the process of achieving company goals and business directions. These include:

1. Establishing a consistent but dynamic organizational structure in accordance with the needs and strategies of the Bank;
2. Operational groups that focus on supporting the Bank's business activities;
3. The process of compliance with global standards that have been set and to always build a culture of compliance;
4. Managing the audit process routinely both at the Head Office and Branch Offices.

Manajemen Bank juga telah menerapkan Manajemen Risiko dan Kepatuhan, diantaranya melalui aktivitas :

1. Evaluasi dan *review* terhadap Kebijakan, Pedoman, dan SOP sesuai perkembangan regulasi dan tingkat kompleksitas kegiatan usaha Bank;
2. Memberikan *review* dan opini terhadap :
 - a. Usulan pembuatan atau perubahan Kebijakan, Pedoman, Standar Operasional Prosedur (SOP);
 - b. Rencana produk dan aktivitas baru;
3. Mengevaluasi *risk appetite*, *risk tolerance*, parameter risiko terhadap penilaian profil risiko dan tingkat kesehatan Bank;
4. Melaksanakan kegiatan untuk mendorong dan/ atau memelihara budaya kepatuhan, seperti memberikan pelatihan/ sosialisasi/ edukasi/ *sharing* terkait penerapan budaya kepatuhan;
5. Mensosialisasikan ketentuan-ketentuan regulator yang wajib dipatuhi oleh seluruh jajaran yang ada di Bank secara berkesinambungan;
6. Melakukan komunikasi berkala antara Departemen Kepatuhan dengan *Risk Taking Unit*, Departemen Manajemen Risiko, dan Departemen Audit Internal agar:
 - a. Mempunyai *single view* atas suatu permasalahan *Risk Taking/ Risk Owner*;
 - b. Membahas *strategic issue* ketidakpatuhan yang dibarengi dengan penyempurnaan kebijakan dan proses.
7. Penerapan Anti Pencucian Uang dan Pencegahan Pendanaan Terorisme (APU-PPT).

PERBANDINGAN ANTARA HASIL YANG DICAPAI DENGAN TARGET YANG DITETAPKAN

Tahun 2021 merupakan tahun pemulihan perekonomian akibat dari dampak pandemi Covid-19 yang belum berakhir. Bank menghadapi tantangan ketidakpastian dari kondisi ekonomi global dan nasional, namun Bank tetap berusaha mempertahankan usahanya. Di sisi pendanaan, Bank mencatatkan Dana Pihak Ketiga sebesar Rp8,23 triliun, bila dibandingkan target Rencana Bisnis Bank (RBB) tercapai sebesar 104,30%, dan tumbuh sebesar 20,65% dibandingkan posisi tahun 2020 sebesar Rp6,82 triliun, dan Bank telah mengendalikan biaya bunga dengan baik yaitu berhasil turun 30% dibandingkan dengan tahun sebelumnya.

Di sisi kredit, Bank tetap selektif dalam memberikan kredit dengan mengedepankan prinsip kehati-hatian. Tahun 2021 Bank mencatatkan realisasi kredit sebesar Rp13,59 triliun,

The Bank's management has also implemented Risk and Compliance Management practices, including through the following activities:

1. Evaluation and review of Policies, Guidelines, and SOPs in accordance with regulatory developments and the level of complexity of the Bank's business activities;
2. Providing reviews and opinions on:
 - a. Proposals for making or changing Policies, Guidelines, Standard Operating Procedures (SOP);
 - b. Plans for new products and activities;
3. Evaluating risk appetite, risk tolerance, risk parameters against risk profile assessments and Bank soundness levels;
4. Carrying out activities to encourage and/or maintain a culture of compliance, such as providing training/ dissemination/education/sharing related to the implementation of a compliance culture;
5. Disseminating regulatory provisions that must be obeyed by all levels in the Bank on an ongoing basis;
6. Conducting regular communication between the Compliance Department and the Risk Taking Unit, the Risk Management Department, and the Internal Audit Department so that:
 - a. Everyone has a single view on a Risk Taking/Risk Owner issue;
 - b. There can be discussions on the strategic issue of non-compliance coupled with improvements of policies and processes.
7. Anti-Money Laundering Implementation and Preventing the Financing of Terrorism.

COMPARISONS BETWEEN ACHIEVED RESULTS AND SET TARGETS

The year 2021 was a year of economic recovery due to the impact of the Covid-19 pandemic that had not yet ended. The Bank faced challenges of uncertainty from global and national economic conditions while it continued to try to maintain its business. On the funding side, the Bank recorded Third Party Funds of Rp8.23 trillion, when compared to the target of the Bank's Business Plan. Its achievement in this regard stood at 104.30% and grew by 20.65% compared to its Rp6.82 trillion in 2020. The Bank has also controlled its interest costs well, with numbers being reduced by 30% compared to the previous year.

On the credit side, the Bank remained selective in providing credit through the principle of prudence. In 2021, the Bank recorded a loan realization of Rp13.59 trillion, a number that



lebih rendah 6,61% dari target yang telah ditetapkan, namun bertumbuh 5,58% bila dibandingkan dengan posisi tahun 2020. Sementara rasio NPL net pada tahun 2021 lebih tinggi 47 bps dibandingkan dengan target, namun rasio ini membaik bila dibandingkan tahun sebelumnya, dimana rasio NPL net menjadi 2,95% dari 4,24% tahun 2020.

Pada tahun 2021, Bank melakukan hapus buku yang meningkatkan pembentukan Cadangan Kerugian Penurunan Nilai (CKPN) sehingga mempengaruhi realisasi laba Bank. Laba Bank di tahun 2021 sebesar Rp99,5 M belum mencapai target dan menurun sebesar 5,58% bila dibandingkan dengan tahun sebelumnya.

Dari sisi permodalan, rasio Kewajiban Penyediaan Modal Minimum (KPM) mencapai 29,91%, lebih rendah 31 bps dari target, namun sudah berada di atas ketentuan regulator. Sementara ROA dan ROE juga belum memenuhi target, masing-masing sebesar 0,76% dan 2,23%.

KENDALA YANG DIHADAPI

Pada tahun 2021, proses pemulihan perekonomian nasional masih dipengaruhi oleh perkembangan pandemi Covid-19. Penyebaran Covid-19 mencapai puncaknya pada pertengahan Juli 2021 yang disebabkan oleh merebaknya varian Delta. Lonjakan kasus akibat varian Delta ini, mendorong pemerintah untuk mengimplementasikan penguatan kebijakan Pemberlakuan Pembatasan Kegiatan Masyarakat (PPKM) berdasarkan level keketatan yang diterapkan di seluruh wilayah Indonesia. Kebijakan pembatasan mobilitas yang ditempuh untuk mengatasi lonjakan kasus Covid-19 ini berdampak pada ekonomi, khususnya permintaan domestik. Akibatnya beberapa debitur masih mengalami kesulitan usaha, sehingga mengajukan restrukturisasi kredit sebagai upaya penyelamatan kualitas kreditnya, yang menurunkan pendapatan Bank.

Pandemi COVID-19 di tahun 2021 juga berdampak pada perlambatan dunia usaha, dimana banyak pengusaha yang menunda ekspansi usahanya yang berakibat pada penurunan permintaan kredit dan bahkan terdapat kecenderungan untuk tidak menggunakan fasilitas kreditnya dan lebih memilih untuk menyimpan dananya pada Bank. Hal ini tercermin pada pencapaian target DPK sebesar 104,30% dan kredit sebesar 93,39%.

was 6.61% lower than its set target, but grew 5.58% compared to its position in 2020. Meanwhile, the Bank's net NPL ratio in 2021 was 47 bps higher than with its target, but at the same time this ratio improved compared to the previous year, with the net NPL ratio becoming 2.95% from 4.24% in 2020.

In 2021, the Bank conducted a write-off that boosted its formation of Allowance for Impairment Losses and affected the realization of the Bank's profit. The Bank's 99.5 billion in profit in 2021 missed its target and decreased by 5.58% compared to the previous year.

In terms of capital, the Minimum Capital Adequacy Ratio (CAR) reached 29.91%, which was 31 bps lower than the Bank's set target, but already above regulatory requirements. Meanwhile ROA and ROE have not met their targets, which were respectively 0.76% and 2.23%.

OBSTACLES ENCOUNTERED

In 2021, the national economic recovery process was still affected by developments in the Covid-19 pandemic. The spread of Covid-19 reached its peak in mid-July 2021 due to the outbreak of the Delta variant. A spike in cases due to the Delta variant prompted the government to strengthen its Policy for the Enforcement of Community Activity Restrictions, as can be seen by higher levels of restrictions applied throughout Indonesia. This mobility restriction policy was used to deal with the surge in Covid-19 cases. It has had an impact on the economy, especially when it came to domestic demand. As a result, some debtors were still experiencing business difficulties and proposed credit restructuring as an effort to save their credit quality. This reduced the Bank's income.

The COVID-19 pandemic in 2021 also had an impact on slowdown in the business world, with many entrepreneurs delaying their business expansions, which resulted in a decrease in credit demand. There was even a tendency not to use credit facilities, with many preferring to save their funds in banks. This was reflected in Third Party Fund achievement targets of 104.30% and credit targets of 93.39%.

Permasalahan lain yang dihadapi Bank adalah adanya beberapa faktor pengurang laba seperti kenaikan pembentukan CKPN dalam jumlah besar akibat dari penghapusbukuan untuk fasilitas kredit ritel dan korporasi serta penurunan kualitas kredit debitur menjadi NPL, kemudian terdapat biaya dana pensiun yang diberikan kepada karyawan yang memasuki masa pensiun.

PENERAPAN TATA KELOLA BANK

Bank berupaya untuk dapat menerapkan Tata Kelola Perusahaan yang Baik (GCG) dengan mengacu pada ketentuan dan perundang-undangan yang berlaku bagi perbankan, untuk mendukung visi dan misi Bank. Bank terus menyempurnakan penerapan Tata Kelola yang baik dengan menerapkan prinsip Keterbukaan (*Transparency*), Akuntabilitas (*Accountability*), Pertanggungjawaban (*Responsibility*), Independensi (*Independency*), dan Kewajaran (*Fairness*).

Bank secara berkala melakukan penilaian sendiri (*self-assessment*) atas penerapan tata kelola perusahaan setiap semester. Hasil penilaian sendiri atas penerapan tata kelola Bank pada Semester I maupun Semester II tahun 2021 secara umum adalah Baik (Peringkat 2), dengan definisi mencerminkan bahwa manajemen Bank telah melakukan penerapan tata kelola yang secara umum baik.

Hal ini tercermin dari pemenuhan yang memadai atas prinsip tata kelola. Dalam hal terdapat kelemahan penerapan prinsip tata kelola, secara umum kelemahan tersebut kurang signifikan dan dapat diselesaikan dengan tindakan normal oleh manajemen Bank.

KINERJA KOMITE DI BAWAH JAJARAN DIREKSI

Bank memiliki beberapa komite yang mendukung Direksi dalam pengelolaan Bank. Pada kesempatan ini Direksi ingin mengungkapkan rasa terima kasih kepada komite atas komitmen dan kerja keras yang diberikan sepanjang tahun 2021. Komite telah melakukan rapat secara berkala untuk membahas program bisnis dan dinamika internal serta mendukung Bank dalam menanggapi kondisi makroekonomi dan regulasi.

Another problem faced by the Bank was the existence of several profit-reducing factors such as an increase in the formation of Allowance for Impairment Losses in large numbers as a result of write-offs for retail and corporate credit facilities as well as a decrease in the quality of debtor credit to NPL. There was also the cost of pension funds given to employees who were entering retirement.

BANK GOVERNANCE IMPLEMENTATION

The Bank strove to implement Good Corporate Governance (GCG) by using provisions and laws applicable to banking as points of reference for supporting the Bank's vision and mission. The Bank continued to improve its implementation of Good Governance by implementing principles of Transparency, Accountability, Responsibility, Independence and Fairness.

The Bank periodically conducted self-assessments on its implementation of corporate governance every semester. The results of its self-assessment on the implementation of the Bank's governance in Semesters I and II of 2021 were generally considered Good (Rank 2). What this result means is that the Bank's management has implemented good governance in general.

This result was reflected through adequate compliance with governance principles. In the event that there were weaknesses in the application of governance principles, in general these weaknesses were considered less significant and were able to be resolved by normal actions by the Bank's management.

COMMITTEE PERFORMANCE UNDER THE BOARD OF DIRECTORS

The Bank has several committees designed to support the Board of Directors in managing the Bank. On this occasion, the Board of Directors would like to express its gratitude to its committees for the commitment and hard work they have shown throughout 2021. These committees held regular meetings to discuss business programs and internal dynamics and as a way to support the Bank in responding to macroeconomic and regulatory conditions.



PERUBAHAN KOMPOSISI ANGGOTA DIREKSI

Pada tahun 2021, tidak terdapat perubahan komposisi anggota Direksi Bank, sehingga komposisi Direksi Bank per posisi 31 Desember 2021 adalah:

1. Sdr. Hwang Dae Geu - Direktur Utama;
2. Sdr. Tony Tanusaputra - Direktur yang Membawahkan Fungsi Kepatuhan Bank;
3. Sdr. Park Heejin - Direktur;
4. Sdr. Ridwan Anwar Goenawan - Direktur;
5. Sdr. Leonard Auly - Direktur.

AKTIVITAS UTAMA

Sesuai dengan Pasal 3 Anggaran Dasar, Bank melakukan usaha di bidang Bank Umum, sesuai dengan ketentuan dan peraturan perundang-undangan yang berlaku.

Sampai dengan akhir tahun 2021, Bank memiliki 40 jaringan kantor dan 32 unit ATM yang tersebar di provinsi DKI Jakarta, Banten, Jawa Barat, Jawa Tengah, DI Yogyakarta, Jawa Timur, Bali, Nusa Tenggara Barat, Sulawesi dan Sumatera. Jaringan kantor Bank terdiri dari Kantor Pusat, Kantor Cabang, dan Kantor Cabang Pembantu.

PERKEMBANGAN PEREKONOMIAN DAN PROSPEK USAHA

Proses pemulihan perekonomian domestik masih terpengaruh oleh berlanjutnya pandemi Covid-19. Merebaknya Covid-19 varian Delta menahan proses pemulihan ekonomi Indonesia pada triwulan III 2021. Pada triwulan IV 2021 kinerja perekonomian membaik, didukung oleh mobilitas yang terus meningkat sejalan dengan akselerasi vaksinasi dan meredanya penyebaran Covid-19, sehingga dapat mencatatkan pertumbuhan ekonomi Indonesia tahun 2021 sebesar 3,69 persen. Pertumbuhan ekonomi ini lebih tinggi dibanding capaian tahun 2020 yang mengalami kontraksi pertumbuhan sebesar 2,07 persen.

Untuk sektor jasa keuangan hingga akhir 2021 mencatatkan stabilitas yang tetap terjaga, diiringi fungsi intermediasi perbankan dan penghimpunan dana di pasar modal yang terus membaik seiring dengan terkendalnya pandemi Covid-19, pulihnya mobilitas, dan meningkatnya kegiatan perekonomian. Pada sektor perbankan, Kredit bertumbuh 5,2 persen secara tahunan (yoy) dengan NPL yang terkendali pada level 3% dan DPK bertumbuh 12,21 persen secara tahunan (yoy).

CHANGES IN THE COMPOSITION OF THE BOARD OF DIRECTORS

In 2021, there were no changes in the composition of the members of the Bank's Board of Directors. As such, the composition of the Bank's Directors as of December 31, 2021 was:

1. Mr. Hwang Dae Geu - President Director;
2. Mr. Tony Tanusaputra - Director in Charge of the Bank's Compliance Function;
3. Mr. Park Heejin - Director;
4. Mr. Ridwan Anwar Goenawan - Director;
5. Mr. Leonard Auly - Director.

PRIMARY ACTIVITIES

In accordance with Article 3 of its Articles of Association, the Bank conducts business in the field of Commercial Banking in accordance with prevailing laws and regulations.

By the end of 2021, the Bank had 40 office networks and 32 ATM units spread across the provinces of Jakarta, Banten, West Java, Central Java, Yogyakarta, East Java, Bali, West Nusa Tenggara, Sulawesi and Sumatera. The Bank's office network consisted of a Head Office, Branch Offices, and Sub-Branch Offices.

ECONOMIC DEVELOPMENT AND BUSINESS PROSPECTS

The recovery process for the domestic economy in 2021 was still affected by the ongoing Covid-19 pandemic. The spread of the Covid-19 Delta variant hampered the process of Indonesia's economic recovery in the third quarter of 2021. In the fourth quarter of 2021, economic performance improved thanks to increased mobility in line with an acceleration of vaccination efforts and a reduction in the spread of Covid-19. As a result, Indonesia's economic growth in 2021 was recorded at 3.69 percent. This economic growth was higher than its previous achievement in 2020, which experienced a growth contraction of 2.07 percent.

The financial services sector as of the end of 2021 recorded maintained stability, accompanied by a banking intermediation function and fund raising in the capital markets that continued to improve in line with the controlled Covid-19 pandemic, a recovery of mobility, and increased economic activity. In the banking sector, loans grew 5.2 percent on an annual basis (yoy) with NPLs under control at a level of 3% and deposits growing by 12.21 percent on an annual basis (yoy).

Pertumbuhan ekonomi Indonesia ini diprediksikan akan berlanjut pada tahun 2022, didorong oleh berlanjutnya perbaikan ekonomi global yang berdampak pada kinerja ekspor yang tetap kuat, serta meningkatnya permintaan domestik dari kenaikan konsumsi dan investasi. Hal ini didukung oleh program vaksinasi, pembukaan sektor ekonomi, dan stimulus kebijakan. Pertumbuhan ekonomi Indonesia diperkirakan meningkat pada kisaran 4,7-5,5% pada 2022.

Hal ini membuat manajemen Bank tetap optimis akan prospek usaha tahun 2022, dengan melakukan penyesuaian dan langkah-langkah antisipatif serta penetapan strategi bisnis, sehingga Bank diproyeksikan mampu untuk mencapai pertumbuhan positif dan tetap menjaga kinerjanya secara sehat.

Untuk tahun 2022, Bank memproyeksikan pertumbuhan kredit di kisaran 9,61%, dan pertumbuhan Dana Pihak Ketiga di kisaran 15,85%.

Adapun fokus bisnis Bank di tahun 2022:

1. porsi pertumbuhan yang lebih tinggi pada pinjaman ritel konsumsi;
2. pertumbuhan pinjaman segmen korporasi dan komersial;
3. meningkatkan pendapatan selain bunga (*fee based income*);
4. penghimpunan dana pihak ketiga fokus ke dana murah melalui aktivitas *cross selling*;
5. mengoptimalkan produk dan layanan perbankan elektronik;
6. pengembangan sistem teknologi informasi untuk mendukung layanan, aktivitas operasional, aktivitas transaksi;
7. mendukung beberapa pengembangan sistem pembayaran nasional;
8. melanjutkan dan memperluas kerjasama dalam menyediakan fasilitas pinjaman.

Indonesia's economic growth is predicted to continue in 2022. It will be driven by continued improvement in the global economy that will impact export performance (that remains strong). It will also be driven by increased domestic demand from increased consumption and investment. All of this will be possible thanks to the support of the nation's vaccination program, the opening of economic sectors and policy stimuli. Indonesia's economic growth is predicted to increase in the range of 4.7% to 5.5% in 2022.

All of this has made the Bank's management optimistic about business prospects in 2022. The management aims to make adjustments and anticipatory steps as well as establish a business strategy that will allow the Bank to achieve positive growth and maintain healthy performance throughout the year.

For 2022, the Bank projects credit growth in the range of 9.61%, and growth in Third Party Funds in the range of 15.85%.

The Bank's business focus in 2022:

1. a higher share of growth in consumer retail lending;
2. loan growth in the corporate and commercial segments;
3. increased sources of income other than interest (*fee-based income*);
4. third party fund-raising focused on low-cost funds through cross-selling activities;
5. optimizing electronic banking products and services;
6. development of information technology systems to support services, operational activities, transaction activities;
7. supporting the development of several national payment systems;
8. continuing and expanding cooperation in providing loan facilities.



APRESIASI

Atas nama Direksi beserta segenap karyawan, kami mengucapkan terima kasih kepada seluruh nasabah atas kepercayaan yang telah diberikan kepada Bank selama tahun 2021, sehingga Bank dapat bertumbuh dan terpacu untuk dapat memberikan layanan yang lebih baik lagi.

Kami juga menyampaikan apresiasi dan terima kasih kepada Dewan Komisaris atas pengawasan, dukungan serta bimbingan yang diberikan selama ini, sehingga menjadi motivasi bagi Direksi untuk memberikan yang terbaik bagi kesinambungan usaha Bank.

Penghargaan dan terima kasih juga kami sampaikan untuk seluruh jajaran karyawan Bank atas dedikasi dan kerja keras yang diberikan untuk kemajuan Bank.

Terakhir, atas nama Direksi dan manajemen Bank saya mengucapkan terima kasih kepada seluruh pemangku kepentingan, terutama kepada Otoritas Jasa Keuangan dan Bank Indonesia, atas semua dukungan dan kepercayaan yang kami terima.

APPRECIATION

On behalf of the Board of Directors and all employees, we would like to thank all customers for the trust they have given the Bank in 2021. It has allowed the Bank to grow and has motivated it to provide even better services.

We also would like to express our appreciation and gratitude to the Board of Commissioners for the supervision, support and guidance they have provided us so far. Their actions have motivated the Board of Directors to provide the best for the sustainability of the Bank's business.

We also would like to extend our appreciation and gratitude to all levels of the Bank's employees for their dedication and hard work in the name of progress for the Bank.

Finally, on behalf of the Board of Directors and management of the Bank, I would like to thank all stakeholders, especially the Financial Services Authority and Bank Indonesia, for all the support and trust they have given us.

Atas Nama Direksi
On behalf of the Board of Directors

HWANG DAE GEU

Direktur Utama
President Director



TIMOTY E. MARNANDUS

Komisaris Utama

President Commissioner



LAPORAN DEWAN KOMISARIS

Board of Commissioners Report

PARA PEMEGANG SAHAM YANG TERHORMAT,

Puji syukur kami haturkan kepada Tuhan Yang Maha Esa karena Bank dapat menjalani tahun 2021 dengan baik.

Pada tahun 2021 perbaikan ekonomi global masih berlanjut meskipun tidak merata, demikian pula halnya dengan perekonomian nasional, dimana proses pemulihan juga terus berlangsung, khususnya pada sektor jasa keuangan.

Kondisi ketidakpastian ekonomi global dan nasional serta ketidakpastian kapan berakhirnya pandemi menjadi tantangan bagi industri perbankan. Adanya perpanjangan kebijakan restrukturisasi kredit perbankan hingga Maret 2022 berakibat pada pembentukan cadangan kerugian penurunan nilai atau CKPN dari kredit yang direstrukturisasi.

Bank Shinhan Indonesia ("Bank") dapat menghadapi tantangan ini dengan menyelaraskan kebijakan eksternal dan internal untuk menemukan strategi usaha Bank.

PENILAIAN TERHADAP KINERJA DIREKSI MENGENAI PENGELOLAAN BANK

Direksi telah memberikan upaya terbaiknya dalam mengelola usaha Bank di tahun 2021, yang terefleksi pada penghimpunan dana pihak ketiga (DPK) yang mencapai 104,30% dari target, sebesar Rp8.233.311 juta. Sementara untuk kredit tercapai 93,39% dari target yaitu sebesar Rp13.586.106 juta.

Hal ini berdampak pada rasio-rasio keuangan perusahaan yang juga masih belum dapat memenuhi target yang ditetapkan, seperti ROE, ROA, NIM, BOPO, dan NPL.

Pencapaian target DPK dapat dicapai karena strategi Bank selama tahun 2021, antara lain pengembangan layanan perbankan berbasis elektronik yang dikenal dengan SOL berikut beberapa layanannya, seperti pembukaan rekening simpanan secara *online*, kerjasama *payroll* karyawan sebagai bagian dari *cross selling* atas penyediaan fasilitas pinjaman bagi perusahaannya, pengembangan produk simpanan dalam bentuk paket produk deposito berjangka dan tabungan. Selain itu adanya kecenderungan nasabah Bank menunda investasi atau menurunkan produksi untuk sementara waktu selama masa pandemi sehingga menempatkan dananya pada rekening simpanan.

DEAR SHAREHOLDERS,

We would like to extend our gratitude to God Almighty for allowing the Bank to successfully get through 2021.

Global economic recovery continued all throughout 2021, albeit in an uneven manner, as did the national economy, with an ongoing recovery process that could particularly be felt in the financial services sector.

The conditions of both global and national economic uncertainty as well as uncertainty as to when the pandemic will end presented challenges for the banking industry. An extension of the Bank's credit restructuring policy until March 2022 resulted in the formation of an allowance for impairment losses from restructured loans.

Bank Shinhan Indonesia ("the Bank") was able to face these challenges by aligning its external and internal policies in order to figure out its business strategy.

ASSESSING THE BOARD OF DIRECTORS' BANK MANAGEMENT PERFORMANCE

The Board of Directors has done its best to the Bank's business in 2021. This is evidenced in its collection of third party funds (TPF), which reached 104.30% of the Bank's target, at Rp8,233,311 million. Meanwhile, the Bank's credit reached 93.39% of its target, at Rp13,586,106 million.

These numbers have had an impact on the financial ratios of the Company. It was still unable to meet with set targets in things such as ROE, ROA, NIM, operational efficiency ratio (BOPO) and NPL.

TPF targets were attained thanks to the Bank's strategies throughout 2021, which involved the development of electronic banking services called "SOL", alongside several other services such as the ability to open savings accounts online, employee payroll cooperation as part of cross selling for the provision of Company loan facilities, and the development of savings products in the form of timed deposit product packages and savings product packages.

Di sisi kredit, Bank menerapkan strategi pemasaran dari *Relationship Manager*, *Project Manager*, *Loan Center* dan *Branch* yaitu kolaborasi antara Kantor Pusat dengan Kantor Cabang dalam upaya percepatan proses peningkatan portofolio kredit seperti pendekatan ke calon debitur dan proses usulan kredit dengan target pasar pada kawasan industri di sekitar cabang Bank, sehingga kredit Bank dapat bertumbuh cukup tinggi di awal tahun sebagai bagian dari rencana strategis atas kemungkinan turunnya pertumbuhan kredit pada semester kedua hingga akhir tahun akibat dampak pandemi.

Bank juga berupaya meningkatkan porsi pinjaman ritel antara lain kredit pensiun, Kredit Tanpa Agunan (terbatas *cross selling* terhadap karyawan dari nasabah korporasi), perluasan pinjaman *channeling* serta pengembangan pembiayaan Kredit Kendaraan Bermotor.

Selain itu Direksi juga melakukan pemantauan terus-menerus untuk kredit bermasalah serta memberikan upaya terbaik untuk penyelesaiannya. Hal ini terefleksi dari rasio NPL net yang membaik dari tahun sebelumnya, yaitu sebesar 4,24% di 2020 turun ke level 2,95% di 2021.

Perkembangan bank secara umum dapat dilihat dari hasil akhir penilaian Tingkat Kesehatan Bank periode semester II 2021, yang berada pada peringkat 2 (dua) / PK 2. Peringkat tersebut mencerminkan kondisi Bank yang secara umum sehat, sehingga mampu menghadapi perubahan kondisi usaha dan perilaku konsumen.

Kami sangat mengapresiasi Direksi atas hasil realisasi kinerja Bank, mengingat usaha Bank berjalan di tengah tantangan pandemi dan adanya PPKM yang membatasi aktivitas para pelaku usaha dan masyarakat selama 2021.

PENGAWASAN TERHADAP IMPLEMENTASI STRATEGI BANK

Di tahun 2021 Bank telah mengimplementasikan strategi bisnisnya dengan baik, diantaranya untuk :

1. Kredit
 - a. Melakukan penyempurnaan SOP Kredit, untuk dapat meningkatkan kualitas kredit yang diberikan serta dapat mempercepat proses persetujuan;

On the credit side, the Bank carried out marketing strategies from its Relationship Manager, Project Manager, Loan Center and its Branch, namely, through collaborations between the Head Office and Branch Offices in an effort to accelerate the process of boosting credit portfolios. It did this through things like approaches to prospective debtors and credit proposal processes with a target market in industrial estates in Indonesia around the Bank's branches. This was so that the Bank's credit could grow quite high at the beginning of the year as part of a strategic plan that took into account the possibility of a decline in credit growth in the second half to the end of the year due to the impact of the pandemic.

The Bank also sought to increase its portion of retail loans, including pension loans and unsecured Loans (limited to cross selling to employees from corporate customers). It also sought to expand its channeling loans and develop its Motor Vehicle Loan financing.

In addition, the Board of Directors also conducted continuous monitoring of non-performing loans and provided its best efforts to resolve them. This was reflected in the Company's net NPL ratio, which improved from the previous year. It went from 4.24% in 2020 down to 2.95% in 2021.

The Bank's developments in general can be seen from the final results of its Bank Soundness Level assessment for the second semester of 2021, which was given a tier-2 ranking. This rating reflected the overall healthy nature of the Bank that allowed it to deal with changes in business conditions and consumer behavior.

We really appreciate the Board of Directors for helping to realize the Bank's work performance, especially considering that the Bank's business had to run amidst the pandemic and social mobility restrictions that limited the activities of business actors and the public throughout 2021.

SUPERVISING THE BANK'S STRATEGY IMPLEMENTATION

The Bank has done a good job carrying out its business strategy in 2021. This strategy included the following actions:

1. Credit
 - a. Improvements to Credit SOPs in order to improve the quality of loans it provided and to speed up the approval process;



- b. Pengembangan aktivitas *Dealer Financing*, dengan layanan berbasis teknologi kepada nasabah;
 - c. Pengembangan produk Kredit Kendaraan Bermotor yang dapat dilakukan secara langsung melalui jaringan kantor Bank maupun melalui sistem aplikasi berbasis teknologi;
 - d. Pemberian kredit korporasi/ komersial fokus pada kawasan industri yang relatif dekat dengan lokasi jaringan kantor Bank;
 - e. Menambah limit pinjaman, fasilitas baru dan nasabah baru dari *customer base* Bank;
 - f. Menerapkan prinsip kehati-hatian dengan membuat kajian sektor usaha yang berisiko;
 - g. Bank menetapkan strategi bisnis kolaborasi Kantor Pusat dan Cabang dalam mendorong pertumbuhan bisnis;
 - h. Meningkatkan produktivitas cabang dalam transaksi valuta asing (FX) dan transaksi internasional;
 - i. Tim marketing kantor pusat mengadakan program kampanye dalam beberapa aktivitas bisnis (kredit, *cross selling* dan sejenisnya).
 2. Penghimpunan Dana
 - a. Mempersiapkan sumber daya manusia yang khusus membidangi pertumbuhan DPK;
 - b. Meningkatkan dana murah, dengan:
 - *Product bundling program*;
 - Penambahan fitur berbasis teknologi pada beberapa produk simpanan;
 - Program promosi kepada nasabah pengguna seperti potongan biaya *remittance* atau nilai tukar yang kompetitif;
 - Sosialisasi *product knowledge* secara terus menerus kepada karyawan Bank.
 3. Sistem Informasi

Bank secara berkala melakukan evaluasi agar dapat lebih mengoptimalkan dukungan Teknologi Informasi terhadap proses pengembangan bisnis serta aktivitas pendukungnya, seperti *Online debit card payment (iDebit ALTO)*, pembukaan rekening melalui layanan perbankan elektronik bagi nasabah *existing*, dan penggantian aplikasi penerimaan pajak.
- b. The development of Dealer Financing activities with technology-based services to customers;
 - c. The development of Motor Vehicle Loan products that could be acquired directly through the Bank's office network or through a technology-based application system;
 - d. Corporate/commercial lending that was focused on industrial areas that were relatively close to the location of the Bank's office network;
 - e. Adding loan limits, new facilities and new customers from the Bank's customer base;
 - f. Applying the precautionary principle by conducting a study of risky business sectors;
 - g. The Bank establishing a business strategy of collaboration between Head Office and Branches to encourage business growth;
 - h. An increase in branch productivity in foreign exchange (FX) transactions and international transactions;
 - i. The head office marketing team conducted campaign programs in several business activities (credit, cross selling and the like).
 2. Fundraising
 - a. Preparing human resources specifically in charge of TPF growth;
 - b. Increasing low-cost funds through:
 - Product bundling programs;
 - Adding technology-based features to several savings products;
 - Promotional programs for customers such as discounts on remittance fees or competitive exchange rates;
 - Continuous product knowledge dissemination to Bank employees.
 3. Information Systems

The Bank periodically performed evaluations in order to further optimize its Information Technology support for its business development process and its supporting activities, such as Online debit card payments (iDebit ALTO), account openings through electronic banking services for existing customers, and replacements of tax receipt applications.

4. Sumber Daya Manusia dan Kebijakan Remunerasi
 - a. Bank menerapkan nilai-nilai (*values*) perusahaan (SHINHAN WAY), untuk meningkatkan kepedulian karyawan terhadap kemajuan Bank;
 - b. Bank menetapkan slogan siklus yang saling mendukung dan tidak berkesudahan yaitu pertumbuhan Bank akan berdampak pada perubahan taraf hidup karyawan: *"virtuous cycle, growth of Bank impact to change of employee lives"*;
 - c. Peningkatan evaluasi performa karyawan yang berdampak pada kompensasi dan manfaat yang diterima karyawan;
 - d. Meningkatkan kemampuan dan keahlian karyawan secara berkesinambungan, salah satunya melalui *e-learning system*;
 - e. Meningkatkan efisiensi manajemen tenaga kerja.

Pengawasan terhadap implementasi strategi Bank juga dituangkan dalam Laporan Pengawasan Dewan Komisaris terhadap Pelaksanaan Rencana Bisnis Bank yang disampaikan kepada Otoritas Jasa Keuangan untuk periode laporan semesteran.

PANDANGAN ATAS PROSPEK USAHA BANK YANG DISUSUN OLEH DIREKSI

Pada tahun 2021 Indonesia dapat mencatat pertumbuhan dan pemulihan ekonomi yang baik. Konsistensi pemulihan ekonomi ini diperkirakan berlanjut di tahun 2022, dan dampak penyebaran varian baru Covid-19 diprediksi terbatas. Pemulihan ekonomi Indonesia di tahun 2022 ini menjadi landasan Direksi dalam menyusun Rencana Bisnis Bank, yang meliputi target pertumbuhan bisnis, rencana penerbitan produk dan aktivitas baru.

Secara umum pertumbuhan usaha pada tahun 2022 direncanakan cukup konservatif dengan tingkat pertumbuhan yang lebih rasional, dengan mempertimbangkan dampak pandemi yang belum sepenuhnya pulih pada dunia usaha. Direksi memproyeksikan pertumbuhan kredit di tahun 2022 di kisaran 9,61%, dan pertumbuhan Dana Pihak Ketiga di kisaran 15,85%.

Upaya perwujudan strategi yang akan dilakukan yaitu :

1. Menciptakan kekuatan dalam menghasilkan pendapatan Bank, melalui diversifikasi portofolio aset keuangan, kolaborasi tim pemasaran pembiayaan antara Kantor Pusat dan Cabang, menurunkan biaya dana, dan peningkatan *fee based income*;
2. Memperluas *customer base*, melalui percepatan transformasi produk digital dan penetapan strategi pendekatan pemasaran berdasarkan segmentasi tertentu;

4. Human Resources and Remuneration Policy
 - a. The Bank applied corporate values (SHINHAN WAY) to boost employee awareness of the Bank's progress;
 - b. The Bank made use of slogan for a mutually supportive and never-ending cycle on how the Bank's growth will have an impact on changes in the standard of living of employees: *"a virtuous cycle, the Bank's growth has an impact on changing the lives of employees."*;
 - c. Improved employee performance evaluations in ways that have an impact on compensation and benefits received by employees;
 - d. Continuously improving the capabilities and expertise of employees, with one such method being done through an e-learning system;
 - e. improving the efficiency of labor management.

Supervision of the Bank's strategy implementation has also been outlined in the Supervisory Report of the Board of Commissioners on the Implementation of the Bank's Business Plan, which was submitted to the Financial Services Authority for its semi-annual reporting period.

THE BOARD OF DIRECTORS' VIEWS ON THE BANK'S BUSINESS PROSPECTS

Indonesia was able to record good economic growth and recovery in 2021. The consistency of this economic recovery is expected to continue in 2022, and the spread of the new Covid-19 variant is predicted to be limited in its impact. Indonesia's predicted economic recovery in 2022 has become the basis for the Board of Directors in preparing the Bank's Business Plan, which includes business growth targets and plans to issue new products and activities.

In general, business growth in 2022 is expected to be quite conservative with a more rational growth rate. This estimated growth takes into account that the business world has not yet fully recovered from the impact of the pandemic. The Board of Directors projects credit growth in 2022 in the range of 9.61% and growth in Third Party Funds in the range of 15.85%.

Efforts to realize the Company's business strategy will include:

1. Strengthening the Bank's income generation through diversification of the Bank's financial asset portfolio, collaboration in marketing between the Head Office and Branches, lowering the cost of funds, and increasing fee-based incomes;
2. Expanding the customer base through an acceleration of digital product transformations and determining marketing approach strategies based on specific segments;



3. Meningkatkan kompetensi manajemen, melalui peningkatan proses analisa kredit dan pengelolaan pasca pencairan pinjaman, peningkatan kompetensi SDM, dan strategi memperkuat dukungan dari Kantor Pusat untuk pertumbuhan bisnis dan cabang sesuai dengan fungsi, peran dan tanggung jawab pokoknya.

Untuk dapat mewujudkan strategi usaha, Bank menetapkan tiga pilar utama yaitu :

1. Meningkatkan kemampuan menghasilkan pendapatan (*Enhance earning power*), melalui :
 - a. peningkatan pinjaman dalam mata uang Rupiah;
 - b. penurunan biaya bunga simpanan;
 - c. peningkatan pendapatan selain bunga.
2. Memperluas basis nasabah (*Customer base expansion*), melalui :
 - a. akselerasi pertumbuhan jumlah nasabah melalui mekanisme timbal balik antara layanan konvensional dan layanan online;
 - b. pendekatan strategis terhadap nasabah berdasarkan segmentasi.
3. Kompetensi Manajemen (*Level up management competency*), melalui :
 - a. peningkatan kualitas analisa kredit & pengelolaan tunggakan pinjaman/ NPL;
 - b. peningkatan kompetensi Sumber Daya Manusia;
 - c. pemberdayaan perencanaan dan fungsi pendukung (*supporting*) di Kantor Pusat.

Prospek usaha yang telah disusun oleh Direksi beserta persiapan strategi pencapaiannya ini dapat diterima oleh Dewan Komisaris. Dewan Komisaris memberikan dukungan penuh kepada Direksi dalam upaya meningkatkan pertumbuhan usaha Bank yang berkelanjutan dengan tetap berpegang pada prinsip kehati-hatian.

PANDANGAN ATAS PENERAPAN TATA KELOLA BANK

Standar penilaian pelaksanaan Tata Kelola Bank meliputi 11 aspek, yaitu :

1. Pelaksanaan Tugas dan Tanggung jawab Direksi;
2. Pelaksanaan Tugas dan Tanggung jawab Dewan Komisaris;

3. Improving management competence through an improvement in credit analysis processes and post-disbursement management, improving HR competencies, as well as strategies to strengthen support from the Head Office for business and branch growth in accordance with their main functions, roles and responsibilities.

In order to realize its business strategy, the Bank has established three main pillars, namely:

1. Boosting the Bank's ability to generate income (enhancing earning power), through:
 - a. a boost in loans denominated in Rupiah;
 - b. a reduction in deposit interest costs;
 - c. an increase in income other than interest.
2. Expanding the Bank's customer base (customer base expansion), through:
 - a. accelerated growth in the number of customers through a reciprocal mechanism between conventional services and online services;
 - b. strategic approach to customers based on segmentation.
3. Management Competency (leveling up management competency), through:
 - a. improving the quality of credit analysis & management of loan arrears/NPLs;
 - b. increasing the competence of Human Resources;
 - c. empowerment of planning and supporting functions at the Head Office.

The Board of Commissioners accepts these business prospects and the strategies for achieving the Bank's goals. It also will provide full support to the Board of Directors in an effort to increase the Bank's sustainable business growth while adhering to precautionary principles.

VIEWS ON BANK GOVERNANCE IMPLEMENTATION

Standards for assessing the implementation of Bank Governance are composed of 11 aspects, namely:

1. Implementing the Duties and Responsibilities of the Board of Directors;
2. Implementing the Duties and Responsibilities of the Board of Commissioners;

3. Kelengkapan dan Pelaksanaan Tugas Komite;
4. Penyelesaian Benturan Kepentingan
5. Penerapan Fungsi Kepatuhan Bank;
6. Penerapan Fungsi Audit Intern;
7. Penerapan Fungsi Audit Ekstern;
8. Penerapan Manajemen Risiko Termasuk Sistem Pengendalian Intern;
9. Penyediaan Dana Kepada Pihak Terkait (*related party*) dan Penyediaan Dana Besar (*large exposure*);
10. Transparansi Kondisi Keuangan dan Non Keuangan, Laporan Pelaksanaan Tata Kelola dan Pelaporan Internal;
11. Rencana Strategis Bank.

Berdasarkan hasil penilaian sendiri (*self-assessment*) Tata Kelola secara individu, pada semester I dan semester II 2021 Bank memperoleh hasil peringkat 2 (dua). Hal ini mencerminkan manajemen Bank telah melakukan penerapan Tata Kelola yang secara umum baik, artinya Bank telah melaksanakan pemenuhan yang memadai atas prinsip Tata Kelola. Dalam hal terdapat kelemahan penerapan prinsip Tata Kelola, secara umum kelemahan tersebut kurang signifikan dan dapat diselesaikan dengan tindakan normal oleh manajemen Bank.

KINERJA KOMITE DI BAWAH DEWAN KOMISARIS

Dewan Komisaris menyampaikan terima kasih atas kinerja komite-komite selama tahun 2021. Semua komite telah memberikan kinerja yang baik dan menjunjung tinggi standar kompetensi dan kualitas.

Komite Audit bertanggung jawab atas pelaksanaan pengendalian internal, dan pada tahun 2021 secara efektif membantu Dewan Komisaris dalam mengawasi pelaksanaan audit internal dan fungsi audit eksternal, dan menelaah ketaatan Bank terhadap peraturan perundang-undangan yang berhubungan dengan kegiatan Bank. Komite mengadakan 8 kali pertemuan, bertemu dengan *Internal Audit Department*, *Finance and Accounting Department*, *Compliance Department* dan Kantor Akuntan Publik.

Selama tahun 2021 Komite Pemantau Risiko memantau dan mengevaluasi pelaksanaan manajemen risiko, mereview kebijakan manajemen risiko, parameter risiko, serta mereview kepatuhan Bank terhadap hukum perbankan, hukum dan peraturan lain yang berlaku. Komite mengadakan 6 kali pertemuan diantaranya dengan beberapa departemen seperti *Risk Management*, *Compliance*, *Credit* dan *Strategy Planning*.

3. Completeness and Implementation of Committee Duties;
4. Resolving Conflicts of Interest
5. Compliance Function Implementation;
6. Internal Audit Function Implementation;
7. External Audit Function Implementation;
8. Risk Management Implementation (Including Internal Control Systems);
9. Provisions of Funds to Related Parties and Provisions of Large Funds (*large exposure*);
10. Transparency of Financial and Non-Financial Conditions, Governance Implementation Report and Internal Reporting;
11. The Bank's Strategic Plan.

Based on the results of individual self-assessments on Governance, in semester I and semester II of 2021 the Bank obtained a rating of 2 (two). This meant that the Bank's management has implemented generally good Governance. This means that the Bank has carried out adequate compliance with the principles of Good Corporate Governance. In the event that there were weaknesses in carrying out the principles of Governance, in general, these weaknesses were less significant and could be resolved through normal actions by the Bank's management.

PERFORMANCE OF COMMITTEES UNDER THE BOARD OF COMMISSIONERS

The Board of Commissioners would like to express its gratitude for the performance of its committees throughout 2021. All committees have performed well and have upheld competency and quality standards.

The Audit Committee is responsible for the implementation of internal control. In 2021, it effectively assisted the Board of Commissioners in supervising the implementation of the Company's internal and external audit functions, and in reviewing the Bank's compliance with laws and regulations related to the Bank's activities. This Committee held 8 meetings that consisted of meetings with the Internal Audit Department, the Finance and Accounting Department, the Compliance Department and the Company's Public Accounting Firm.

Throughout 2021, the Risk Monitoring Committee monitored and evaluated the implementation of risk management, reviewed risk management policies, risk parameters, and reviewed the Bank's compliance with banking laws, general laws and other applicable regulations. This Committee held 6 meetings including with several departments such as the Risk Management, Compliance, Credit and Strategy Planning departments.



Komite Remunerasi dan Nominasi menjalankan tugasnya dalam melakukan evaluasi terhadap kebijakan remunerasi, menyampaikan hasil evaluasi dan rekomendasi kepada Dewan Komisaris mengenai kebijakan remunerasi, rekomendasi usulan penggantian dan/ atau pengangkatan anggota Direksi, Dewan Komisaris, dan pihak independen yang akan menjadi anggota komite-komite yang berada di bawah Dewan Komisaris. Komite mengadakan 3 kali pertemuan pada tahun 2021.

The Remuneration and Nomination Committee carried out its duties in evaluating remuneration policies, submitting evaluation results and recommendations to the Board of Commissioners regarding remuneration policies, recommendations for replacement proposals and/or appointments of members of the Board of Directors, Board of Commissioners, and independent parties that will become members of the committees that are under the Board of Commissioners. This Committee met 3 times in 2021.

Komite Tata Kelola Terintegrasi pada tahun 2021 tidak mengadakan pertemuan karena berdasarkan surat dari Otoritas Jasa Keuangan tanggal 28 Juni 2021, nomor : S-129/PB.31/2021 hal : Perubahan Status Konglomerasi Keuangan menyampaikan bahwa grup Lembaga Jasa Keuangan Shinhan tidak lagi memenuhi kriteria sebagai Konglomerasi Keuangan sesuai POJK No. 45/POJK.03/2020 tanggal 14 Oktober 2020 tentang Konglomerasi Keuangan.

The Integrated Governance Committee did not hold any meetings in 2021. This was due to the fact that a letter from the Financial Services Authority from June 28, 2021 (number: S-129/PB.31/2021 p: Changes in the Status of the Financial Conglomerate) reported that Shinhan Financial Services Institution group no longer met with criteria as a Financial Conglomerate in accordance with Financial Services Authority Regulation No. 45/POJK.03/2020 of October 14, 2020 on Financial Conglomerates.

PERUBAHAN KOMPOSISI ANGGOTA DEWAN KOMISARIS

Pada tahun 2021 tidak terdapat perubahan susunan anggota Dewan Komisaris Bank, dimana susunan Dewan Komisaris sebagai berikut :

Komisaris Utama/ Independen	: Sdr. Timoty E. Marnandus
Komisaris	: Sdr. Kim Jihyung
Komisaris Independen	: Sdr. Ananda Barata

CHANGES IN THE COMPOSITION OF BOARD OF COMMISSIONERS MEMBERS

There were no changes in the composition of the members of the Bank's Board of Commissioners in 2021. The composition of the Board of Commissioners is as follows:

President Commissioner/ Independent	: Mr. Timothy E. Marnandus
Commissioner	: Mr. Kim Jihyung
Commissioner Independent	: Mr. Ananda Barata

FREKUENSI DAN CARA PEMBERIAN NASIHAT KEPADA ANGGOTA DIREKSI

Selama tahun 2021 Dewan Komisaris melakukan pengawasan, serta memberikan arahan dan nasihat kepada anggota Direksi untuk pencapaian kinerja yang positif dan pertumbuhan Bank yang berkelanjutan melalui pertemuan dan memorandum.

FREQUENCY AND METHODS OF GIVING ADVICE TO MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS

Throughout 2021, through its meetings and memorandums, the Board of Commissioners provided supervision and gave directions and advice to members of the Board of Directors to help them generate positive performance and sustainable growth of the Bank.

Dewan Komisaris menyelenggarakan rapat sebanyak 11 kali, yang diantaranya juga mengundang Direksi. Pemberian nasihat kepada Direksi juga disampaikan dalam bentuk tanggapan atas usulan Direksi seperti persetujuan untuk penyediaan dana kepada Pihak Terkait, Rencana Bisnis Bank, Laporan Berkelanjutan serta persetujuan lain yang menjadi wewenang kami sebagaimana diatur dalam Anggaran Dasar Bank.

The Board of Commissioners held 11 meetings, which also included meetings that invited the Board of Directors. Providing advice to the Board of Directors was also delivered in the form of responses to Board of Directors proposals such as approval for the provision of funds to Related Parties, Bank Business Plans, Sustainability Reports and other approvals under our authority as stipulated in the Bank's Articles of Association.

Rekomendasi dan persetujuan yang diberikan Dewan Komisaris kepada Direksi diantaranya sebagai berikut:

1. Rekomendasi Dewan Komisaris kepada Direksi diantaranya terkait :
 - a. Strategi yang perlu disiapkan untuk meningkatkan rasio pemberian kredit kepada UMKM termasuk kebijakan dan prosedurnya;
 - b. Besaran rasio anggaran pelatihan;
 - c. Pengendalian risiko untuk pinjaman korporasi;
 - d. Pembuatan milestone terhadap transformasi model bisnis bank pasca merger yang perlu dimonitor;
 - e. Kecukupan *Early Warning System Bank* dan pemantauan pasca pencairan kredit;
 - f. Sumber Daya Manusia :
 - peningkatan kompetensi SDM, seperti pemenuhan Sertifikasi Manajemen Risiko dan pemahaman kebijakan dan prosedur;
 - pemenuhan pejabat sesuai dengan struktur organisasi Bank;
 - mekanisme *reward & punishment*;
 - g. Peningkatan dukungan teknologi informasi dalam pelaksanaan operasional Bank;
 - h. Ketersediaan kebijakan dan prosedur sesuai dengan kebutuhan bank.
2. Perubahan susunan keanggotaan Komite Remunerasi dan Nominasi;
3. Penunjukan Kantor Akuntan Publik untuk tahun buku 2021, sesuai dengan pendelegasian kewenangan kepada Dewan Komisaris berdasarkan Keputusan Sirkuler Pemegang Saham Di Luar dan Sebagai Pengganti Rapat Umum Pemegang Saham;
4. Persetujuan Pengangkatan Head of Internal Audit Department;
5. Pemberian persetujuan pemberian maupun perpanjangan kredit kepada pihak terkait;
6. Persetujuan laporan kepada regulator seperti Rencana Bisnis Bank dan Laporan Berkelanjutan.

The recommendations and approvals given by the Board of Commissioners to the Board of Directors are as follows:

1. Recommendations from the Board of Commissioners to the Board of Directors are related to:
 - a. Strategies that need to be prepared to increase the ratio of lending to MSMEs, including policies and procedures;
 - b. Training budget ratios;
 - c. Risk control for corporate loans;
 - d. Generating milestones for the transformation of the Bank's business model after the merger that needs to be monitored;
 - e. Adequacy of the Bank's Early Warning System and post-disbursement monitoring;
 - f. Human Resources:
 - improvement of HR competencies, such as compliance with Risk Management Certification and an understanding of policies and procedures;
 - fulfillment of officials in accordance with the organizational structure of the Bank;
 - rewards & punishment mechanism;
 - g. Increasing information technology support in the implementation of Bank operations;
 - h. Availability of policies and procedures in accordance with the needs of the Bank.
2. Changes in the composition of the Remuneration and Nomination Committee membership;
3. Appointment of a Public Accounting Firm for the fiscal year 2021, in accordance with the delegation of authority to the Board of Commissioners based on Circular Decisions of Outside Shareholders and in Lieu of the General Meeting of Shareholders;
4. Approval for the appointment of the Head of Internal Audit Department;
5. Granting approval for granting or extending credit to related parties;
6. Approval of reports to regulators such as the Bank's Business Plan and Sustainability Report.



APRESIASI

Dewan Komisaris menyampaikan apresiasi dan terima kasih kepada seluruh Pemegang Saham, mitra usaha, nasabah, dan pemangku kepentingan atas kepercayaan dan dukungan penuh yang diberikan kepada Bank.

Kami juga memberikan apresiasi setinggi-tingginya kepada Direksi dan segenap karyawan atas kerja keras dan dedikasi yang diberikan, sehingga Bank dapat menghadapi tantangan untuk industri perbankan dalam kondisi pemulihan perekonomian di masa pandemi Covid-19 tahun 2021.

Kami ingin menyampaikan apresiasi dan terima kasih kepada Otoritas Jasa Keuangan dan Bank Indonesia dalam melaksanakan peran pengawasan dan dukungan yang diberikan. Akhir kata, kami akan tetap berupaya memberikan yang terbaik dalam menjalankan tugas dan tanggung jawab selaku Dewan Komisaris untuk kemajuan Bank di masa mendatang.

APPRECIATION

The Board of Commissioners would like to express its appreciation and gratitude to all Shareholders, business partners, customers, and stakeholders for the full trust and support they have given to the Bank.

We also would like to give our highest appreciation to the Board of Directors and all employees for their hard work and dedication. They have made it so that the Bank was able to face its challenges in the banking industry throughout this economic recovery period in the COVID-19 pandemic in 2021.

We would like to express our appreciation and gratitude to the Financial Services Authority and Bank Indonesia in carrying out their supervisory and supportive roles. Finally, we will continue to work hard to provide the best in carrying out our duties and responsibilities as the Board of Commissioners for the progress of the Bank in the future.

Atas Nama Dewan Komisaris
On behalf of the Board of Commissioners

TIMOTY E. MARNANDUS

Komisaris Utama
President Commissioner

03

PROFIL PERUSAHAAN

Company Profile





INDENTITAS PERUSAHAAN

Company Identity

	Nama Perusahaan Company Name	:	PT Bank Shinhan Indonesia
	Nama Branding Brand Name	:	Shinhan
	Jenis/Badan Hukum Pendirian Type of Legal Entity	:	Perseroan Terbatas Limited Liability Company
	Tanggal Pendirian Establishment Date	:	8 September 1967
	Bidang Usaha Business Field	:	Perbankan Banking
	Status Bank Bank Status	:	Bank Umum Devisa Foreign Exchange Commercial Bank
	Jumlah Karyawan Number of Employees	:	702 karyawan (2021) 702 employees (2021)
	Dasar Hukum Pendirian Deed of Legal Entity	:	Akta No. 6 dari wakil Notaris Julizar di Jakarta, tanggal 8 September 1967, yang kemudian diubah dengan Akta No. 10 tanggal 6 Juli 1968 dan Akta No. 4 tanggal 3 Oktober 1968 dari notaris yang sama. Akta tersebut telah mendapat pengesahan dari Menteri Kehakiman Republik Indonesia dalam Surat Keputusan No.JA.5/60/16 tanggal 28 April 1970 serta diumumkan dalam Berita Negara Republik Indonesia No. 47 tambahan No. 173 tanggal 12 Juni 1970. Notarial Deed No. 6 of Julizar, notary in Jakarta, dated September 8, 1967, which was then amended by Deed No. 10 dated July 6, 1968 and Deed No. 4 dated October 3, 1968 by the same notary. The Deed was approved by the Minister of Justice of the Republic of Indonesia in its Decision Letter No. JA.5/60/16 dated April 28, 1970 and was published in the State Gazette of the Republic of Indonesia No. 47 Supplement No. 173, dated June 12, 1970.
	Informasi Perubahan Nama Changes of Bank's Name	:	1968 - PT Central Sumatra Djawa Bank Ltd 1976 - PT Bank Metro Ekspres 1991 - PT Bank Metro Express 2015 - PT Bank Shinhan Indonesia
	Modal Dasar Authorized Capital	:	Rp3.700.000.000.000
	Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh Issued and Paid Up Capital	:	Rp944.278.000.000
	Alamat Kantor Pusat Head Office	:	International Financial Centre Tower 2, Ground Floor, 30 th -32 nd floor, Jl. Jend. Sudirman Kav. 22-23, Jakarta Selatan 12920 Telepon 021-29751500 Faksimili 021-29880346 E-mail : corporatesecretary@shinhan.com
	Jaringan Kantor Branch Network	:	1 Kantor Pusat 1 Head Office 28 Kantor Cabang 28 Branch Offices 11 Kantor Cabang Pembantu 11 Sub-Branch Offices
	Situs Web Perusahaan Company Website	:	www.shinhan.co.id
	Media Sosial Social Media	:	Facebook : Bank Shinhan Indonesia Instagram : shinhanbank_id Youtube : Bank Shinhan Indonesia



RIWAYAT SINGKAT PERUSAHAAN

Bank Shinhan Indonesia at a Glance



PT Bank Shinhan Indonesia (selanjutnya disebut “Bank”), dahulu bernama PT Bank Metro Express, didirikan berdasarkan Akta No. 6 dari wakil Notaris Julizar di Jakarta, tanggal 8 September 1967, yang kemudian diubah dengan Akta No. 10 tanggal 6 Juli 1968 dan Akta No. 4 tanggal 3 Oktober 1968 dari notaris yang sama. Akta tersebut telah mendapat pengesahan dari Menteri Kehakiman Republik Indonesia dalam Surat Keputusan No.J.A.5/60/16 tanggal 28 April 1970 serta diumumkan dalam Berita Negara Republik Indonesia No. 47 tambahan No. 173 tanggal 12 Juni 1970.

Pada tanggal 4 April 1968, Bank mendapat izin usaha sebagai bank umum dari Menteri Keuangan Republik Indonesia dengan Keputusan Menteri Keuangan No. D.15.6.2.23.

Pada tanggal 22 Juli 1976 Bank melakukan perubahan nama menjadi PT Bank Metro Ekspres sesuai dengan Akta Notaris Didi Sudjadi, S.H., No. 93 yang mendapatkan pengesahan Menteri Kehakiman Republik Indonesia No. Y.A.5/508/6 tanggal 3 Nopember 1976.

PT Bank Shinhan Indonesia (the “Bank”), formerly PT Bank Metro Express, was established based on notarial Deed No. 6 of Julizar, notary in Jakarta, dated September 8, 1967, which was then amended by Deed No. 10 dated July 6, 1968 and Deed No. 4 dated October 3, 1968 by the same notary. The deed was approved by the Minister of Justice of the Republic of Indonesia in Letter of Decree No. J.A.5/60/16 dated April 28, 1970 and was published in the State Gazette of the Republic of Indonesia No. 47 supplement No.173 dated June 12, 1970.

On April 4, 1968, the Bank obtained its license to operate as a commercial bank from the Minister of Finance of the Republic of Indonesia in the Decree of Minister of Finance No. D.15.6.2.23.

On July 22, 1976, the Bank changed its name to PT Bank Metro Ekspres as stated in the Deed No. 93 of Notary Didi Sudjadi, S.H., which had been approved by the Minister of Justice of the Republic of Indonesia No. Y.A.5/508/6 dated November 3, 1976.

Kemudian pada tanggal 21 Desember 1976, Bank melakukan penggabungan usaha (*merger*) dengan PT Bank Umum Persatuan Tenaga Ekonomi yang berdomisili di Yogyakarta. Keputusan merger ini dituangkan dalam Akta notaris Ridwan Suselo, S.H., No. 234 di Jakarta tanggal 21 Desember 1976. Akta tersebut telah mendapat pengesahan dari Menteri Kehakiman Republik Indonesia dalam keputusannya No. Y.A. 5/138/7 tanggal 6 Juni 1978 serta diumumkan dalam Berita Negara Republik Indonesia No. 56, tambahan No. 431, tanggal 14 Juli 1978.

Pada 25 Juli 1991, Bank kembali melakukan perubahan nama menjadi PT Bank Metro Express, berdasarkan Akta Notaris Sinta Setiawaty Widjaja, S.H. No. 103 dengan pengesahan Menteri Kehakiman Republik Indonesia No. C2-3885 HT.01.04.TH.91 tanggal 14 Agustus 1991. Bank ditunjuk sebagai Bank Persepsi berdasarkan surat Menteri Keuangan Republik Indonesia No. S-37/MK.03/1993 tanggal 6 Januari 1993, kemudian tanggal 22 Maret 1995, Bank Indonesia menunjuk Bank sebagai Bank Devisa dengan Surat Keputusan No. 27/155/KEP/DIR. Pada 31 Juli 1995 Bank ditunjuk sebagai Bank Devisa Persepsi Kas Negara sesuai dengan surat dari Menteri Keuangan Republik Indonesia no. S-466/MK.03/1995, dan pada 25 Februari 2003 Bank ditunjuk sebagai Bank Persepsi On-Line berdasarkan Surat Menteri Keuangan Republik Indonesia No. S-75/MK.02/2003.

Bank secara resmi beroperasi dan berubah nama menjadi PT Bank Shinhan Indonesia dari sebelumnya bernama PT Bank Metro Express pada tanggal 30 November 2015 sebagaimana dinyatakan dalam Akta Pernyataan Keputusan Di Luar Rapat Perseroan Terbatas PT Bank Metro Express nomor 31, dibuat di hadapan Hermin Budisetyasih, SH., Mkn., notaris di Jakarta Timur dan telah mendapat persetujuan melalui Keputusan Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia nomor AHU-0946955.AH.01.02.Tahun 2015.

Perubahan nama dimaksud telah mendapat persetujuan melalui Keputusan Dewan Komisiner Otoritas Jasa Keuangan nomor 6/KDK.03/2016 tanggal 1 Maret 2016, tentang Penetapan Penggunaan Izin Usaha Atas Nama PT. Bank Metro Express menjadi Izin Usaha Atas Nama PT. Bank Shinhan Indonesia.

Untuk meningkatkan layanan kepada masyarakat, dilakukan pemindahan kantor pusat Bank, yang sebelumnya beralamat di Jl. Hayam Wuruk No. 19-20, Jakarta Pusat menjadi beralamat di International Financial Centre Tower 2, Jl. Jend. Sudirman Kav. 22-23, Jakarta Selatan 12920 sesuai persetujuan Otoritas Jasa Keuangan nomor S-17/PB.1/2016 tanggal 14 Maret 2016.

On December 21, 1976, the Bank merged with PT Bank Umum Persatuan Tenaga Ekonomi located in Yogyakarta by Notarial Deed No. 234 dated December 21, 1976 of Ridwan Suselo, S.H., notary in Jakarta. The deed was approved by the Minister of Justice of the Republic of Indonesia in Decision Letter No. Y.A. 5/138/7 dated June 6, 1978 and was published in the State Gazette of the Republic of Indonesia No. 56 supplement No. 431, dated July 14, 1978

On July 25, 1991, the Bank again changed its name to PT Bank Metro Express, based on Notarial Deed No. 103 of Sinta Setiawaty Widjaja, S.H., approved by the Minister of Justice of the Republic of Indonesia in Decision Letter No. C2-3885 HT.01.04.TH.91 dated August 14, 1991. The Bank was appointed as a Perception Bank based on the letter of the Minister of Finance of the Republic of Indonesia No. S-37/MK.03/1993 dated January 6, 1993. On March 22, 1995, Bank Indonesia appointed the Bank as a Foreign Exchange Bank in Letter of Decree No. 27/155/KEP/DIR. On July 31, 1995 the Bank was appointed as a State Treasury Perception Foreign Exchange Bank according to Minister of Finance of the Republic of Indonesia Letter No. S-466/MK.03/1995, and on February 25, 2003, the Bank was appointed as an On-Line Perception Bank based on Letter of the Minister of Finance of the Republic of Indonesia No. S-75/MK.02/2003.

The Bank officially operated and changed its name to PT Bank Shinhan Indonesia on November 30, 2015 as stated in the Deed of Resolution Statement Beyond the Meeting of PT Bank Metro Express (Name Changes and Amendment of Articles of Association) Number 31, made in the presence of Hermin Budisetyasih, SH., M.kn., notary at East Jakarta and has obtained approval through Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia Decree No. AHU0946955.AH.01.02.

Changes of the Bank's name has obtained approval through Board of Commissioners of Indonesia Financial Services Authority (OJK) Decree No. 6/KDK.03/2016 dated March 1, 2016 on the Determination of Using the Business License on behalf of PT Bank Metro Express to be Business License on behalf of PT Bank Shinhan Indonesia.

To improve its services, the Bank moved its head office from Jl. Hayam Wuruk No. 19-20, Central Jakarta to the new address at International Financial Centre Tower 2, Jl. Jend. Sudirman Kav. 22- 23, South Jakarta in accordance with OJK approval No. S-17/ PB.1/2016 dated March 14, 2016.



Dalam rangka memperkuat posisinya di Indonesia, pada tanggal 6 Desember 2016, Bank melakukan penggabungan usaha (*merger*) dengan PT Centratama Nasional Bank (CNB) yang berdomisili di Surabaya.

Keputusan *Merger* ini dituangkan dalam Akta No. 1 tanggal 1 Desember 2016 yang dibuat dihadapan Hermin Budisetyasih, SH., M.Kn., notaris di Jakarta Timur, dan telah mendapat persetujuan melalui Keputusan Anggota Dewan Komisiner Otoritas Jasa Keuangan nomor: KEP-88/D.03/2016 tanggal 24 November 2016, tentang Pemberian Izin Penggabungan Usaha (*Merger*) PT Centratama Nasional Bank ke dalam PT Bank Shinhan Indonesia.

Anggaran Dasar Bank telah mengalami beberapa kali perubahan, terakhir diubah dengan Akta No. 03 tanggal 7 Juni 2021 yang dibuat di hadapan Hermin Budisetyasih, S.H., M.Kn., notaris di Jakarta Timur yang telah memperoleh persetujuan dari Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dalam Surat Keputusan No. AHU-0032533.AH.01.02.TAHUN 2021 tanggal 7 Juni 2021 dan telah dicatat dalam Penerimaan Pemberitahuan Perubahan Anggaran Dasar dan Penerimaan Pemberitahuan Perubahan Data Perseroan PT Bank Shinhan Indonesia dari Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia No. AHU-AH.01.03-0356279 dan No. AHU-AH.01.03-0356286 tanggal 7 Juni 2021.

Sesuai dengan pasal 3 Anggaran Dasar Bank, ruang lingkup kegiatan Bank adalah melakukan usaha di bidang bank umum. Kantor Pusat Bank berlokasi di International Financial Centre Tower 2, lantai 30-32, Jl. Jenderal Sudirman Kav. 22-23, Jakarta Selatan. Pada tanggal 31 Desember 2021, Bank memiliki 1 Kantor Pusat, 28 Kantor Cabang, dan 11 Kantor Cabang Pembantu.

In order to strengthen its position in Indonesia, on December 6, 2016, the Bank merged with PT Centratama Nasional Bank (CNB) located in Surabaya.

The merger was stated in Deed No. 1 dated December 1, 2016, made in the presence of Hermin Budisetyasih, SH., M.Kn., notary in East Jakarta, and has obtained approval through the Decree of Board of Commissioner Members of Indonesia Financial Services Authority (OJK) number: KEP-88/D.03/2016 dated November 24, 2016 on the License of Business Incorporation (*Merger*) of PT Centratama Nasional Bank into PT Bank Shinhan Indonesia.

Bank's Articles of Association have been amended several times and the latest amendment is based on Deed No. 03 dated June 7, 2021 made in the presence of Hermin Budisetyasih, S.H., M.Kn., notary in East Jakarta, which has received approval by the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia in the Letter of Decree No. AHU-0032533.AH.01.02.2021 dated June 7, 2021, and has been recorded in Acceptance of Notification Amendment of Articles of Association and Acceptance of Notification Amendment of Company Data by the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia No. AHU-AH.01.03-0356279 and No. AHU-AH.01.03-0356286 dated June 7, 2021.

In line with article 3 of the Bank's Articles of Association, the scope of its activities is to engage in commercial banking. The Bank's head office is located at International Financial Centre Tower 2, 30th-32nd floor, Jl. Jenderal Sudirman Kav. 22-23, South Jakarta. As of December 31, 2021, the Bank has 1 Head Office, 28 Branch Offices, and 11 Sub-Branch Offices.

VISI, MISI DAN BUDAYA PERUSAHAAN

Company's Vision, Mission and Core Value

VISI VISION

Menjadi Bank
Nomor 1 yang
Menciptakan Masa
Depan yang Baru
dan Dicintai oleh
Semua

Strive to become
Korea's beloved No.
1 bank that shares
vision of a better
future with its
customers

PENJELASAN VISI | VISION



Untuk Nasabah | For Customer

Berusaha untuk menjadi bank Korea tercinta nomor 1 yang berbagi visi akan masa depan yang lebih baik dengan nasabahnya.

Strive to become Korea's beloved No. 1 bank that shares vision of a better future with its customers.



Untuk Pasar | For the Market

Menetapkan tren perbankan baru dengan menantang batasan industri perbankan sekarang melalui perubahan dan inovasi.

Set new banking trends by challenging the limits of the present banking industry through change and innovation.



Untuk Karyawan | For Employees

Menciptakan lingkungan dimana karyawan dapat bekerja dalam harmoni dan dengan kebanggaan mengetahui bahwa mereka adalah anggota dari bank terkemuka Korea.

Create an environment in which employees can work in harmony and with pride knowing that they are members of Korea's leading bank.



Shinhan
Bank

PENJELASAN MISI | MISSION

Inti dari Bisnis Keuangan | The Core of Financial Business

Kami membantu klien mencapai targetnya dengan menyediakan produk dan layanan keuangan yang memenuhi tren terbaru, dan memberikan keuntungan yang tinggi terhadap dana yang dipercayakan kepada kami.

We help clients achieve their goals by providing financial products and services that meet the latest trends, and delivering high returns on the funds entrusted to us.

Keuangan Kreatif | Creative Finance

Produk dan layanan keuangan, dan pengelolaan uang harus turut berevolusi mengikuti perubahan waktu dan lingkungan bisnis agar bisnis inti kita dapat berhasil. Berangkat dari kebiasaan masa lalu, kami mencari solusi baru yang inovatif dengan menggunakan metodologi yang kami sebut sebagai keuangan kreatif.

Financial products, services and money management must evolve along with the changing times and business environment in order for our core business to succeed. Departing from past conventions, we seek innovative new solutions using a methodology we call creative finance.

Siklus Kebaikan dari Kemakmuran Bersama Virtuous Cycle of Shared Prosperity

Dengan menawarkan nilai yang lebih, keuangan kreatif akan menarik lebih banyak klien, dan meningkatkan nilai perusahaan Shinhan sebagai gantinya. Ketika Shinhan membantu lebih banyak klien berhasil dan memenuhi peran dasar keuangan, yaitu alokasi sumber daya yang efisien, akan terjadi peningkatan nilai bagi seluruh masyarakat. Keterikatan nilai antara klien, Shinhan, dan masyarakat akan tumbuh bersama dan mengarah pada kemajuan dalam siklus kebaikan dari kemakmuran bersama.

By offering greater value, creative finance will attract more clients, which in turn will increase Shinhan's corporate value. As Shinhan helps more clients succeed and fulfills the fundamental role of finance, that is, the efficient allocation of resources, value will increase for the whole of society. The interlinked values of the client, Shinhan and society will grow together and lead to progress in a virtuous cycle of shared prosperity.

MISI MISSION

Dunia yang lebih baik melalui
Kekuatan Finansial

A Better world
through the Power
of Finance

NILAI INTI CORE VALUE



Klien
Clients



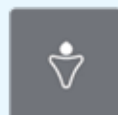
Saling Menghormati
Mutual Respect



Perubahan
Change



Keunggulan
Excellence



Rasa Memiliki
Ownership



JEJAK LANGKAH

Key Milestone



1967

September | September
Berdirinya PT. Central Sumatera Djawa Bank Ltd.
Establishment of PT. Central Sumatera Djawa Bank Ltd.

1976

Juli | July
Berubah nama menjadi PT. Bank Metro Ekspres (BME)
Change of name into PT Bank Metro Ekspres

Desember | December
Bank melakukan *merger* dengan PT Bank Umum Persatuan Tenaga Ekonomi
Merger with PT Bank Umum Persatuan Tenaga Ekonomi

1991

Juli | July
Berubah nama menjadi PT Bank Metro Express
Change of name into PT Bank Metro Express

1993

Januari | January
Penunjukan sebagai Bank Persepsi
Appointment as a Perception Bank

1995

Maret | March
Penunjukan sebagai Bank Devisa
Appointment as a Foreign Exchange Bank

Juli | July
Penunjukan sebagai Bank Devisa Persepsi Kas Negara
Appointment as a State Treasury Perception Foreign Exchange Bank

2003

Februari | February
Penunjukan sebagai Bank Persepsi On-Line
Appointment as an On-Line Perception Bank

2007

April | April
Mulai proses M&A di Indonesia
Started M&A process in Indonesia

2015

Agustus | August
Mengakuisisi 40% saham BME
Acquired 40% shares of BME

November | November
Mengakuisisi 50% lebih saham BME dan Penambahan Modal sebesar Rp800 M dari Shinhan Bank Co. Ltd.
Acquired more than 50% shares of BME and capital injection of IDR800 bio from Shinhan Bank Co. Ltd.

Desember | December
Mengakuisisi 75% saham PT Centratama Nasional Bank (CNB)
Acquired 75% shares of PT Centratama Nasional Bank (CNB)

2016

Maret | March
BME berubah nama menjadi PT Bank Shinhan Indonesia (BSI), dan 4 Maret 2016 adalah tanggal berdirinya BSI
BME changed its name to PT Bank Shinhan Indonesia (BSI). March 4, 2016 was the establishment date of BSI.

Desember | December
Mengakuisisi 100% saham CNB dan menyelesaikan proses M&A
Acquired 100% of CNB shares and finalize the M&A process

2017

Mei | May

- Layanan ATM secara resmi beroperasi di beberapa cabang
- Pembukaan Kantor Cabang Pembantu Cibubur
- ATM services officially operated in several branches
- Opening of Cibubur Sub-Branch Office

Juli | July
Penambahan modal dan perubahan struktur pemegang saham
Increase in capital and changes in shareholder structure

Agustus | August
Pembukaan Kantor Cabang Pembantu Cikarang
Opening of Cikarang Sub-Branch Office

Oktober | October
PT Bank Shinhan Indonesia meluncurkan produk KTA kepada nasabah korporasi Internet & Mobile Banking diluncurkan ke nasabah
PT Bank Shinhan Indonesia launches KTA products for corporate customers Internet & Mobile Banking launched to customers



2018

Januari | January

Pembukaan Kantor Cabang Pembantu Panglima Sudirman Surabaya

Opening of Panglima Sudirman Sub-Branch Office in Surabaya

Februari | February

- Implementasi program Gerbang Pembayaran Nasional
- Pembayaran pajak MPN Gen2 tersedia di Internet & Mobile Banking
- Implementation of the National Payment Gateway program
- MPN Gen2 tax payment available on Internet & Mobile Banking

Mei | May

Bergabung dengan jaringan Asia Payment Network (APN)

Join the Asia Payment Network (APN) network

Juni | June

Bergabung dengan jaringan ATM Bersama

Join the ATM Bersama network

Desember | December

Pembukaan Kantor Cabang Gresik

Opening of Gresik Sub-Branch Office

2019

Juli | July

Relokasi Kantor Cabang Melawai ke Kantor Cabang Darmawangsa

Relocation of Melawai Branch Office to Darmawangsa Branch Office

Desember | December

- Pembukaan Kantor Kas Amartapura
- PT Fitch Ratings Indonesia mengafirmasi Peringkat Nasional Jangka Panjang BSI di 'AAA(idn)'; Outlook Stabil
- Opening of Amartapura Cash Office
- PT Fitch Ratings Indonesia affirms BSI's National Long-Term Rating at 'AAA(idn)'; Stable Outlook

2020

Januari | January

Relokasi Kantor Cabang Pembantu Rungkut ke Kantor Cabang Pembantu Jemursari

Relocation of Rungkut Sub-Branch Office to Jemursari Sub-Branch Office

Agustus | August

Tersedianya Fitur Pembukaan Rekening secara Online bagi nasabah baru melalui Mobile Banking

Availability of Online Accounts Opening feature for new customer via Mobile Banking

November | November

- Peningkatan status Kantor Cabang Pembantu menjadi Kantor Cabang : Wahid Hasyim dan Pinangia
- PT Fitch Ratings Indonesia mengafirmasi Peringkat Nasional Jangka Panjang BSI di 'AAA(idn)'; Outlook Stabil
- Upgrading status from Sub-Branch Office to Branch Office: Wahid Hasyim and Pinangia
- PT Fitch Ratings Indonesia affirms BSI's National Long-Term Rating at 'AAA(idn)'; Stable Outlook

Desember | December

- Peningkatan status Kantor Cabang Pembantu menjadi Kantor Cabang : Cikarang dan Jemursari
- Tersedianya fasilitas transaksi FX Cross Currency dan Interest Rate Swap
- Upgrading status from Sub-Branch Office to Branch Office: Cikarang and Jemursari
- Availability of FX Cross Currency and Interest Rate Swap Transaction Facilities



2021

April | April

Tersedianya Network Remittance mata uang KRW dan USD ke Korea Selatan dalam Internet dan Mobile Banking

Availability of Network Remittance in KRW and USD to South Korea in Internet and Mobile Banking

Juni | June

- Relokasi Kantor Cabang Karawang
- PT Fitch Ratings Indonesia mengafirmasi Peringkat Nasional Jangka Panjang BSI di 'AAA(idn)'; Outlook Stabil
- Relocation of Karawang Branch Office
- PT Fitch Ratings Indonesia affirms BSI's National Long-Term Rating at 'AAA(idn)'; Stable Outlook

November | November

- Peluncuran produk My Car Loan
- Peluncuran Idebit untuk pembayaran pada merchant online menggunakan kartu debit Bank Shinhan
- My Car Loan product launch
- Launch of Idebit for payment at online merchants using Shinhan Bank debit card

Desember | December

Pembukaan Kantor Cabang Tegal

Opening of Tegal Branch Office



KEGIATAN USAHA

Business Activities



Bank Shinhan Indonesia menjalankan usahanya di tahun 2021, sesuai dengan Pasal 3 Anggaran Dasar Bank yaitu melakukan usaha di bidang Bank Umum, dimana Bank dapat melaksanakan kegiatan usaha sebagai berikut:

1. Bank Umum Swasta Devisa
Kelompok ini mencakup kegiatan bank yang dimiliki oleh swasta yang memperoleh surat penunjukan dari Bank Indonesia untuk dapat melakukan kegiatan usaha perbankan dalam valuta asing dan atau melakukan transaksi perbankan dengan pihak luar negeri;
2. Menghimpun dana dari masyarakat dalam bentuk simpanan berupa giro, deposito berjangka, sertifikat deposito, tabungan dan/atau bentuk lainnya yang disamakan dengan itu;
3. Memberikan kredit atau pinjaman;
4. Menerbitkan surat pengakuan hutang;

Bank Shinhan Indonesia conducted its business in 2021, in accordance with Article 3 of the Bank's Articles of Association, namely conducting business in the field of Commercial Banks, of which Banks can carry out business activities as follows:

1. Private Foreign Exchange Commercial Bank
This group includes the activities of private owned bank which obtains the appointment letter from Bank Indonesia to conduct banking business activities in foreign currencies and/or conduct banking transactions with foreign parties;
2. Raising third-party funds in the form of current account (giro), time deposit, certificate of time deposit, savings and/or other similar forms;
3. Distributing loans or lending;
4. Issuing promissory notes;



5. Membeli, menjual atau menjamin atas risiko sendiri maupun untuk kepentingan dan atas perintah nasabahnya atas benda- benda sebagai berikut:
 - a. surat-surat wesel termasuk wesel yang diakseptasi oleh bank yang masa berlakunya tidak lebih lama daripada kebiasaan umum dalam perdagangan surat-surat wesel yang dimaksud;
 - b. surat pengakuan hutang dan kertas dagang lainnya yang masa berlakunya tidak lebih lama dari kebiasaan umum dalam perdagangan surat-surat yang dimaksud;
 - c. kertas perbendaharaan negara dan surat jaminan pemerintah;
 - d. Sertifikat Bank Indonesia (SBI);
 - e. obligasi-obligasi;
 - f. surat dagang berjangka waktu sampai dengan 1 (satu) tahun;
 - g. instrumen surat berharga lain yang berjangka waktu sampai dengan 1 (satu) tahun;
6. Memindahkan uang baik untuk kepentingan sendiri maupun untuk kepentingan nasabah;
7. Menempatkan dana pada, meminjamkan dana dari, atau meminjamkan dana kepada bank lain, baik dengan menggunakan surat, sarana telekomunikasi maupun dengan wesel unjuk, cek atau sarana lainnya;
8. Menerima pembayaran dari tagihan atas surat berharga dan melakukan perhitungan dengan atau antar pihak ketiga;
9. Menyediakan tempat untuk menyimpan barang dan surat berharga;
10. Melakukan kegiatan penitipan untuk kepentingan pihak lain berdasarkan surat kontrak;
11. Melakukan penempatan dana dari nasabah kepada nasabah lainnya dalam bentuk surat berharga yang tidak tercatat di bursa efek;
12. Membeli melalui pelelangan agunan baik semua maupun sebagian dalam hal debitur tidak memenuhi kewajibannya kepada Bank, dengan ketentuan agunan yang dibeli tersebut wajib dicairkan secepatnya;
13. Melakukan kegiatan anjak piutang, usaha kartu kredit, dan kegiatan wali amanat;
14. Melakukan kegiatan dalam valuta asing dengan memenuhi ketentuan yang ditetapkan oleh Otoritas Jasa Keuangan (OJK);
15. Melakukan kegiatan penyertaan modal pada Bank atau perusahaan lain di bidang keuangan, seperti sewa guna usaha, modal ventura, perusahaan efek, asuransi serta lembaga kliring penyelesaian dan penyimpanan, dengan memenuhi ketentuan yang ditetapkan oleh Otoritas Jasa Keuangan (OJK);
16. Bertindak sebagai pendiri dana pensiun dan pengurus dana pensiun sesuai dengan ketentuan dalam peraturan perundang- undangan dana pensiun yang berlaku.

Selain kegiatan usaha utama sebagaimana dimaksud di atas, Bank dapat melakukan kegiatan usaha pendukung/ penunjang dalam rangka optimalisasi pemanfaatan sumber daya yang dimiliki untuk mendukung/menunjang kegiatan usaha utama sepanjang tidak bertentangan dengan peraturan perundangundangan yang berlaku. Seluruh Kegiatan usaha menurut Anggaran Dasar telah dijalankan oleh Bank.

5. Buying, selling, or guaranteeing on its own risks or for the interest and at the behest of the customers on the following items:
 - a. bills including bills of exchange accepted by the banks with the validity period no longer than the common practice in trading the bills of exchange;
 - b. promissory note and other commercial papers with the validity period no longer than the usual practice in trading those commercial papers;
 - c. state treasury papers and government guarantee instruments;
 - d. Bank Indonesia Certificates (SBI)
 - e. bonds;
 - f. commercial papers with one-year term;
 - g. other securities instruments with period up to one year;
6. Funds transfer or remittance, either for internal purpose or customers purpose;
7. Funds placement to, borrowing from, or lending funds to other banks, either by using letters, telecommunication facilities, or by bearer bills of exchange, cheque, or by other means;
8. Receiving payments from bills of the securities and calculating with third parties;
9. Providing place for storing goods and securities;
10. Conducting custodial activities for the interest of other parties under a contract/ agreement;
11. Funds placement from a customer to another customer in the form of securities which are not registered in the stock exchange;
12. Purchasing collateral both in whole or in part through auctions in the event that the debtor does not fulfill his obligations to the Company provided that the collateral purchased must be disbursed as soon as possible;
13. Conducting the activities of factoring, credit card and trustee;
14. Conducting foreign exchange activities by fulfilling the provisions as stipulated by the Indonesia Financial Services Authority (OJK);
15. Conducting shares subscription to the Bank or other financial institutions/companies such as leasing, venture capital, securities company, insurance, as well as settlement and deposit clearing institution, by fulfilling the provisions as stipulated by OJK;
16. Acting as the founder and management of pension fund according to the prevailing laws and regulations on the pension fund

In addition to the main business activities above, the Bank may carry out business activities in order to optimizing the utilization of its resources to support main business activities, as long as it complies with the prevailing laws and regulations. All business activities according to the Articles of Association have been carried out by the Bank.

PRODUK DAN LAYANAN

Products and Services

Shinhan selalu berupaya menyediakan produk dan jasa yang sesuai dengan kebutuhan nasabah dan mengikuti perkembangan kondisi terkini di lingkungan perbankan. Bagi Shinhan kepuasan nasabah adalah hal yang utama, sehingga Shinhan terus melakukan evaluasi untuk produk dan jasa Bank, agar dapat melakukan penyempurnaan.

Shinhan always strives to provide products and services that suit customer needs and keep up with the latest banking trend. For Shinhan, customer satisfaction is a priority. Therefore, Shinhan continues to improve by evaluating the Bank's products and services.

Bank melakukan optimalisasi pemenuhan kebutuhan masyarakat melalui beragam produk dan jasa Bank, yaitu:

The Bank's products and services are as follows:



PRODUK SIMPANAN DEPOSIT PRODUCTS

1. Tabungan Shinhan	1. Shinhan Saving
2. Tabungan Shinhan Valas	2. Shinhan Forex Saving
3. Tabungan Shinhan Plus	3. Shinhan Saving Plus
4. Tabungan Shinhan Prime	4. Shinhan Prime Saving
5. Tabungan Shinhan Junior	5. Shinhan Saving Junior
6. Tabungan Berjangka Shinhan	6. Shinhan Time Saving
7. Tabungan Mapan (Payroll)	7. Payroll Saving
8. Tabungan Mapan Prima (Payroll)	8. Prime Payroll Saving
9. Tabungan Mapan Bebas (Payroll)	9. Free Payroll Saving
10. Tabungan SOL	10. SOL Saving
11. Giro Shinhan	11. Shinhan Current Account
12. Giro Shinhan Prime	12. Shinhan Prime Current Account
13. Deposito Berjangka	13. Time Deposit
14. Deposito On-Call	14. On-Call Deposit
15. Deposito Online	15. Online Deposit



LAYANAN SERVICES

1. Safe deposit box	1. Safe deposit box
2. Payroll	2. Payroll
3. Pembayaran Tagihan (Bill Payment)	3. Bill Payment
4. Virtual Account	4. Virtual Account
5. Penukaran valuta asing	5. Forex exchange
6. Pembukaan Rekening Online	6. Online Accounts Opening



LAYANAN (INTERNATIONAL) SERVICES (INTERNATIONAL)

1. Kliring	1. Clearing
2. Ekspor (<i>Financing & Non Financing</i>)	2. Export (Financing & Non-Financing)
a. Letter of Credit (SKBDN)	a. Letter of Credit (SKBDN)
b. Documentary Collection (Non L/C)	b. Documentary Collection (Non L/C)
3. Import (<i>Financing & Non Financing</i>)	3. Import (Financing & Non-Financing)
a. Letter of Credit (SKBDN)	a. Letter of Credit (SKBDN)
b. Documentary Collection (Non L/C)	b. Documentary Collection (Non L/C)
4. Remittance	4. Remittance
a. Pengiriman dan Penerimaan Mata Uang Asing antar Bank (USD, KRW, EUR, SGD, JPY, AUD, HKD, CNY)	a. Remittance of Foreign Currency between Banks (USD, KRW, EUR, SGD, JPY, AUD, HKD, CNY)
b. Penerimaan Rupiah (IDR) dari Shinhan Bank, Korea	b. Remittance of Rupiah (IDR) from Shinhan Bank, Korea



E-BANKING E-BANKING

1. Firm banking	1. Firm banking
2. ATM	2. ATM
3. Internet Banking	3. Internet Banking
4. Mobile Banking	4. Mobile Banking
5. IDebit	5. IDebit



PRODUK PINJAMAN LOAN PRODUCTS

1. Kredit Korporasi	1. Corporate Loan
a. Pinjaman Rekening Koran (PRK)	a. Current Account Loan (PRK)
b. Pinjaman Akseptasi (Demand Loan)	b. Demand Loan
c. Pinjaman Korporasi (Modal Kerja)	c. Working Capital Loan
d. Pinjaman Korporasi (Investasi)	d. Investment Loan
2. Kredit Konsumsi	2. Consumption Loan
a. Pinjaman Personal KTA	a. Personal Unsecured Loan
b. Pinjaman Pensiunan	b. Pension Loan
c. Pinjaman Channeling	c. Channeling Loan
d. Pinjaman Joint Financing	d. Joint Financing
e. Kredit Pemilikan Rumah (KPR)	e. Housing Loan
f. MyCar Loan	f. MyCar Loan
3. Bank Garansi	3. Bank Garansi
4. Forward Line	4. Forward Line
5. Trust Receipt (TR)	5. Trust Receipt (TR)
6. Omnibus Credit Line	6. Omnibus Credit Line

Dalam menjalankan kegiatan usahanya, Bank juga menjalin kerja sama dengan beberapa mitra usaha, seperti:

In conducting its business activities, the Bank also cooperates with several business partners as follows:

Teknologi Informasi (IT) & E-Banking	Bancassurance	Channeling & Joint Financing	Others
- PT Finnet Indonesia - PT Rintis Sejahtera - PT Artajasa Pembayaran Elektronik - PT MitraComm Ekasarana - PT Djelas Karya - PT Argenta Parakrama Artha - PT NTT Indonesia - PT NTT Indonesia Solution - PT Telkom Solution - PT Datindo Infonet Prima - PT Metalogic Infomitra - PT System Tree Technology - PT SNET Indonesia - PT SWIFT Services Indonesia - S.W.I.F.T SC - PT Mitra Integrasi Informatika - PT Steal Alien Indonesia - PT Inovasi Informatika Indonesia - PT Prodata Sistem Indonesia	- PT Equity Life Indonesia - PT Panin Dai-Ichi Life - PT Prudential Life Assurance - PT Asuransi Jiwa Sinar Mas MSIG Tbk. - PT Meritz Korindo Insurance - PT Asuransi Sinar Mas - PT Asuransi Tokio Marine Indonesia	- PT Akulaku Finance Indonesia - PT Akulaku Silvr Indonesia - PT Shinhan Indo Finance - PT Bank Neo Commerce - PT FinAccel Finance Indonesia - PT FinAccel Digital Indonesia	- PT Bina Artha Prima - PT Mitra Pelindung Mustika - PT Hyundai Motors Indonesia - PT Asuransi Central Asia - PT KSK Insurance Indonesia - PT Pefindo Biro Kredit

Kerjasama Pemasaran KTA Marketing Cooperation of Unsecure Loan

- PT Pratama Abadi Industri
- PT Pratama Abadi Industri JX
- PT Pungkook Indonesia One
- PT Parkland World Indonesia
- PT Shinhan Indo Finance



TINGKAT SUKU BUNGA

Interest Rate

Nama Produk Product Name	Mata Uang Currency	Kondisi Condition	Suku Bunga Interest Rate
Giro Shinhan Shinhan Current Account	IDR	-	1,00%
Giro Shinhan Shinhan Current Account	USD	-	0,05%
Giro Shinhan Shinhan Current Account	EUR	-	0,05%
Giro Prime Prime Current Account	IDR	$n \leq 100$ juta/mio	1,00%
		$100 \text{ juta/mio} < n \leq 1,000 \text{ juta/mio}$	1,50%
		$1,000 \text{ juta/mio} < n$	2,00%
Tabungan Shinhan Shinhan Saving	IDR	-	1,00%
Tabungan Shinhan Shinhan Saving	USD	-	0,05%
Tabungan Shinhan Junior Shinhan Saving Junior	IDR	-	1,00%
Tabungan Shinhan Plus Shinhan Saving Plus	IDR	-	1,00%
Tabungan Mapan Payroll Saving	IDR	-	1,00%
Tabungan Mapan Bebas Free Payroll Saving	IDR	-	0,50%
Tabungan Mapan Prima Prime Payroll Saving	IDR	-	0,50%
Tabungan Shinhan Employee Shinhan Employee Saving	IDR	-	1,00%
Tabungan Shinhan Prime Shinhan Prime Saving	IDR	$n \leq 100$ juta/mio	1,00%
		$100 \text{ juta/mio} < n \leq 500 \text{ juta/mio}$	1,25%
		$500 \text{ juta/mio} < n$	1,50%
Tabungan Shinhan SOL Shinhan SOL Saving	IDR	-	2.50%

Mata Uang Currency	Jenis Produk Product Type	Jangka Waktu (Bulan) Maturity (Month)	Suku Bunga Interest Rate
IDR	Deposito Deposit	1	3,75%
		3	3,85%
		6	3,95%
		12	4,05%
USD	Deposito Deposit	1	0,10%
		3	0,20%
		6	0,30%
		12	0,40%

Mata Uang Currency	Jenis Produk Product Type	Jangka Waktu (Bulan) Maturity (Month)	Suku Bunga Interest Rate
IDR	Time Deposit SOL	1	3,85%
		3	3,95%
		6	4,05%
		12	4,15%
USD	Time Deposit SOL	1	0,15%
		3	0,25%
		6	0,35%
		12	0,45%
IDR	Tabungan Berjangka Time Saving	6	3,75%
		12	3,85%
		18	3,95%
		24	4,05%
USD	Tabungan Berjangka Time Saving	6	0,10%
		12	0,20%
		18	0,30%
		24	0,40%

Suku Bunga Dasar Kredit Rupiah
IDR Prime Lending Rate

Suku Bunga Dasar Kredit Prime Lending Rate				
Berdasarkan Segmen Kredit Based on Credit Segments				
Corporate	Retail	Micro	Consumer	
			Housing	Non-Housing
6,44%	6,44%	7,08%	6,44%	6,44%

Suku Bunga Dasar Kredit USD
USD Prime Lending Rate

Suku Bunga Dasar Kredit Prime Lending Rate				
Berdasarkan Segmen Kredit Based on Credit Segments				
Corporate	Retail	Micro	Consumer	
			Housing	Non-Housing
1,44%	1,44%	2,08%	1,44%	1,44%



JARINGAN KANTOR

Office Network



KANTOR PUSAT / HEAD OFFICE

International Financial Centre Tower 2,
Lt. Dasar, Lt. 30-32
Jl. Jend. Sudirman Kavling 22-23 Jakarta Selatan 12920
Telp. 021-29751500
Fax. 021-29880346

DKI JAKARTA | GREATER JAKARTA

KC DARMAWANGSA
Ruko Darmawangsa Square
Jl. Darmawangsa VI No.47
Jakarta Selatan 12160
Telp. 021-2700 426
Fax. 021-2700 425

KC MANGGA DUA
Komp. Pertokoan Mangga Dua Mall Kav. 39
Jl. Arteri Mangga Dua Raya
Jakarta Pusat 10730
Telp. 021-6122871
Fax. 021-62203740

KC WAHID HASYIM
Tamansari Parama Office
Jl. K.H. Wahid Hasyim No.84-86
Jakarta Pusat 10340
Telp. 021- 3102525
021- 3102500
021- 3102527
Fax. 021-3106144

KCP TANAH ABANG
Komp Ruko Tanah Abang Bukit ex Auri
Jl. KH Fachruddin 36 Blok AA-31,
Tanah Abang
Jakarta Pusat 13790
Telp. 021-3924580
Fax. 021-3806414

KCP TANJUNG PRIOK
Jl. Kramat Jaya No. 31
Jakarta Utara 14270
Telp. 021-4303673
Fax. 021-4303426

KCP JEMBATAN LIMA
Jl. K.H. Moch Mansyur No.73A
Jakarta Barat 11260
Telp. 021-63851948
021-63851947
Fax. 021-6314087

KCP KELAPA GADING
Jl. Boulevard Raya Blok FX I/13-14
Jakarta Utara 14240
Telp. 021-4535823
Fax. 021-4535824

KCP KEBON JERUK
Jl. Pesanggrahan Raya No. 2D
Jakarta Barat 11620
Telp. 021-5866465
Fax. 021-5868981

KCP GLODOK
Pertokoan Glodok Plaza Blok D/a5
Jl. Pinangsia Raya,
Jakarta Barat 11110
Telp. 021-2601838
Fax. 021-2601839

BANTEN

KC PINANGSIA
Ruko Pinangsia Blok A-32
Karawaci Office Park 15138
Tangerang 15811
Telp. 021- 50813021
021- 50813022
021-50813023
Fax. 021-50813025

KCP AMARTAPURA
Apartemen Amartapura Tower B Unit 1/F
Tangerang 15810
Telp. 021-55681929
021- 29506835
021- 22224306
Fax. 021-55680910



JAWA BARAT | WEST JAVA

KC CIKARANG Ruko Thamrin Blok B no.10 Jl.M.H. Thamrin, Lippo Cikarang, Cikarang Selatan Bekasi, 17530 Telp. 021-89913336 021-29611026 Fax. 021-89913845	KCP CIBUBUR Ruko Cibubur Times Square Blok B1 No.2 Jl. Alternatif Cibubur Jati Karya, Bekasi 17435 Telp. 021-28672123 021-28672944 021-28672911 Fax. 021-28672411	KC KARAWANG Jl. Tuparev No. 149 Karawang 41312 Telp. 0267-410666 Fax. 0267-402575	KC BANDUNG Jl. Cihampelas No.29 Bandung 40116 Telp. 022-4209992 Fax. 022-4233617

JAWA TENGAH | CENTRAL JAVA

KC SEMARANG Kompl. Pertokoan Bangkong Plaza C1 Jl. MT. Haryono Semarang 50242 Telp. 024-8442777 Fax. 024-8311677	KC SOLO Jl. Honggowongso No 12A Solo 57153 Telp. 0271-630980 0271-630981 0271-630982 Fax. 0271-634167	KC MAGELANG Jl. Ikhlas No. B3-4 Magelang 56126 Telp. 0293-314725 0293-314133 Fax. 0293-314726	KC PURWOKERTO Jl. Perintis Kemerdekaan no.25 Purwokerto 53141 Telp. 0281-642969 0281-642966 Fax. 0281-642365
KC KUDUS Jl. Ahmad Yani no.11 Kudus 59317 Telp. 0291-446455 Fax. 0291-446457	KC TEGAL Jl. Jendral Sudirman no.29 Tegal 52131 Telp. 0283-4538800 Fax. 0283-4536563		

JAWA TIMUR | EAST JAVA

KC BIBIS Jl. Bibis No. 21-23 Surabaya 60161 Telp. 031-3550894 031-3550897 Fax. 031-99092723	KC BUKIT DARMO Jl. Bukit Darma Golf Blok B2 No. 31 CBD Office Park 2 Surabaya 60226 Telp. 031-99142444 Fax. 031-99142578	KC PUCANG ANOM Jl. Pucang Anom no.60 Surabaya 60282 Telp. 031-5024390 031-5024391 Fax. 031-5024393	KC GRESIK Jl. RA. Kartini No.106A Gresik 61122 Telp. 031-39925163 031-39925462 031-39925565 Fax. 031-39925277
KC JEMURSARI Ruko Raya Jemursari 76 Blok B No.8-9 Surabaya 60237 Telp. 031-99850330 031-99852844 031-99852346 Fax. 031-99846054	KCP PANGLI MA SUDIRMAN Intiland Tower Surabaya Lt1, Suite 11 Jl.Panglima Sudirman 101-103 Surabaya 60271 Telp. 031-52403042 Fax. 031-52403064	KCP KAPASAN Jl. Kapasan 51 C Surabaya 60141 Telp. 031-3767845 031-3717178 Fax. 031-3716276	KCP SIDOARJO Jl. Soenandar Priyosudarmo RK B-22 Sidoarjo 61200 Telp. 031-8053070 031-8053069 Fax. 031-80530
KC MALANG Jl. KH Zainul Arifin no. 100 Malang 65118 Telp. 0341-352020 Fax. 0341-362804	KC TULUNGAGUNG Jl. Panglima Sudirman no.118 Tulungagung 66212 Telp. 0355-336324 0355-336325 Fax. 0355-322307	KC JOMBANG Komp Prtkan Cempaka Mas Jl. Soekarno Hatta Blok A-6 Jombang 61412 Telp. 0321-853448 0321-875628 Fax. 0321-850009	KC JEMBER Jl. Trunojoyo no. 58 Jember 68137 Telp. 0331-429590 Fax. 0331-482865
KC MADIUN Jl. Dr. Sutomo no.79 Madiun 63116 Telp. 0351-481668 0351-481669 Fax. 0351-481670			



D.I. YOGYAKARTA

KC YOGYAKARTA
Jl. Hos Cokroaminoto no. 104
Yogyakarta 55244
Telp. 0274-619808
Fax. 0274-619708

BALI

KC BALI
Jl. Boulevard Sunset Road no.18
Badung, Bali 80361
Telp. 0361-4754684
0361-4752176
0361-4754937
Fax. 0361-4726566

NUSA TENGGARA BARAT

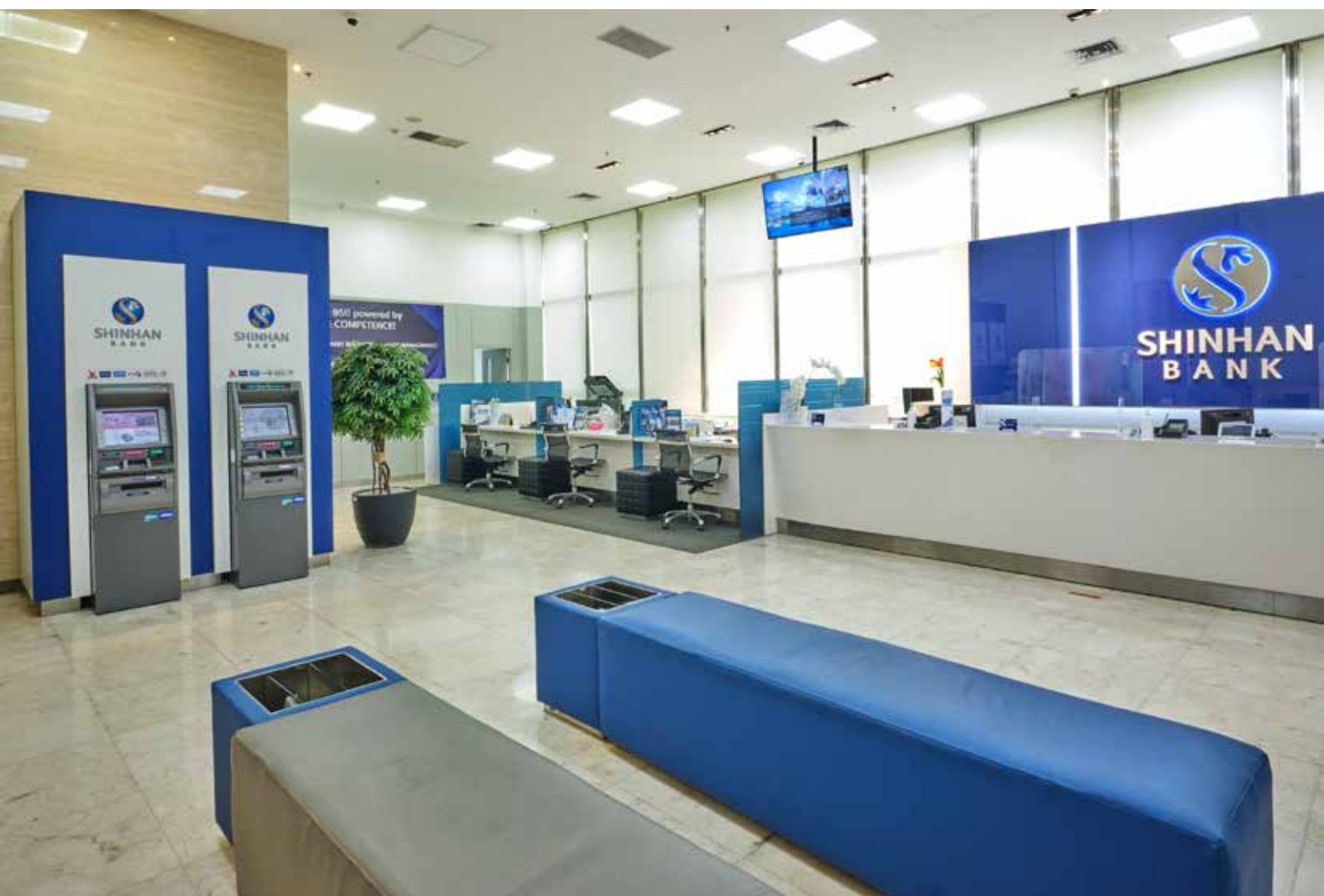
KC MATARAM
Jl. Pejanggik No. 67
Mataram 83239
Telp. 0370-631767
0370-634514
Fax. 0370-629992

SULAWESI

KC MAKASSAR
Jl. Wahidin Sudirohusodo no. 52
Makassar 90174
Telp. 0411-3624209
0411-3621048
Fax. 0411-3624562

SUMATERA

KC MEDAN
Kompleks The Crown Centre blok A No.10-11
Jl. S. Parman, Medan 20153
Telp. 061-42008431
061-42009326
061-42009817
Fax. 061-42007648

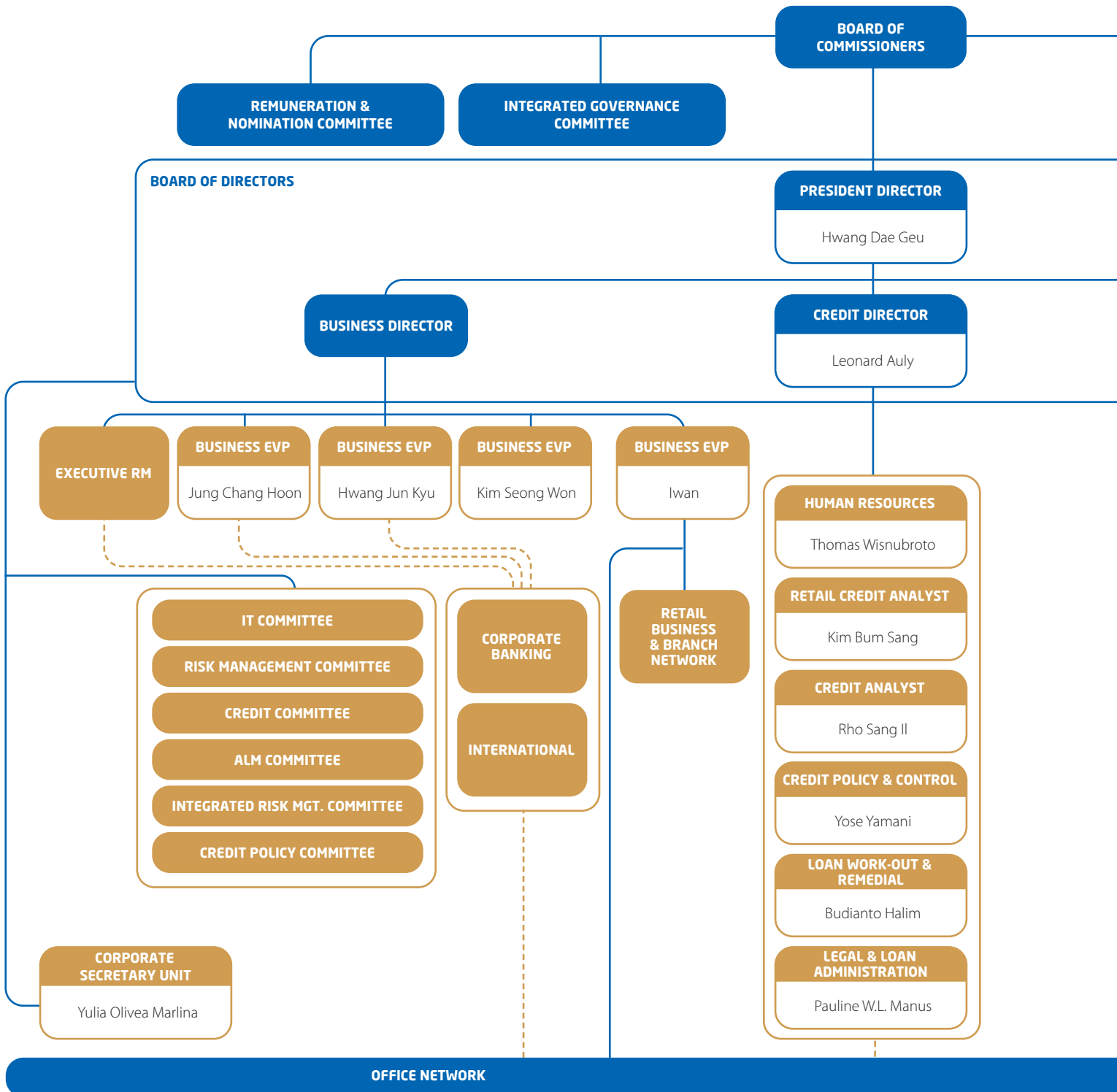


STRUKTUR ORGANISASI

Organizational Structure

Bank terus melakukan penguatan struktur organisasi demi mencapai tujuan bersama, sejalan dengan dinamika bisnis yang terus berkembang dan berubah diharapkan setiap individu dalam lini organisasi dapat menjalankan fungsinya masing-masing serta membawa Bank ke arah yang lebih baik.

Struktur organisasi Bank per 31 Desember 2021, telah ditetapkan melalui Surat Keputusan 013/BSI-SKDIR/IX/2020 tanggal 3 September 2020 tentang Kebijakan Manajemen PT. Bank Shinhan Indonesia, sebagaimana terlampir di bawah ini.

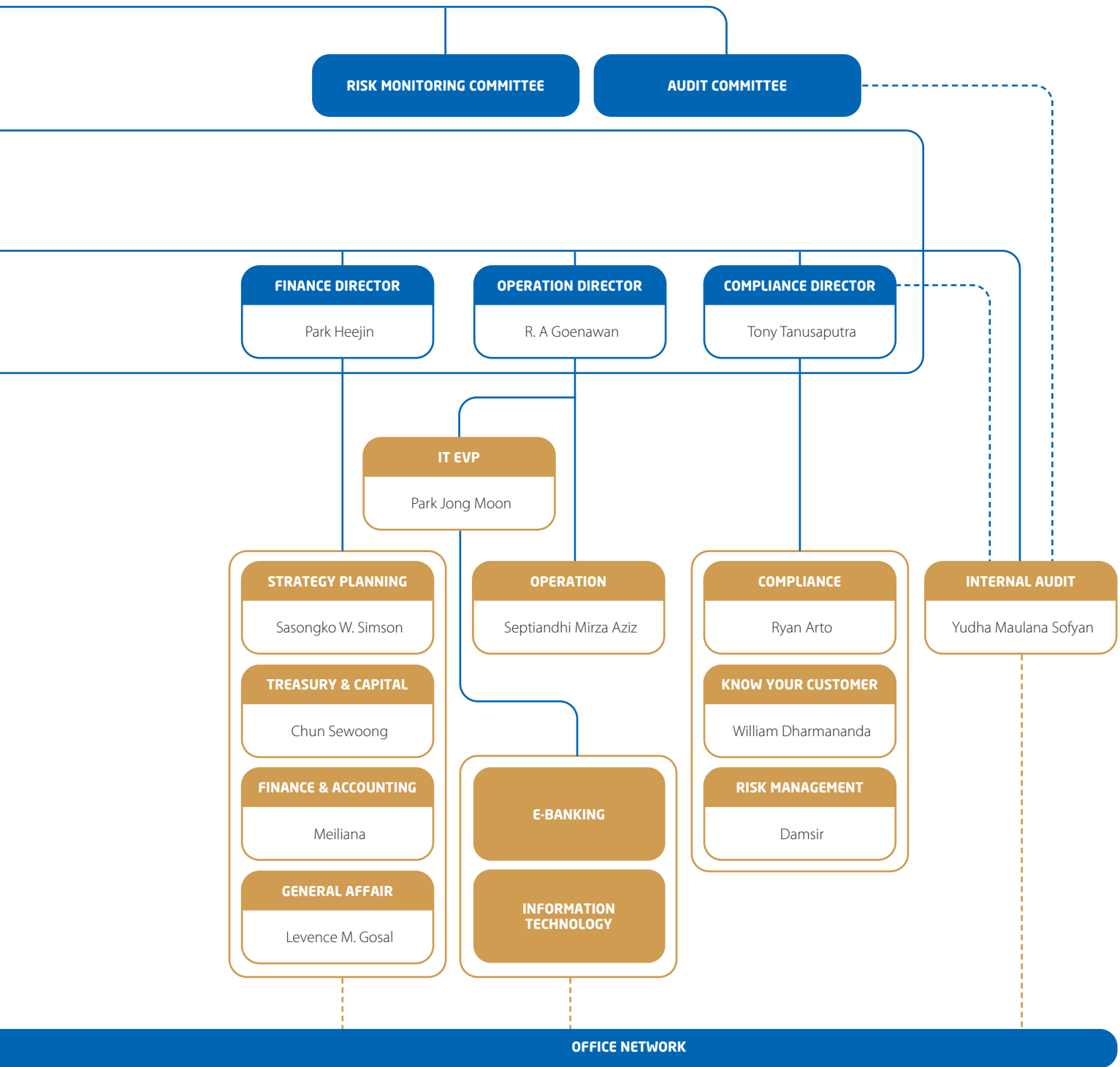


Note
EVP = Executive Vice President
RM = Relationship Manager
PM = Project Manager

— : Responsible Path Line
- - - : Coordination Path Line
- - - : Information Path Line

The Bank continues to strengthen the organizational structure to achieve goals corresponding with business dynamics. It is hoped that each individual in the organizational line can carry out their respective functions and lead the Bank to a better direction.

The Bank's organizational structure as of December 31, 2021, has been determined through Decree 013/BSI-SKDIR/IX/2020 dated September 3, 2020 on Management Policy of PT. Bank Shinhan Indonesia as attached below.



Note EVP = Executive Vice President
RM = Relationship Manager
PM = Project Manager



TIMOTY E. MARNANDUS

Komisaris Utama
President Commissioner

KIM JIHYUNG

Komisaris
Commissioner

ANANDA BARATA

Komisaris Independen
Independent Commissioner



PROFIL DEWAN KOMISARIS

Board of Commissioners Profile



TIMOTY E. MARNANDUS
Komisaris Utama
President Commissioner

Timoty E. Marnandus adalah Warga Negara Indonesia yang berusia 75 tahun dan menjabat sebagai Komisaris Utama di Bank Shinhan Indonesia.

Timoty E. Marnandus is a 75 year-old Indonesian citizen, serving as President Commissioner of Bank Shinhan Indonesia.

AFILIASI AFFILIATION

Tidak memiliki hubungan afiliasi apapun dengan anggota Direksi lain, Dewan Komisaris, maupun dengan pemegang saham utama atau pengendali.

Has no affiliation with other members of the Board of Directors, Board of Commissioners, and majority or controlling shareholder.

PENDIDIKAN EDUCATION

Memperoleh gelar Sarjana dari Fakultas Ekonomi Universitas Indonesia jurusan Akuntansi pada tahun 1972, dan gelar *Master of Business Administration (MBA)* dari *University of Southern California*, Los Angeles pada tahun 1988.

He earned a Bachelor's degree in Accounting from the University of Indonesia's Faculty of Economics in 1972, and a Master of Business Administration (MBA) from the University of Southern California, Los Angeles in 1988.

PENGANGKATAN SEBAGAI KOMISARIS UTAMA APPOINTMENT AS PRESIDENT COMMISSIONER

Setelah mendapatkan persetujuan Otoritas Jasa Keuangan Nomor KEP-90/D.03/2016 tanggal 15 September 2020, berdasarkan Keputusan Sirkuler Para Pemegang Saham Diluar dan Sebagai Pengganti Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa PT Bank Shinhan Indonesia, beliau diangkat sebagai Komisaris Utama Bank Shinhan Indonesia pada tahun 2016, dan terakhir diangkat kembali sebagai Komisaris Utama pada tahun 2021 untuk masa jabatan selama satu tahun.

After obtaining approval from the Financial Services Authority Number KEP-90/D.03/2016 dated September 15, 2020, based on the Circular Resolution of the Shareholders Beyond and in Lieu of the Extraordinary General Meeting of Shareholders of PT Bank Shinhan Indonesia, he was appointed as President Commissioner of Bank Shinhan Indonesia in 2016, and was last reappointed as President Commissioner in 2021 for one year term.

PENGALAMAN KERJA WORKING EXPERIENCE

Beliau memulai karir sebagai Staf Pengajar pada Fakultas Ekonomi Universitas Indonesia sejak tahun 1972 sampai sekarang. Selanjutnya berkarir di PT Kali Raya Sari sebagai *Controller* (1972-1976), di Lembaga Manajemen Fakultas Ekonomi Universitas Indonesia sebagai *Consultant & Trainer* (1972-2001), di Program Ekstensi Fakultas Ekonomi Universitas Indonesia sebagai Dosen (1973-1988), di PT Indonesia Rope Mfg. Co. sebagai Direktur (1975-1976), di PT Bank Danamon sebagai *Managing Director* (1976-1987), di PLKP LPPI sebagai *Trainer* (1982-1992), di PT Bank Arta Pusara sebagai Direktur dan Presiden Direktur (1987-1989), di Universitas Indonesia sebagai Dosen Fakultas Pasca Sarjana (1988-1994) dan sebagai Dosen Program *Master of Management* (1988-2003). Kemudian menjabat sebagai Komisaris di PT Penta Adi Samudera dan PT Reka Adi Samudera (1988-2001), sebagai Komisaris PT Bank Hagakita (1989-2000), sebagai Direktur Utama di PT Bank Haga (1989-2000), sebagai Dosen Program Pasca Sarjana Magister Akuntansi di Universitas Indonesia (1990-sekarang), sebagai Komisaris di PT Arta Karya Adhiguna (1993-2001), sebagai Komisaris di PT Fajar Surya Perkasa (1994-2001), sebagai Komisaris Utama di PT Bank Haga dan PT Bank Hagakita (2000-2008), sebagai Komisaris Utama di PT Bank Rabobank International Indonesia (2008-2009), sebagai *Senior Partner* di BDO Tanubrata, Accountants & Advisors (2009-2010), sebagai Komisaris Utama di PT Bank Index Selindo (2010-2015), dan sebagai Komisaris di PT Arta Karya Adhiguna sejak tahun 2013 sampai sekarang.

He started his career as a Lecturer at the University of Indonesia's Faculty of Economics in 1972 until now. He was also a Controller at PT Kali Raya Sari (1972-1976), Consultant & Trainer at the Management Institute of the Faculty of Economics, University of Indonesia (1972-2001), Lecturer at Extension Program in the Faculty of Economics, University of Indonesia (1973-1988), Director of PT Indonesia Rope Mfg. Co. (1975-1976), Managing Director of PT Bank Danamon (1976-1987), Trainer at PLKP LPPI (1982-1992), Director and President Director at PT Bank Arta Pusara (1987-1989), Postgraduate Lecturer at the University of Indonesia (1988-1994), and Lecturer in the Master of Management Program (1988-2003). He also served as Commissioner at PT Penta Adi Samudera and PT Reka Adi Samudera (1988-2001), as Commissioner at PT Bank Hagakita (1989-2000), as President Director at PT Bank Haga (1989-2000), as Lecturer in the Masters in Accounting Program at the University of Indonesia (1990-present), as Commissioner at PT Arta Karya Adhiguna (1993-2001), as Commissioner at PT Fajar Surya Perkasa (1994-2001), as President Commissioner at PT Bank Haga and PT Bank Hagakita (2000-2008), as President Commissioner at PT Bank Rabobank International Indonesia (2008-2009), as Senior Partner at BDO Tanubrata, Accountants & Advisors (2009-2010), as President Commissioner at PT Bank Index Selindo (2010-2015), and as Commissioner at PT Arta Karya Adhiguna from 2013 to date.

PELATIHAN TRAINING

Pada tahun 2021, mengikuti Program Pemeliharaan Sertifikasi Manajemen Risiko yang diadakan oleh Business First, *Annual Refreshment Program for Anti Money Laundering and Combating the Financing of Terrorism (AML and CFT)* oleh Business First, dan webinar "Efektivitas Pengawasan Dewan Komisaris dalam Menjaga Kepatuhan Bank untuk Menuju Era Pengaturan *Principle Based*" oleh Forum Komunikasi Direktur Kepatuhan Perbankan.

In 2021, he participated in the Risk Management Certification Refreshment Program held by Business First, the Annual Refreshment Program for Anti Money Laundering and Combating the Financing of Terrorism (AML and CFT) by Business First, and the webinar "Effectiveness of the Board of Commissioners' Supervision in Maintaining Bank Compliance Towards the Era of Principle Based Regulation" by the Banking Compliance Director Communication Forum.

RANGKAP JABATAN DUAL ROLES

Sejak 2013, juga menjabat sebagai Komisaris PT. Artha Karya Adiguna, suatu perusahaan non lembaga keuangan.

Since 2013, he has also served as Commissioner of PT Artha Karya Adiguna, a non-financial company.



KIM JIHYUNG
Komisaris
Commissioner

Kim Jihyung adalah Warga Negara Korea Selatan yang berusia 50 tahun dan menjabat sebagai Komisaris di Bank Shinhan Indonesia.

Kim Jihyung is 50 year-old South Korean, serving as Commissioner of Bank Shinhan Indonesia.

AFILIASI AFFILIATION

Tidak memiliki hubungan afiliasi apapun dengan anggota Direksi lain, Dewan Komisaris, maupun dengan pemegang saham utama atau pengendali.

Has no affiliation with other members of the Board of Directors, Board of Commissioners, and majority or controlling shareholder.

PENDIDIKAN EDUCATION

Memperoleh gelar Sarjana dari Universitas Yonsei di bidang Ekonomi pada tahun 1998 dan gelar J.D. dari *State University of New York - School of Law* di tahun 2006.

Obtained a Bachelor's degree in Economics from Yonsei University in 1998 and a J.D. degree from the State University of New York - School of Law in 2006.

PENGANGKATAN SEBAGAI KOMISARIS APPOINTMENT AS COMMISSIONER

Setelah mendapatkan persetujuan Otoritas Jasa Keuangan no KEP-92/D.03/2016 tanggal 24 November 2016, berdasarkan Keputusan Sirkuler Para Pemegang Saham Diluar dan Sebagai Pengganti Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa PT Bank Shinhan Indonesia, beliau diangkat sebagai Komisaris Bank Shinhan Indonesia pada tahun 2016, dan terakhir diangkat kembali sebagai Komisaris pada tahun 2021 untuk masa jabatan selama satu tahun.

After obtaining approval from the Financial Services Authority No. KEP-92/D.03/2016 dated November 24, 2016, based on the Circular Resolution of Shareholders Beyond and in Lieu of the Extraordinary General Meeting of Shareholders of PT Bank Shinhan Indonesia, he was appointed as Commissioner of Bank Shinhan Indonesia in 2016, and was reappointed as Commissioner in 2021 for one year term.

PENGALAMAN KERJA WORKING EXPERIENCE

Memulai karir di Deloitte Korea sebagai konsultan senior di tahun 1998-2000, lalu sebagai *Chief Section Director* di Nara Credit Information pada tahun 2000-2002. Sebagai lulusan hukum, beliau juga pernah magang di musim panas tahun 2004 di Kantor Majelis Negara Bagian New York, sebelum kembali ke Korea untuk bekerja sebagai manajer senior di Korea Telecom pada tahun 2006-2007. Setelah itu, beliau bergabung dengan Shinhan Bank Korea dan memegang jabatan sebagai *Deputy General Manager* Departemen Bisnis Global hingga tahun 2011, lalu menjadi konsultan internal hukum di Samsung Life Insurance selama 2012-2013, sebelum akhirnya kembali ke Shinhan Bank Korea dan kembali menjabat sebagai *Deputy General Manager* Departemen Bisnis Global.

He started his career at Deloitte Korea as a senior consultant in 1998-2000, then as Chief Section Director at Nara Credit Information in 2000-2002. A law graduate, he also had an internship in the summer of 2004 at the New York State Assembly Office before returning to Korea to work as a senior manager at Korea Telecom in 2006-2007. After that, he joined Shinhan Bank Korea and held the position as Deputy General Manager of the Global Business Department until 2011, then became an Internal Legal Consultant at Samsung Life Insurance in 2012-2013 before returning to Shinhan Bank Korea as Deputy General Manager of the Global Business Department.

PELATIHAN TRAINING

Pada tahun 2021, mengikuti Program Pemeliharaan Sertifikasi Manajemen Risiko yang diadakan oleh Ikatan Bankir Indonesia, dan *Annual Refreshment Program for Anti Money Laundering and Combating the Financing of Terrorism (AML and CFT)* oleh Business First International.

In 2021, he participated in the Risk Management Certification Refreshment Program held by the Indonesian Bankers Association, and the Annual Refreshment Program for Anti Money Laundering and Combating the Financing of Terrorism (AML and CFT) by Business First International.

RANGKAP JABATAN DUAL ROLES

Sejak tahun 2013, juga menjabat sebagai *Deputy General Manager* Departemen Bisnis Global di Shinhan Korea.

Since 2013, he has also served as Deputy General Manager of the Global Business Department at Shinhan Bank Korea.



ANANDA BARATA
Komisaris Independen
Independent Commissioner

Ananda Barata adalah Warga Negara Indonesia yang berusia 61 tahun dan menjabat sebagai Komisaris Independen di Bank Shinhan Indonesia.

Ananda Barata is a 61-year-old Indonesian, serving as Independent Commissioner of Bank Shinhan Indonesia.

AFILIASI AFFILIATION

Tidak memiliki hubungan afiliasi apapun dengan anggota Direksi lain, Dewan Komisaris, maupun dengan pemegang saham utama atau pengendali.

Has no affiliation with other members of the Board of Directors, Board of Commissioners, and majority or controlling shareholder.

PENDIDIKAN EDUCATION

Memperoleh gelar Sarjana dari *The American University*, Washington D.C. di bidang Administrasi Bisnis pada tahun 1984.

He obtained his Bachelor's degree in Business Administration from *The American University*, Washington D.C. in 1984.

PENGANGKATAN SEBAGAI KOMISARIS APPOINTMENT AS COMMISSIONER

Setelah mendapatkan persetujuan Otoritas Jasa Keuangan Nomor KEP-136/D.03/2020 tanggal 15 September 2020, berdasarkan Keputusan Sirkuler Para Pemegang Saham Diluar dan Sebagai Pengganti Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa PT Bank Shinhan Indonesia, beliau diangkat sebagai Komisaris Independen Bank Shinhan Indonesia pada tahun 2020 dan terakhir diangkat kembali pada tahun 2021 untuk masa jabatan selama satu tahun.

After obtaining approval from the Financial Services Authority Number KEP-136/D.03/2020 dated September 15, 2020, based on the Circular Resolution of Shareholders Beyond and in Lieu of the Extraordinary General Meeting of Shareholders of PT Bank Shinhan Indonesia, he was appointed as Independent Commissioner of Bank Shinhan Indonesia in 2020, and was reappointed in 2021 for one year term.

PENGALAMAN KERJA WORKING EXPERIENCE

Memulai karir pada The Chase Manhattan Bank, NA dengan posisi terakhir sebagai *Relationship Manager* (1984-1996), selanjutnya di PT Bank Nusa International sebagai Kepala Departemen *Consumer Banking* (1997-1998), di PT Bank Nusa Nasional dengan posisi terakhir sebagai *co-leader* tim merger (1998-2000), di Badan Penyehatan Perbankan Nasional (BPPN) dengan posisi terakhir sebagai Kepala Divisi Resolusi Bank & Divestasi (2000-2004), di PT Bank Universal, Tbk sebagai anggota Tim Pengawas pada tahun 2002, di PT Bank Niaga, Tbk sebagai Komisaris Independen dan Direktur Operasi & Teknologi Informasi (2003-2008), di PT Perusahaan Pengelola Aset (PPA), Persero sebagai Direktur Pengelola Aset Saham dari tahun 2004-2007, di PT Bank CIMB Niaga, Tbk sebagai Komisaris Independen (2008-2013), sebagai anggota Komite Pemantau Risiko dan anggota Komite Remunerasi dan Nominasi (2013-2016), di Lembaga Sertifikasi Profesi Perbankan (LSPP) sebagai Asesor sejak tahun 2012 sampai saat ini, dan terakhir sebagai anggota Komite Pemantau Risiko dan Komite Audit Bank Shinhan Indonesia sejak tahun 2018 sampai 2020 sebelum diangkat sebagai Komisaris Independen.

He has worked at The Chase Manhattan Bank, NA with the last position as Relationship Manager (1984-1996), at PT Bank Nusa International as Head of the Consumer Banking Department (1997-1998), at PT Bank Nusa Nasional with the last position as Co-Leader of Merger Team (1998-2000), at the Indonesian Bank Restructuring Agency (IBRA) with last position as Head of the Bank Resolution & Divestment Division (2000-2004), at PT Bank Universal, Tbk as a member of the Supervisory Team in 2002, at PT Bank Niaga, Tbk as Independent Commissioner and Director of Operations & Information Technology (2003-2008), at PT Perusahaan Pengelola Aset (PPA), Persero as Director of Stock Asset Management from 2004-2007, at PT Bank CIMB Niaga, Tbk as Independent Commissioner (2008-2013) and member of the Risk Monitoring Committee and the Remuneration and Nomination Committee (2013-2016), at the Banking Professional Certification Institute (LSPP) as an Assessor (2012-present), and as a member of the Risk Monitoring Committee and Audit Committee of Bank Shinhan Indonesia from 2018 to 2020 before being appointed as Independent Commissioner.

PELATIHAN TRAINING

Pada tahun 2021, mengikuti Program Pemeliharaan Sertifikasi Manajemen Risiko yang diadakan oleh Business First, *Annual Refreshment Program for Anti Money Laundering and Combating the Financing of Terrorism (AML and CFT)* oleh Business First, dan webinar "Efektivitas Pengawasan Dewan Komisaris dalam Menjaga Kepatuhan Bank untuk Menuju Era Pengaturan *Principle Based*" oleh Forum Komunikasi Direktur Kepatuhan Perbankan.

In 2021, he participated in the Risk Management Certification Refreshment Program held by the Indonesian Bankers Association and the Annual Refreshment Program for Anti Money Laundering and Combating the Financing of Terrorism (AML and CFT) by Business First International.

RANGKAP JABATAN DUAL ROLES

Tidak memiliki rangkap jabatan pada bank, perusahaan, atau institusi lainnya

Has no dual roles in other banks, companies, or institutions.



LEONARD AULY

Direktur Kredit
Credit Director

TONY TANUSAPUTRA

Direktur yang Membawahi Fungsi Kepatuhan
Director in charge of Compliance

HWANG DAE GEU

Direktur Utama
President Director



RIDWAN ANWAR GOENAWAN

Direktur Operasional
Operations Director

PARK HEEJIN

Direktur Keuangan
Finance Director

PROFIL DIREKSI

Board of Directors Profile



HWANG DAE GEU
Direktur Utama
President Director

Hwang Dae Geu adalah Warga Negara Korea Selatan yang berusia 56 tahun dan menjabat sebagai Direktur Utama di Bank Shinhan Indonesia.

Hwang Dae Geu is a 56-year-old South Korean, serving as President Director of Bank Shinhan Indonesia.

AFILIASI AFFILIATION

Tidak memiliki hubungan afiliasi apapun dengan anggota Direksi lain, Dewan Komisaris, maupun dengan pemegang saham utama atau pengendali.

Has no affiliation with other members of the Board of Directors, Board of Commissioners, and majority or controlling shareholder.

PENDIDIKAN EDUCATION

Memperoleh gelar Sarjana dari Hankuk *University of Foreign Studies* jurusan Bahasa Inggris pada tahun 1991 dan gelar Magister Bisnis Administrasi pada tahun 1993 dari universitas yang sama.

He obtained a Bachelor's degree in English from Hankuk University of Foreign Studies in 1991 and a Master's degree in Business Administration in 1993 from the same university.

PENGANGKATAN SEBAGAI DIREKTUR APPOINTMENT AS DIRECTOR

Setelah mendapatkan persetujuan Otoritas Jasa Keuangan Nomor KEP-94/D.03/2019 tanggal 24 Mei 2019, berdasarkan Keputusan Sirkuler Para Pemegang Saham Diluar dan Sebagai Pengganti Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa PT Bank Shinhan Indonesia, beliau diangkat sebagai Direktur Utama Bank Shinhan Indonesia pada tahun 2019, dan diangkat kembali sebagai Direktur Utama pada tahun 2020 untuk masa jabatan selama tiga tahun.

After obtaining approval from the Financial Services Authority Number KEP-94/D.03/2019 dated May 24, 2019, based on the Circular Resolution of the Shareholders Beyond and in Lieu of the Extraordinary General Meeting of Shareholders of PT Bank Shinhan Indonesia, he was appointed as President Director of Bank Shinhan Indonesia in 2019, and was reappointed as President Director in 2020 for three years term.

PENGALAMAN KERJA WORKING EXPERIENCE

Memulai karir di Shinhan Korea sebagai *associate* dari tahun 1993 hingga 1998, selanjutnya memegang beberapa posisi manajerial pada tahun 1998-2006. Sejak tahun 2005 menjabat sebagai *Deputy General Manager* dan ditugaskan di Shinhan Bank Cabang New York (2006-2009), dan kembali bertugas di Korea hingga 2010. Pada tahun 2011-2019 dipromosikan menjadi *General Manager* di Cabang Gallyeondong Korea, dan selanjutnya di *Foreign Customer Department*, *Foreign Investment Department*, *SM & Venture Business Department*. Posisi terakhir yaitu sebagai *Managing Director* Divisi Bisnis Global pada tahun 2019, sebelum akhirnya menjabat sebagai Direktur Utama Bank Shinhan Indonesia.

He started his career at Shinhan Korea as an associate from 1993 to 1998, then held several managerial positions in 1998-2006. Since 2005 he has served as Deputy General Manager and was assigned to Shinhan Bank New York Branch (2006-2009), and returned to his post in Korea until 2010. In 2011-2019 he was promoted to General Manager at Gallyeondong Korea Branch, and then to Foreign Customer Department, Foreign Investment Department, SM & Venture Business Department. His last position was as Managing Director of the Global Business Division in 2019, before serving as President Director of Bank Shinhan Indonesia.

PELATIHAN TRAINING

Pada tahun 2021, mengikuti Program Pemeliharaan Sertifikasi Manajemen Risiko dan *Annual Refreshment Program for Anti Money Laundering and Combating the Financing of Terrorism (AML and CFT)* oleh Business First International, serta pelatihan APAC yang diadakan oleh Bank Shinhan Indonesia.

In 2021, he participated in the Risk Management Certification Refreshment Program and Annual Refreshment Program for Anti Money Laundering and Combating the Financing of Terrorism (AML and CFT) by Business First International, as well as APAC training held by Bank Shinhan Indonesia.

RANGKAP JABATAN DUAL ROLES

Tidak memiliki rangkap jabatan sebagai anggota direksi, anggota dewan komisaris, anggota komite maupun pejabat eksekutif pada bank, perusahaan, atau institusi lainnya.

Has no dual roles as member of directors, commissioners, committees, and executive employee in other banks, companies, or institutions.



PARK HEEJIN
Direktur Keuangan
Finance Director

Park Heejin adalah Warga Negara Korea Selatan yang berusia 46 tahun dan menjabat sebagai Direktur Keuangan di Bank Shinhan Indonesia.

Park Heejin is a 46-year-old South Korean, serving as Finance Director of Bank Shinhan Indonesia.

AFILIASI AFFILIATION

Tidak memiliki hubungan afiliasi apapun dengan anggota Direksi lain, Dewan Komisaris, maupun dengan pemegang saham utama atau pengendali.

Has no affiliation with other members of the Board of Directors, Board of Commissioners, and majority or controlling shareholder.

PENDIDIKAN EDUCATION

Memperoleh gelar Sarjana dari *Kyungpook National* jurusan Administrasi Bisnis pada tahun 2000.

Obtained his Bachelor's degree from *Kyungpook National* majoring in Business Administration in 2000.

PENGANGKATAN SEBAGAI DIREKSI APPOINTMENT AS DIRECTOR

Setelah mendapatkan persetujuan Otoritas Jasa Keuangan Nomor KEP-166/D.03/2019 tanggal 16 September 2019, berdasarkan Keputusan Sirkuler Para Pemegang Saham Diluar dan Sebagai Pengganti Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa PT Bank Shinhan Indonesia, beliau diangkat sebagai Direktur Bank Shinhan Indonesia pada tahun 2019, dan diangkat kembali pada tahun 2020 untuk masa jabatan selama tiga tahun.

After obtaining approval from the Financial Services Authority Number KEP-166/D.03/2019 dated September 16, 2019, based on the Circular Resolution of the Shareholders Beyond and in Lieu of the Extraordinary General Meeting of Shareholders of PT Bank Shinhan Indonesia, he was appointed as Director of Bank Shinhan Indonesia in 2019, and was reappointed in 2020 for three years term.

PENGALAMAN KERJA WORKING EXPERIENCE

Memulai karir di Shinhan Korea Cabang Myeongdong sebagai *counter officer* (2000-2004), dan sebagai *Associate* (2004-2008). Kemudian menjabat sebagai *Manager* (2008-2013) di Cabang Dogokdong, di *Banking Group Support Department*, di *Residential Finance Department*, dan di *Personal Banking Department*. Karir dilanjutkan di Shinhan Bank Vietnam (2013-2019) sebagai *Deputy General Manager* selama delapan bulan dan kemudian menjabat sebagai Direktur. Di awal tahun 2019 menjabat sebagai *Head of Strategy Planning Department* di Bank Shinhan Indonesia.

He started his career at Shinhan Korea Myeongdong Branch as Counter Officer (2000-2004), and as Associate (2004-2008). He then served as Manager (2008-2013) at the Dogokdong Branch, at the Banking Group Support Department, at the Residential Finance Department, and at the Personal Banking Department. He continued his career at Shinhan Bank Vietnam (2013-2019) as Deputy General Manager for eight months and Director later. In early 2019, he served as Head of Strategy Planning Department at Bank Shinhan Indonesia.

PELATIHAN TRAINING

Pada tahun 2021, mengikuti Program Pemeliharaan Sertifikasi Manajemen Risiko dan *Annual Refreshment Program for Anti Money Laundering and Combating the Financing of Terrorism (AML and CFT)* oleh Business First International, serta pelatihan APAC yang diadakan oleh Bank Shinhan Indonesia.

In 2021, he participated in the Risk Management Certification Refreshment Program and Annual Refreshment Program for Anti Money Laundering and Combating the Financing of Terrorism (AML and CFT) by Business First International, as well as APAC training held by Bank Shinhan Indonesia.

RANGKAP JABATAN DUAL ROLES

Tidak memiliki rangkap jabatan sebagai anggota direksi, anggota dewan komisaris, anggota komite maupun pejabat eksekutif pada bank, perusahaan, atau institusi lainnya.

Has no dual roles as member of directors, commissioners, committees, and executive employee in other banks, companies, or institutions.



RIDWAN ANWAR GOENAWAN

Direktur Operasional
Operations Director

Ridwan Anwar Goenawan adalah Warga Negara Indonesia yang berusia 70 tahun dan menjabat sebagai Direktur Operasional di Bank Shinhan Indonesia.

Ridwan Anwar Goenawan is a 70-year-old Indonesian, serving as Operations Director of Bank Shinhan Indonesia.

AFILIASI AFFILIATION

Tidak memiliki hubungan afiliasi apapun dengan anggota Direksi lain, Dewan Komisaris, maupun dengan pemegang saham utama atau pengendali.

Has no affiliation with other members of the Board of Directors, Board of Commissioners, and majority or controlling shareholder.

PENDIDIKAN EDUCATION

Memperoleh gelar Sarjana Muda dari A.I.P Perbanas Surabaya jurusan Ilmu Perbankan pada tahun 1973 dan lulus Kader Bank B pada tahun 1974.

Obtained a Bachelor's degree in Banking from A.I.P Perbanas Surabaya in 1973 and graduated from Kader Bank B in 1974.

PENGANGKATAN SEBAGAI DIREKSI APPOINTMENT AS DIRECTOR

Setelah mendapatkan persetujuan Otoritas Jasa Keuangan Nomor KEP-96/D.03/2016 tanggal 24 November 2016, berdasarkan Keputusan Sirkuler Para Pemegang Saham Diluar dan Sebagai Pengganti Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa PT Bank Shinhan Indonesia, beliau diangkat sebagai Direktur Bank Shinhan Indonesia pada tahun 2016, dan diangkat kembali pada tahun 2020 untuk masa jabatan selama tiga tahun.

After obtaining approval from the Financial Services Authority Number KEP-96/D.03/2016 dated November 24, 2016, based on the Circular Resolution of Shareholders Beyond and in Lieu of the Extraordinary General Meeting of Shareholders of PT Bank Shinhan Indonesia, he was appointed as Director of Bank Shinhan Indonesia in 2016, and was reappointed in 2020 for three years term.

PENGALAMAN KERJA WORKING EXPERIENCE

Memulai karir di PT Bank Dharma Usaha cabang Surabaya di Bagian Pembukuan & Kliring pada tahun 1973-1975. Selanjutnya berkarir di PT Perdana Prakarsa Tiles pada Bagian Pembukuan dari tahun 1975-1979. Kemudian kembali berkarir di Perbankan yaitu di PT Bank Metro Express sebagai *General Manager* Departemen Pembukuan dan Operasional (1979-2003) dan menjabat sebagai Direktur (2003-2015).

He started his career at PT Bank Dharma Usaha Surabaya Branch in the Bookkeeping & Clearing Division in 1973-1975. He then worked at PT Perdana Prakarsa Tiles in the Bookkeeping Division from 1975-1979. He finally returned to his career in Banking at PT Bank Metro Express as General Manager of the Department of Bookkeeping and Operations (1979-2003) and Director (2003-2015).

PELATIHAN TRAINING

Pada tahun 2021, mengikuti:

- Program Pemeliharaan Sertifikasi Manajemen Risiko yang diadakan oleh Business First
- *Annual Refreshment Program for Anti Money Laundering and Combating the Financing of Terrorism (AML and CFT)* oleh Business First
- Pelatihan APAC oleh Bank Shinhan Indonesia
- Sosialisasi Perizinan Terpadu Bank Indonesia melalui *Front Office* Perizinan oleh BI
- Sosialisasi Pengembangan Sistem BI-FAST oleh BI
- Sosialisasi Peraturan LPS nomor 1 tahun 2021 tentang Rencana Resolusi bagi Bank Umum oleh LPS
- Sosialisasi Sistem Pembayaran Indonesia 2025: BI FAST oleh Perbanas
- Webinar "Peran ETP *Multimatching System* dalam Pengembangan Pasar Uang di Indonesia" oleh BI
- Webinar Kerangka Settlement Mata Uang Lokal Indonesia-Jepang "Merajut Harapan Pemulihan Ekonomi Nasional dengan LCS" oleh BI

In 2021, he participated in the following training activities:

- Risk Management Certification Refreshment Program held by Business First
- *Annual Refreshment Program for Anti Money Laundering and Combating the Financing of Terrorism (AML and CFT)* by Business First
- APAC training by Bank Shinhan Indonesia
- Dissemination of Integrated Bank Indonesia Licensing through the Licensing Front Office by Bank Indonesia
- BI-FAST System Development Dissemination by Bank Indonesia
- Dissemination of LPS Regulation Number 1 of 2021 on Resolution Plans for Commercial Banks by LPS
- Dissemination of the Indonesian Payment System 2025: BI FAST by Perbanas
- Webinar "The Role of the ETP *Multimatching System* in the Money Market Development in Indonesia" by Bank Indonesia
- Indonesia-Japan Local Currency Settlement Framework Webinar "Knitting Hopes for National Economic Recovery with the LCS" by Bank Indonesia

RANGKAP JABATAN DUAL ROLES

Tidak memiliki rangkap jabatan sebagai anggota direksi, anggota dewan komisaris, anggota komite maupun pejabat eksekutif pada bank, perusahaan, atau institusi lainnya.

Has no dual roles as member of directors, commissioners, committees, and executive employee in other banks, companies, or institutions.



LEONARD AULY
Direktur Kredit
Credit Director

Leonard Auly adalah Warga Negara Indonesia yang berusia 54 tahun dan menjabat sebagai Direktur Kredit di Bank Shinhan Indonesia.

Leonard Auly is a 54 year-old Indonesian citizen, serving as Credit Director of Bank Shinhan Indonesia.

AFILIASI AFFILIATION

Tidak memiliki hubungan afiliasi apapun dengan anggota Direksi lain, Dewan Komisaris, maupun dengan pemegang saham utama atau pengendali.

Has no affiliation with other members of the Board of Directors, Board of Commissioners, and majority or controlling shareholder.

PENDIDIKAN EDUCATION

Memperoleh gelar Sarjana dari Universitas Trisakti jurusan Teknik Elektro pada tahun 1991, dan gelar Magister Bisnis Administrasi jurusan Keuangan dari Missouri State University (d/h. Southwest Missouri State University) pada tahun 1994.

Obtained the Bachelor's degree in Electrical Engineering from Trisakti University in 1991, and Master of Business Administration from Missouri State University (formerly Southwest Missouri State University) majoring in Finance in 1994.

PENGANGKATAN SEBAGAI DIREKSI APPOINTMENT AS DIRECTOR

Setelah mendapatkan persetujuan Otoritas Jasa Keuangan Nomor KEP-16/D.03/2020 tanggal 23 Januari 2020, berdasarkan Keputusan Sirkuler Para Pemegang Saham Diluar dan Sebagai Pengganti Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa PT Bank Shinhan Indonesia, beliau diangkat sebagai Direktur Bank Shinhan Indonesia pada 10 Februari 2020, dan diangkat kembali pada 5 Juni 2020 untuk masa jabatan selama tiga tahun.

After obtaining the approval of Financial Service Authority No. KEP-16/D.03/2020 dated January 23, 2020, based on the Circular Resolution of the Shareholders Beyond and In Lieu of An Extraordinary General Meeting of Shareholders of PT Bank Shinhan Indonesia, he was appointed as Director of Bank Shinhan Indonesia on February 10, 2020, and reappointed on June 5, 2020, for three years term.

PENGALAMAN KERJA WORKING EXPERIENCE

Memulai karir di BCA tahun 1995-1999 dengan posisi terakhir sebagai Kepala Urusan di Divisi Corporate Banking. Selanjutnya berkarir di Badan Penyehatan Perbankan Nasional (1994-2004) sebagai Senior Manager Risk Management Credit Review, di PT Bank International Indonesia, Tbk (2004-2006) sebagai Senior Risk Manager, di Citibank NA (2006-2008) sebagai Senior Credit Approval, di PT Bank DBS Indonesia (2008-2009) sebagai Senior Credit Manager, di PT Bank ICBC Indonesia (2009-2015) sebagai Direktur Kredit. Kemudian berkarir pada sektor riil di PT Central Cipta Murdaya Holding (2015-2019) sebagai Chief Financial Officer.

He started his career in BCA in 1995-1999 with the last position as Head of Affairs in Corporate Banking Division. He served at IBRA (Indonesian Bank Restructuring Agency) as Senior Manager Risk Management Credit Review (1994-2004), at PT Bank International Indonesia, Tbk as Senior Risk Manager (2004-2006), at Citibank NA as Senior Credit Approval (2006-2008), at PT Bank DBS Indonesia as Senior Credit Manager (2008-2009), and at PT Bank ICBC Indonesia as Credit Director (2009-2015). Lastly, he served as Chief Financial Officer in the real sector in PT Central Cipta Murdaya Holding (2015-2019).

PELATIHAN TRAINING

Pada tahun 2021, mengikuti :

- Program Pemeliharaan Sertifikasi Manajemen Risiko yang diadakan oleh Business First
- Annual Refreshment Program for Anti Money Laundering and Combating the Financing of Terrorism (AML and CFT) oleh Business First
- Pelatihan APAC oleh Bank Shinhan Indonesia
- Sosialisasi "Program PEN Penjaminan Kredit untuk Segmen Korporasi (PMK 98)" oleh Perbanas
- Sosialisasi "Cetak Biru Pengembangan SDM Sektor Jasa Keuangan 2021-2025" oleh OJK
- Webinar "Bertahan Menghadapi Pandemi: Realita Pengembang dan Solusi Dukungan Perbankan" oleh DPD REI DKI Jakarta

In 2021, he participated in the following training activities:

- Risk Management Certification Refreshment Program held by Business First
- Annual Refreshment Program for Anti Money Laundering and Combating the Financing of Terrorism (AML and CFT) by Business First
- APAC training by Bank Shinhan Indonesia
- Dissemination of "Credit Guarantee PEN Program for the Corporate Segment (PMK 98)" by Perbanas
- Dissemination of "Blueprint for Human Resources Development in Financial Services Sector 2021-2025" by OJK
- Webinar "Surviving Pandemic: Reality of Developers and Banking Support Solutions" Webinar by DPD REI DKI Jakarta

RANGKAP JABATAN DUAL ROLES

Tidak memiliki rangkap jabatan sebagai anggota direksi, anggota dewan komisaris, anggota komite maupun pejabat eksekutif pada bank, perusahaan, atau institusi lainnya.

Has no dual roles as member of directors, commissioners, committees, and executive employee in other banks, companies, or institutions.



TONY TANUSAPUTRA
Direktur yang Membawahi
Fungsi Kepatuhan
Director in charge of Compliance

Tony Tanusaputra adalah Warga Negara Indonesia yang berusia 60 tahun dan menjabat sebagai Direktur yang Membawahi Fungsi Kepatuhan di Bank Shinhan Indonesia.

Tony Tanusaputra is a 60-year-old Indonesian, serving as Director in charge of Compliance of Bank Shinhan Indonesia.

AFILIASI AFFILIATION

Tidak memiliki hubungan afiliasi apapun dengan anggota Direksi lain, Dewan Komisaris, maupun dengan pemegang saham utama atau pengendali.

Has no affiliation with other members of the Board of Directors, Board of Commissioners, and majority or controlling shareholder.

PENDIDIKAN EDUCATION

Memperoleh gelar Sarjana dari Universitas Jayabaya di bidang Ekonomi pada tahun 1986 dan gelar Magister Manajemen dari IBii di bidang Ekonomi pada tahun 1999.

Earned his Bachelor's degree in Economics from Jayabaya University in 1986 and a Master of Management from IBii in Economics in 1999.

PENGANGKATAN SEBAGAI DIREKSI APPOINTMENT AS DIRECTOR

Setelah mendapatkan persetujuan Otoritas Jasa Keuangan Nomor KEP-94/D.03/2016 tanggal 24 November 2016, berdasarkan Keputusan Sirkuler Para Pemegang Saham Diluar dan Sebagai Pengganti Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa PT Bank Shinhan Indonesia, beliau diangkat sebagai Direktur yang Membawahi Fungsi Kepatuhan Bank Shinhan Indonesia pada tahun 2015.

After obtaining the approval of Financial Service Authority No. KEP-94/D.03/2016 dated November 24, 2016, based on the Circular Resolution of The Shareholders Beyond and In Lieu of An Extraordinary General Meeting of Shareholders of PT Bank Shinhan Indonesia, he was appointed as Director in charge of Compliance in 2015.

PENGALAMAN KERJA WORKING EXPERIENCE

Memulai karir di bank sebagai *account officer*, *senior account officer*, *branch manager*, auditor, dan di berbagai bidang seperti kredit, operasional, manajemen risiko, dan kepatuhan dengan jabatan dari *officer* hingga direktur di berbagai bank devisa di Indonesia. Beliau juga masih aktif menjadi asesor bidang manajemen risiko level eksekutif dan bidang kepatuhan sejak tahun 2015, tenaga pengajar di LSPP dan IBI (LPPI), dan pembicara di beberapa seminar dan pelatihan perbankan. Selain itu, sejak tahun 1999 hingga sekarang, beliau juga menjadi dosen tidak tetap di beberapa perguruan tinggi/universitas (IBI/LPPI, LSPP, dsb). Selanjutnya juga sebagai Sekjen *Marketing & Legal Club* Perbanas (2000-2006), wakil ketua Forkamas Bank (2001-2006) di Bank Indonesia, menjadi anggota Ahli Senior Honoris (2002), anggota Komite Edukasi dan Literasi OJK pada tahun 2013, pengajar/pembicara APPI, asesor dan pengajar Lembaga Sertifikasi Pendidikan Perbankan & IBI (2015), dan sejak tahun 2018/2019 hingga sekarang, sebagai anggota pengurus Forum Komunikasi Direktur Kepatuhan Perbankan (FKDKP) Bidang Pendidikan.

He started his banking career as an account officer, then senior account officer, branch manager, auditor, and he is experienced in various fields such as credit, operations, risk management, and compliance, with positions from officer to director at various foreign exchange banks in Indonesia. He is also still active as an assessor in executive level risk management and compliance since 2015, as teaching staff at LSPP and IBI (LPPI), and speaker at several banking seminars and training sessions. In addition, from 1999 to date, he has also been a non-permanent lecturer at several universities (IBI/LPPI, LSPP, etc.). He was also the Secretary General of Marketing & Legal Club Perbanas (2000-2006), vice chairman of Forkamas Bank (2001-2006) at Bank Indonesia, a member of Senior Expert Honoris (2002), member of the OJK Education and Literacy Committee in 2013, lecturer/speaker APPI, assessor and lecturer at the Banking Education Certification Institute & IBI (2015), and from 2018/2019 until now, he is part of the management of the Banking Compliance Director Communication Forum (FKDKP) in the Education Sector.

PELATIHAN TRAINING

Pada tahun 2021, mengikuti:

- Program Pemeliharaan Sertifikasi Manajemen Risiko yang diadakan oleh Business First
- *Annual Refreshment Program for Anti Money Laundering and Combating the Financing of Terrorism (AML and CFT)* oleh Business First
- Pelatihan APAC oleh Bank Shinhan Indonesia
- Webinar "*Cyber Crime Typology & Cross Border Money Laundering*" oleh Forum Komunikasi Direktur Kepatuhan Perbankan
- Sosialisasi "Cetak Biru Pengembangan SDM Sektor Jasa Keuangan 2021-2025" oleh OJK
- Webinar Kerangka Settlement Mata Uang Lokal Indonesia-Jepang "Merajut Harapan Pemulihan Ekonomi Nasional dengan LCS" oleh BI

In 2021, he participated in the following training activities:

- Risk Management Certification Refreshment Program held by Business First
- *Annual Refreshment Program for Anti Money Laundering and Combating the Financing of Terrorism (AML and CFT)* by Business First
- APAC training by Bank Shinhan Indonesia
- Webinar "*Cyber Crime Typology & Cross Border Money Laundering*" by Banking Compliance Director Communication Forum
- Dissemination of "Blueprint for Human Resources Development in Financial Services Sector 2021-2025" by OJK
- Indonesia-Japan Local Currency Settlement Framework Webinar "Knitting Hopes for National Economic Recovery with the LCS" by Bank Indonesia

RANGKAP JABATAN DUAL ROLES

Tidak memiliki rangkap jabatan sebagai anggota direksi, anggota dewan komisaris, anggota komite maupun pejabat eksekutif pada bank, perusahaan, atau institusi lainnya.

Has no dual roles as member of directors, commissioners, committees, and executive employee in other banks, companies, or institutions.



PROFIL PEJABAT EKSEKUTIF

Executive Officers Profile



IWAN

Bisnis Executive Vice President
Executive Vice President of Business

Warga Negara Indonesia, lahir di Tangerang pada tanggal 8 September 1970. memperoleh gelar Sarjana Teknik Sipil/Bangunan dari Universitas Tarumanegara, Jakarta pada tahun 1996. Memulai karir perbankan di BCA dengan mengikuti program *Management Development Program (MDP)* dengan posisi terakhir sebagai *Adviser Branch & ATM Network*. Sejak 2007 pernah berkarir sebagai *Channel Development Head* di Pan Indonesia Bank, *Vice President Electronic Banking Group Head* di BII Maybank, Tbk dan sejak 2017 di Bank Victoria International, Tbk sebagai *Senior Vice President*. Bergabung di PT Bank Shinhan Indonesia pada akhir tahun 2019 sebagai *Bisnis Executive Vice President*.

Indonesian citizen, born in Tangerang on September 8, 1970. Obtained his Bachelor of Civil Engineering from Tarumanegara University, Jakarta in 1996. Commencing his banking career at BCA by joining the Management Development Program (MDP) with his last position as Branch & ATM Network Advisor. In 2007, he served as Channel Development Head at Pan Indonesia Bank, Vice President of Electronic Banking Group Head at BII Maybank, Tbk and in 2017 as Senior Vice President at Victoria International Bank, Tbk. He joined PT Bank Shinhan Indonesia at the end of 2019 as Business Executive Vice President.



KIM SEONG WON

Bisnis Executive Vice President
Executive Vice President of Business

Warga Negara Korea Selatan, lahir di Seoul, Republik Korea pada tanggal 18 Februari 1977. Memperoleh gelar Sarjana pada tahun 2003 di *Hankuk University of Foreign Studies* dan Pasca Sarjana Administrasi Manajemen pada tahun 2014 di *Kenan-Flagler Business School* di Universitas Carolina Utara, Amerika Serikat. Pada tahun 2003, memulai karir di Shinhan Bank Co., Ltd Seoul dan sampai dengan tahun 2019 dengan posisi terakhir sebagai *Vice President Global Business Division*. Menjabat sebagai *Bisnis Executive Vice President* di PT Bank Shinhan Indonesia pada tahun 2019.

South Korean citizen, born in Seoul, Republic of Korea on February 18, 1977. Obtained his Bachelor degree at Hankuk University of Foreign Studies in 2003 and Master of Business Administration at Kenan Flagler Business School in University of North Carolina, USA in 2014. Commencing his career in 2003 at Shinhan Bank Co., Ltd. Seoul until 2019 with last position as Vice President of the Global Business Division. In 2019, he served as Business Executive Vice President at PT Bank Shinhan Indonesia.



HWANG JUN KYU
Bisnis Executive Vice President
Executive Vice President of Business

Warga Negara Korea Selatan, lahir di Daejeon, Republik Korea pada tanggal 28 Februari 1978. Memperoleh gelar Sarjana *Business Management* dari Universitas Seoul pada tahun 2004. Memulai karir pada bagian *corporate finance* dan *investment banking* di Shinhan Bank Co., Ltd Seoul sejak tahun 2004 sampai dengan tahun 2016 dan menempuh pendidikan *MBA Scholarship* di SBM ITB (Institut Teknologi Bandung) pada tahun 2018. Pada tahun 2019 menjabat sebagai Bisnis *Executive Vice President* di PT Bank Shinhan Indonesia.

South Korean citizen, born in Daejeon, Republic of Korea on February 28, 1978. Obtained his Bachelor's degree in Business Management from University of Seoul in 2004. Commencing his career in corporate finance and investment banking at Shinhan Bank Co., Ltd Seoul from 2004 to 2016, then earned his MBA degree at SBM ITB (Bandung Institute of Technology) in 2018. He has served as Business Executive Vice President at PT Bank Shinhan Indonesia since 2019.



JUNG CHANG HOON
Bisnis Executive Vice President
Executive Vice President of Business

Warga Negara Korea Selatan, lahir di Provinsi Kyungsang-Nam, Republik Korea pada tanggal 26 Desember 1975. Memperoleh gelar Sarjana dari *Universitas Chungang*, Korea Selatan pada tahun 2002. Memulai karir di Shinhan Bank Co., Ltd., Seoul, sejak tahun 2007 dan telah menjabat di beberapa posisi strategis seperti *Sales Staff*, *Counter Officer*, *Relationship Manager*, *HRM*, dan *Operation Manager*. Selanjutnya sejak Januari 2020 resmi menjabat sebagai Bisnis *Executive Vice President* di PT Bank Shinhan Indonesia.

South Korean citizen, born in Kyungsang-Nam Province, Republic of Korea on December 26, 1975. Obtained a Bachelor's degree from Chungang University, South Korea in 2002. Embarking his career at Shinhan Bank Co., Ltd., Seoul since 2007 and has served in several strategic positions such as Sales Staff, Counter Officer, Relationship Manager, HRM, and Operation Manager. Furthermore, in January 2020, he officially served as Business Executive Vice President at PT Bank Shinhan Indonesia.



PARK JONG MOON

Teknologi Informasi *Executive Vice President*
Information Technology *Executive Vice President*

Warga Negara Korea Selatan, lahir di Seoul pada tanggal 13 Februari 1975. Memperoleh gelar Sarjana dari Chonnam National University, Korea Selatan pada tahun 2001. Memulai karir di Shinhan Bank Co., Ltd., Seoul sejak tahun 2001 dan telah menjabat di beberapa posisi strategis di bidang IT pada Bank Shinhan Korea seperti *Database Management*, *Corporate Internet Banking Developer*, *IT Business Developer*, *Vice President Digital Development* dan *Core Banking System Developer*, selanjutnya beliau menjabat sebagai *Mobile Banking Developer* di Bank Shinhan China. Sejak Januari 2020 resmi menjabat sebagai *Executive Vice President* Teknologi Informasi di PT Bank Shinhan Indonesia.

South Korean citizen, born in Seoul on February 13, 1975. Obtained a Bachelor's degree from Chonnam National University, South Korea in 2001. Commencing his career at Shinhan Bank Co., Ltd., Seoul in 2001 and has held several strategic positions in the IT field at Shinhan Bank Korea such as *Database Management*, *Corporate Internet Banking Developer*, *IT Business Developer*, *Vice President Digital Development* and *Core Banking System Developer*. He then served as *Mobile Banking Developer* at Shinhan Bank China. In January 2020, he officially served as *Executive Vice President* of Information Technology at PT Bank Shinhan Indonesia.



KIM BUM SANG

Kepala Departemen *Retail Credit Analyst*
Department Head of *Retail Credit Analyst*

Warga Negara Korea Selatan, lahir di Yeosu pada tanggal 23 Juli 1977. Memperoleh gelar Sarjana Ekonomi dari Universitas Sungkyunkwan, Seoul, Korea Selatan pada tahun 2001. Memulai karir pada tahun 2004 di Shinhan Bank Co., Ltd Seoul, sampai dengan awal tahun 2019 dengan posisi terakhir sebagai *Credit Analyst* di Departemen *Retail Credit Analyst* dan kemudian pada tahun 2019 menjabat sebagai Kepala Departemen *Retail Credit Analyst* di PT Bank Shinhan Indonesia.

South Korean citizen, born in Yeosu on July 23, 1977. Obtained his Bachelor of Economics from Sungkyunkwan University, Seoul, South Korea in 2001. Commencing his career in 2004 at Shinhan Bank Co., Ltd. Seoul, until early 2019 with the last position as *Credit Analyst* at Department of *Retail Credit Analyst*. In 2019, he served as Department Head of *Retail Credit Analyst* in PT Bank Shinhan Indonesia.



RHO SANG IL
Kepala Departemen Analisis Kredit
Department Head of Credit Analyst

Warga Negara Korea Selatan, lahir di Seoul pada tanggal 4 Desember 1970. Memperoleh gelar Sarjana dari Universitas Seo Kyeong, Seoul, Korea Selatan pada tahun 1997. Memulai karir di Shinhan Bank Co., Ltd., Seoul pada tahun 1988 hingga tahun 2008 sebagai *RM Bun-dang Corporate Business Banking Center*. Pada tahun 2008 melanjutkan karir sebagai *Manager* di *Korea Banking Institute* dan tahun 2009 bergabung kembali ke Bank Shinhan Korea sebagai *CO* di *Corporate Credit Analysis Department*. Sejak September 2020 ia menjabat sebagai Kepala Departemen Analisis Kredit di PT Bank Shinhan Indonesia..

South Korean citizen, born in Seoul on December 4, 1970. Obtained a Bachelor's degree from Seo Kyeong University, Seoul, South Korea in 1997. Commencing his career at Shinhan Bank Co., Ltd., Seoul in 1988 and his last position in 2008 was as RM of Bun-dang Corporate Business Banking Center. In 2008, he continued his career as a manager at the Korea Banking Institute and in 2009 rejoined Shinhan Bank Korea as CO in the Corporate Credit Analysis Department. Since September 2020, he has served as Department Head of the Credit Analyst at PT Bank Shinhan Indonesia.



CHUN SE WOONG
Kepala Departemen *Treasury & Capital*
Department Head of Treasury & Capital

Warga Negara Korea Selatan, lahir di Seoul, Republik Korea pada tanggal 20 Juli 1978. Memperoleh gelar Sarjana dari Universitas Hankuk studi humaniora, Seoul pada tahun 2005 dan Pasca Sarjana pada tahun 2017 di Universitas Yonsei, Seoul. Memulai karir di Shinhan Bank Co., Ltd Seoul. Pada tahun 2012 di Departemen *Corporate Banking* dan sebagai *Global Fund Manager* pada tahun 2019 dan kemudian menjabat sebagai Kepala Departemen *Treasury & Capital* di PT Bank Shinhan Indonesia.

South Korean citizen, born in Seoul, Republic of Korea on July 20, 1978. Obtained his Bachelor's degree in 2005 at the Hankuk University of Foreign Study majoring in Humanities, and Post-Graduate in 2017 at Yonsei University, Seoul. Commencing his career at Shinhan Bank Co., Ltd., Seoul in 2012 in the Corporate Banking Department and as Global Fund Manager later in 2019. He now serves as Department Head of Treasury & Capital Department at PT Bank Shinhan Indonesia.



SASONGKO W. SIMSON
Kepala Departemen *Strategy Planning*
Department Head of Strategy Planning

Warga Negara Indonesia, lahir di Malang pada tanggal 21 Juni 1967, memperoleh gelar Sarjana Ekonomi jurusan Ekonomi Manajemen dari Universitas Wijaya Kusuma Surabaya, memulai karir perbankan pada tahun 1994, dengan jabatan terakhir sebagai Kepala Seksi Dana dan Jasa di Bank Susila Bakti Kantor Cabang Darmo Surabaya. Pada tahun 2000 berpindah ke Bank Harfa dengan jabatan terakhir sebagai Pemimpin Cabang Sidoarjo, setelah itu pernah berkarir di Bank Panin Syariah sebagai Pemimpin Kantor Cabang Pembantu Sidoarjo dan terakhir sebagai *Funding Head* di Kantor Cabang Utama Surabaya. Sejak akhir tahun 2010 bergabung dengan Centratama Nasional Bank dengan jabatan sebagai Kepala Satuan Kerja Audit Internal dan terakhir sebagai Kepala Satuan Kerja Sistem dan Prosedur. Pada tahun 2016 Centratama Nasional Bank merger ke dalam PT Bank Shinhan Indonesia, dan sejak saat itu menempati beberapa posisi seperti *General Planning Unit Head*, *Head of Retail Business*, *Head of Human Resources*, dan sejak Oktober 2020 menjabat sebagai *Head of Strategy Planning*.

Indonesian citizen, born in Malang on June 21, 1967. Obtained his Bachelor of Economics from Wijaya Kusuma University in Surabaya. Commencing his career in banking in 1994 in Bank Susila Bakti Darmo Branch in Surabaya, with the last position as Head of Fund and Service. In 2000, he moved to Bank Harfa and held the last position as Branch Manager of Sidoarjo Branch. He then worked in Bank Panin Syariah as Sidoarjo Sub-Branch Manager and Funding Head in Surabaya's Main branch later. In the end of 2010, he joined Centratama Nasional Bank and served as Head of Internal Audit and then Head of System and Procedure. In 2016, Centratama Nasional Bank merged into PT Bank Shinhan Indonesia, he has held several positions since, such as General Planning Unit Head, Head of Retail Business, Head of Human Resources, and from October 2020 to date he became Head of Strategy Planning.



YOSE YAMANI
Kepala Departemen *Credit Policy & Control*
Department Head of Credit Policy & Control

Warga Negara Indonesia, lahir di Bogor pada tanggal 9 Oktober 1976. Memperoleh gelar sarjannya pada tahun 2001 dari Universitas Padjadjaran di Bandung, kemudian melanjutkan studi pascasarjana di Universitas Indonesia dan lulus pada tahun 2011. Telah berkarir selama lebih dari 20 tahun di bidang perbankan dengan menduduki berbagai posisi strategis di beberapa bank di Indonesia. Memulai karir di bidang perbankan sejak tahun 2001 di Bank BCA sebagai *Credit Policy Supervisor* sampai dengan tahun 2005. Tahun 2006 melanjutkan karirnya di Citibank N.A. sebagai *Portfolio Manager*, kemudian tahun 2008 bergabung dengan Bank Maybank Indonesia sebagai *Head of WB Portfolio Management* dan pada tahun 2010 melanjutkan karirnya di Bank ICBC Indonesia sebagai *Deputy Head of Credit Management*. Sebelum bergabung dengan PT Bank Shinhan Indonesia, pernah berkarir di Bank UOB Indonesia sebagai *WB Business Assurance Head* dan di Bank Ganesha dengan jabatan terakhir sebagai *Head of Risk Management and System & Procedure*. Dan efektif sejak Januari 2020 telah bergabung dengan PT Bank Shinhan Indonesia sebagai Kepala Departemen *Credit Policy & Control*.

Indonesian citizen, born in Bogor on October 9, 1976. Obtained his Bachelor's degree in 2001 from Padjadjaran University in Bandung and his Master degree in University of Indonesia in 2011. He has been working for more than 19 years in banking industry and has served several strategic positions in several banks in Indonesia. Commencing his career in banking in 2001 as Credit Policy Supervisor in BCA until 2005. In 2006, he was Portfolio Manager at Citibank N.A. In 2008, he joined Maybank Indonesia as Head of WB Portfolio Management and in 2010 he served at ICBC Bank Indonesia as Deputy Head of Credit Management. Prior to joining Bank Shinhan Indonesia, he had worked in UOB Bank Indonesia as WB Business Assurance Head and in Bank Ganesha with the last position as Head of Risk Management and System & Procedure. In January 2020, he joined PT Bank Shinhan Indonesia as Department Head of Credit Policy & Control.



BUDIANDO HALIM

Kepala Departemen Loan *Work-Out&Remedial*
Department Head of Loan Work-Out&Remedial

Warga Negara Indonesia, lahir di Kota Rengat, Provinsi Riau, pada 30 Oktober 1965. Lulus Strata Satu (S1) jurusan Hukum Perdata dari Fakultas Hukum Universitas Tarumanagara. Telah mengikuti berbagai kursus & pelatihan di bidang perbankan dan risk management. Memulai karir perbankan sejak tahun 1990 di Bank Dagang Nasional Indonesia sebagai Inspektur Kredit, kemudian melanjutkan karirnya ke sektor riil sebagai *Production Manager* di Monza Furniture, dan kembali ke perbankan pada tahun 2005 di Bank Harda International sebagai Kepala Departemen *Credit Review dan Administration*. Terakhir menjabat sebagai Kepala Departemen Remedial di Bank Ganesha sebelum akhirnya bergabung dengan PT Bank Shinhan Indonesia sebagai Kepala Departemen *Loan Work-Out & Remedial* sejak 2017.

Indonesian citizen, born in Rengat, Riau, on October 30, 1965. He graduated with Bachelor's degree in Civil Law from Faculty of Law, Tarumanagara University. He has participated in various courses & training in banking and risk management. Starting his career in banking since 1990 in Bank Dagang Nasional Indonesia (Indonesia Nasional Commerce Bank) as Credit Inspector, he shifted to real sector as Production Manager in Monza Furniture, and returned to banking in 2005 in Bank Harda International as Credit Review and Administration Department Head. Later he served as Remedial Department Head in Bank Ganesha before finally joining PT Bank Shinhan Indonesia as the Loan Work-Out & Remedial Department Head in 2017.



SEPTIANDHI MIRZA AZIZ

Kepala Departemen Operasional
Department Head of Operation

Warga Negara Indonesia, lahir di Jakarta pada tanggal 25 September 1978. Memperoleh gelar Sarjana Ekonomi, Jurusan Akuntansi pada Universitas Gunadarma Depok pada tahun 2000. Memulai karir di Bank Danamon Indonesia sejak 2002, sebagai staff pada Divisi *Operation* sampai dengan tahun 2012 dengan posisi *Supervisor Treasury Operation*. Setelah itu berkarir di Bank Mayora sebagai salah satu anggota tim Bank Devisa sampai menjabat sebagai *Central Operation Unit Head* di tahun 2014. Selanjutnya sejak Juli 2018 menjabat sebagai *Settlement Unit Head* di PT Bank Shinhan Indonesia dan resmi menjabat sebagai Kepala Departemen Operasional sejak 26 November 2020.

Indonesian citizen, born in Jakarta on September 25, 1978. Obtained a Bachelor's degree in Economics, majoring in Accounting at Gunadarma University in 2000. Commencing his career at Bank Danamon Indonesia since 2002 as staff in the Operations Division, his last position in 2012 was Treasury Operations Supervisor. After that, he worked at Bank Mayora as a member of the Foreign Exchange Bank team until he served as the Central Operations Unit Head in 2014. In July 2018, he served as Settlement Unit Head at PT Bank Shinhan Indonesia and officially served as Acting Operational Head on November 26, 2020.



PAULINE WILHELMINA LYNDA MANUS

Kepala Departemen *Legal & Loan Administration*
Department Head of Legal & Loan Administration

Warga Negara Indonesia, lahir di Jakarta 20 September 1968. Memperoleh gelar Sarjana Hukum dari Universitas Sam Ratulangi, Manado jurusan Hukum Perdata dan telah menyelesaikan Program Studi Notariat di Fakultas Hukum Universitas Airlangga, Surabaya. Memulai karir di bidang perbankan sejak tahun 1996 sebagai *Legal Officer* di PT Bank Danamon Indonesia, Tbk selama 15 (lima belas) tahun. Kemudian melanjutkan karirnya sebagai *Legal Business Manager* di PT Bank Pembangunan Daerah Banten, Tbk (sebelumnya bernama PT Bank Pundi Indonesia, Tbk). Sejak 2016 bergabung di PT Bank Shinhan Indonesia sebagai Kepala Departemen *Legal & Loan Administration* sampai dengan sekarang.

Indonesian citizen, born in Jakarta on September 20, 1968. Obtained her Bachelor of Law from Sam Ratulangi University, Manado, majoring in Civil Law and had completed the notarial degree at Law Faculty in Airlangga University, Surabaya. Commencing a career in the banking industry since 1996 as a Legal Officer in PT Bank Danamon Indonesia, Tbk for fifteen years. She then served as Legal Business Manager in PT Bank Pembangunan Daerah Banten, Tbk (formerly PT Bank Pundi Indonesia, Tbk). In 2016 she joined PT Bank Shinhan Indonesia and served as Head of Legal & Loan Administration Department until now.



MEILIANA

Kepala Departemen Keuangan dan Akuntansi
Department Head of Finance & Accounting

Warga Negara Indonesia, lahir di Surabaya 18 Mei 1973. Lulus jurusan Akuntansi di Universitas Surabaya tahun 1996. Memulai karir tahun 1996, sebagai Purchasing-Retail di Papaya Fresh Gallery. Sejak 1997 bergabung dengan PT Centratama Nasional Bank, dengan posisi terakhir sebagai Kepala Satuan *Financial, Accounting dan Settlement* sebelum bergabung dengan PT Bank Shinhan Indonesia sebagai Kepala Departemen Keuangan dan Akuntansi hingga saat ini.

Indonesian citizen, born in Surabaya on May 18, 1973. Graduated with Bachelor's degree in Accounting at University of Surabaya in 1996. Commencing her career in 1996 as Purchasing-Retail in Papaya Fresh Gallery. In 1997, she joined PT Centratama Nasional Bank, with the last position as Head of Financial, Accounting and Settlement before joining PT. Bank Shinhan Indonesia as Head of Finance and Accounting until now.



THOMAS WISNUBROTO

Pjs. Kepala Departemen Sumber Daya Manusia
Department Head of Human Resources

Warga Negara Indonesia, lahir di Klaten, 22 Desember 1968. Memperoleh gelar Sarjana Ekonomi dengan jurusan akunting dari Fakultas Ekonomi di Universitas Trisakti, Jakarta pada tahun 1994. Memulai karir di Bank Modern sebagai Auditor (1994-1996) dan kemudian melanjutkan ke Bank Danamon sebagai *Settlement Treasury* hingga tahun 1999. Pada tahun 2000 sampai dengan 2008 bergabung dengan Bank Hagakita di bagian Audit Internal dan dilanjutkan dengan bergabung di Rabobank hingga tahun 2009 sebagai *Credit Reviewer*. Setelah itu bergabung di Bank Eksekutif (yang kemudian berganti menjadi Bank Pundi dan saat ini berubah menjadi Bank Banten) pada tahun 2010 hingga tahun 2016, selama berkarier di Bank tersebut, telah menduduki berbagai bagian yaitu, Audit Internal Sistem dan Prosedur, *Branch Performance*, *AML and Customer Care* dan terakhir menduduki jabatan sebagai *Business Risk Manager*. Bergabung dengan PT Bank Shinhan Indonesia pada tanggal 2 Januari 2017 dan ditunjuk menjadi Pjs. Kepala Departemen Sumber Daya Manusia sesuai SK No. 341/BSI-HRD-SKDIR/IX/2021

Indonesian citizen born in Klaten, December 22, 1968. Obtained his Bachelor Degree in Economics (Accounting) in 1994 from Faculty of Economics in Trisakti University, Jakarta. Commencing his career in Bank Modern as Auditor (1994-1996), then in Bank Danamon as *Settlement Treasury* (1996-1999). Afterwards, he joined Bank Hagakita as Internal Audit (2000-2008) and later joining Rabobank as a *Credit Reviewer* (2008-2009). He joined Bank Eksekutif from 2010 to 2016 and served in several positions i.e., Internal Audit, System and Procedure, Branch Performance, AML and Customer Care, and his last position was Business Risk Manager. He joined PT Bank Shinhan Indonesia on January 2, 2017 as Department Head of Internal Audit and recently appointed as Department Head of Human Resources in 2021 based on Decree No. 341/BSI-HRD-SKDIR/IX/2021.



LEVENCE MUSA GOSAL

Kepala Departemen *General Affair*
Department Head of General Affairs

Warga Negara Indonesia, lahir di Jakarta pada tanggal 11 Agustus 1973. Memperoleh gelar Sarjana Ekonomi dari Universitas Gunadarma Jakarta pada tahun 1995 dan Sarjana Administrasi Umum dari STIE Kalbe pada tahun 2004. Memulai karir di dunia perbankan ketika bergabung dalam program *Management Trainee Banking Basic Operation* pada tahun 1995 di Bank Danamon Indonesia. Setelah menempati beberapa posisi sebagai Pimpinan Kantor Kas dan Kantor Cabang Pembantu pada periode 1997-2004, kemudian bergabung dengan Divisi *General Affair* Kantor Pusat dengan berbagai posisi mulai dari Kepala Departemen *General Affair* Kantor Wilayah Jakarta dan kemudian Divisi Procurement Kantor Pusat sampai dengan tahun 2013. Pada tahun 2013 bergabung dengan HSBC Co Ltd di *Global Procurement Unit* sampai dengan tahun 2015. Bergabung bersama Sampoerna Financial Group pada tahun 2015 sebagai *Procurement & General Affair Group Head* sampai dengan tahun 2017 dan kemudian pada tahun 2017 bergabung di PT Bank Shinhan Indonesia sebagai *Department Head General Affair*. Selama berkarier sebagai *General Affair* telah mengikuti beberapa pelatihan di AT Kearney Singapura, HSBC Global Hongkong dan Shinhan Global Seoul.

Indonesian citizen, born in Jakarta on August 11, 1973. Obtained his Bachelor of Economics from Gunadarma University Jakarta in 1995 and Bachelor of General Administration from STIE Kalbe in 2004. Started his career by joining Management Trainee for Banking Basic Operation program in 1995 at Bank Danamon Indonesia. After holding several positions such as Cash Office Manager and Sub-Branch Manager during 1997-2004, he joined General Affairs Division with various positions from the Head of General Affairs at Jakarta Regional Office to the Head of Procurement Division at Head Office until 2013. In 2013, he joined HSBC Co Ltd at Global Procurement Unit until 2015. He then joined Sampoerna Financial Group from 2015-2017 as Procurement & General Affairs Group Head before joining PT Bank Shinhan Indonesia as Department Head of General Affair. During his tenure as General Affair, he has attended several training sessions in AT Kearney Singapore, HSBC Global Hong Kong, and Shinhan Global Seoul.



YUDHA MAULANA SOFYAN

Kepala Satuan Kerja Audit Intern
Department Head of Internal Audit

Warga Negara Indonesia, lahir di Ciamis tanggal 15 Agustus 1980. Memperoleh gelar Sarjana Ilmu Komputer, Jurusan Ilmu Komputer pada Universitas Ahmad Dahlan Yogyakarta pada tahun 2005. Memulai karir di PT. Aplikasi Perangkat Lunak Yogyakarta sejak 2005, sebagai Staff Program Implementor, dan pada akhir tahun 2005 berkarir di Bank Hagakita sebagai Internal Audit IT sampai dengan 2008. Kemudian menjabat sebagai *Supervisor Operasional* sampai dengan tahun 2010 di Rabobank International Indonesia, dilanjutkan sebagai *Supervisor Security Risk Management* sampai dengan tahun 2011. Sampai tahun 2012 berkarir di Bank Windu Kentjana sebagai Internal Audit IT. Pada tahun 2012 sampai tahun 2016 berkarir di beberapa *multifinance*. Kemudian memulai karir di PT Bank Shinhan Indonesia pada tahun 2016 dengan posisi saat ini adalah Kepala Satuan Kerja Audit Intern.

Indonesian citizen, born in Ciamis on August 15, 1980. Obtained a Bachelor's degree in Computer Science at Ahmad Dahlan University, Yogyakarta in 2005. Started his career at PT Software Application Yogyakarta in 2005 as Program Implementor Staff. At the end of 2005, he served IT Internal Audit at Bank Hagakita until 2008. He then served as Operations Supervisor until 2010 at Rabobank International Indonesia, and later as Security Risk Management Supervisor until 2011. Until 2012, he was an IT Internal Auditor at Bank Windu Kentjana. From 2012 to 2016, he worked in several finance companies before joining PT Bank Shinhan Indonesia in 2016 with his current position as Head of the Internal Audit Unit.



RYAN ARTO

Kepala Departemen Kepatuhan
Department Head of Compliance

Warga Negara Indonesia, lahir di Jakarta pada tanggal 28 April 1982. Memperoleh gelar Sarjana Komputer, Jurusan Komputer Akuntansi pada Universitas Bina Nusantara pada tahun 2004. Memulai karir tahun 2002, menjabat sebagai *Direct Sales* Citibank. Tahun 2004, menjabat sebagai *Telesales Supervisor* di Standard Chartered Bank. Tahun 2010 menjadi Senior Auditor di Divisi Internal Audit PT. Bank Windu Kentjana International, Tbk. Tahun 2015 menjabat sebagai *General Manager* di beberapa perusahaan *multifinance*, sebelum bergabung pertama kali di PT Bank Shinhan Indonesia di tahun 2016 dan saat ini menjabat sebagai Kepala Departemen Kepatuhan.

Indonesian citizen, born in Jakarta on April 28, 1982. Obtained a Bachelor's degree in Computer Science, majoring in Computer Accounting at Bina Nusantara University in 2004. Started his career in 2002 as Direct Sales at Citibank. In 2004, he served as Telesales Supervisor at Standard Chartered Bank. In 2010, he became a Senior Auditor in the Internal Audit Division of PT. Bank Windu Kentjana International, Tbk. In 2015, he served as General Manager in several multi-finance companies before joining PT Bank Shinhan Indonesia for the first time in 2016 and currently serves as the Department Head of Compliance.



WILLIAM DHARMANANDA

Kepala Departemen KYC
Department Head of KYC

Warga Negara Indonesia, lahir di Jakarta pada tanggal 14 Juli 1987. Memperoleh gelar Sarjana Ekonomi dari Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Program Studi Akuntansi, Universitas Mercu Buana, Jakarta pada tahun 2012. Memulai karir melalui Program Bakti BCA di PT Bank Central Asia, Tbk pada tahun 2005-2008. Melanjutkan karir beliau di beberapa bank dan perusahaan pembiayaan, antara lain di PT Bank Metro Express sebagai *Back Office* pada tahun 2008-2010, lalu di PT Bank Windu Kentjana International, Tbk untuk menjalankan fungsi sebagai *Operational Compliance* dan KYC di cabang selama 2010-2012, dan berkarir di PT Aditama Finance sejak 2012 sampai 2017 dengan penugasan sebagai *Risk Credit* dan juga *Compliance Credit*. Akhirnya pada tahun 2017 bergabung ke PT Bank Shinhan Indonesia (BSI) sebagai *Deputy General Manager of Compliance*, dan saat ini bertugas sebagai Kepala Departemen KYC di BSI. Telah mengikuti berbagai seminar, pelatihan dan sertifikasi di Bidang Perbankan, Perusahaan Pembiayaan, *Risk Management* dan Kepatuhan.

Indonesian citizen, born in Jakarta on July 14, 1987. Obtained the Bachelor in Economics majoring Accounting from Economy and Business Faculty at University of Mercu Buana, Jakarta in 2012. Commencing his career through the BCA Service Program at PT Bank Central Asia, Tbk. In 2005-2008, continued working in several banks and financing company (Leasing), such as at PT Bank Metro Express as Back Office (2008-2010), at PT Bank Windu Kentjana International, Tbk as Operational Compliance and KYC in branch office (2010-2012), and at PT Aditama Finance as Risk Credit and Compliance Credit (2012-2017). Finally in 2017, he joined PT Bank Shinhan Indonesia (BSI) as Compliance Deputy General Manager and currently assigned as Head of KYC. He has attended several seminars, training, and certifications in Banking, Financing Company (Leasing), Risk Management, and Compliance.



DAMSIR

Pjs. Kepala Departemen Manajemen Risiko
Acting Department Head of Risk Management

Warga Negara Indonesia, lahir di T.Pangeran (Palembang) pada tanggal 6 Mei 1976. Meraih gelar Sarjana Ekonomi pada tahun 1999 dari Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi "YAI" Jakarta. Mengawali karirnya di KAP Ors. Dody Hapsoro Yohanes Rekan, Jakarta, sebagai Junior Auditor sejak tahun 2000 hingga 2001. Lalu bergabung di Tri Setia Group sebagai Staf Akuntansi dan Keuangan pada tahun 2001. Beliau melanjutkan karir perbankan di beberapa bank antara lain, di PT Bank Royal Indonesia sebagai Anggota Satuan Kerja Audit Intern selama 2002-2007, di PT Bank Multicor Tbk (yang berubah nama menjadi PT Bank Windu Kentjana International Tbk dan saat ini dikenal sebagai PT China Construction Bank Indonesia Tbk.) dan ditempatkan dalam posisi/bagian yaitu, pada Satuan Kerja Manajemen Risiko selama tahun 2007-2010, sebagai *Risk Analytics & Reporting* selama tahun 2010-2013, kemudian diangkat menjadi Kepala Satuan Kerja Operational Risk selama 2013-2015, dan bergabung sebagai Tim Khusus untuk Project Aksi Korporasi, Akuisisi dan *Merger* di Divisi *Corporate Secretary*. Akhirnya bergabung dengan PT Bank Shinhan Indonesia pada awal 2018 dan ditunjuk menjadi Pjs. Kepala Departemen Manajemen Risiko sejak 21 Oktober 2021 sesuai SK No.359/BSI-HRD-SKDIR/X/2021.

Indonesian citizen born in T.Pangeran (Palembang) on May 6, 1976. Obtained his Bachelor in Economics in 1999 from Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi "YAI" Jakarta. Commencing his career in Public Accountant Firm Ors. Dody Hapsoro Yohanes Rekan, Jakarta, as Junior Auditor from 2000-2001. He then joined Tri Setia Group as Finance & Accounting Staff in 2001. He continued his banking career in several banks, such as at PT Bank Royal Indonesia as Internal Audit Work Unit (SKAI) member (2002-2007), at PT Bank Multicor Tbk (later changed its name into PT Bank Windu Kentjana International Tbk. and currently known as PT China Construction Bank Indonesia Tbk.) in several positions i.e., Risk Management Work Unit (SKMR) (2007-2010), Risk Analytics & Reporting (2010-2013), Head of Operational Risk Work Unit (2013-2015), and Special Team for Corporate Action, Acquisition and Merger Project in Corporate Secretary Division. He joined PT Bank Shinhan Indonesia in early 2018 and was assigned as Acting Head of Compliance. He was then appointed as Acting Head of Risk Management on October 21, 2021 based on Decree No. 663-3/BSI-HRD-SKDIR/XI/2018.



YULIA OLIVEA MARLINA
Corporate Secretary
Corporate Secretary

Warga Negara Indonesia, lahir di Banjarmasin tanggal 17 Juli 1975. Memperoleh gelar Sarjana Ekonomi jurusan Akuntansi dari Universitas Lambung Mangkurat Banjarmasin pada tahun 1998 dan menyelesaikan Pasca Sarjana di Universitas Brawijaya Malang pada tahun 2001. Karir dimulai sebagai wakil manager di USP Montana Kusuma Artha II pada tahun 2001, kemudian berkarir ke sektor riil pada tahun 2002 di PT Tantra Textile Industry sebagai *Junior Manager Purchasing, Logistic and Administration*. Tahun 2008 melanjutkan karir di PT Centratama Nasional Bank sebagai Kepala Unit Biro Direksi yang kemudian berubah nama menjadi PT Bank Shinhan Indonesia dan menjabat sebagai pemimpin cabang pembantu pada tahun 2017, dan sejak 2019 menjabat sebagai *Unit Head of Corporate Secretary*.

Indonesian citizen, born in Banjarmasin on July 17, 1975. Obtained a Bachelor of Economics majoring in Accounting from the University of Lambung Mangkurat Banjarmasin in 1998 and completed Postgraduate in Brawijaya University Malang in 2001. Her career began as Deputy Manager at USP Montana Kusuma Artha II in 2001. She entered the real sector in 2002 at PT Tantra Textile Industry as Junior Manager of Purchasing, Logistics and Administration. In 2008, she worked at PT Centratama Nasional Bank as Unit Head of Bureau of Board of Directors, which later changed its name to PT Bank Shinhan Indonesia where served as Sub-Branch Manager in 2017. She is now serving as Unit Head of Corporate Secretary.



SUMBER DAYA MANUSIA

Human Resources



DEMOGRAFI KARYAWAN

Pada akhir tahun 2021, jumlah karyawan yang bekerja pada Bank Shinhan Indonesia berjumlah 702 orang dan jumlah tersebut menurun dibandingkan tahun 2020 yang berjumlah 723 orang. Dari jumlah keseluruhan karyawan bank di tahun 2021 tersebut, terdapat 678 orang karyawan tetap dan 24 orang karyawan kontrak.

EMPLOYEE DEMOGRAPHICS

In 2021, there were 702 employees working at Bank Shinhan Indonesia, less than in 2020 which was 723 employees. Of the total number of employees in 2021, 678 were permanent employees and 24 non-permanent employees.

Komposisi Karyawan Berdasarkan Jabatan

Composition based on Position

Level Jabatan Position	2021			2020		
	Laki-laki Male	Perempuan Female	Jumlah Total	Laki-laki Male	Perempuan Female	Jumlah Total
Direksi Board of Directors	5	0	5	5	0	5
Manajer Managers	128	84	212	130	80	210
Staf Staffs	213	272	485	225	283	508
Non Staf Non-Staffs	0	0	0	0	0	0
Jumlah Total	346	356	702	360	363	723



Komposisi Karyawan Berdasarkan Jenjang Pendidikan

Composition based on Education Level

Jenjang Pendidikan Education Level	2021			2020		
	Laki-laki Male	Perempuan Female	Jumlah Total	Laki-laki Male	Perempuan Female	Jumlah Total
Strata 3 Doctor's Degree	0	0	0	1	0	1
Strata 2 Master's Degree	22	16	38	26	19	45
Strata 1 Bachelor's Degree	243	250	493	245	246	491
Diploma III	27	48	75	25	48	73
Diploma II	0	0	0	0	0	0
Diploma I	2	2	4	2	2	4
SMA dan sederajat Senior High School	50	40	90	58	48	106
SMP dan sederajat Junior High School	2	0	2	3	0	3
Jumlah Total	346	356	702	360	363	723

Komposisi Karyawan Berdasarkan Jenjang Usia

Composition based on Age

Jenjang Usia Age	2021			2020		
	Laki-laki Male	Perempuan Female	Jumlah Total	Laki-laki Male	Perempuan Female	Jumlah Total
> 50	52	26	0	54	27	81
40 s/d 50	119	75	165	121	61	182
31 s/d 40	132	130	262	136	133	269
21 s/d 30	43	125	194	49	142	191
17 s/d 20	0	0	78	0	0	0
Jumlah Total	346	326	702	360	363	723

Komposisi Karyawan berdasarkan Status Kepegawaian

Composition based on Employment Status

Status Kepegawaian Employment Status	2021			2020		
	Laki-laki Male	Perempuan Female	Jumlah Total	Laki-laki Male	Perempuan Female	Jumlah Total
Pegawai Tetap Permanent	332	346	678	338	350	688
Pegawai Kontrak Non-Permanent	14	10	24	22	13	35
Jumlah Total	346	356	702	360	363	723

Komposisi Karyawan berdasarkan Gender

Composition based on Gender

Gender	2021		2020	
	Jumlah Total	Komposisi (%) Composition (%)	Jumlah Total	Komposisi (%) Composition (%)
Laki-laki Male	346	49,29%	360	49,79%
Perempuan Female	356	50,71%	363	50,21%
Jumlah Total	702	100,00%	723	100,00%

PENGEMBANGAN KOMPETENSI KARYAWAN

Bank Shinhan Indonesia memberikan kesempatan bagi setiap karyawan pada setiap jenjang organisasi dan pada seluruh unit untuk terlibat aktif dalam pengembangan kompetensi yang relevan dengan bidang tugas masing-masing. Bank mendorong karyawan untuk aktif mengembangkan kompetensinya, baik melalui pelatihan di dalam kelas, *on the job training*, *project assignment*, *e-learning*, mengikuti kegiatan asosiasi profesi, dan sebagainya. Upaya ini juga merupakan inisiasi Bank untuk mempersiapkan Sumber Daya Manusia (SDM) unggul yang mampu beradaptasi dengan dinamika perkembangan bisnis yang kerap berubah.

Sepanjang tahun 2021 Bank mengadakan dan/atau mengikutsertakan karyawan ke dalam berbagai program pelatihan dan peningkatan kompetensi karyawan.

Berikut adalah program pelatihan yang sudah dilakukan sepanjang tahun 2021:

EMPLOYEES COMPETENCY DEVELOPMENT

Bank Shinhan Indonesia provides opportunities for every employee at every level of the organization and in all units to be actively involved in developing competencies that are relevant to their respective fields. The Bank encourages employees to actively develop their skills, either through in-class training, on the job training, project assignments, e-learning, participating in professional association, and so on. This effort is the Bank's initiative to prepare outstanding Human Resources (HR) who are adaptive to the business dynamics.

Throughout 2021 the Bank held and/or registered employees in various training programs and employee competency improvement.

The following are the training programs that have been carried out throughout 2021:

Bulan/ Klasifikasi Program Diklat>Nama Program Diklat Month/Training Program Classification/Program Name	Jumlah Peserta Number of Participant	Tanggal Realisasi Date
Januari/January		
1. Training Pension Loan	119	07 Januari 2021 January 7, 2021
2. Training Pension Loan	23	8 Januari 2021 January 8, 2021
3. Teknik Pelaksanaan Perjanjian Kerja Yang Efektif Dan Aman / Methods on Effective and Safe Employment Contract Implementation	2	17 Januari 2021 January 17, 2021
4. Pelatihan Metode Penyesuaian Upah di masa pandemi / Wage Adjustment Method during a pandemic	2	19 Januari 2021 January 19, 2021
5. Training APAC	270	19 Januari 2021 January 19, 2021
6. Training Induction New Hire	5	29 Januari 2021 January 29, 2021
7. Training Pension Loan	10	25 Januari 2021 January 25, 2021



Bulan/ Klasifikasi Program Diklat/Nama Program Diklat Month/Training Program Classification/Program Name	Jumlah Peserta Number of Participant	Tanggal Realisasi Date
Februari/February		
1. Training Fraud Auditing 1	2	02 Februari 2021 February 02, 2021
2. Training Certified Human Capital Manager	1	08 Februari 2021 February 08, 2021
3. Training Refreshment AML & Compliance	99	10 Februari 2021 February 10, 2021
4. Training Analisa Kredit dan Teknik Penyusunan Proposal Kredit	5	10 Februari 2021 February 10, 2021
5. Training Need Analysis	1	10 Februari 2021 February 10, 2021
6. Training Wealth Management	2	11 Februari 2021 February 11, 2021
7. Training Risk Management Certification Level 3	13	18 Februari 2021 February 18, 2021
8. Training Pension Loan	16	22 Februari 2021 February 22, 2021
9. Training Potensi Permasalahan Hukum Akibat Hapus Buku Kredit Bermasalah / Potential Legal Problems Due to Deleting Problem Credit Books	3	22 Februari 2021 February 22, 2021
10. Training Risk Based Treasury Auditing in Banning Sector	6	23 Februari 2021 February 23, 2021
Maret/March		
1. Training Korean Course - Basic	1	01 Maret 2021 March 01, 2021
2. Training Risk Management Certification Level 4	1	01 Maret 2021 March 01, 2021
3. Training Pension Loan	75	08 Maret 2021 March 08, 2021
4. Training Induction New Hire	25	08 Maret 2021 March 08, 2021
5. Training Modul E-Learning BI-ETP	9	17 Maret 2021 March 17, 2021
6. Training and Exam Risk Management Certification Level 1	17	18 Maret 2021 March 18, 2021
7. Training and Exam Risk Management Certification Level 3	13	18 Maret 2021 March 18, 2021
8. Pelatihan Audit Forensik & Sertifikasi Certified Forensic Auditor (CFrA) / Forensic Audit and Training & Certified Forensic Auditor (CFrA) Certification	2	22 Maret 2021 March 22, 2021
9. Exam Risk Management Certification Level 2	4	24 Maret 2021 March 24, 2021
10. Training RM Risk Management	22	25 Maret 2021 March 25, 2021
11. Efektivitas Pengawasan Dewan Komisaris Dalam Menjaga Kepatuhan Bank untuk Menuju Era Pengaturan Principle Based / Effectiveness of Supervision of the Board of Commissioners in Maintaining Bank Compliance Towards the Era of Principle Based Regulation	2	25 Maret 2021 March 25, 2021
12. Training RM Risk Management	23	26 Maret 2021 March 26, 2021
13. Sharing Knowledge KSK Insurance Indonesia	43	26 Maret 2021 March 26, 2021
14. Exam Risk Management Certification Level 2	1	27 Maret 2021 March 27, 2021
15. Exam Risk Management Certification Level 4	1	27 Maret 2021 March 27, 2021
16. Training RM Risk Management	17	31 Maret 2021 March 31, 2021

Bulan/ Klasifikasi Program Diklat>Nama Program Diklat Month/Training Program Clasification/Program Name	Jumlah Peserta Number of Participant	Tanggal Realisasi Date
April/April		
1. Training Certified Human Capital Manager	2	01 April 2021 April 01, 2021
2. Sinergi Mengembangkan Kreativitas Menuju UKM Jabar Teratas / Synergy Developing Creativity Towards the Top West Java SMEs	1	03 April 2021 April 03, 2021
3. Training Antasena	2	07 April 2021 April 07, 2021
4. Training Operation Trade (Export & Import)	36	07 April 2021 April 07, 2021
5. Refreshment Risk Management Certification	23	08 April 2021 April 08, 2021
6. Training Risk Management Certification Level 1	18	08 April 2021 April 08, 2021
7. Training Risk Management Certification Level 3	12	08 April 2021 April 08, 2021
8. Sharing Knowledge KSK Insurance Indonesia	29	09 April 2021 April 09, 2021
9. Exam Risk Management Certification Level 1	20	10 April 2021 April 10, 2021
10. Exam Risk Management Certification Level 3	12	10 April 2021 April 10, 2021
11. Training KJPP PUNG'S & REKAN	19	21 April 2021 April 21, 2021
12. Exam Risk Management Certification Level 3	1	24 April 2021 April 24, 2021
13. Training" Cyber Crime Typology & Cross Border Money Laundering"	4	29 April 2021 April 29, 2021
Mei/May		
1. Training RM & Frontliner - Internal (Product Funding, Lending & E Banking)	50	20 Mei 2021 May 20, 2021
2. English Training Program	22	20 Mei 2021 May 20, 2021
3. Exam Training Audit Foremsik	1	23 Mei 2021 May 23, 2021
4. Training Risk Management Certification Level 4	3	24 Mei 2021 May 24, 2021
5. Training Risk Management Certification Level 3	6	27 Mei 2021 May 27, 2021
6. Training Risk Management Certification Level 2	6	27 Mei 2021 May 27, 2021
7. Training Risk Management Certification Level 1	8	27 Mei 2021 May 27, 2021
8. Training RM & Frontliner - Internal (Basic Credit, Credit Process, Credit Memorandum, Credit Authority, Credit, Financial Report)	34	28 Mei 2021 May 28, 2021



Bulan/ Klasifikasi Program Diklat/Nama Program Diklat Month/Training Program Classification/Program Name		Jumlah Peserta Number of Participant	Tanggal Realisasi Date
9.	Exam Risk Management Certification Level 3	6	29 Mei 2021 May 29, 2021
10.	Exam Risk Management Certification Level 2	6	29 Mei 2021 May 29, 2021
11.	Exam Risk Management Certification Level 1	7	29 Mei 2021 May 29, 2021
Juni/June			
1.	Exam Risk Management Certification Level 4	2	05 Juni 2021 June 05, 2021
2.	Training Identifikasi Transaksi Keuangan Mencurigakan / Training on Identification of Suspicious Financial Transactions	1	07 Juni 2021 June 07, 2021
3.	Training RM & Frontliner - Internal (Product Funding, Lending & E Banking)	55	07 Juni 2021 June 07, 2021
4.	Training Bonds Market	2	14 Juni 2021 June 14, 2021
5.	Training Induction New Hire	28	14 Juni 2021 June 14, 2021
6.	Training RM & Frontliner - Internal (Basic Credit, Credit Process, Credit Memorandum, Credit Authority, Credit, Financial Report)	33	14 Juni 2021 June 14, 2021
7.	Training Certified Forensic Auditor (CFrA) Certification	1	15 Juni 2021 June 15, 2021
8.	Training Risk Management Certification Level 2	1	23 Juni 2021 June 23, 2021
9.	Training Risk Management Certification Level 2	4	23 Juni 2021 June 23, 2021
Juli/July			
1.	Pengelolaan Pph Badan 2020, Teknik Penyusunan Rekonsiliasi Fiskal dan Ekualisasi / Management of Corporate Income Tax 2020, Methods for Compiling Fiscal Reconciliation and Equalization	2	13 Juli 2021 July 13, 2021
2.	Training APAC	150	19 Juli 2021 July 19, 2021
3.	Training Strategi Penagihan Piutang Macet / Bad Accounts Receivable Collection Strategy	2	21 Juli 2021 July 21, 2021
4.	Training Penerapan Etika Bisnis / Application of Business Ethics	2	23 Juli 2021 July 23, 2021
5.	Refreshment Risk Management Certification	1	27 Juli 2021 July 27, 2021
6.	Training Korean Language	17	31 Juli 2021 June 31, 2021

Bulan/ Klasifikasi Program Diklat>Nama Program Diklat Month/Training Program Clasification/Program Name	Jumlah Peserta Number of Participant	Tanggal Realisasi Date
Agustus/August		
1. Indonesian Language Training and Exam	1	04 Agustus 2021 August 04, 2021
2. Training Korean Course - Basic 2	1	07 Agustus 2021 August 07, 2021
3. Training Pension Loan	24	12 Agustus 2021 August 12, 2021
4. Training Pension Loan	21	13 Agustus 2021 August 13, 2021
5. Training Ebanking - Scrum Mastery	3	16 Agustus 2021 August 16, 2021
6. Training Pension Loan	9	19 Agustus 2021 August 19, 2021
7. Training Ebanking - Business Analyst Mastery	2	21 Agustus 2021 August 21, 2021
8. Training Sertifikasi Kepatuhan Level Officer / Officer Level Compliance Certification Training	1	24 Agustus 2021 August 24, 2021
9. Pelatihan Operasional SKNBI Batch VI-2021 / SKNBI Batch VI-2021 Operational Training	2	25 Agustus 2021 August 25, 2021
10. Exam Sertifikasi Kepatuhan Level Officer / Officer Level Compliance Certification Exam	1	28 Agustus 2021 August 28, 2021
11. Training PSAK 71, 72 & 73 & Pph Implication	2	30 Agustus 2021 August 30, 2021
12. Training Ebanking - Business Inteligence Mastery	1	31 Agustus 2021
September/September		
1. Exam Risk Management Certification Level 1	1	04 September 2021 September 04, 2021
2. Exam Risk Management Certification Level 2	1	04 September 2021 September 04, 2021
3. Exam Risk Management Certification Level 4	1	04 September 2021 September 04, 2021
4. Training Single Customer View (SCV) Examination	3	04 September 2021 September 04, 2021
5. Exam Risk Management Certification Level 1	6	11 September 2021 September 11, 2021
6. Exam Risk Management Certification Level 2	1	11 September 2021 September 11, 2021
7. Exam Sertifikasi Kepatuhan Level Officer / Officer Level Compliance Certification Exam	1	11 September 2021 September 11, 2021
8. Training English Course Level 2	12	14 September 2021 September 14, 2021
9. Training English Course Level 4	15	14 September 2021 September 14, 2021
10. Training English Course Level 7	14	14 September 2021 September 14, 2021
11. Training Induction New Hire	26	15 September 2021 September 15, 2021



Bulan/ Klasifikasi Program Diklat/Nama Program Diklat Month/Training Program Classification/Program Name		Jumlah Peserta Number of Participant	Tanggal Realisasi Date
12.	Training Idebit Alto	17	15 September 2021 September 15, 2021
13.	Training Idebit Alto	15	16 September 2021 September 16, 2021
14.	Training Idebit Alto	17	17 September 2021 September 17, 2021
15.	Exam Risk Management Certification Level 3	2	18 September 2021 September 18, 2021
16.	Exam Risk Management Certification Level 1	1	18 September 2021 September 18, 2021
17.	Training Bond Market & Instruments	1	20 September 2021 September 20, 2021
18.	Training Best Practice Credit Risk Stress Testing Antisipasi Penurunan Kualitas Kredit Perbankan di Masa Pandemi / Best Practice Credit Risk Stress Testing to Anticipate a Decline in Bank Credit Quality during a Pandemic	3	21 September 2021 September 21, 2021
19.	Training Risk Management Certification Level 1	6	22 September 2021 September 22, 2021
20.	Refreshment Certification Risk Management all Level	9	24 September 2021 September 24, 2021
21.	Professional Training General Affairs	5	25 September 2021 September 25, 2021
22.	Exam Risk Management Certification Level 1	1	25 September 2021 September 25, 2021
Oktober/October			
1.	Training Risk Management Certification Level 5	1	11 Oktober 2021 October 11, 2021
2.	Training Risk Management Certification Level 3	5	13 Oktober 2021 October 13, 2021
3.	Exam Risk Management Certification Level 4	2	16 Oktober 2021 October 16, 2021
4.	Training Sosialisasi Internal Audit Pemeriksaan Mandiri / Training on Dissemination of Self Examination Internal Audit	24	18 Oktober 2021 October 18, 2021
5.	Training Sosialisasi Internal Audit Pemeriksaan Mandiri / Training on Dissemination of Self Examination Internal Audit	24	21 Oktober 2021 October 21, 2021
6.	Training Sosialisasi Internal Audit Pemeriksaan Mandiri / Training on Dissemination of Self Examination Internal Audit	34	22 Oktober 2021 October 22, 2021
7.	Exam Risk Management Certification Level 5	1	23 Oktober 2021 October 23, 2021
8.	Training Sosialisasi Internal Audit Pemeriksaan Mandiri / Training on Dissemination of Self Examination Internal Audit	27	25 Oktober 2021 October 25, 2021
9.	Training Risk Management Certification Level 2	6	27 Oktober 2021 October 27, 2021
10.	Training Identifikasi Transaksi Keuangan Mencurigakan / Identifying Suspicious Financial Transactions	1	27 Oktober 2021 October 27, 2021
11.	Training Sosialisasi Internal Audit Pemeriksaan Mandiri / Training on Dissemination of Self Examination Internal Audit	33	28 Oktober 2021 October 28, 2021
12.	Training Sosialisasi Internal Audit Pemeriksaan Mandiri / Training on Dissemination of Self Examination Internal Audit	38	29 Oktober 2021 October 29, 2021
13.	Exam Risk Management Certification Level 1	1	30 Oktober 2021 October 30, 2021

Bulan/ Klasifikasi Program Diklat>Nama Program Diklat Month/Training Program Classification/Program Name	Jumlah Peserta Number of Participant	Tanggal Realisasi Date
November/November		
1. Training Sosialisasi Internal Audit Pemeriksaan Mandiri / Training on Dissemination of Self Examination Internal Audit	13	01 November 2021 November 01, 2021
2. Training Treasury Dealers Level Basic	1	06 November 2021 November 06, 2021
2. Training Risk Management Certification Level 3	3	10 November 2021 November 10, 2021
3. Training General Affairs - SOP BUDGET	44	10 November 2021 November 10, 2021
4. Training Sertifikasi Kepatuhan Level Officer / Officer Level Compliance Certification Training	1	10 November 2021 November 10, 2021
5. Training General Affairs - SOP BUDGET	50	11 November 2021 November 11, 2021
6. Training Korean Course - Basic 3	1	13 November 2021 November 13, 2021
7. Training Kupas Tuntas Undang-undang Harmonisasi Peraturan Perpajakan (HPP) / Discussion of Law on the Harmonization of Tax Regulations (HPP)	1	13 November 2021 November 13, 2021
8. Sosialisasi Penguatan Sinergi Peserta & Penyelenggara dalam Penyelenggaraan SP BI & FMI di Era Tansformasi Digital / Strengthening the Synergy between Participants and Operators in the Implementation of SP BI & FMI in the Digital Transformation Era	5	13 November 2021 November 13, 2021
9. Exam Sertifikasi Kepatuhan Level Officer / Officer Level Compliance Certification Exam	1	13 November 2021 November 13, 2021
10. Training Open Banking, PSD2, General Data Protection Regulation (GDPR) Fintech Digital Banking , Digital Finance	1	15 November 2021 November 15, 2021
11. Training Service for : Oracle Database Administrator	2	15 November 2021 November 15, 2021
12. Training Guest Bank System Pembayaran BI secara Online Tahun 2021 / BI Guest Bank Payment System Online Training 2021	2	17 November 2021 November 17, 2021
13. Training Ketentuan / Kebijakan terkini dibidang Sistem Pembayaran Rapat Koordinasi Perbankan / Training on the latest provisions in Banking Coordination Meetings Payment System	2	19 November 2021 November 19, 2021
14. Training FORKOM KAS	1	20 November 2021 November 20, 2021
15. Training Assets Monitoring & Branch Infrastructure	32	24 November 2021 November 24, 2021
16. Training Identifikasi Transaksi Keuangan Mencurigakan (ITKM) / Identifying Suspicious Financial Transactions	2	24 November 2021 November 24, 2021
17. Sosialisasi Program BPJS Ketenagakerjaan / Dissemination of Workers Social Security Agency Program	1	25 November 2021 November 25, 2021
18. Training Assets Monitoring & Branch Infrastructure	27	25 November 2021 November 25, 2021
19. Refreshment Risk Management Certification	28	26 November 2021 November 26, 2021
20. Training Kliring	2	27 November 2021 November 27, 2021
21. Training Basic Credit Understanding	30	29 November 2021 November 29, 2021



Bulan/ Klasifikasi Program Diklat/Nama Program Diklat Month/Training Program Classification/Program Name		Jumlah Peserta Number of Participant	Tanggal Realisasi Date
Desember/December			
1.	Training Risk Management Certification Level 1	4	01 Desember 2021 December 01, 2021
2.	Training Risk Management Certification Level 4	3	01 Desember 2021 December 01, 2021
3.	Training Marketing - Selling Skill	30	01 Desember 2021 December 01, 2021
4.	Training EVALUASI Perkasan 2021	1	04 Desember 2021 December 04, 2021
5.	Training Leadership	25	06 Desember 2021 December 06, 2021
6.	Training Induction New Hire	45	08 Desember 2021 December 08, 2021
7.	Training Penyusunan SOP & Tata Kelola / Preparation of Standard Operating Procedures & Governance	1	08 Desember 2021 December 08, 2021
8.	Training E-Banking Product Layanan Virtual Account / E-Banking Product Virtual Account Service	25	13 Desember 2021 December 13, 2021
9.	Training Reinforcement Credit Skill	26	14 Desember 2021 December 14, 2021
10.	Training E-Banking Product Layanan Virtual Account / E-Banking Product Virtual Account Service	27	14 Desember 2021 December 14, 2021
11.	Training E-Banking Product Layanan Virtual Account / E-Banking Product Virtual Account Service	20	15 Desember 2021 December 15, 2021
12.	Training E-Banking Product Layanan Virtual Account / E-Banking Product Virtual Account Service	25	16 Desember 2021 December 16, 2021
13.	Training E-Banking Product Layanan Virtual Account / E-Banking Product Virtual Account Service	20	17 Desember 2021 December 17, 2021
14.	Training Basic Credit Understanding	26	20 Desember 2021 December 20, 2021

TEKNOLOGI INFORMASI

Information Technology (IT)

SISTEM TEKNOLOGI INFORMASI

Kehandalan penggunaan teknologi informasi pada era globalisasi ini merupakan salah satu unsur penting yang mendukung proses bisnis dan layanan yang prima. Teknologi merupakan kunci utama yang memungkinkan Perusahaan menyediakan produk dan jasa, mengukur dan menelusuri kinerja bisnis, serta mengambil keputusan-keputusan manajemen yang tepat untuk kelangsungan usaha.

Bank Shinhan Indonesia (BSI) akan selalu berusaha mengembangkan teknologi informasi yang dimiliki sebagai upaya untuk memberikan peningkatan layanan kepada nasabah maupun untuk perbaikan internal.

PENGEMBANGAN TI TAHUN 2021

Perkembangan dalam Teknologi Informasi

Bank Shinhan Indonesia (BSI) akan selalu berusaha mengembangkan teknologi informasi yang dimiliki sebagai upaya untuk memberikan peningkatan layanan kepada nasabah maupun untuk perbaikan internal.

Pada tahun 2021 aplikasi Teknologi Informasi untuk menunjang bisnis Bank yang sudah diimplementasikan adalah:

1. *Monitoring System*
Security Monitoring System (SIEM) merupakan *tools* yang digunakan untuk memantau kinerja sistem dan infrastruktur TI dan memberikan analisa kendala secara *real-time* dari *log* yang dihasilkan oleh aplikasi ataupun perangkat keamanan. *Network dan Server Monitoring* (NKIA), *tools* yang digunakan untuk memonitoring jaringan komunikasi.
2. *QRIS (Quick Response Indonesia Standard)*
Sistem pembayaran dengan menggunakan *QR Code* yang sesuai dengan standar QRIS. Pengembangan pada sistem *e-banking* BSI.
3. *e-Loan*
Pengembangan pada sistem *Digital Banking* untuk memberikan penawaran dan pengajuan fasilitas KTA bagi *targeted customer*. Dengan solusi ini, dari sisi nasabah dapat diberikan kemudahan dalam pengajuan pinjaman secara *online*.

IT SYSTEM

The reliable use of information technology in the globalization era is one of the important elements in supporting excellent business processes and services. Technology is the main key that enables the Company to provide products and services, measure and track business performance, and make the right management decisions for business continuity.

Bank Shinhan Indonesia (BSI) will always strive to develop its information technology to improve services to customers, as well as for internal improvements.

IT DEVELOPMENT 2021

Developments in Information Technology

Bank Shinhan Indonesia (BSI) will always strive to develop its information technology to improve services to customers and for internal improvements.

In 2021 the Information Technology applied to support the Bank's businesses are as follows:

1. *Monitoring System*
Security Monitoring System (SIEM) is a tool to monitor system performance and IT infrastructure, and provide constraint analysis in real-time from the logs generated by the application or security tools.
Network and Server Monitoring (NKIA) is a tool used to monitor communication networks.
2. *QRIS (Quick Response Indonesia Standard)*
Payment system using a *QR Code* that complies with the QRIS standards. It is a development on BSI-Banking System.
3. *e-Loan*
Development of the *Digital Banking* System to provide offers and submissions of KTA for targeted customers. It helps customers to apply for loans online with ease.



4. <i>Improvement atas E-KYC</i> <i>Improvement</i> atas layanan digital pembukaan rekening secara <i>online</i> agar <i>user-experience</i> dan proses pembukaan rekening menjadi lebih baik dan cepat (menggunakan <i>Face Recognition and Liveness Detection</i> untuk E-KYC).	4. Improvement on E-KYC Improvement on opening digital account online for a better user-experience and faster account opening (using Face Recognition and Liveness Detection for E-KYC).
5. <i>Digital Agreement</i> dan <i>Digital Signature</i> Implementasi <i>e-agreement</i> dan <i>e-signature</i> pada aplikasi pinjaman termasuk SOL, IB, dan Web.	5. Digital Agreement dan Digital Signature Implementation of e-agreement and e-signature on loan applications including SOL, IB, and Web.
6. <i>Online Debit Card Payment</i> Sistem pembayaran <i>online merchant</i> dengan menggunakan kartu debit dari Bank Shinhan Indonesia.	6. Online Debit Card Payment Online merchant payment system using a debit card from Bank Shinhan Indonesia.
7. <i>Account opening</i> melalui layanan <i>Electronic Banking</i> Pengembangan pada sistem <i>Electronic Banking</i> bagi Nasabah <i>existing</i> untuk membuka rekening jenis lainnya, seperti tabungan berjangka dan/atau tabungan dalam mata uang asing.	7. Account opening from Electronic Banking Service Electronic Banking System for existing customers to open other types of account, such as time saving and/or savings in foreign currencies.
8. <i>SWIFT upgrade 7.4/7.5</i> <i>Compliance</i> dari <i>Swift</i> kepada seluruh institusi pengguna SWIFT untuk melakukan Pengembangan versi <i>Swift</i> menjadi 7.4/7.5.	8. SWIFT upgrade 7.4/7.5 Swift's compliance to all SWIFT user institutions to develop versión 7.4/7.5 of Swift.
9. Peningkatan <i>security</i> untuk Ddos Peningkatan berupa Pengadaan perangkat <i>firewall</i> untuk Ddos.	9. Security Improvement for Ddos Security improvements in the form of procurement of firewall devices for Ddos.
10. <i>IBM Websphere</i> Pengadaan <i>software IBM Websphere</i> untuk <i>server SKN</i>.	10. IBM Websphere Procurement of IBM websphere software for SKN servers.
11. <i>Enhancement MPN</i> Pengembangan aplikasi MPN untuk menggantikan aplikasi lama guna memudahkan dalam pemeliharaan dan penambahan fungsi kedepannya.	11. Enhancement MPN Development of MPN applications to replace old applications to facilitate maintenance and additional functions in the future.
12. <i>MyCar Loan</i> Pengembangan pada <i>Core Banking System</i> untuk memproses pengajuan transaksi pinjaman. Dengan sistem ini selain sebagai bagian pemanfaatan <i>Digital Banking</i>, dari sisi nasabah dapat diberikan kemudahan dalam pengajuan pinjaman secara <i>online</i>.	12. MyCar Loan Development of the Core Banking System to process loan applications. Such a system optimizes the use of Digital Banking and helps customers apply for loans online easier.

PROGRAM PENGEMBANGAN TI KE DEPAN

Aplikasi Teknologi Informasi yang akan dikembangkan untuk menunjang bisnis Bank di tahun 2022:

1. **QRIS (Quick Response Indonesia Standard)**
Sistem pembayaran dengan menggunakan QR Code yang sesuai dengan standar QRIS. Pengembangan pada sistem *mobile banking*.
2. **EDC PIN PAD**
Pengadaan dan pengembangan mesin EDC yang salah satu fungsinya dapat membantu perubahan PIN kartu debit dan transaksi lainnya.
3. **Aplikasi Rekening Dana Nasabah (RDN)**
Aplikasi yang digunakan untuk mengelola transaksi rekening dana nasabah bekerjasama dengan perusahaan sekuritas.
4. **BI-Fast**
Pengadaan Infrastruktur BI-FAST serta pengembangan aplikasi middleware sebagai penghubung dengan aplikasi *Core Banking System*.
5. **E-Loan**
Pengembangan pada sistem *Digital Banking* untuk memberikan penawaran dan pengajuan fasilitas KTA bagi *targetted customer*. Dengan solusi ini, dari sisi nasabah dapat diberikan kemudahan dalam pengajuan pinjaman secara *online*.
6. **Document Management System** untuk Pengelolaan Dokumen Kredit/ Agunan
 - a. Memiliki dokumen agunan/kredit untuk dipindai secara bertahap dan dapat diakses oleh petugas yang berwenang melalui *sharing folder*.
 - b. Meningkatkan efektivitas untuk memeriksa dokumen tanpa memasukkan kubah utama atau file kredit (*hardcopy*).
 - c. Mencegah potensi risiko penyalahgunaan atau dokumen yang hilang saat memasuki *main vault*.
7. **Digital Agreement and Digital Signature**
Implementasi *e-agreement* dan *e-signature* pada aplikasi pinjaman termasuk SOL/ *Internet Banking* dan Web.

FUTURE IT DEVELOPMENT PROGRAM

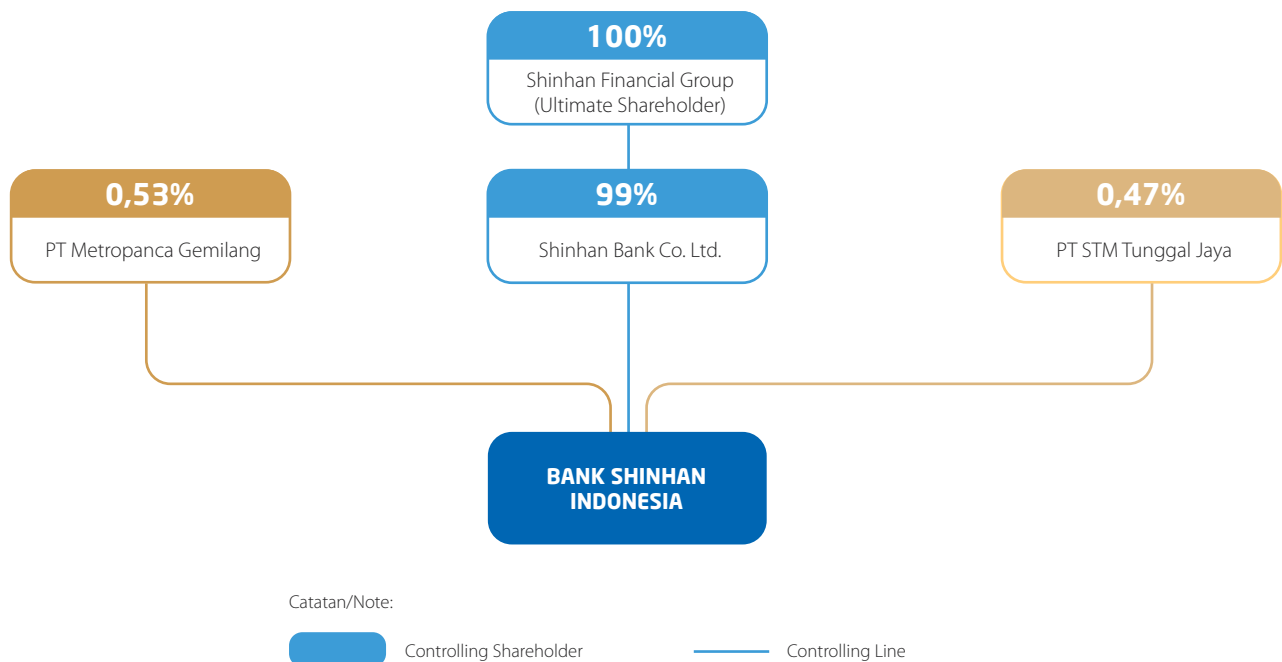
Information Technology Applications that will be developed to support the Bank's business in 2022:

1. **QRIS (Quick Response Indonesia Standard)**
A payment system using a QR Code that complies with the QRIS standard. Development of the mobile banking system.
2. **EDC PIN PAD**
Procurement and development of EDC machines, one of which functions can assist in changing debit card PINs and other transactions.
3. **Customer Fund Account (RDN) Application**
Application used to manage customer fund account transactions in collaboration with securities companies.
4. **BI-Fast**
BI-FAST infrastructure procurement and middleware application development to connect it with the Core Banking System application.
5. **E-Loan**
Development of the Digital Banking system to provide offers and submissions for KTA facilities for targeted customers. This solution will provide customers with convenience in applying for loans online.
6. **Document Management System for Credit Collateral Document Management**
 - a. Have collateral/credit documents to be scanned in stages and can be accessed by authorized officers through sharing folders.
 - b. Improve effectiveness for checking documents without entering the main vault or credit file (*hardcopy*).
 - c. Prevent the potential risk of misuse or lost documents when entering the main vault.
7. **Digital Agreement and Digital Signature**
Implementation of *e-agreements* and *e-signatures* on loan applications including SOL/ *Internet Banking* and Web.



KOMPOSISI PEMEGANG SAHAM

Shareholder Composition



RINCIAN PEMEGANG SAHAM

DETAILS OF SHAREHOLDERS

No	Nama Name	Jumlah Saham Number of Shares	%
1	Shinhan Bank Co. Ltd	934.828	99,00%
2	PT Metropanca Gemilang	5.000	0,53%
3	PT STM Tunggal Jaya	4.450	0,47%

RINCIAN PEMEGANG SAHAM DENGAN KEPEMILIKAN SAHAM LEBIH DARI 5%

Per 31 Desember 2021, tidak terdapat pemegang saham dengan jumlah kepemilikan saham lebih dari 5%, kecuali Shinhan Bank Co.Ltd.

DETAILS OF SHAREHOLDERS WITH MORE THAN 5% SHARES OWNERSHIP

As of December 31, 2021, there are no shareholders with more than 5% of shares ownership, except Shinhan Bank Co.Ltd.

PERSENTASE KEPEMILIKAN SAHAM ANGGOTA DEWAN KOMISARIS DAN DIREKSI

Per 31 Desember 2021, Dewan Komisaris dan Direksi tidak memiliki saham PT Bank Shinhan Indonesia.

SHARES OWNERSHIP PERCENTAGE OF BOARD OF COMMISSIONERS AND BOARD OF DIRECTORS

As of December 31, 2021, the Board of Commissioners and Board of Directors do not hold any shares of PT Bank Shinhan Indonesia.

PEMEGANG SAHAM UTAMA DAN PENGENDALI

Majority and Controlling Shareholders

INFORMASI PEMEGANG SAHAM UTAMA/ PENGENDALI

Shinhan Bank Co., Ltd.

Bank merupakan salah satu perusahaan anak dari Shinhan Bank Co., Ltd. (SHB). Selain sebagai induk perusahaan, SHB juga berperan sebagai Pemegang Saham Pengendali Bank.

SHB merupakan bank umum komersial terbesar di Korea Selatan, dan telah beroperasi secara global dengan ratusan jaringan kantor yang tersebar di dalam negeri Korea Selatan dan 20 negara di dunia termasuk Indonesia.

Per 31 Desember 2021, SHB telah memiliki total aset hampir sebesar 553 triliun Won Korea, mengelola pinjaman sebesar 271 triliun Won Korea dan simpanan sekitar 282 triliun Won Korea, serta berhasil membukukan pendapatan bersih sebesar 2,49 triliun Won Korea.

Dalam beroperasi sebagai bank umum SHB melayani seluruh segmen pasar, yaitu korporasi, komersial, ritel dan individual.

Pada tahun 2021 SHB meraih penghargaan Korea's Best Domestic Bank dari Asiamoney Best Bank Awards 2021.

Shinhan Financial Group (SFG)

Keberadaan Bank tidak terlepas dari peranan Shinhan Financial Group (SFG) selaku kelompok usaha yang menaungi SHB. SHB memiliki peran penting dalam kelompok usaha ini, sebagai perusahaan anak yang memberikan kontribusi terbesar bagi SFG. Bank merupakan perusahaan anak tidak langsung terhadap SFG, akibat hubungan keuangan Bank sebagai perusahaan anak dari SHB.

SFG adalah sebuah kelompok usaha besar yang berkedudukan di Seoul Korea Selatan. Per 31 Desember 2021, SFG mengelola aset sebesar 648,15 triliun Won Korea, memiliki total ekuitas sebesar 49,54 triliun Won Korea, serta berhasil membukukan pendapatan bersih sebesar 4,11 miliar Won Korea.

MAJORITY/CONTROLLING SHAREHOLDER INFORMATION

Shinhan Bank Co., Ltd.

The Bank is a subsidiary of Shinhan Bank Co., Ltd. (SHB). Apart from being the holding company, SHB also acts as the Bank's Controlling Shareholder.

SHB is the largest commercial bank in South Korea, and has been operating globally with hundreds of branch offices spread across South Korea and 20 countries, including Indonesia.

As of December 31, 2021, SHB had total assets of 553 trillion Korean Won, managed loans of 271 trillion Korean Won and deposits of 282 trillion Korean Won, and recorded a net income of 2.49 trillion Korean Won.

As a commercial bank, SHB serves all market segments from corporate to commercial, retail and individual.

In 2021, SHB won the Korea's Best Domestic Bank award from the 2021 Asiamoney Best Bank Awards.

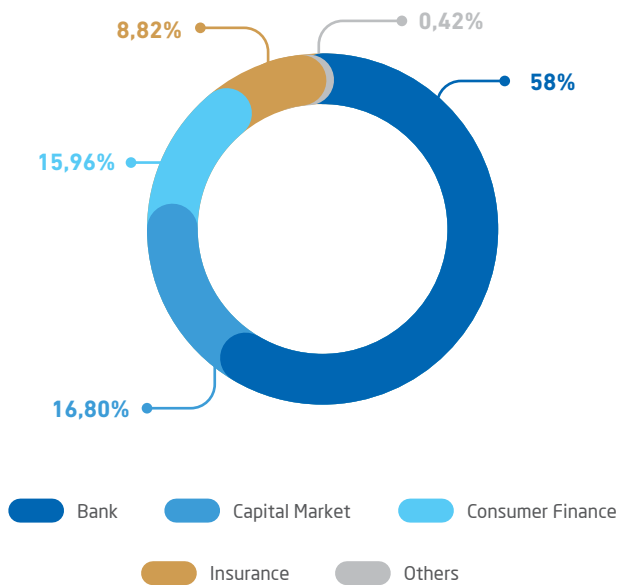
Shinhan Financial Group (SFG)

The Shinhan Financial Group (SFG) is a business group that oversees SHB. As a subsidiary, SHB has an important role in this business group as it makes the biggest contribution to SFG. The Bank is an indirect subsidiary of SFG due to the financial relationship of the Bank as a subsidiary of SHB.

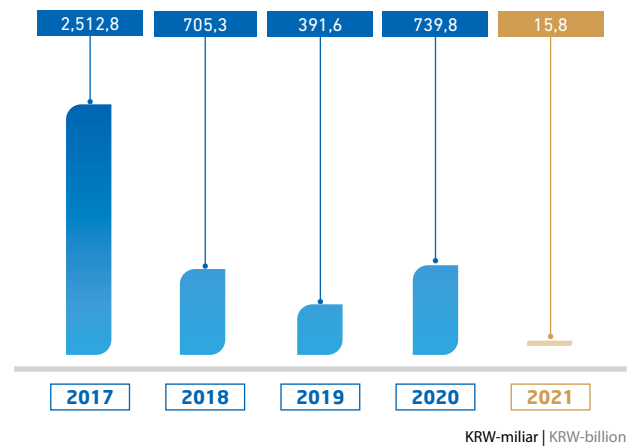
SFG is a large business group based in Seoul, South Korea. As of December 31, 2021, SFG managed assets of 648.15 trillion Korean won, had a total equity of 49.54 trillion Korean won, and booked a net income of 4.11 billion Korean won.



Kontribusi Aset dari Perusahaan Anak Asset Contribution by Subsidiary



Kontribusi Pendapatan dari Perusahaan Anak Income Contribution by Subsidiary



Shinhan Financial Group (SFG) memiliki 15 anak perusahaan, menyediakan berbagai layanan keuangan yang sangat baik kepada pelanggan, termasuk perbankan, kartu kredit, sekuritas, asuransi, dan manajemen aset. SFG mengoperasikan sistem matriks untuk memperluas bisnis setiap anak perusahaan, memastikan strategi grup yang koheren dan efisien, dan mengoptimalkan penggunaan semua sumber dayanya, khususnya modal dan personel. Terdapat tujuh bisnis dalam struktur matriks SFG yaitu *Global Investment Banking (GIB)*, *Wealth Management (WM)*, *Global*, *Global Markets & Securities (GMS)*, *Pension*, *Real Estate*, dan *Digital*.

Shinhan Financial Group (SFG) has 15 subsidiaries providing customers with a variety of financial services, including banking, credit cards, securities, insurance, and asset management. SFG operates a matrix system to expand the business of each subsidiary, ensure a coherent and efficient group strategy, and optimize the use of all its resources, particularly capital and personnel. There are seven businesses in the SFG matrix structure, namely *Global Investment Banking (GIB)*, *Wealth Management (WM)*, *Global*, *Global Markets & Securities (GMS)*, *Pension*, *Real Estate*, and *Digital*.



Shinhan Financial Group

Shinhan Bank
Banking

Shinhan Card
Credit Card

Shinhan Investment
Securities Brokerage

Shinhan Life
Life Insurance

Shinhan Capital
Leasing Business

Shinhan Asset Management
Asset Management

Jeju Bank
Banking

Shinhan Savings Bank
Consumer Finance

Asia Trust
Real Estate Investment Management

Shinhan DS
Financial ICT

Shinhan AITAS
Fund Service

Shinhan Credit Information
Credit Management

Shinhan REITs Management
Real Estate Investment Trusts

Shinhan AI
Investment Consulting

Shinhan Venture Investment
Venture Capital



IKHTISAR KEUANGAN FINANCIAL OVERVIEW

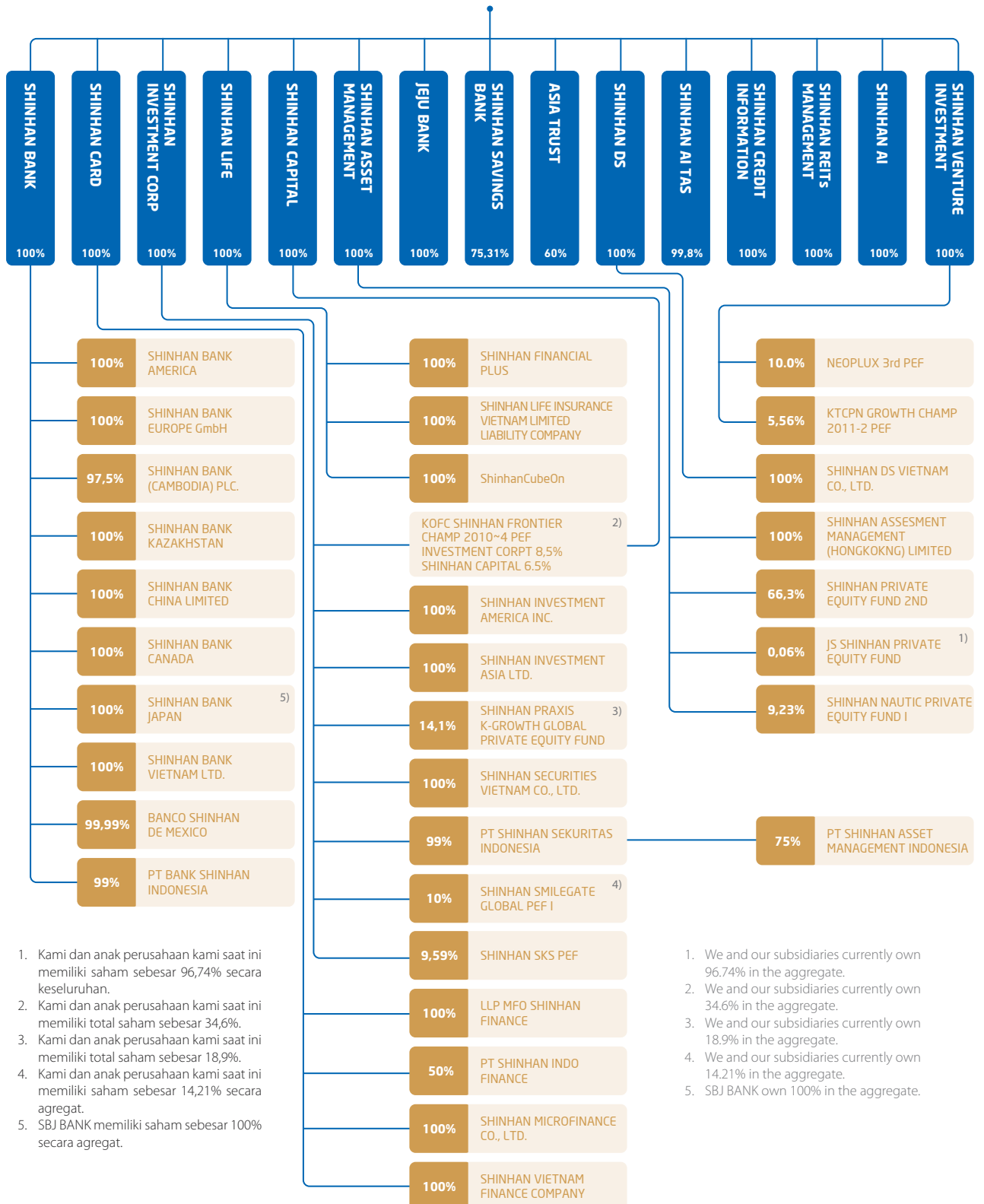
Laba Bersih Net Income	: KRW 4.019,3 billion
Jumlah Aset Konsolidasi Total Consolidated Assets	: KRW 648,2 billion
Return on Assets (ROA)	: 0,66%
Return on Equity (ROE)	: 9,2%

IKHTISAR KEUANGAN MAJORITY SHAREHOLDERS

(as of 1H 2021)	
Korea National Pension Service	9,81%
BlackRock Fund Advisors	5,63%
SFG Employee Stock Ownership Association	4,80%
Centennial Investment Limited	3,96%
BNP Paribas SA	3,62%
Supreme, L.P,	3,62%
Citibank, N.A, (ADR Dept.)	2,88%
The Government of Singapore	1,89%
Vanguard Total PEMEGANG SAHAMx	1,24%
Peoples Bank of China	1,11%
Others	61,44%



Shinhan Financial Group



04

ANALISA DAN PEMBAHASAN MANAJEMEN

Management Discussion
and Analysis





TINJAUAN KINERJA

Business Performance Review

Tahun 2021 merupakan tahun ke lima setelah merger dan beroperasi secara penuh, dimana Bank masih berfokus pada segmen komersial dan korporasi, dan hal ini sejalan dengan strategi pemasaran Bank. Bisnis pada segmen ini masih terus dikembangkan oleh Bank, dengan pertimbangan sebagian besar calon nasabah telah memiliki hubungan keuangan dengan bank lain dengan keterbukaan terhadap informasi keuangan dan model bisnisnya, sehingga akan dapat mempercepat proses analisisnya.

Pada segmen komersial dan korporasi, suku bunga yang diterapkan pada produk pinjaman menjadi sangat kompetitif dengan bank lain. Suku bunga yang lebih tinggi masih dapat diterapkan pada segmen retail seperti UKM dan pinjaman konsumsi karena pada umumnya debitur pada segmen ini menitikberatkan kebutuhan akan layanan yang cepat dan akurat serta dukungan teknologi yang memadai, ketimbang tingkat suku bunga yang diterapkan Bank.

Pada saat ini Bank sedang mempersiapkan infrastruktur, sumber daya manusia serta pengembangan produk seluruh segmen termasuk retail dan pinjaman konsumsi berdasarkan analisis kebutuhan masyarakat.

PENDAPATAN

Sepanjang tahun 2021, pandemi COVID-19 yang dialami oleh industri perbankan dan hampir sebagian besar sektor usaha yang ada di tanah air dan global, sangat berdampak bagi kinerja dan pencapaian target Bank.

Pendapatan bunga bersih Bank mengalami sedikit penurunan, yaitu pada tahun 2021 membukukan 487.099,75 juta rupiah lebih tinggi bila dibandingkan tahun 2020 yang berhasil membukukan 447.859,44 juta Rupiah.

Pendapatan bunga pada tahun 2021 sebesar 779.560,39 juta Rupiah dengan komposisi terbesar dari pendapatan bunga pinjaman sebesar 646.770,50 juta Rupiah, apabila dibandingkan tahun 2020 mengalami penurunan, dimana pada tahun 2020 membukukan pendapatan bunga sebesar 857.100,94 juta Rupiah dengan pendapatan bunga pinjaman sebesar 701.346,98 juta Rupiah. Penurunan pendapatan bunga ini akibat adanya penurunan bunga kredit dari kredit restrukturisasi serta penurunan kualitas beberapa debitur dengan eksposur pinjaman yang cukup besar.

2021 is the fifth year after the merger and is fully operational, where the Bank is still focused on the commercial and corporate segments, and this is in line with the Bank's marketing strategy. Doing business in this segment is still being developed by the Bank, with consideration that most prospective customers have financial relations with other banks by being open to financial information and their business models, so as to accelerate the analysis process.

In commercial and corporate segment, interest rate that charged for loan products becomes very competitive with other banks. Higher interest rate may still be charged for SMEs and consumer loans as the debtor in this segment is normally requiring the need for quick and accurate services and adequate technology support, rather than the interest rate.

Currently the Bank is preparing infrastructure, human resources and product development for all segments including retail and consumption loans based on an analysis of community needs.

INCOME

During the year 2021, COVID-19 pandemic as experienced by banking industry and most of the business sectors in the country and globally, had a major impact on performance and achievement of the Bank's targets.

The Bank's net interest income has decreased slightly, in 2021 it booked 487,099.75 million rupiah, higher than that in 2020 which managed to book 447,859.44 million Rupiah.

Interest income in 2021 was 779,560,39 million Rupiah with the largest composition from loan interest income of 646,770.50 million Rupiah, when compared to 2020 it decreased, where in 2020 it posted interest income of 857,100.94 million Rupiah with loan interest income of 701,346.98 million Rupiah. The decrease in interest income was due to a decrease in loan interest rate from restructuring loans as well as a decrease in the quality of several debtors with large loan exposures.



Menghadapi kondisi yang terjadi akibat dampak pandemi COVID-19 memaksa Bank melakukan beberapa penyesuaian, antara lain:

1. Meningkatkan pendapatan selain bunga, melalui peningkatan volume transaksi nasabah melalui Bank; dan
2. Peningkatan transaksi internasional; serta
3. Melakukan pengendalian strategis terhadap penggunaan biaya umum dan biaya tenaga kerja.

Penyesuaian ini dinilai cukup berhasil, dimana pendapatan operasional lainnya meningkat cukup signifikan, terlihat pada tahun 2021 Bank mampu membukukan pendapatan sebesar 102.434,31 juta Rupiah jauh lebih tinggi dibandingkan tahun 2020 yang hanya mampu membukukan 85.022,25 juta Rupiah.

PROFITABILITAS

Bank telah mencanangkan tahun 2021 sebagai tahun "*rebound*", sebagai upaya perbaikan kinerja dari tahun sebelumnya, dimana beberapa perbaikan dilakukan khususnya pada bidang bisnis, perkreditan dan sumber daya manusia dan juga mulai melakukan transformasi transaksi digital.

Upaya yang dilakukan Bank membuahkan hasil yang cukup menggembirakan ditandai dengan perolehan laba pada tahun 2021 sebesar 99.500,97 juta Rupiah, walaupun mengalami penurunan dibandingkan tahun 2020 yang dapat membukukan laba sebesar 105.377,43 juta Rupiah.

Selain itu Bank juga berhasil melakukan pengendalian strategis terhadap pengeluaran biaya umum dan biaya tenaga kerja, sehingga dapat memberikan kontribusi positif pada peningkatan laba Bank.

Facing the conditions that have occurred due to the impact of the COVID-19 pandemic, forcing the Bank to make several adjustments, including:

1. Increase non-interest income, by increasing customer transactions volume through the Bank; and
2. Increase in international transactions; also
3. Perform strategic control over the use of general costs and labor costs.

This adjustments are quite successful, where other operating income has increased quite significantly, it can be seen that in 2021 the Bank was able to book revenue of 102,434.31 million Rupiah, much higher than in 2020 which was only able to book 85,022.25 million Rupiah.

PROFITABILITY

The bank has launched 2021 as a year of "*rebound*", as an effort to improve performance from the previous year, of which several improvements are performed especially in the fields of business, credit and human resources and also began to transform digital transactions.

Efforts that have been performed by Bank has produced quite encouraging results, marked by a profit in 2021 amounting to 99,500.97 million Rupiah, despite declining than in 2020 which was able to book a profit of 102,434.31 million Rupiah.

In addition, the Bank has also succeeded in implementing strategic management of general expense and labor expense, so that it can contribute positively to the increase of the Bank's profit.

TINJAUAN KINERJA KEUANGAN 2021

Financial Performance Review 2021

Pencanangan tahun 2021 sebagai tahun “*rebound*”, melalui beberapa perbaikan khususnya pada bidang bisnis, perkreditan, sumber daya manusia dan pengendalian strategis terhadap pengeluaran biaya umum, berhasil memperbaiki kemampuan membukukan laba dan terbukti membuahkan hasil yang cukup baik yaitu Bank berhasil memperbaiki pencapaian laba.

Untuk diketahui pada tahun 2020 lalu Bank mengalami penurunan laba yang cukup signifikan dibandingkan tahun 2018.

Pada tahun 2018 berhasil membukukan laba sebesar 156.280,03 juta Rupiah sedangkan pada tahun 2019 Bank hanya mampu membukukan laba sebesar 43.993,99 juta Rupiah.

Dengan pecanangan tahun “*rebound*” pada tahun 2022 ini dinilai berhasil dimana pada akhirnya Bank mampu memperbaiki kinerjanya dan dapat membukukan laba sebesar 99.500,97 juta Rupiah.

Berikut beberapa aktivitas bisnis Bank:

PENANAMAN DANA

Bank tetap berfokus pada pertumbuhan pinjaman yang diberikan, sebagai bisnis utama.

Berdasarkan laporan keuangan *audited*, pinjaman yang diberikan per tahun 2021 sebesar 13.330.928,90 juta Rupiah, mengalami sedikit kenaikan dibanding tahun sebelumnya, dimana pada tahun 2020 posisi pinjaman yang diberikan sebesar 12.584.230,00 juta Rupiah atau tumbuh sekitar 5,9%. Kenaikan tipis ini disebabkan karena perlambatan dunia usaha akibat adanya pandemi COVID-19 yang pada akhirnya juga berdampak penurunan kebutuhan akan pinjaman.

Selain itu, sebagai upaya Bank dalam rangka meningkatkan kualitas pinjamannya yaitu dengan melakukan langkah-langkah penyelesaian pinjaman bermasalah, maka portofolio pinjaman mengalami pertumbuhan yang belum sesuai ekspektasi Bank. Bank tidak melakukan investasi pada instrumen keuangan lainnya, hanya terbatas pada penempatan pada bank lain dan Bank Indonesia serta surat berharga, dalam hal ini untuk kepentingan pengaturan likuiditas.

The declaration of 2021 as a year of “*rebound*”, through several improvements, especially in the fields of business, credit, human resources and strategic control over general expenses, succeeded in improving the ability to book profits and proved to produce quite excellent results, where the Bank succeeded in improving profit achievement.

For your information, in 2020 the Bank experienced a significant decrease in profit compared to 2018.

In 2018 it managed to book a profit of 156,280.03 million Rupiah, while in 2019 the Bank was only able to book a profit of 43,993.99 million Rupiah.

With the declaration of the year “*rebound*” in 2022, it is considered successful where in the end the Bank was able to improve its performance and was able to book a profit of 99,500.97 million Rupiah.

Following are some of the Bank’s business activities:

FUND INVESTMENT

The bank remains focused on growing loans, as the core business.

Based on the audited financial report, loans per 2021 amounted to 13,330,928.90 million Rupiah, a slight decrease compared to the previous year, where in 2020 the position of loans was 12,584,230.00 million Rupiah, or grow around 5.9%. This slight increase was caused by the slowdown in the real sector due to the COVID-19 pandemic which in turn also had an impact on decreasing demand for loans.

In addition, as the Bank’s efforts to improve the quality of its loans, by taking steps to resolve non-performing loans, the loan portfolio growth was not as expected by the Bank. Bank does not invest in other financial instruments, it is limited only to placements with other banks and Bank Indonesia as well as securities, in this case for liquidity management purpose.



Penempatan bersih pada bank lain dan Bank Indonesia pada tahun 2021 sebesar 1.248.889 juta Rupiah meningkat dibanding tahun 2020 sebesar 825.190 juta Rupiah.

Adapun penempatan bersih surat berharga pada tahun 2021 sebesar 1.956.719 juta Rupiah, lebih tinggi dari posisi tahun 2020 sebesar 1.431.298 juta Rupiah, kenaikan terbatas pada alternatif investasi akibat menurunnya permintaan akan pinjaman oleh masyarakat.

Jumlah aset pada tahun 2021 sebesar 17.543.629 juta sedikit lebih tinggi dari tahun sebelumnya, dimana total aset pada 2020 sebesar 16.812.578 juta Rupiah.

DANA PIHAK KETIGA DAN SUMBER PENDANAAN LAIN

Dana Pihak Ketiga (DPK) pada tahun 2021 sebesar 8.233.310,75 juta Rupiah naik signifikan dibanding tahun 2020 sebesar 6.824.119,78 juta Rupiah, kenaikan signifikan ini juga dapat menggambarkan bahwa masyarakat saat ini cenderung menunda aktivitas untuk mengembangkan usahanya dan lebih memilih untuk menyimpan dananya pada bank.

Peningkatan pada jumlah DPK dapat memperbaiki rasio *Loan to Deposit Ratio (LDR)* menjadi lebih baik lagi, untuk diketahui selama ini LDR Bank relatif tinggi dibandingkan dengan rata-rata industri.

Selain itu, dengan meningkatnya jumlah DPK dan menurunnya permintaan pinjaman oleh masyarakat, maka Bank dapat mengurangi jumlah penempatan dari Bank lain, dimana posisi penempatan dari bank lain pada tahun 2021 sebesar 625.347 juta Rupiah, turun signifikan dibanding tahun lalu, dimana posisi pada akhir tahun 2020 sebesar 2.079.074 juta Rupiah.

Hal ini menguntungkan Bank, karena dapat mengurangi beban bunga Bank, sehingga pada akhirnya dapat berkontribusi pada peningkatan pendapatan bunga bersih Bank.

EKUITAS

Modal Bank tidak mengalami perubahan, pada tahun 2021 dan 2020, posisi modal ditempatkan dan disetor penuh sebesar 944.278 juta Rupiah sedangkan tambahan modal disetor sebesar 3.026.001,14 juta Rupiah, sehingga total modal sebesar 3.970.279,14 juta Rupiah.

Jumlah ekuitas Bank sedikit mengalami perubahan, dimana posisi pada tahun 2021 sebesar 4.686.313 juta Rupiah, sedikit lebih tinggi dibandingkan tahun 2020 sebesar 4.562.997 juta Rupiah.

Net placements with other banks and Bank Indonesia in 2021 amounting of 1,248,889 million Rupiah, higher than in 2020 of 825,190 million Rupiah.

Meanwhile, the placement of net securities in 2021 amounting 1,956,719 million Rupiah, higher than the 2020 position of 1,431,298 million Rupiah, limited increase in investment alternatives due to reduced demand for loans by the public.

Total assets in 2021 amounted to 17,543,629 million, slightly higher than the previous year, where total assets in 2020 amounted to 16,812,578 million Rupiah.

THIRD PARTY FUNDS AND OTHER SOURCES OF FUNDING

The Third Party Funds in 2021 amounted to 8,233,310.75 million Rupiah, a significant increase compared to 2020 amounting to 6,824,119.78 million Rupiah, this significant increase can also illustrate that people currently tend to delay activities to develop his business and prefers to keep their funds in the bank.

The increase in Third Party Funds can improve Loan to Deposit Ratio (LDR) to be even better, to note that so far the Bank's LDR is relatively high compared to the industry average.

In addition, with the increase in the amount of DPK and decreasing demand for loans by the public, the Bank can reduce the number of placements from other banks, where the position of placements from other banks in 2021 amounted to 625,347 million Rupiah, decreased significantly compared to last year, where the position at the end of the year 2020 amounting to 2,079,074 million Rupiah.

This is beneficial for the Bank, because it can reduce the Bank's interest expense, so that in the end it can contribute to an increase in the Bank's net interest income.

EQUITY

The Bank's capital did not change, in 2021 and 2020, the issued and fully paid capital position was 944,278 million Rupiah, while the additional paid-in capital was 3,026,001.14 million Rupiah, so that the total capital was 3,970,279.14 million Rupiah.

The amount of the Bank's equity has slightly changed, where the position in 2021 amounted to 4,686,313 million Rupiah, slightly higher than in 2020 of 4,562,997 million Rupiah.

PENDAPATAN, BEBAN, LABA (RUGI), PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAINNYA, DAN TOTAL LABA (RUGI) KOMPREHENSIF

Pendapatan bunga bersih Bank mengalami penurunan dibandingkan tahun sebelumnya, pada periode tahun 2021 Bank membukukan pendapatan bunga bersih sebesar 487.099,75 juta Rupiah, sedikit lebih rendah dibandingkan periode tahun 2020 sebesar 447.859,44 juta Rupiah.

Penurunan pendapatan bunga bersih ini disebabkan adanya penurunan permintaan pinjaman oleh masyarakat serta penurunan kualitas pinjaman beberapa debitur Bank pada awal tahun 2021, namun demikian secara berkesinambungan permasalahan ini telah dapat teratasi.

Di lain sisi dengan adanya perubahan arah kebijakan bisnis dimana Bank menyediakan berbagai bentuk layanan baik berbasis digital maupun layanan konter, mampu meningkatkan pendapatan selain bunga yaitu pada periode tahun 2021 sebesar 102.434,31 juta Rupiah naik signifikan dibandingkan periode tahun 2020 sebesar 85.022,25 juta Rupiah.

Seiring perbaikan kualitas pinjaman yang diberikan juga berdampak menurunnya beban kerugian penurunan nilai, yaitu pada periode tahun 2021 sebesar 124.108,40 juta Rupiah naik dari periode tahun 2020 sebesar 111.352,65 juta Rupiah.

Sementara itu Bank berhasil menerapkan pengendalian strategis terhadap pengeluaran operasional dengan baik, hal ini tampak dari menurunnya beban operasional sebesar 5.246,55 juta Rupiah. Pada tahun 2020 beban operasional Bank sebesar 335.616,00 juta Rupiah turun menjadi 330.369,45 juta Rupiah pada tahun 2021.

Pendapatan non operasional bersih mengalami kenaikan cukup signifikan, yaitu pada periode tahun 2021 sebesar 1.711 juta Rupiah dibandingkan pada periode tahun 2020 sebesar 63.031 juta Rupiah, kenaikan ini akibat kebijakan relokasi dan penggabungan beberapa cabang Bank dalam rangka *Branch Enlargement*, salah satu dampak positifnya terhadap beberapa gedung kantor yang tidak dipergunakan lagi sebagai kegiatan operasional Bank dapat dilepas ke pihak lain.

Sebagaimana telah diuraikan diatas pada tahun 2021 merupakan tahun *rebound* dimana pada periode tahun 2021 Bank berhasil membukukan laba setelah pajak sebesar 99.500,98 juta Rupiah turun signifikan sebesar 5.876,02 juta Rupiah dibandingkan periode tahun 2020 yang dapat membukukan laba setelah pajak sebesar 105.377,43 juta Rupiah.

INCOME, EXPENSES, PROFIT (LOSS), OTHER COMPREHENSIVE INCOME, AND TOTAL COMPREHENSIVE PROFIT (LOSS)

The Bank's net interest income has decreased compared to the previous year, in the 2021 period the Bank recorded a net interest income of 487,099.75 million Rupiah, slightly lower than the 2020 period of 447,859.44 million Rupiah.

The decrease in net interest income was due to a decrease in demand for loans by the public and a decrease in the quality of loans from several Bank debtors in early 2021, however, this problem has been continuously resolved.

In others side with changes of the business direction where the Bank provides various forms of both digital and counter-based services, it was able to increase income other than interest, namely in the 2021 period of 102,434.31 million Rupiah, a significant increase compared to the 2020 period of 85,022.25 million Rupiah.

Along with the improvement in the quality of loans provided, it also resulted in a decrease in the provision of impairment losses, namely in the 2021 period amounting to 124,108.40 million Rupiah, increased from the 2020 period of 111,352.65 million Rupiah.

Meanwhile, the Bank succeeded in implementing strategic management over operating expenses properly, this can be seen from the decrease in operating expenses by 5,246.55 million Rupiah. On year 2020 the Bank's operational expenses were 335,616.00 million Rupiah, decrease to 330,369.45 million Rupiah in 2021.

Net non-operating income has increased quite significantly, namely in the 2021 period amounting to 1,711 million Rupiah compared to the 2020 period amounting to 63,031 million Rupiah, this increase was due to the policy of relocating and merging several Bank branches in the framework of Branch Enlargement, one of the impacts the positive thing is that some office buildings that are no longer used as operational activities of the Bank can be released to other parties.

As described above, 2021 was a rebound year where in the 2021 period the Bank managed to book profit after tax of 99,500.98 million Rupiah, a significant decrease of 5,876.02 million Rupiah compared to the 2020 period which was able to book profit after tax of 105,377.43 million Rupiah.



ARUS KAS (DALAM JUTAAN)

CASH FLOW (IN MILLION)

Deskripsi	2021	2020	Description
ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI			CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES
Penerimaan pendapatan bunga, provisi & komisi	824.230	892.233	Interest income, fees & commissions received
Pembayaran beban bunga	(298.098)	(450.847)	Interest expense paid
Pembayaran beban karyawan	(142.474)	(148.631)	Employee expense paid
Beban umum dan administrasi	(113.750)	(108.912)	General and administrative expenses
Pendapatan (beban) operasional lainnya	97.041	(118.879)	Other operating income
Pendapatan (beban) non-operasional	862	20	Income (expense) non-operating
Pembayaran pajak penghasilan badan	(45.692)	-	Income tax paid
Arus kas operasi sebelum perubahan dalam aset dan liabilitas operasi	322.122	64.984	Operating cash flows before changes in operating assets and liabilities
Penurunan (kenaikan) aset operasi			Decrease (increase) in operating assets
Tagihan akseptasi	93.817	(81.137)	Acceptances receivable
Efek-efek	(571.034)	(490.028)	Securities
Tagihan derivatif	(20.911)	(9.808)	Derivative receivables
Kredit	(874.488)	(67.009)	Loans
Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain	-	138.891	Placements with Bank Indonesia and other bank
Aset lain-lain	(279.062)	1.587	Other assets
Kenaikan (penurunan) liabilitas operasi			Increase (decrease) in operating liabilities
Liabilitas segera	1.501	(1.420)	Liabilities payable immediately
Simpanan	1.409.191	1.389.070	Deposits
Simpanan dari bank lain	(1.453.726)	(2.892.680)	Deposits from other banks
Liabilitas akseptasi	(93.817)	81.137	Acceptance payable
Liabilitas derivatif	18.311	9.766	Derivative liabilities
Utang pajak dan liabilitas lain-lain	2.725	(40.030)	Taxes payable and other liabilities
Kas Neto Digunakan untuk Aktivitas Operasi	(1.445.371)	(1.896.677)	Net Cash Used in Operating Activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI			CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES
(Pelepasan) perolehan efek-efek untuk tujuan investasi yang dimiliki hingga jatuh tempo	40.000	(53.491)	(Deliverance) purchase of investment in securities – held to maturity
Penerimaan efek-efek untuk tujuan investasi	-	395.000	Proceeds from investment in securities – held to maturity
Pembelian aset tetap			Acquisitions of property and equipment
Pembelian aset takberwujud	(33.868)	(24.120)	Acquisitions of intangible assets
Hasil penjualan aset tetap	1.984	72.627	Proceeds from sale of property and equipment
Hasil penjualan aset takberwujud	84	1.505	Proceeds from sale of intangible assets
Pembelian aset hak guna	-	-	Acquisition of right-of-use assets
Kas Neto Diperoleh dari Aktivitas Investasi	8.200	391.584	Net Cash Provided by Investing Activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN			CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES
Pinjaman jangka pendek	2.970.317	3.126.870	Short-term loan
Pembayaran pinjaman jangka pendek	(2.292.167)	(1.014.450)	Payment short-term loan
Pembayaran utang sewa	(10.337)	(11.094)	Payment for lease liabilities
Kas Neto Diperoleh dari Aktivitas Pendanaan	667.813	2.101.326	Net Cash Provided by Investing Activities

Deskripsi	2021	2020	Description
KENAIKAN NETO KAS DAN SETARA KAS	(769.358)	596.233	NET INCREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS
KAS DAN SETARA KAS AWAL TAHUN	2.173.275	1.573.798	CASH AND CASH EQUIVALENTS AT BEGINNING OF THE YEAR
Pengaruh perubahan kurs valuta asing	5.492	3.244	Effect of foreign exchange rate change
KAS DAN SETARA KAS AKHIR TAHUN	1.409.409	2.173.275	CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF THE YEAR
PENGUNGKAPAN TAMBAHAN		SUPPLEMENTAL DISCLOSURES	
Kas dan setara kas terdiri dari:			Cash and cash equivalents consists of:
Kas	50.110	43.625	Cash
Giro pada Bank Indonesia	505.428	430.208	Demand deposits with Bank Indonesia
Giro pada bank lain	199.455	171.999	Demand deposits with other banks
Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain - jangka waktu jatuh tempo tiga bulan atau kurang sejak tanggal perolehan	654.416	1.527.444	Placements with Bank Indonesia and other banks - maturing within three months or less from acquisition date
JUMLAH	1.409.409	2.173.276	TOTAL

SUKU BUNGA DASAR KREDIT

Berdasarkan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 37/ POJK.03/ 2020 tentang Transparansi dan Publikasi Laporan Bank dan Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan No. 09/ SEOJK.03/ 2021 tentang Transparansi dan Publikasi Laporan Bank Umum Konvensional. Bank telah menerapkan transparansi Suku Bunga Dasar Kredit (SBDK) kepada masyarakat melalui publikasi *website* dan Laporan Tahunan.

Publikasi SBDK meningkatkan praktik tata kelola perusahaan dan mendorong persaingan yang sehat dalam industri perbankan. Perhitungan SBDK berdasarkan pada tiga komponen yaitu: Harga Pokok Dana untuk Kredit (HPDK), biaya *overhead* yang dikeluarkan Bank dalam proses pemberian kredit, dan margin keuntungan (*profit margin*) yang ditetapkan untuk aktivitas perkreditan.

PRIME LENDING RATE

Based on the Otoritas Jasa Keuangan Regulation Number 37/ POJK.03/ 2020 concerning Transparency and Publication of Bank Reports and Otoritas Jasa Keuangan Circular Letter No. 09/ SEOJK.03/ 2021 concerning Transparency and Publication of Conventional Commercial Bank Reports.

The Bank has implemented transparency of the Prime Lending Rate (SBDK) to the public through website publications and Annual Reports. Prime Lending Rate publication improves corporate governance practices and encourages healthy competition in the banking industry. The prime lending rate calculation is based on three components, namely: Cost of Funds for Credit (HPDK), overhead costs incurred by the Bank in the process of providing credit, and the profit margin set for lending activities.

SUKU BUNGA DASAR KREDIT*	2021	2020	PRIME LENDING RATE*
Kredit Korporasi	7,73%	8,24%	Corporate Loan
Kredit Ritel	7,73%	8,24%	Retail Loan
Kredit Mikro	8,37%	8,88%	Micro Loan
Kredit Konsumsi			Consumption Loan
KPR	7,73%	8,24%	Housing Loan
Non KPR**	7,73%	8,24%	Non Housing Loan**

Catatan:

* Suku Bunga Dasar Kredit (SBDK) digunakan sebagai dasar penetapan suku bunga kredit yang akan dikenakan oleh Bank kepada nasabah. SBDK belum memperhitungkan komponen estimasi premi risiko yang besarnya tergantung dari penilaian Bank terhadap risiko untuk masing-masing debitur atau kelompok debitur. Dengan demikian, besarnya suku bunga kredit yang dikenakan kepada debitur belum tentu sama dengan SBDK

** Kredit konsumsi - Non KPR tidak termasuk penyaluran dana melalui kartu kredit dan kredit tanpa agunan

Note:

* The Prime Lending Rate is used as the basis for determining the loan interest rate that the Bank will charge to customers. Prime Lending Rate does not take into account the risk premium estimation component, the amount of which depends on the Bank's assessment of the risk for each debtor or group of debtors. Thus, the amount of credit interest rate charged to debtors is not necessarily the same as the Prime Lending Rate

** Consumer credit - Non housing loan does not include financing through credit cards and unsecured loans (loan without collateral)



ANALISIS KUALITAS ASET PRODUKTIF DAN RASIO KEUANGAN YANG RELEVAN

Analysis of the Quality of Productive Assets and Relevant Financial Ratios

Rasio kinerja	2021	2020	Performance ratio
Kewajiban Penyediaan Modal Minimum	29,91%	31,41%	Capital Adequacy Ratio
Aset produktif bermasalah dan aset non produktif bermasalah terhadap total aset produktif dan aset non produktif	2,68%	4,06%	Non-performing earning assets and non-performing of non productive assets to total earning assets and non productive assets
Aset produktif bermasalah terhadap total aset produktif	3,17%	4,59%	Non-performing earning assets to total earning assets
Cadangan Kerugian Penurunan Nilai (CKPN) aset keuangan terhadap aset produktif	1,56%	1,78%	Allowance for Impairment Losses of financial assets to earning assets
NPL gross	3,97%	5,77%	NPL gross
NPL net	2,97%	4,24%	NPL net
Return on Asset (ROA)	0,76%	0,86%	Return on Asset (ROA)
Return on Equity (ROE)	2,23%	2,48%	Return on Equity (ROE)
Net Interest Margin (NIM)	2,32%	2,42%	Net Interest Margin (NIM)
Biaya Operasional terhadap Pendapatan Operasional (BOPO)	87,93%	92,27%	Biaya Operasional terhadap Pendapatan Operasional (BOPO)
Loan to Deposit Ratio (LDR)	160,21%	188,56%	Loan to Deposit Ratio (LDR)
Net Stable Funding Ratio (NSFR) – Individu	115,00%	117,71%	Net Stable Funding Ratio (NSFR) – Individu
Liquidity Coverage Ratio (LCR) – Individu	212,20%	236,30%	Liquidity Coverage Ratio (LCR) – Individu

Beberapa rasio penting Bank tampak pada kisaran yang cukup baik dan menunjukkan perkembangan yang baik dibanding periode sebelumnya.

KPMM, LSFR dan LCR Bank berada diatas ketentuan yang berlaku menunjukkan bahwa Bank cukup *prudent* dalam mengelola risiko serta menjaga kebutuhan likuiditas.

NIM menunjukkan penurunan akibat beberapa debitur mengajukan restrukturisasi pinjaman sebagai akibat dampak COVID-19, sementara rasio ROA, ROE dan BOPO menunjukkan pertumbuhan yang positif dibandingkan tahun lalu, hal ini menunjukkan Bank cukup antisipatif terhadap permasalahan yang dihadapi dan segera mengambil langkah yang diperlukan untuk menjaga Bank tetap menghasilkan laba dengan baik.

Some of the Bank's important ratios appear to be in a fairly good range and show good progress compared to the previous period.

The Bank's CAR, LSFR and LCR are above the applicable regulations, indicating that the Bank is prudent enough in managing risks and maintaining liquidity needs.

NIM shows a decrease due to several debtors proposing debt restructuring as a result of the impact of COVID-19, while ROA, ROE and BOPO have shown positive growth compared to last year, this shows that the Bank is quite anticipatory of the problems faced and immediately takes the necessary steps to keep the Bank steady to make a good profit.

STRUKTUR PERMODALAN BANK *

Bank Capital Structure*

Berdasarkan Akta No. 15 tanggal 21 Juli 2017 yang dibuat oleh Notaris Hermin Budisetyasih, S.H., M.Kn., notaris di Jakarta, para pemegang saham sepakat untuk melaksanakan peningkatan modal dasar dari 800.000 juta Rupiah menjadi 3.700.000 juta Rupiah dan modal disetor Bank dari 490.087 juta Rupiah menjadi 944.278 juta Rupiah. Akta tersebut telah disetujui oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dalam Surat Keputusan No. AHU-0015084.AH.01.02.Tahun 2017 pada tanggal 24 Juli 2017.

Based on Deed No. 15 dated 21 July 2017 by Notary Hermin Budisetyasih, S.H., M.Kn., notary in Jakarta, the shareholders agreed to increase the authorized capital from 800,000 million Rupiah to 3,700,000 million Rupiah and the paid-up capital of the Bank from 490,087 million Rupiah to 944,278 million Rupiah. The Deed was approved by the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia in Decision Letter No. AHU-0015084.AH.01.02.Tahun 2017 dated 24 July 2017.

Berikut Stuktur permodalan Bank tahun 2021 (dalam jutaan Rupiah):

The following is the Bank's capital structure on year 2021 (in million Rupiah):

Deskripsi	2021	2020	Description
Modal ditempatkan dan disetor	944.278,00	944.278,00	Issued and paid up capital
Tambahan modal disetor	3.026.001,14	3.026.001,14	Additional paid-in capital
Keuntungan (kerugian) yang belum direalisasi atas perubahan nilai wajar aset keuangan yang tersedia untuk dijual- setelah pajak tangguhan	25.688,80	30.591,10	Unrealized gain (loss) on changes in fair value of available-for-sale financial assets-net of deferred tax
Keuntungan pengukuran kembali program manfaat pasti - setelah pajak tangguhan	30.988,44	2.390,10	Gain on re-measurement of defined benefit pension plans - net of deferred tax
Saldo laba			Retained earnings
Ditentukan penggunaannya	20.600	20.600	Appropriated
Belum ditentukan penggunaannya	638.757,73	539.256,76	Unappropriated
Jumlah Ekuitas	4.686.314,11	4.562.996,71	Total equity

* Sumber : Laporan Keuangan Audited tahun 2021

* Sources : Audited Financial Report 2021



INFORMASI DAN FAKTA MATERIAL YANG TERJADI SETELAH TANGGAL LAPORAN AKUNTAN*

Material Information and Facts Occurring after the Date of the Audited Financial Report*

Pada tanggal 30 Januari 2021, Organisasi Kesehatan Dunia ("WHO") mengumumkan status tanggap darurat Kesehatan global yang dikarenakan jenis wabah virus baru ("wabah *corona virus disease 2019* ") dan risiko terhadap komunitas internasional ketika virus menyebar secara global melampaui titik asalnya. Pada bulan Maret 2021, WHO mengklasifikasikan wabah COVID-19 sebagai pandemi, berdasarkan paparan yang cepat secara global.

Penurunan ekonomi akibat wabah virus corona (COVID-19) dapat menyebabkan peningkatan risiko kredit terhadap portofolio kredit Bank. Bank senantiasa memantau fluktuasi di pasar karena berkaitan dengan suku bunga dan nilai wajar investasi yang dapat menyebabkan penurunan nilai investasi tersebut. Walaupun Bank menganggap peristiwa ini bersifat sementara, jika terus berlanjut, hal ini dapat menyebabkan dampak material terhadap operasional, posisi keuangan dan likuiditas Bank. Selanjutnya penurunan hasil operasional di masa mendatang mungkin dapat menyebabkan risiko terhadap rasio cadangan modal Bank.

Pada 31 Maret 2021, Presiden Republik Indonesia menetapkan Peraturan Pemerintah pengganti Undang-Undang Republik Indonesia No. 1 Tahun 2021 tentang Kebijakan Keuangan Negara dan Stabilitas Sistem Keuangan untuk Penanganan Pandemi *Corona Virus Disease 2019* (COVID-19) dan/atau dalam rangka menghadapi ancaman yang membahayakan Perekonomian Nasional dan/atau Stabilitas Sistem Keuangan dengan membuat kebijakan di bidang perpajakan, belanja negara termasuk bidang keuangan daerah dan pembiayaan juga kebijakan stabilitas sistem keuangan. Peraturan Pemerintah ini berlaku pada tanggal 31 Maret 2021 sehingga beberapa Undang-Undang terkait dinyatakan tidak berlaku sepanjang berkaitan dengan kebijakan keuangan negara berdasarkan peraturan baru ini, termasuk antara lain, penyesuaian tarif pajak penghasilan untuk wajib pajak dalam negeri dan perusahaan tetap sebagai berikut:

On 30 January 2021, the World Health Organization ("WHO") announced a global health emergency because of a new strain of corona virus ("the corona virus disease 2019") and the risks to the international community as the virus spread globally beyond its point of origin. In March 2021, the WHO classified the COVID-19 outbreak as a pandemic, based on the rapid increase in exposure globally.

The adverse economic effects of the coronavirus (COVID-19) may lead to an increase in credit risk on the Bank's commercial and residential loan portfolios. Bank is also monitoring the fluctuations in the markets as it pertains to interest rates and fair value of our investments for other than temporary impairment. While the Bank considers these disruptions to be temporary, if they continue, this may have a material adverse effect on the Bank's results of future operations, financial position, and liquidity. Further, a decrease in results of future operations may place a strain on the Bank's capital reserve ratios.

On 31 March 2021, the President of the Republic Indonesia established Government Regulations in lieu of Republic of Indonesia Law No. 1 of 2021 concerning State Financial Policies and Financial System Stability for Handling Pandemic Corona Virus Disease 2019 (COVID-19) and/or in the Context of Facing Harmful Threats National Economy and/or Financial System Stability by making policies in the field of taxation state expenditure including the area of regional finance and financing as well as financial stability policies. The Government Regulation in lieu of this Law came into force on 31 March 2021 so that several related Laws were declared involved as long as it relates to state financial policies based on this regulation, includes among others, the adjustment to income tax rates for domestic corporate tax payers and permanent establishment as follows:

1. Penurunan pasal 17 ayat (1) huruf b UU 22% pajak penghasilan yang berlaku pada tahun fiskal 2021 dan 2021 dan 20% berlaku pada tahun pajak 2022;
2. Wajib pajak dalam negeri (perusahaan publik dengan jumlah total saham disetor yang diperdagangkan di bursa Indonesia minimal 40% dan memenuhi persyaratan tertentu), dapat memperoleh tarif 3% lebih rendah atau 19% pada tahun pajak 2021 dan 2021 dan 17% pada tahun pajak 2022. Ketentuan lebih lanjut mengenai kondisi tertentu diatur oleh atau berdasarkan Peraturan Pemerintah.

Menteri Keuangan melalui Peraturan Menteri Keuangan nomor 23 Tahun 2021, menyediakan empat hal yang berkaitan dengan insentif pajak sebagai langkah dalam membantu para pembayar pajak yang terkena dampak dari wabah COVID-19 yang mulai efektif pada 1 April 2021.

Empat insentif pajak tersebut berkaitan dengan Pajak Penghasilan Pasal 21, Pajak Penghasilan pasal 22 mengenai Pajak Impor, Pajak Penghasilan Pasal 25 dan Pajak Pertambahan Nilai.

Melalui insentif Pajak Penghasilan Pasal 21, Pemerintah akan menanggung Pajak Penghasilan Pasal 21 untuk karyawan dengan penghasilan bruto tetap dan teratur, yang jumlahnya tidak lebih dari 200 juta Rupiah dalam setahun. Pajak Penghasilan Pasal 22 impor yang dibebaskan dalam melalui retribusi untuk bisnis usaha yang memenuhi kriteria tertentu (berdampak oleh COVID-19).

Pemerintah juga menyediakan insentif untuk mengurangi Pajak Penghasilan Pasal 25 angsuran sebesar 30% dari angsuran yang seharusnya terutang dan menyediakan pengembalian pendahuluan kelebihan pembayaran Pajak Pertambahan Nilai untuk pembayar pajak tertentu.

* Sumber : Laporan Keuangan Audited tahun 2021
* Sources : Audited Financial Report 2021

1. Decrease in article 17 paragraph (1) letter b of the Law on 22% income tax that applies in fiscal years 2021 and 2021 and 20% applicable in tax year 2022;
2. Domestic taxpayers (public-listed companies with total number of paid-up shares traded in the Indonesian stock exchange at least 40% and meeting certain requirements), can obtain tariffs of 3% lower or 19% in tax years 2021 and 2021 and 17% in tax year 2022. Further provisions regarding by or based on the Government Regulations.

The Minister of Finance, through the Minister of Finance Regulation number 23 of 2021, provides four matters relating to tax incentives as a step in helping taxpayers affected by the COVID-19 outbreak which became effective on April 1, 2021.

The four tax incentives are related to Income Tax Article 21, Income Tax Article 22 regarding import tax, Article 25 Income Tax and Value Added Tax.

Through Income Tax Article 21 incentives, the government will cover Income Tax Article 21 from employees with fixed and regular gross income, which amounts to no more than 200 million Rupiah in a year. Income Tax Article 22 Imports through the exemption of this levy for businesses that meet certain criteria (impacted by COVID-19).

The government also provides incentives to reduce Income Tax Article 25 installments by 30% of installments that should be owed and provide preliminary refunds of overpaid Value Added Tax for certain taxpayers.



ASPEK PEMASARAN ATAS PRODUK BANK

Marketing Aspects of the Bank's Products

Sebagai bagian dari bank umum komersial, Bank menyediakan layanan pembiayaan, penghimpunan dana dan jasa kepada masyarakat.

Pada aktivitas pembiayaan terbagi pada beberapa segmen dan jenis antara lain pembiayaan untuk tujuan produktif dan konsumsi, antara lain:

Bank melayani pembiayaan secara bilateral kepada korporasi dengan sasaran perusahaan. Perusahaan manufaktur besar, perusahaan swasta lokal, Badan Usaha Milik Negara (BUMN) maupun perusahaan besar asal Korea Selatan.

Bank juga aktif dalam pembiayaan bersama atau kredit sindikasi bersama beberapa bank baik di dalam negeri maupun bank dari luar negeri untuk kebutuhan debitur besar yang ada di tanah air.

Bank menyediakan juga pembiayaan komersial terhadap perusahaan atau individu dengan skala usaha menengah.

Pada pembiayaan untuk kebutuhan konsumsi, Bank menyalurkan KTA, KPR, kerjasama *channeling* dengan perusahaan pembiayaan dalam hal penyaluran KKB dan pembiayaan konsumsi lainnya.

Mulai tahun 2021 ini Bank juga akan mengaktifkan kembali pembiayaan kepada para pensiunan.

Pada sisi penghimpunan Dana Pihak Ketiga (DPK), Bank tidak membatasi pada segmen tertentu, namun terbuka untuk seluruh segmen.

Bank juga senantiasa melakukan penelitian pasar dan melakukan pengembangan berbagai produk simpanan, antara lain produk tabungan, giro, dan deposito menyesuaikan dengan minat masyarakat, Bank juga mempersiapkan program promosi/kampanye berupa produk *bundling* yang diluncurkan pada *event* tertentu.

As part of a commercial bank, the Bank provides financing, funding and services to the public.

Financing activities are divided into several segments and types, including financing for productive and consumption purposes, including:

The bank provides financing on a bilateral basis to corporations with corporate targets. Large manufacturers, local private companies, State-Owned Enterprises (SOE) and big companies from South Korea.

The bank is also active in joint financing or syndicated loans with several domestic and foreign banks for the needs of huge domestic debtors.

The bank also provides commercial financing to companies or individuals with medium-sized businesses.

For the consumption needs financing, the Bank distributes KTA (unsecured loan), KPR (mortgage), channeling cooperation with finance companies in terms of KKB (car loan) distribution and other consumption financing.

Starting in 2021, the Bank will also reactivate financing for pensioners.

On the funding side, especially to acquire the Third Party Funds (deposits from customer), the Bank does not limit it to certain segments, but is open to all segments.

The Bank also constantly conducts market research and develops various savings products, including savings products, current accounts, and time deposits according to public interest. The Bank also prepares promotional / campaign programs in the form of bundling products launched at certain events.

Bank juga telah mempersiapkan tenaga pemasaran khusus *funding* yang ditempatkan di Kantor Pusat dan beberapa jaringan kantor disesuaikan dengan potensi kota/ daerah masing-masing.

Pada lain sisi, Bank menerapkan strategi untuk memperkenalkan kepada masyarakat aneka jasa layanan Bank, antara lain pengiriman uang baik ke bank lokal di tanah air maupun bank di luar negeri dengan nilai tukar dan biaya yang bersaing, penerbitan LC dan SKBDN, penyediaan valuta asing dengan nilai tukar kompetitif dan penyediaan jasa lainnya.

Bank juga telah mengembangkan berbagai macam produk dan jasa berbasis teknologi, dimana Bank telah meluncurkan SOL yaitu layanan perbankan elektronik dalam bentuk *mobile banking* dan *internet banking*.

Sehubungan dengan itu, Bank berkomitmen untuk mengembangkan layanan ini secara berkesinambungan dengan berorientasi pada keamanan dan kenyamanan nasabah serta akses terhadap berbagai macam produk dan jasa melalui aplikasi ini, dengan tujuan untuk menghadirkan informasi dan layanan perbankan dalam genggam tangan nasabah/ masyarakat.

Lebih dari pada itu masyarakat dapat menikmati berbagai fasilitas dan tarif yang menarik melalui aplikasi ini.

The Bank has also prepared a special funding sales force stationed at the Head Office and several office networks tailored to the potential of each city / region.

On the other hand, the Bank implemented a strategy to introduce to the public a variety of Bank services, including remittances to local banks in the country and banks abroad with competitive exchange rates and costs, issuance of LC and SKBDN, provision of foreign currency at competitive exchange rate and several others.

The Bank has also developed various technology-based products and services, where Bank has launched SOL, an electronic banking service in the form of mobile banking and internet banking.

In this regard, the Bank is committed to developing this service continuously with an orientation to customer security and convenience as well as access to various products and services through this application, with the purpose to bring banking information and services in the hands of customers / society.

More than that, people can enjoy various facilities and attractive rates/ fees through this application.



EKSPOSUR RISIKO DAN PERMODALAN

Risk Exposure and Capital

KETENTUAN EKSTERNAL YANG MENJADI DASAR PENERAPAN MANAJEMEN RISIKO

Dalam pelaksanaan manajemen risiko bank selalu berlandaskan ketentuan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan (POJK) No. 18/POJK.03/2016 dan Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan (SEOJK) No. 34 /SEOJK.03/2016 Tentang Penerapan Manajemen Risiko Bagi Bank Umum. Penerapan Manajemen Risiko yang dilakukan oleh Bank mencakup mengenai pengawasan aktif Direksi dan Dewan Komisaris, kecukupan kebijakan dan prosedur Manajemen Risiko serta penetapan limit risiko, kecukupan proses identifikasi, pengukuran, pemantauan, dan pengendalian risiko, serta sistem informasi manajemen risiko dan sistem pengendalian intern yang menyeluruh.

REALISASI PROGRAM KERJA MANAJEMEN RISIKO TAHUN 2021

Bank selalu menyadari pentingnya pengendalian risiko terutama sejak adanya wabah COVID-19 pada tahun 2021 yang berdampak terhadap kinerja dan aktivitas perbankan. Sehingga berbagai upaya telah dilakukan bank untuk lebih berhati – hati dan meningkatkan pengendalian terhadap eksposur – eksposur risiko yang dimiliki bank.

Pengendalian risiko yang dilakukan Bank pada tahun 2021 sebagai berikut:

1. Melakukan kajian dan merevisi atas ketentuan *Risk Appetite And Risk Tolerance* yang sejalan dengan Rencana Bisnis Bank (RBB);
2. Melakukan kajian dan merevisi terkait SOP Manajemen Krisis;
3. Melakukan kajian dan merevisi terkait SOP Manajemen Risiko Likuiditas;
4. Melakukan *stress* risiko kredit dengan parameter debitur yang terdampak pandemi COVID-19 serta beberapa debitur besar dan dikaitkan dengan *stress test* risiko likuiditas;
5. Melakukan pemantauan konsentrasi kredit secara berkala berdasarkan wilayah, sektor ekonomi, portofolio, tujuan penggunaan, kredit bermasalah dan *overdue*, serta perkembangan konsentrasi industri berdasarkan limitnya.

EXTERNAL PROVISIONS WHICH ARE THE BASIS FOR IMPLEMENTING RISK MANAGEMENT

In the implementation of bank risk management, it is always based on the provisions of Financial Services Authority Regulation (POJK) No. 18/POJK.03/2016 and Financial Services Authority circular letter (SEOJK) No. 34/SEOJK.03/2016 concerning the Implementation of Risk Management for Commercial Banks. The implementation of risk management conducted by the Bank covers active supervision of the Board of Directors and the Board of Commissioners, adequacy of Risk Management policies and procedures and determination of Risk limits, adequacy of identification process, measurement, monitoring and risk control, as well as comprehensive Risk Management information system and internal control system.

REALIZATION OF THE 2021 RISK MANAGEMENT WORK PROGRAM

The bank has always been aware of the importance of risk control, especially since the COVID-19 outbreak in 2020 which has an impact on banking performance and activities. So that various efforts have been made by the bank to be more careful and to improve control over risk exposures that owned by the bank.

Risk control carried out by the Bank in 2021 is as follows:

1. Review and revise the provisions of Risk Appetite And Risk Tolerance in line with Bank RBB Business Plan;
2. Review and revise related to Crisis Management SOPs;
3. Review and revise related to Liquidity Risk Management SOPs;
4. Perform credit risk stress with debtor parameters affected by the COVID-19 pandemic as well as several large debtors and associated with liquidity risk stress tests;
5. Monitoring credit concentration on a regular basis by region, economic sector, portfolio, purpose of use, non-performing and overdue loans, as well as the development of industrial concentration based on its limit.

PENGEMBANGAN SDM DI BIDANG MANAJEMEN RISIKO

Pengembangan SDM yang telah dilakukan selama tahun 2021 antara lain dengan mengikutsertakan karyawan di Departemen Manajemen Risiko dan Departemen lain, termasuk karyawan cabang ke dalam pelatihan-pelatihan ataupun *refreshment* antara lain sebagai berikut:

1. Sosialisasi dan *workshop* Pemenuhan Manajemen Risiko dan Standar Keamanan Sistem Informasi;
2. Antisipasi Penurunan Kualitas Kredit Perbankan dimasa Pandemi. *Best Practice Credit Risk Stress Testing*;
3. *Risk Management refreshment* program Mitigasi kejahatan siber dan bisnis kompromi imel di era digital;
4. *Training Anti-Money Laundering* (AML) (Global);
5. *Training Sangsi* (Global);
6. *Training* Sertifikasi Manajemen Risiko Level II;
7. *Risk Base Treasury Auditing* pada Sektor Perbankan;
8. Sertifikasi Manajemen Risiko Level II;
9. *Training* Sertifikasi Manajemen Risiko Level III;
10. Sertifikasi Manajemen Risiko Level III;
11. *E-learning Standard Grooming*;
12. *Training* AML & CFT Program *Refreshment*;
13. *Government Risk Compliance*.

RENCANA STRATEGIS MANAJEMEN RISIKO TAHUN 2021

Bank selalu melakukan kajian terhadap penerapan manajemen risiko meliputi penyesuaian strategi dan kerangka risiko sebagai bagian dari kebijakan manajemen risiko, kecukupan sistem informasi manajemen risiko serta kecukupan proses identifikasi, pengukuran, pemantauan dan pengendalian risiko. Pada tahun 2021, rencana kerja manajemen risiko telah disusun dengan prioritas strategis sebagai berikut:

1. Penerapan *Early Warning System*;
2. Pemantauan atas *Potential Loss and Loss Event* yang ada di Kantor Cabang/Capem;
3. Menyusun penerapan *Risk Control Self Assessment* (RCSA);
4. Kajian atas kebijakan dan revisi ketentuan yang belum sejalan dengan kondisi Bank dan regulasi Bank Indonesia dan OJK;
5. Melakukan *stress test* debitur yang terdampak COVID-19 yang dapat mempengaruhi rentabilitas dan permodalan Bank.

HUMAN RESOURCES DEVELOPMENT IN THE FIELD OF RISK MANAGEMENT

Human resources development that has been carried out during 2021 such as participating in trainings or refreshments for employees in the risk management departemen, other departemen, and also branch employee, among others as follows:

1. Socialization and workshop on Fulfillment of Risk Management and Information System Security Standards;
2. Anticipation of a decline in the quality of bank credit during the pandemic. *Best Practice Credit Risk Stress Testing*;
3. Risk Manajemen refreshment program "Mitigate Cyber Crime and Business Email Compromise in Digital Era";
4. Anti-Money Laundering (AML) Training (Global);
5. Training Sanction (Global);
6. Level II Risk Management Certification Training;
7. Risk Base Treasury Auditing in the Banking Sector;
8. Level II Risk Management Certification;
9. Level III Risk Management Certification Training;
10. Level III Risk Management Certification;
11. E-learning Standard Grooming;
12. AML & CFT Training – Refreshment Program;
13. Government Risk Compliance.

RISK MANAGEMENT STRATEGIC PLAN FOR 2021

The Bank always conducts review on the implementation of risk management including adjustments to risk management strategy and framework as part of the risk management policy, adequacy of risk management information system and adequacy of the process of identification, measurement, monitoring and risk control. In 2021, a risk management work plan has been prepared with the following strategic priorities:

1. Implementation of Early Warning System;
2. Monitoring of Potential Loss and Loss Events in Branch and Sub branch Offices;
3. Develop the application of Risk Control Self Assessment (RCSA);
4. Review of policies and revised regulations that are not in line with conditions of the Bank and regulations of Bank Indonesia and OJK;
5. Perform stress test for debtors affected by COVID-19 which can affect the Bank's profitability and capital.



PROFIL RISIKO TRIWULAN IV-DESEMBER 2021

RISK PROFILE QUARTER IV-DECEMBER 2021

No.	Jenis Risiko Type Risk	Peringkat Tingkat Risiko Risk Rating
1.	Risiko Kredit Credit Risk	3
2.	Risiko Pasar Market Risk	2
3.	Risiko Likuiditas Liquidity Risk	2
4.	Risiko Operasional Operational Risk	3
5.	Risiko Hukum Legal Risk	2
6.	Risiko Strategik Strategic Risk	2
7.	Risiko Kepatuhan Compliance Risk	2
8.	Risiko Reputasi Reputation Risk	2

PERINGKAT KOMPOSIT COMPOSITE RATING

2

1. KEY METRICS

1. KEY METRICS

No.	Deskripsi Description	a 31 Desember 2021	b 30 September 2021	c 30 Juni 2021	d 31 Maret 2021	e 31 Desember 2020
Modal yang Tersedia (nilai) Available Capital (value)						
1	Modal Inti Utama (CET1) Common Equity (CET1)	4.510.201	4.525.440	4.511.082	4.281.092	4.262.321
2	Modal Inti (Tier 1)	4.510.201	4.525.440	4.511.082	4.281.092	4.262.321
3	Total Modal Total Capital	4.665.164	4.677.551	4.694.180	4.450.421	4.417.509
Aset Tertimbang Menurut Risiko (Nilai) Risk Weighted Assets (value)						
4	Total Aset Tertimbang Menurut Risiko (ATMR) Total Risk Weighted Assets (RWA)	15.497.155	15.769.627	16.515.523	15.885.519	14.636.365
Rasio Modal berbasis Risiko dalam bentuk persentase dari ATMR Percentage of Capital Ratio from RWA						
5	Rasio CET1 CET1 Ratio (%)	29,10%	28,70%	27,31%	26,95%	29,12%
6	Rasio Tier 1 Tier 1 Ratio (%)	29,10%	28,70%	27,31%	26,95%	29,12%
7	Rasio Total Modal Total Capital Ratio (%)	30,10%	29,66%	28,42%	28,02%	30,18%
Tambahan CET1 yang berfungsi sebagai <i>buffer</i> dalam bentuk persentase dari ATMR Additional CET1 as Buffer Requirements from RWA						
8	<i>Capital conservation buffer</i> (2.5% dari ATMR) (%)	-	-	-	-	-
9	<i>Countercyclical Buffer</i> (0 - 2.5% dari ATMR) (%)	-	-	-	-	-
10	<i>Capital Surcharge</i> untuk Bank Sistemik for Systemic Bank (1% - 2.5%) (%)	-	-	-	-	-
11	Total CET1 sebagai <i>buffer</i> Total CET1 as <i>buffer</i> (Baris 8 + Baris 9 + Baris 10)	-	-	-	-	-
12	Komponen CET1 untuk <i>buffer</i> CET1 component for <i>buffer</i>	20,67%	20,23%	18,88%	18,48%	20,64%

No.	Deskripsi Description	a 31 Desember 2021	b 30 September 2021	c 30 Juni 2021	d 31 Maret 2021	e 31 Desember 2020
Rasio pengungkit sesuai Basel III Basel III Leverage Ratio						
13	Total Eksposur Total Exposure	18.157.670	18.904.925	19.803.820	18.115.193	17.326.619
14	Nilai Rasio Pengungkit, termasuk dampak dari penyesuaian terhadap pengecualian sementara atas penempatan giro pada Bank Indonesia dalam rangka memenuhi ketentuan GWM (jika ada) Leverage ratio, including the impact of any applicable temporary exemption of central bank reserves	24,84%	23,94%	22,81%	23,63%	24,70%
14b	Nilai Rasio Pengungkit, tidak termasuk dampak dari penyesuaian terhadap pengecualian sementara atas penempatan giro pada Bank Indonesia dalam rangka memenuhi ketentuan GWM (jika ada) Leverage ratio, excluding the impact of any applicable temporary exemption of central bank reserves	24,84%	23,94%	22,81%	23,63%	24,70%
14c	Nilai Rasio Pengungkit, termasuk dampak dari penyesuaian terhadap pengecualian sementara atas penempatan giro pada Bank Indonesia dalam rangka memenuhi ketentuan GWM (jika ada), yang telah memasukkan nilai rata-rata dari nilai tercatat aset <i>Securities Financing Transaction</i> (SFT) secara <i>gross</i> Leverage Ratio, including the impact of any applicable temporary exemption of central bank reserves, which includes the average value of the carrying value of Securities Financing Transactions (SFT) on a gross basis	24,84%	23,94%	22,81%	23,63%	24,70%
14d	Nilai Rasio Pengungkit, tidak termasuk dampak dari penyesuaian terhadap pengecualian sementara atas penempatan giro pada Bank Indonesia dalam rangka memenuhi ketentuan GWM (jika ada), yang telah memasukkan nilai rata-rata dari nilai tercatat aset SFT secara <i>gross</i> Leverage Ratio, Excluding the impact of any applicable temporary exemption of central bank reserves, which includes the average value of the carrying value of Securities Financing Transactions (SFT) on a gross basis	24,84%	23,94%	22,81%	23,63%	24,70%
Rasio Kecukupan Likuiditas (LCR) Liquidity Coverage Ratio (LCR)						
15	Total Aset Likuid Berkualitas Tinggi (HQLA) Total High-Quality Liquid Assets (HQLA)	2.188.281	2.732.760	2.618.362	3.076.121	2.505.894
16	Total Arus Kas Keluar Bersih (<i>net cash outflow</i>)	1.031.233	514.789	556.786	901.025	1.303.065
17	LCR (%)	212,20%	530,85%	470,26%	341,40%	192,31%
Rasio Pendanaan Stabil Bersih (NSFR) Net Stable Funding Ratio (NSFR)						
18	Total Pendanaan Stabil yang Tersedia Total Available Stable Funding (ASF)	11.871.508	11.515.992	11.434.724	10.378.076	10.450.738
19	Total Pendanaan Stabil yang Diperlukan Total Required Stable Funding (RSF)	10.323.453	10.035.918	11.173.906	9.624.230	9.070.401
20	NSFR (%)	115,00%	114,75%	102,33%	107,83%	115,22%



ANALISIS KUALITATIF

CAR

Capital Adequacy Ratio (CAR) PT Bank Shinhan Indonesia pada 31 Desember 2021 adalah sebesar 31,58%, meningkat 0,44% dari posisi 30 September 2021. Peningkatan ini disebabkan karena adanya penurunan Total ATMR sebesar Rp272.472 juta dan penurunan modal inti sebesar Rp15.239 juta. Jika dibandingkan dengan posisi 31 Desember 2020, rasio CAR juga mengalami penurunan sebesar 0,08%. Penurunan tersebut disebabkan oleh adanya peningkatan Total ATMR sebesar Rp860.790 juta. Rasio Total Modal PT Bank Shinhan Indonesia selalu berada di atas ketentuan regulator yaitu paling rendah sebesar 8%.

Rasio Pengungkit

Rasio pengungkit PT Bank Shinhan Indonesia pada 31 Desember 2021 adalah 24,84%, meningkat 0,90% dari posisi September 2021. Peningkatan tersebut disebabkan karena adanya penurunan Total Exposure sebesar Rp747.255 juta namun hal tersebut masih berada di atas ketentuan Otoritas Jasa Keuangan (OJK) yaitu paling rendah sebesar 3%.

LCR

Rasio LCR Posisi 31 Desember 2021 mengalami penurunan sebesar 318,65% jika dibandingkan 30 September 2021 hal tersebut disebabkan karena adanya penurunan Total Aset Likuid Berkualitas Tinggi (HQLA) sebesar Rp544.479 juta dan peningkatan Total Arus Keluar Bersih sebesar Rp516.444 juta. Namun hal tersebut masih berada di atas ketentuan Otoritas Jasa Keuangan yaitu paling rendah sebesar 100%.

NSFR

Nilai NSFR PT Bank Shinhan Indonesia per 31 Desember 2021 sebesar 115,00% naik sebesar 0,25% dari posisi 30 September 2021 hal tersebut berasal dari adanya kenaikan Total Pendanaan Stabil yang diperlukan (RSF) sebesar Rp287.535 juta namun hal tersebut masih berada di atas ketentuan Otoritas Jasa Keuangan yaitu paling rendah sebesar 100%.

QUALITATIVE ANALYSIS

CAR

Capital Adequacy Ratio (CAR) of PT Bank Shinhan Indonesia as of December 31, 2021 was 31.58%, an increase of 0.44% from September 30, 2021. This increase was due to a decrease in total RWA of IDR272.472 million and a decrease in core capital by IDR15.239 million. When compared to the position in December 31, 2020, the CAR ratio also decreased by 0.08%. The decrease was due to an increase in total RWA of IDR860.790 million. Total Capital Ratio of PT Bank Shinhan Indonesia has always been above the regulatory requirement, which is 8%.

Leverage Ratio

Leverage ratio of PT Bank Shinhan Indonesia as of December 31, 2021 was 24.84%, an increase of 0.90% from the position in September 2021. This increase was due to a decrease in Total Exposure of IDR747.255 billion, though this is still above the Financial Services Authority (OJK) provision at 3%.

LCR

The LCR Ratio for December 31, 2021 was decreased by 318.65% compared to September 30, 2021, this was due to a decrease in Total High-Quality Liquid Assets (HQLA) of IDR544,479 million and an increase in Total Net Outflow of IDR516,444 million. However, this is still above the provisions of the Financial Services Authority, which is 100%.

NSFR

The NSFR value of PT Bank Shinhan Indonesia as of 31 December 2021 was 115.00%, an increase of 0.25% when compared to September 30, 2021. The increase in NSFR came from an increase in the Total Required Stable Funding (RSF) of IDR287,535 million, though this is still above the provisions of the Financial Services Authority, which is 100%.

2. KOMPOSISI PERMODALAN

2. CAPITAL COMPOSITION (CC1)

dalam Jutaan Rupiah

in IDR million

No.	Komponen Component	Jumlah (Dalam Jutaan Rupiah) Amount (In IDR Million)	No. Ref. yang berasal dari Neraca Konsolidasi 1) Ref. No. from Consolidated Balance Sheet
CET 1: Instrumen dan Tambahan Modal Disetor Instruments and Additional Paid-In Capital			
1	Saham biasa (termasuk <i>stock surplus</i>) Common share (included stock surplus)	944.278	
2	Laba ditahan Retained earnings	539.257	
3	Akumulasi penghasilan komprehensif lain (dan cadangan lain) Accumulated other comprehensive income (and other reserves)	20.600	
4	Modal yang termasuk <i>phase out</i> dari CET1 Capital which includes phase out from CET1	N/A	
5	Kepentingan Non Pengendali yang dapat diperhitungkan Non-Controlling Interests that can be taken into account	-	
6	CET1 sebelum <i>regulatory adjustment</i> CET1 before regulatory adjustment	N/A	
CET 1: Faktor Pengurang (Regulatory Adjustment) Regulatory Adjustment			
7	Selisih kurang jumlah penyesuaian nilai wajar dari instrumen keuangan dalam <i>trading book</i> Difference in amount less than fair value adjustment of financial instruments in the trading book	-	
8	<i>Goodwill</i>	-	
9	Aset tidak berwujud lainnya (selain <i>Mortgage-Servicing Rights</i>) Other intangibles assets (other than Mortgage-Servicing Rights)	-22.850	
10	Aset pajak tangguhan yang berasal dari <i>future profitability</i> Deferred tax assets from future profitability	N/A	
11	<i>Cash-flow hedge reserve</i>	N/A	
12	<i>Shortfall on provisions to expected losses</i>	N/A	
13	Keuntungan penjualan aset dalam transaksi sekuritisasi Gain on sale of assets in securitization transactions	-	
14	Peningkatan/penurunan nilai wajar atas kewajiban keuangan (DVA) Increase/decrease in fair value of financial liabilities (DVA)	-	
15	Aset pensiun manfaat pasti Defined-benefit pension fund net assets	N/A	
16	Investasi pada saham sendiri (jika belum di <i>net</i> dalam modal di Laporan Posisi Keuangan) Investments in own shares (if not already netted off paid-in capital on reported balance sheet)	N/A	
17	Kepemilikan silang pada instrumen CET 1 pada entitas lain Cross-holdings in CET 1 of others equity	-	
18	Investasi pada modal bank, entitas keuangan dan asuransi diluar cakupan konsolidasi secara ketentuan, <i>net</i> posisi <i>short</i> yang diperkenankan, dimana Bank tidak memiliki lebih dari 10% modal saham yang diterbitkan (jumlah di atas batasan 10%) Investments in the capital of banking, financial and insurance entities that are outside the scope of regulatory consolidation, net of eligible short positions, where the bank does not own more than 10% of the issued share capital (amount above 10% threshold)	N/A	
19	Investasi signifikan pada saham biasa Bank, entitas keuangan dan asuransi diluar cakupan konsolidasi secara ketentuan, <i>net</i> posisi <i>short</i> yang diperkenankan (jumlah di atas batasan 10%) Significant investments in the common stock of banking, financial and insurance entities that are outside the scope of regulatory consolidation, net of eligible short positions (amount above 10% threshold)	N/A	



dalam Jutaan Rupiah

in IDR million

No.	Komponen Component	Jumlah (Dalam Jutaan Rupiah) Amount (In IDRMillion)	No. Ref. yang berasal dari Neraca Konsolidasi 1) Ref. No. from Consolidated Balance Sheet
20	<i>Mortgage servicing rights</i>	0	
21	Aset pajak tangguhan yang berasal dari perbedaan temporer (jumlah di atas batasan 10%, net dari kewajiban pajak) Deferred tax assets arising from temporary differences (amount above 10% threshold, net of related tax liability)	N/A	
22	Jumlah melebihi batasan 15% dari: Amount exceeding the 15% threshold from:	N/A	
23	investasi signifikan pada saham biasa <i>financials</i> significant investments in the common stock of financials	N/A	
24	<i>Mortgage Servicing Rights</i>	N/A	
25	pajak tangguhan dari perbedaan temporer deferred tax assets arising from temporary differences	N/A	
26	Penyesuaian berdasarkan ketentuan spesifik nasional National specific regulatory adjustments	-	
26a.	Selisih PPKA dan CKPN Difference between Allowance for Assets Quality Assessment and Allowance for Impairment Losses	-96.861	
26b.	PPKA non produktif Allowance for non productive assets quality assessment	-15.024	
26c.	Aset Pajak Tangguhan Deferred tax assets	-	
26d.	Penyertaan Participations	-	
26e.	Kekurangan modal pada perusahaan anak asuransi Short of capital on insurance subsidiary company	-	
26f.	Eksposur sekuritisasi Securitisation exposure	-	
26g.	Lainnya Others	-	
27	Penyesuaian pada CET 1 akibat AT 1 dan Tier 2 lebih kecil daripada faktor pengurangannya Regulatory adjustments applied to CET 1 due to insufficient AT 1 and Tier 2 to cover deductions	-	
28	Jumlah pengurang (regulatory adjustment) terhadap CET 1 Total regulatory adjustment to CET 1	N/A	
29	Jumlah CET 1 setelah faktor pengurang CET 1 amount after deduction factor	N/A	
Modal Inti Tambahan (AT 1): Instrumen Additional Tier 1 capital: instruments			
30	Instrumen AT 1 yang diterbitkan oleh Bank (termasuk <i>stock surplus</i>) Additional Tier 1 instruments issued by Bank (included stock surplus)	-	
31	Yang diklasifikasikan sebagai ekuitas berdasarkan standar akuntansi Which classified as equity under applicable accounting standards	-	
32	Yang diklasifikasikan sebagai liabilitas berdasarkan standar akuntansi Which classified as liabilities under applicable accounting standards	-	
33	Modal yang termasuk <i>phase out</i> dari AT 1 Capital which includes phase out from AT1	N/A	
34	Instrumen AT 1 yang diterbitkan oleh Entitas Anak yang diakui dalam perhitungan KPMM secara konsolidasi AT 1 instrument issued by the Subsidiary which is recognized in the calculation of CAR on a consolidated basis	-	
35	Instrumen yang diterbitkan Entitas Anak yang termasuk <i>phase out</i> Instruments issued by the Subsidiary which are included in the phase out	N/A	
36	Jumlah AT 1 sebelum <i>regulatory adjustment</i> Total AT 1 capital before regulatory adjustments		

dalam Jutaan Rupiah

in IDR million

No.	Komponen Component	Jumlah (Dalam Jutaan Rupiah) Amount (In IDR Million)	No. Ref. yang berasal dari Neraca Konsolidasi 1) Ref. No. from Consolidated Balance Sheet
	Modal Inti Tambahan: Faktor Pengurang (<i>Regulatory Adjustment</i>) Additional Tier 1 capital : Regulatory Adjustment		
37	Investasi pada instrumen AT 1 sendiri Investments in own Additional Tier 1 instruments	N/A	
38	Kepemilikan silang pada instrumen AT 1 pada entitas lain Cross-holdings in AT 1 of others equity	-	
39	Investasi pada modal bank, entitas keuangan dan asuransi diluar cakupan konsolidasi secara ketentuan, <i>net</i> posisi <i>short</i> yang diperkenankan, dimana Bank tidak memiliki lebih dari 10% modal saham yang diterbitkan (jumlah di atas batasan 10%) Investments in the capital of banking, financial and insurance entities that are outside the scope of regulatory consolidation, net of eligible short positions, where the bank does not own more than 10% of the issued common share capital of the entity (amount above 10% threshold)	N/A	
40	Investasi signifikan pada modal Bank, entitas keuangan dan asuransi di luar cakupan konsolidasi secara ketentuan (<i>net</i> posisi <i>short</i> yang diperkenankan) Significant investments in the capital of banking, financial and insurance entities that are outside the scope of regulatory consolidation (net of eligible short positions)	N/A	
41	Penyesuaian berdasarkan ketentuan spesifik nasional National specific regulatory adjustments	N/A	
41a.	Penempatan dana pada instrumen AT 1 pada Bank lain Placement of funds in instruments AT 1 at other Banks	-	
42	Penyesuaian pada AT 1 akibat <i>Tier 2</i> lebih kecil daripada faktor pengurangnya Regulatory adjustments applied to AT 1 due to insufficient Tier 2 to cover deductions	-	
43	Jumlah faktor pengurang (<i>regulatory adjustment</i>) terhadap AT 1 Total regulatory adjustments to AT 1 capital	N/A	
44	Jumlah AT 1 setelah faktor pengurang Total AT 1 after regulatory adjustments	N/A	
45	Jumlah Modal Inti (<i>Tier 1</i>) (CET 1 + AT 1) Total Tier 1 (CET 1 + AT 1)	N/A	
	Modal Pelengkap (<i>Tier 2</i>): Instrumen dan cadangan Tier 2 capital: instruments and reserves		
46	Instrumen <i>Tier 2</i> yang diterbitkan oleh Bank (termasuk <i>stock surplus</i>) Tier 2 instruments issued by the Bank (included related stock surplus)	-	
47	Modal yang termasuk <i>phase out</i> dari <i>Tier 2</i> Capital which includes phase out from Tier 2	N/A	
48	Instrumen <i>Tier 2</i> yang diterbitkan oleh Entitas Anak yang diakui dalam perhitungan KPMM secara konsolidasi Tier 2 instruments issued by subsidiaries which recognized in the CAR calculation on a consolidated basis	-	
49	Modal yang diterbitkan Entitas Anak yang termasuk <i>phase out</i> Capitals issued by subsidiaries included phase out	N/A	
50	Cadangan umum PPKA atas aset produktif yang wajib dihitung dengan jumlah paling tinggi sebesar 1,25% dari ATMR untuk Risiko Kredit Allowance for assets quality assessment general reserve for productive assets that must be calculated is a maximum amount of 1.25% of the RWA for Credit Risk	154.963	
51	Jumlah Modal Pelengkap (<i>Tier 2</i>) sebelum faktor pengurang Total Tier 2 capital before regulatory adjustments	N/A	



dalam Jutaan Rupiah

in IDR million

No.	Komponen Component	Jumlah (Dalam Jutaan Rupiah) Amount (In IDRMillion)	No. Ref. yang berasal dari Neraca Konsolidasi 1) Ref. No. from Consolidated Balance Sheet
	Modal Pelengkap (<i>Tier 2</i>): Faktor Pengurang (Regulatory Adjustment) Tier 2 capital: regulatory adjustments		
52	Investasi pada instrumen <i>Tier 2</i> sendiri Investments in own Tier 2 instruments	N/A	
53	Kepemilikan silang pada instrumen <i>Tier 2</i> pada entitas lain cross-holdings in Tier 2 instruments on others liabilities	-	
54	Investasi pada kewajiban TLAC modal bank, entitas keuangan dan asuransi diluar cakupan konsolidasi secara ketentuan, <i>net</i> posisi <i>short</i> yang diperkenankan, dimana Bank tidak memiliki lebih dari 10% modal saham yang diterbitkan; nilai sebelumnya ditetapkan dengan <i>threshold</i> 5% namun tidak lagi memenuhi kriteria (untuk bank Sistemik) Investments in the other TLAC liabilities of banking capital, financial and insurance entities that are outside the scope of regulatory consolidation, net of eligible short positions, where the bank does not own more than 10% of the issued common share capital; amount previously designated for the 5 % threshold but that no longer meets the conditions (for Systemic bank)	N/A	
	Investasi pada kewajiban TLAC lainnya dari entitas perbankan, keuangan, dan asuransi yang berada di luar lingkup konsolidasi peraturan dan, yang mana bank tidak memiliki lebih dari 10% dari saham biasa entitas yang dikeluarkan: jumlah yang sebelumnya ditunjuk untuk batas 5% tetapi yang tidak lagi memenuhi syarat (hanya untuk Bank Sistemik) Investments in the other TLAC liabilities of banking, financial and insurance entities that are outside the scope of regulatory consolidation and where the bank does not own more than 10% of the issued common share capital of the entity: amount previously designated for the 5 % threshold but that no longer meets the conditions (for Systemic bank only)	N/A	
55	Investasi signifikan pada modal atau instrumen TLAC Bank, entitas keuangan dan asuransi di luar cakupan konsolidasi secara ketentuan (<i>net</i> posisi <i>short</i> yang diperkenankan) Significant investments in the capital and other TLAC liabilities of banking, financial and insurance entities that are outside the scope of regulatory consolidation (net of eligible short positions)	N/A	
56	Penyesuaian berdasarkan ketentuan spesifik nasional National specific regulatory adjustments	-	
56a.	<i>Sinking fund</i>	-	
56b.	Penempatan dana pada instrumen <i>Tier 2</i> pada Bank lain Placement of funds in Tier 2 instruments at other Banks	-	
57	Jumlah faktor pengurang (<i>regulatory adjustment</i>) Modal Pelengkap Total regulatory adjustments to Tier 2 capital	N/A	
58	Jumlah Modal Pelengkap (<i>Tier 2</i>) setelah <i>regulatory adjustment</i> Total Tier 2 capital after regulatory adjustment	N/A	
59	Total Modal (Modal Inti + Modal Pelengkap) Total capital (TC = T1 + T2)	4.665.164	
60	Total Aset Tertimbang Menurut Risiko (ATMR) Total Risk Weighted Assets (RWA)	15.497.155	

dalam Jutaan Rupiah

in IDR million

No.	Komponen Component	Jumlah (Dalam Jutaan Rupiah) Amount (In IDR Million)	No. Ref. yang berasal dari Neraca Konsolidasi 1) Ref. No. from Consolidated Balance Sheet
	Rasio Kecukupan Pemenuhan Modal Minimum (KPM) dan Tambahan Modal (<i>Capital Buffer</i>) Capital Adequacy Ratio (CAR) and Capital Buffer		
61	Rasio CET 1 (persentase terhadap ATMR) CET1 Ratio (as a percentage of risk weighted assets)	29,10%	
62	Rasio Modal Inti <i>Tier 1</i> (persentase terhadap ATMR) Tier 1 Ratio (as a percentage of risk weighted assets)	29,10%	
63	Rasio Total Modal (persentase terhadap ATMR) Total Capital Ratio (as a percentage of risk weighted assets)	30,10%	
64	<i>Buffer</i> (persentase terhadap ATMR/ as a percentage of risk weighted assets)	20,67%	
65	<i>Capital Conservation Buffer</i>	-	
66	<i>Countercyclical Buffer</i>	-	
67	<i>Higher loss absorbency requirement</i>	-	
68	Untuk bank umum konvensional: CET 1 yang tersedia untuk memenuhi Buffer (persentase terhadap ATMR) Untuk kantor cabang dari Bank yang berkedudukan di luar negeri: Bagian Dana Usaha yang ditempatkan dalam CEMA (diungkapkan sebagai persentase dari ATMR) yang tersedia untuk memenuhi Buffer. For conventional commercial banks: CET 1 available to meet Buffer (as a percentage of RWA) For branch offices of Banks domiciling abroad: The portion of Business Funds placed in CEMA (disclosed as a percentage of RWA) available to meet the Buffer.	8,43%	
	National minima (jika berbeda dari Basel 3) National minima (if different from Basel 3)		
69	Rasio terendah CET 1 nasional (jika berbeda dengan Basel 3) National Common Equity Tier 1 minimum ratio (if different from Basel 3 minimum)	N/A	
70	Rasio terendah <i>Tier 1</i> nasional (jika berbeda dengan Basel 3) National Tier 1 minimum ratio (if different from Basel 3 minimum)	N/A	
71	Rasio terendah total modal nasional (jika berbeda dengan Basel 3) National total capital minimum ratio (if different from Basel 3 minimum)	N/A	
	Jumlah di bawah batasan pengurangan (sebelum pembobotan risiko) Amounts below the thresholds for deduction (before risk weighting)		
72	Investasi non-signifikan pada modal atau kewajiban TLAC lainnya pada entitas keuangan lain Non-significant investments in the capital and other TLAC liabilities of other financial entities	N/A	
73	Investasi signifikan pada saham biasa entitas keuangan Significant investments in the common stock of financials	N/A	
74	<i>Mortgage servicing rights</i> (net dari kewajiban pajak) Mortgage servicing rights (net of related tax liability)	N/A	
75	Aset pajak tangguhan yang berasal dari perbedaan temporer (<i>net</i> dari kewajiban pajak) Deferred tax assets arising from temporary differences (net of related tax liability)	N/A	



dalam Jutaan Rupiah

in IDR million

No.	Komponen Component	Jumlah (Dalam Jutaan Rupiah) Amount (In IDR Million)	No. Ref. yang berasal dari Neraca Konsolidasi 1) Ref. No. from Consolidated Balance Sheet
	Cap yang dikenakan untuk provisi pada <i>Tier 2</i> Applicable caps on the inclusion of provisions in Tier 2		
76	Provisi yang dapat diakui sebagai <i>Tier 2</i> sesuai dengan eksposur berdasarkan pendekatan standar (sebelum dikenakan <i>cap</i>) Provisions eligible for inclusion in Tier 2 in respect of exposures subject to standardised approach (prior to application of cap)	N/A	
77	<i>Cap</i> atas provisi yang diakui sebagai <i>Tier 2</i> berdasarkan pendekatan standar Cap on inclusion of provisions in Tier 2 under standardised approach	N/A	
78	Provisi yang dapat diakui sebagai <i>Tier 2</i> sesuai dengan eksposur berdasarkan pendekatan IRB (sebelum dikenakan <i>cap</i>) Provisions eligible for inclusion in Tier 2 in respect of exposures subject to internal ratings-based approach (prior to application of cap)	N/A	
79	<i>Cap</i> atas provisi yang diakui sebagai <i>Tier 2</i> berdasarkan pendekatan IRB Cap for inclusion of provisions in Tier 2 under internal ratings based approach	N/A	
	Instrumen Modal yang termasuk <i>phase out</i> (hanya berlaku antara 1 Jan 2018 s.d. 1 Jan 2022) Capital instruments which included phase-out (only applicable between Jan 1, 2018 and Jan 1, 2022)		
80	<i>Cap</i> pada CET 1 yang termasuk <i>phase out</i> Cap on CET1 which included phase out	N/A	
81	Jumlah yang dikecualikan dari CET 1 karena adanya <i>cap</i> (kelebihan di atas <i>cap</i> setelah <i>redemptions</i> dan <i>maturities</i>) Amount excluded from CET1 due to cap (excess over cap after redemptions and maturities)	N/A	
82	<i>Cap</i> pada AT 1 yang termasuk <i>phase out</i> Cap on AT1 instruments which included phase out	N/A	
83	Jumlah yang dikecualikan dari AT 1 karena adanya <i>cap</i> (kelebihan di atas <i>cap</i> setelah <i>redemptions</i> dan <i>maturities</i>) Amount excluded from AT1 due to cap (excess over cap after redemptions and maturities)	N/A	
84	<i>Cap</i> pada <i>Tier 2</i> yang termasuk <i>phase out</i> Cap on T2 iwhich included phase out	N/A	
85	Jumlah yang dikecualikan dari <i>Tier 2</i> karena adanya <i>cap</i> (kelebihan di atas <i>cap</i> setelah <i>redemptions</i> dan <i>maturities</i>) Amount excluded from T2 due to cap (excess over cap after redemptions and maturities)	N/A	

3. REKONSILIASI PERMODALAN / CAPITAL RECONCILIATION (CC2)

No	Pos-pos Accounts	LAPORAN PUBLIKASI POSISI KEUANGAN FINANCIAL POSITION PUBLICATION REPORT		Neraca Konsolidasi dengan cakupan konsolidasi berdasarkan ketentuan kehati-hatian Consolidated Balance Sheet with consolidated scope based on prudential provision
		INDIVIDUAL	KONSOLIDASI CONSOLIDATED	
		Position as of 31 Desember 2021		
	ASET ASSETS			
1	Kas Cash	50.110.119.037	-	50.110.119.037
2	Penempatan pada Bank Indonesia Placement with Bank Indonesia	666.676.061.620	-	666.676.061.620
3	Penempatan Pada Bank lain Placement with Other Banks	582.212.663.678	-	582.212.663.678
4	Tagihan Spot dan Derivatif Spot and Derivative Receivables	30.923.818.474	-	30.923.818.474
5	Surat Berharga Securities			-
	a. Diukur pada nilai wajar melalui laporan laba/rugi Measured at fair value through profit/loss			-
	i. Diperdagangkan Traded	-	-	-
	ii. Ditetapkan untuk diukur pada nilai wajar Determined to be measured at fair value	-	-	-
	b. Tersedia untuk dijual Available for sale	1.532.018.020.000	-	1.532.018.020.000
	c. Dimiliki hingga jatuh tempo Held to maturity	424.700.829.519	-	424.700.829.519
	d. Pinjaman yang diberikan dan piutang Loans and receivables	-	-	-
6	Surat Berharga yang dijual dengan janji dibeli kembali (Repo) Securities sold under repurchase agreements (Repo)	-	-	-
7	Tagihan atas Surat Berharga yang dibeli dengan janji dijual kembali (Reverse Repo) Securities Purchased under Resale Agreements (Reverse Repo)	110.399.745.345	-	110.399.745.345
8	Tagihan Akseptasi Acceptance Receivables	98.845.567.567	-	98.845.567.567
9	Kredit yang diberikan Loans			-
	a. Diukur pada nilai wajar melalui laporan laba/rugi Measured at fair value through profit/loss			-
	i. Diperdagangkan Traded	-	-	-
	ii. Ditetapkan untuk diukur pada nilai wajar Determined to be measured at fair value	-	-	-
	b. Tersedia untuk dijual Available for sale	-	-	-
	c. Dimiliki hingga jatuh tempo Held to maturity	-	-	-
	d. Pinjaman yang diberikan dan piutang Loans and receivables	13.582.382.176.843	-	13.582.382.176.843
10	Penyertaan Investments	-	-	-



No	Pos-pos Accounts	LAPORAN PUBLIKASI POSISI KEUANGAN FINANCIAL POSITION PUBLICATION REPORT		Neraca Konsolidasi dengan cakupan konsolidasi berdasarkan ketentuan kehati-hatian Consolidated Balance Sheet with consolidated scope based on prudential provision
		INDIVIDUAL	KONSOLIDASI CONSOLIDATED	
		Position as of 31 Desember 2021		
11	Cadangan Kerugian Penurunan Nilai Aset Keuangan Allowance for Impairment Losses on Consumer Financing Receivables -/-			-
	a. Surat Berharga Yang Dimiliki Securities Owned	174.250.201	-	174.250.201
	b. Kredit Yang Diberikan Loans	245.358.969.806	-	245.358.969.806
	c. Lainnya Others	3.235.191.658	-	3.235.191.658
12	Aset Tidak Berwujud Intangible Assets	77.794.168.590	-	77.794.168.590
	Akumulasi Amortisasi Accumulated Amortisation -/-	54.944.358.423	-	54.944.358.423
13	Aset Tetap dan Inventaris Fixed Assets and Equipment	318.088.485.999	-	318.088.485.999
	Akumulasi Penyusutan Aset Tetap dan Inventaris Accumulated Depreciation of Fixed Assets and Equipment -/-	155.099.370.007	-	155.099.370.007
14	Properti Terbengkalai Idle Properties	-	-	-
15	Aset yang diambil alih Foreclosed Assets	358.353.550.776	-	358.353.550.776
16	Rekening Tunda Suspense Accounts	-	-	-
17	Aset Antar Kantor Interbranch Assets			-
	a. Melakukan kegiatan operasional di Indonesia Conduct Operational Activities in Indonesia 03)	-	-	-
	b. Melakukan kegiatan operasional di luar Indonesia Conduct Operational Activities Outside Indonesia 04)	-	-	-
18	Cadangan Kerugian Penurunan Nilai Aset Lainnya Allowance for Impairment Losses on Other Assets -/-	-	-	-
19	Aset Pajak Tangguhan Deferred Tax Assets	-	-	-
20	Rupa-Rupa Aset Other Assets	197.202.610.942	-	197.202.610.942
	TOTAL ASET TOTAL ASSETS	17.570.895.678.295	-	17.570.895.678.295
LIABILITAS DAN EKUITAS LIABILITIES AND EQUITY				
1	Giro Current Account	1.057.156.854.459	-	1.057.156.854.459
2	Tabungan Saving Account	1.355.900.178.249	-	1.355.900.178.249
3	Simpanan Berjangka Time Deposits	5.820.253.716.246	-	5.820.253.716.246
4	Kewajiban Kepada Bank Indonesia Loans from Bank Indonesia	-	-	-
5	Kewajiban Kepada Bank lain Loans from Other Bank	625.347.513.807	-	625.347.513.807
6	Kewajiban Spot dan Derivatif Spot and Derivative/Forward Liabilities	28.243.276.827	-	28.243.276.827

No	Pos-pos Accounts	LAPORAN PUBLIKASI POSISI KEUANGAN FINANCIAL POSITION PUBLICATION REPORT		Neraca Konsolidasi dengan cakupan konsolidasi berdasarkan ketentuan kehati-hatian Consolidated Balance Sheet with consolidated scope based on prudential provision
		INDIVIDUAL	KONSOLIDASI CONSOLIDATED	
		Position as of 31 Desember 2021		
7	Kewajiban atas Surat Berharga yang dijual dengan janji dibeli kembali (repo) Securities sold under repurchase agreement (repo)	-	-	-
8	Kewajiban Akseptasi Acceptance Payable	98.845.567.567	-	98.845.567.567
9	Surat Berharga yang diterbitkan Securities Issued	-	-	-
10	Pinjaman yang diterima Borrowings	3.662.892.500.000	-	3.662.892.500.000
11	Setoran Jaminan Security Deposits	775.743.806	-	775.743.806
12	Kewajiban Antar Kantor Interbranch Liabilities			-
	a. Melakukan kegiatan operasional di Indonesia Conduct Operational Activities in Indonesia 06)	-	-	-
	b. Melakukan kegiatan operasional di luar Indonesia Conduct Operational Activities Outside Indonesia 07)	-	-	-
13	Kewajiban Pajak Tangguhan Deferred Tax Liabilities	35.195.913.087	-	35.195.913.087
14	Rupa-rupa Kewajiban Other Liabilities 08)	239.079.002.423	-	239.079.002.423
15	Modal Pinjaman Loan Capital	-	-	-
16	Modal Disetor Paid-up Capital			-
	a. Modal dasar Authorized Capital	3.700.000.000.000	-	3.700.000.000.000
	b. Modal yang belum disetor Unpaid Capital -/-	2.755.722.000.000	-	2.755.722.000.000
	c. Saham yang dibeli kembali Treasury stock -/-	-	-	-
17	Tambahan modal disetor Additional Paid-up Capital			-
	a. Agio	3.026.001.139.245	-	3.026.001.139.245
	b. Disagio -/-	-	-	-
	c. Modal Sumbangan Contributions Capital	-	-	-
	d. Penyesuaian akibat penjabaran laporan keuangan Adjustment due to Financial Statement Translation			-
	i. Faktor Penambah Addition Factor	-	-	-
	ii. Faktor Pengurang Deduction Factor -/-	-	-	-
	e. Pendapatan komprehensif lainnya Other Comprehensive Income			-
	i. Keuntungan Profit	27.865.030.531	-	27.865.030.531
	ii. Kerugian Loss -/-	-	-	-
	f. Lainnya Others			-



No	Pos-pos Accounts	LAPORAN PUBLIKASI POSISI KEUANGAN FINANCIAL POSITION PUBLICATION REPORT		Neraca Konsolidasi dengan cakupan konsolidasi berdasarkan ketentuan kehati - hatian Consolidated Balance Sheet with consolidated scope based on prudential provision
		INDIVIDUAL	KONSOLIDASI CONSOLIDATED	
		Position as of 31 Desember 2021		
	i. Faktor Penambah Addition Factor			-
	a. Waran yang diterbitkan Warrants Issued			-
	i. Berbasis saham biasa Common stock based	-	-	-
	ii. Lainnya Others	-	-	-
	b. Opsi saham Stock Options			-
	i. Berbasis saham biasa Common stock based	-	-	-
	ii. Berbasis saham biasa yang khusus diterbitkan dalam rangka program kompensasi pegawai/manajemen Based on common stocks specially issued for employee/management compensation program	-	-	-
	iii. Lainnya Others	-	-	-
	c. Lainnya Others	-	-	-
	i. Faktor Pengurang Deduction Factor -/-			-
	ii. Lainnya Others (-/-)	-	-	-
	d. Dana setoran modal Fund for Paid-up Capital	-	-	-
18	Selisih penilaian kembali aset tetap Difference in Revaluation of Fixed Assets	-	-	-
19	Cadangan Reserves			-
	a. Cadangan Umum General Reserves	20.600.000.000	-	20.600.000.000
	b. Cadangan Tujuan Purpose Reserves	-	-	-
20	Laba/rugi Profit/Loss			-
	a. Tahun-tahun lalu Previous Year			-
	i. Laba Profit	539.256.755.107	-	539.256.755.107
	ii. Rugi Loss -/-	-	-	-
	b. Tahun berjalan Current Year 02)			-
	i. Laba Profit	94.961.611.376	-	94.961.611.376
	ii. Rugi Loss -/-	5.757.124.435	-	5.757.124.435
	TOTAL LIABILITAS DAN EKUITAS TOTAL LIABILITIES AND EQUITY	17.570.895.678.295	-	17.570.895.678.295

4. RASIO PENGUNGKIT - LAPORAN KEWAJIBAN PEMENUHAN RASIO PENGUNGKIT DAN LAPORAN PERHITUNGAN RASIO PENGUNGKIT

4. LEVERAGE RATIO - LEVERAGE RATIO COMPLIANCE REPORT AND LEVERAGE RATIO CALCULATION REPORT

dalam Jutaan Rupiah

in IDR million

No.	Keterangan/Description	Tahun 2021 Year 2021			
		Triwulan I Quarter I	Triwulan II Quarter II	Triwulan III Quarter III	Triwulan IV Quarter IV
1	Total aset di neraca pada laporan keuangan publikasi (nilai gross sebelum dikurangi CKPN). Total assets on the balance sheet in published financial statements (gross value before deducting allowance for impairment losses)	17.836.071	19.496.762	18.630.173	17.819.664
2	Penyesuaian untuk nilai penyertaan pada bank, lembaga keuangan, perusahaan asuransi, dan/atau entitas lain yang berdasarkan standar akuntansi keuangan harus dikonsolidasikan namun diluar cakupan konsolidasi berdasarkan ketentuan Otoritas Jasa Keuangan. Adjustment for investment in Bank, Financial Institution, Insurance Company, and/or other entities that consolidated based on accounting standard yet out of scope consolidation based on Financial Services Authority provisions.	N/A	N/A	N/A	N/A
3	Penyesuaian untuk nilai kumpulan aset keuangan atau aset syariah yang mendasari yang telah dialihkan dalam sekuritisasi aset yang memenuhi persyaratan jual putus sebagaimana diatur dalam peraturan perundang-undangan OJK mengenai Prinsip Kehati-hatian dalam Aktivitas Sekuritisasi Aset bagi Bank Umum. Adjustment for portfolio of financial asset or sharia asset that have underlying which already transferred to without recourse securitization asset as stipulated in OJK's statutory regulations related to Prudential Principles in Securitization Asset Activity for Commercial Bank. Dalam hal aset keuangan yang mendasari dimaksud telah dikurangkan dari total aset pada laporan posisi keuangan maka baris ini adalah 0 (nol). In the event that the underlying financial assets referred to have been deducted from the total assets in the statement of financial position, this line is 0 (zero).	-	-	-	-
4	Penyesuaian terhadap pengecualian sementara atas penempatan giro pada Bank Indonesia dalam rangka memenuhi ketentuan giro wajib minimum (jika ada). Adjustment to temporary exception of placement to Bank Indonesia in accordance Statutory Reserve Requirement (if any)	N/A	N/A	N/A	N/A
5	Penyesuaian untuk aset fidusia yang diakui sebagai komponen laporan posisi keuangan berdasarkan standar akuntansi keuangan namun dikeluarkan dari perhitungan total eksposur dalam Rasio Pengungkit. Adjustment to fiduciary asset that recognized as balance sheet based on accounting standard yet excluded from total exposure in Leverage Ratio calculation.	-	-	-	-



dalam Jutaan Rupiah

in IDR million

No.	Keterangan/Description	Tahun 2021 Year 2021			
		Triwulan I Quarter I	Triwulan II Quarter II	Triwulan III Quarter III	Triwulan IV Quarter IV
6	Penyesuaian untuk nilai pembelian atau penjualan aset keuangan secara reguler dengan menggunakan metode akuntansi tanggal perdagangan. Adjustment to acquisition cost and sales price of financial assets regularly using trade date accounting method.	-	-	-	-
7	Penyesuaian untuk nilai transaksi <i>cash pooling</i> yang memenuhi persyaratan sebagaimana diatur dalam Peraturan Otoritas Jasa Keuangan ini. Adjustment to qualified cash pooling transaction as stipulated in this OJK's regulation.	-	-	-	-
8	Penyesuaian untuk nilai eksposur transaksi derivatif. Adjustment to exposure of derivative transaction.	25.770	48.613	50.011	31.710
9	Penyesuaian untuk nilai eksposur Securities Financing Transaction (SFT) sebagai contoh transaksi reverse repo. Adjustment to exposure of Securities Financing Transaction (SFT) as example: reverse repo transaction.	-	-	-	-
10	Penyesuaian untuk nilai eksposur Transaksi Rekening Administratif (TRA) yang telah dikalikan dengan Faktor Konversi Kredit (FKK). Adjustment to exposure of Off Balance Sheet transaction that already multiply with Credit Conversion Factor.	571.563	546.172	524.187	577.914
11	Penyesuaian penilaian prudensial berupa faktor pengurang modal dan Cadangan Kerugian Penurunan Nilai (CKPN). Prudent valuation adjustments in form of capital deduction factor and allowance for impairment losses.	318.211	-287.727	-299.446	-271.618
12	Penyesuaian lainnya. Other adjustments	-	-	-	-
13	Total Eksposur dalam Perhitungan Rasio Leverage/ Total exposure in Leverage Ratio Calculation	18.115.193	19.803.820	18.904.925	18.157.670

ANALISA KUALITATIF

Berdasarkan Laporan Perhitungan Rasio Pengungkit posisi 31 Desember 2021 Bank Shinhan Indonesia memiliki rasio leverage sebesar 24,84%, masih berada diatas ketentuan Otoritas Jasa Keuangan yaitu paling rendah 3%.

QUALITATIVE ANALYSIS

Based on the Leverage Ratio Calculation Report for the position of December 31, 2021, Bank Shinhan Indonesia has a leverage ratio of 24.84%, which is still above the provision of the Financial Services Authority, which is a minimum of 3%.

dalam Jutaan Rupiah

in IDR million

No.	Keterangan Description	Tahun 2021 Year 2021			
		Triwulan I Quarter I	Triwulan II Quarter II	Triwulan III Quarter III	Triwulan IV Quarter IV
Eksposur Aset dalam Laporan Posisi Keuangan (Neraca) On-Balance Sheet Asset Exposure					
1	Eksposur Aset dalam Laporan Posisi Keuangan termasuk aset jaminan, namun tidak termasuk eksposur transaksi derivatif dan eksposur SFT. (Nilai gross sebelum dikurangi CKPN) On-Balance Sheet Asset Exposure excluding derivatives and securities financing transactions (SFTs), but including collateral (gross value before deducting allowance for impairment losses)	17.829.091	19.491.388	18.617.601	17.788.740
2	Nilai penambahan kembali untuk agunan derivatif yang diserahkan kepada pihak lawan yang mengakibatkan penurunan total eksposur aset dalam neraca karena adanya penerapan standar akuntansi keuangan. Added back value for derivative collateral transferred to a counterparty resulting in a decrease in the total exposure of assets in the balance sheet due to the application of financial accounting standards.	-	-	-	-
3	(Pengurangan atas piutang terkait <i>cash variation</i> margin yang diberikan dalam transaksi derivatif). (Deduction of receivable assets for cash variation margin provided in derivatives transactions)	-	-	-	-
4	(Penyesuaian untuk nilai tercatat surat berharga yang diterima dalam eksposur SFT yang diakui sebagai aset). (Adjustments for the carrying value of marketable securities received in SFT exposure recognized as assets).	-	-	-	-
5	(Cadangan Kerugian Penurunan Nilai (CKPN) atas aset tersebut sesuai standar akuntansi keuangan). (Allowance for Impairment Losses to Those Assets in line with financial accounting standard).	-292.044	-264.988	-278.827	-248.768
6	(Aset yang telah diperhitungkan sebagai faktor pengurang Modal Inti sebagaimana dimaksud dalam Peraturan Otoritas Jasa Keuangan yang mengatur mengenai kewajiban penyediaan modal minimum bank umum). (Assets that have been calculated as a deduction factor for Core Capital as referred to in the Financial Services Authority Regulation concerning the minimum capital requirement for commercial banks).	-26.167	-22.739	-20.619	-22.850
7	Total Eksposur Aset dalam Laporan Posisi Keuangan Total On-Balance Sheet Asset Exposure (Penjumlahan dari baris 1 sampai dengan baris 6)	17.510.880	19.203.661	18.318.155	17.517.122
Eksposur Transaksi Derivatif Derivative Exposure Transaction					
8	Nilai <i>Replacement Cost</i> (RC) untuk seluruh transaksi derivatif baik dalam hal terdapat variation margin yang memenuhi syarat ataupun terdapat perjanjian saling hapus yang memenuhi persyaratan tertentu. Value of Replacement Cost (RC) for all derivatives transactions, whether there is a variation margin that meets the requirements or there is an offsetting agreement that meets certain requirements.	-	3.791	12.640	19.547
9	Nilai penambahan yang merupakan <i>Potential Futures Exposures</i> (PFE) untuk seluruh transaksi derivatif. Added value is Potential Futures Exposures for all derivatives transactions	32.750	50.196	49.943	43.087



dalam Jutaan Rupiah

in IDR million

No.	Keterangan Description	Tahun 2021 Year 2021			
		Triwulan I Quarter I	Triwulan II Quarter II	Triwulan III Quarter III	Triwulan IV Quarter IV
10	(Pengecualian atas eksposur transaksi derivatif yang diselesaikan melalui <i>central clearing counterparty</i> (CCP)) (Exceptions for exposure to derivative transactions settled through a central clearing counterparty (CCP))	N/A	N/A	N/A	N/A
11	Penyesuaian untuk nilai nosional efektif dari derivatif kredit Adjusted effective national amount of credit derivatives	-	-	-	-
12	(Penyesuaian untuk nilai nosional efektif yang dilakukan saling hapus dan pengurangan <i>add-on</i> untuk transaksi penjualan derivatif kredit) (Adjusted effective notional offsets and add-on deductions for credit derivatives)	-	-	-	-
13	Total Eksposur Transaksi Derivatif Total Derivative Exposures Transaction (Penjumlahan baris 8 sampai dengan baris 12)	32.750	53.986	62.583	62.634
Securities Financing Transaction (SFT) Exposure					
14	Nilai tercatat aset SFT secara <i>gross</i> Gross SFT Assets	-	-	-	-
15	(Nilai bersih antara liabilitas kas dan tagihan kas) (Netted amount of cash payables and cash receivables)	-	-	-	-
16	Risiko Kredit akibat kegagalan pihak lawan terkait aset SFT yang mengacu perhitungan <i>Current Exposure</i> sebagaimana diatur dalam Lampiran I Peraturan Otoritas Jasa Keuangan ini. Credit Risk due to counterparty failure related to SFT assets which refers to the calculation of Current Exposure as stipulated in Attachment I of the Financial Services Authority Regulation.	-	-	-	-
17	Eksposur sebagai agen SFT Agent transaction exposures	-	-	-	-
18	Total SFT exposures (Penjumlahan baris 14 sampai dengan baris 17)	-	-	-	-
Eksposur Transaksi Rekening Administratif (TRA) Administrative Account Transaction Exposures					
19	Nilai seluruh kewajiban komitmen atau kewajiban kontijensi. Value of all commitments or contingent obligations/ Nilai <i>gross</i> sebelum dikurangi CKPN Gross value before deducting allowance for impairment losses	4.684.185	5.179.766	4.972.380	5.659.338
20	(Penyesuaian terhadap hasil perkalian antara nilai kewajiban komitmen atau kewajiban kontijensi dan Faktor Konversi Kredit (FKK) kemudian dikurangi CKPN) (Adjustment to result of the multiplication between value of the commitment obligation or contingent obligation and the Credit Conversion Factor then deducting allowance for impairment losses).	-4.103.221	-4.623.969	-4.439.292	-5.073.499
21	(Cadangan Kerugian Penurunan Nilai (CKPN) atas TRA tersebut sesuai standar akuntansi yang berlaku). (Allowance for Impairment Losses on Administrative Account Transaction is in line with the applicable accounting standards).	-9.401	-9.625	-8.901	-7.925
22	Total Eksposur Transaksi Rekening Administratif (TRA) Total Administrative Account Transaction Exposures (Penjumlahan dari baris 19 sampai dengan baris 21)	571.563	546.172	524.187	577.914

dalam Jutaan Rupiah

in IDR million

No.	Keterangan Description	Tahun 2021 Year 2021			
		Triwulan I Quarter I	Triwulan II Quarter II	Triwulan III Quarter III	Triwulan IV Quarter IV
Modal dan Total Eksposur Capital and Total Exposure					
23	Modal Inti (Tier 1)	4.281.092	4.516.318	4.525.440	4.510.201
24	Total Eksposur (Penjumlahan baris 7, 13, 18, dan 22) Total Exposure (Sum of rows 7, 13, 18, and 22)	18.115.193	19.803.820	18.904.925	18.157.670
Rasio Pengungkit (Leverage Ratio)					
25	Nilai Rasio Pengungkit, termasuk dampak dari penyesuaian terhadap pengecualian sementara atas penempatan giro pada Bank Indonesia dalam rangka memenuhi ketentuan giro wajib minimum (jika ada) Leverage Ratio, including the impact of adjustments to the temporary exemption from current account placement with Bank Indonesia reserves in order to comply with the statutory reserve requirement (if any)	23,63%	22,81%	23,94%	24,84%
25a	Nilai Rasio Pengungkit, tidak termasuk dampak dari penyesuaian terhadap pengecualian sementara atas penempatan giro pada Bank Indonesia dalam rangka memenuhi ketentuan giro wajib minimum (jika ada) Leverage Ratio, not including the impact of adjustments to the temporary exemption from current account placement with Bank Indonesia reserves in order to comply with the statutory reserve requirement (if any)	23,63%	22,81%	23,94%	24,84%
26	Nilai Minimum Rasio Pengungkit Leverage Ratio Minimum Value	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%
27	Bantalan terhadap nilai Rasio Leverage Leverage Ratio Buffers	N/A	N/A	N/A	N/A
Pengungkapan Nilai Rata-Rata Disclosures of Mean Values					
28	Nilai rata-rata dari nilai tercatat aset SFT secara gross, setelah penyesuaian untuk transaksi akuntansi penjualan (<i>sale accounting transaction</i>) yang dihitung secara bersih (<i>nett</i>) dengan liabilitas kas dalam SFT dan tagihan kas dalam SFT Mean value of gross SFT assets, after adjustments for sale accounting transactions and netted amounts of associated cash payables and cash receivables in SFT	-	-	-	-
29	Nilai akhir triwulan laporan dari nilai tercatat aset SFT secara gross, setelah penyesuaian untuk transaksi akuntansi penjualan (<i>sale accounting transaction</i>) yang dihitung secara bersih (<i>nett</i>) dengan liabilitas kas dalam SFT dan tagihan kas dalam SFT Quarter-end value of gross SFT assets, after adjustment for sale accounting transactions and netted amounts of associated cash payables and cash receivables in SFT	-	-	-	-
30	Total Eksposur, termasuk dampak dari penyesuaian terhadap pengecualian sementara atas penempatan giro pada Bank Indonesia dalam rangka memenuhi ketentuan giro wajib minimum (jika ada), yang telah memasukkan nilai rata-rata dari nilai tercatat aset SFT secara <i>gross</i> sebagaimana dimaksud dalam baris 28 Total exposure, including the impact of adjustments to the temporary exemption on current account placements with Bank Indonesia in order to comply with the statutory reserve requirement (if any), which includes the average value of the gross carrying value of SFT assets as referred to in line 28	18.115.193	19.803.820	18.904.925	18.157.670



dalam Jutaan Rupiah

in IDR million

No.	Keterangan Description	Tahun 2021 Year 2021			
		Triwulan I Quarter I	Triwulan II Quarter II	Triwulan III Quarter III	Triwulan IV Quarter IV
30a	Total Eksposur, tidak termasuk dampak dari penyesuaian terhadap pengecualian sementara atas penempatan giro pada Bank Indonesia dalam rangka memenuhi ketentuan giro wajib minimum (jika ada), yang telah memasukkan nilai rata-rata dari nilai tercatat aset SFT secara <i>gross</i> sebagaimana dimaksud dalam baris 28 Total exposure, not including the impact of adjustments to the temporary exemption on current account placements with Bank Indonesia in order to comply with the statutory reserve requirement (if any), which includes the average value of the gross carrying value of SFT assets as referred to in line 28	18.115.193	19.803.820	18.904.925	18.157.670
31	Nilai Rasio Pengungkit, termasuk dampak dari penyesuaian terhadap pengecualian sementara atas penempatan giro pada Bank Indonesia dalam rangka memenuhi ketentuan giro wajib minimum (jika ada), yang telah memasukkan nilai rata-rata dari nilai tercatat aset SFT secara <i>gross</i> sebagaimana dimaksud dalam baris 28 Leverage Ratio, including the impact of adjustments to the temporary exemption on current account placements with Bank Indonesia in order to comply with the statutory reserve requirement (if any), which includes the average value of the gross carrying value of SFT assets as referred to in line 28	23,63%	22,81%	23,94%	24,84%
31a	Nilai Rasio Pengungkit, tidak termasuk dampak dari penyesuaian terhadap pengecualian sementara atas penempatan giro pada Bank Indonesia dalam rangka memenuhi ketentuan giro wajib minimum (jika ada), yang telah memasukkan nilai rata-rata dari nilai tercatat aset SFT secara <i>gross</i> sebagaimana dimaksud dalam baris 28 Leverage Ratio, not including the impact of adjustments to the temporary exemption on current account placements with Bank Indonesia in order to comply with the statutory reserve requirement (if any), which includes the average value of the gross carrying value of SFT assets as referred to in line 28	23,63%	22,81%	23,94%	24,84%

ANALISA KUALITATIF

Rasio pengungkit PT Bank Shinhan Indonesia pada Desember 2021 adalah 24,84%, meningkat 0,90% dari posisi September 2021. Peningkatan rasio pengungkit tersebut disebabkan dari adanya penurunan total exposure sebesar Rp747.255 juta.

QUALITATIVE ANALYSIS

Leverage ratio of PT Bank Shinhan Indonesia in December 2021 was 24.84%, an increase of 0.90% from the position in September 2021. This increase was due to a decrease in total exposure of IDR 747.255 million.

5. PENGUNGKAPAN TAGIHAN BERSIH BERDASARKAN WILAYAH - BANK SECARA INDIVIDUAL

dalam Jutaan Rupiah

No.	Kategori Portofolio Portfolio Category	Posisi Position as of 31 Desember 2021							
		Tagihan Bersih Berdasarkan Wilayah Net Receivables Based on Region							
		Sumatera	Jawa	Kalimantan	Sulawesi	Bali	Nusa Tenggara Barat	Total	
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	
1	Tagihan Kepada Pemerintah Receivables on Sovereigns	-	-	-	-	-	-	-	
2	Tagihan Kepada Entitas Sektor Publik Receivables on Public Sector Entities	-	1.320.831	-	-	-	-	1.320.831	
3	Tagihan Kepada Bank Pembangunan Multilateral dan Lembaga Internasional Receivables on Multilateral Development Banks and International Institutions	-	-	-	-	-	-	-	
4	Tagihan Kepada Bank Receivables on Banks	-	395.204	-	-	-	-	395.204	
5	Kredit Beragun Rumah Tinggal Loans Secured by Residential Property	-	50.391	-	1.798	1.205	23	53.417	
6	Kredit Beragun Properti Komersial Loans Secured by Commercial Property	-	11.456	-	-	-	-	11.456	
7	Kredit Pegawai/Pensiunan Employee/Pensioner Loans	-	3.018	-	33.786	-	402	37.207	
8	Tagihan Kepada Usaha Mikro, Usaha Kecil dan Portofolio Ritel Receivables on Micro, Small Business & Retail Portfolio	-	256.436	-	367	34	4.205	261.042	
9	Tagihan kepada Korporasi Receivables on Corporate	45.175	10.757.366	-	64.593	69.205	42.596	10.978.935	
10	Tagihan yang Telah Jatuh Tempo Past Due Receivables	-	490.082	-	13.854	-	20.355	524.291	
11	Aset Lainnya Other Assets	-	731.601	-	-	-	-	731.601	
TOTAL		45.175	14.016.384	-	114.398	70.443	67.582	14.313.983	



5. DISCLOSURE OF NET RECEIVABLES BASED ON REGION-BANK STAND ALONE

in IDR million

	Posisi Position as of 31 Desember 2020						
	Tagihan Bersih Berdasarkan Wilayah Net Receivables Based on Region						
	Sumatera	Jawa	Kalimantan	Sulawesi	Bali	Nusa Tenggara Barat	Total
	(10)	(11)	(12)	(13)	(14)	(15)	(16)
	-	-	-	-	-	-	-
	-	1.509.432	-	-	-	-	1.509.432
	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-
	-	65.659	-	2.046	-	101	67.806
	-	13.942	-	-	-	-	13.942
	-	89.475	-	224	15	203	89.918
	-	242.068	-	1.178	31	8.189	251.466
	39.582	9.926.436	-	71.758	97.792	61.407	10.196.975
	-	728.890	-	8.808	-	5.134	742.832
	-	427.510	-	-	-	-	427.510
	39.582	13.003.413	-	84.015	97.837	75.033	13.299.880

6. PENGUNGKAPAN TAGIHAN BERSIH BERDASARKAN SISA JANGKA WAKTU KONTRAK - BANK SECARA INDIVIDUAL

dalam Jutaan Rupiah

No.	Kategori Portofolio Portfolio Category	Posisi Position as of 31 Desember 2021						
		Tagihan bersih berdasarkan sisa jangka waktu kontrak Net Receivables by Remaining Contractual Maturity						
		< 1 tahun year	> 1 thn y s.d. 3 thn y	> 3 thn y s.d. 5 thn y	> 5 thn y	Non Contractual	Total	
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	
1	Tagihan Kepada Pemerintah Receivables on Sovereigns	-	-	-	-	-	-	
2	Tagihan Kepada Entitas Sektor Publik Receivables on Public Sector Entities	391.901	160.387	539.000	229.543	-	1.320.831	
3	Tagihan Kepada Bank Pembangunan Multilateral dan Lembaga Internasional Receivables on Multilateral Development Banks and International Institutions	-	-	-	-	-	-	
4	Tagihan Kepada Bank Receivables on Banks	395.204	-	-	-	-	395.204	
5	Kredit Beragun Rumah Tinggal Loans Secured by Residential Property	1.303	5.384	5.912	40.818	-	53.417	
6	Kredit Beragun Properti Komersial Loans Secured by Commercial Property	11.456	-	-	-	-	11.456	
7	Kredit Pegawai/Pensiunan Employee/Pensioner Loans	20	78	687	36.422	-	37.207	
8	Tagihan Kepada Usaha Mikro, Usaha Kecil dan Portofolio Ritel Receivables on Micro, Small Business & Retail Portfolio	190.237	62.398	4.480	3.928	-	261.042	
9	Tagihan kepada Korporasi Receivables on Corporate	8.666.976	1.196.786	971.991	143.181	-	10.978.935	
10	Tagihan yang Telah Jatuh Tempo Past Due Receivables	368.637	22.594	983	132.077	-	524.291	
11	Aset Lainnya Other Assets	-	-	-	-	731.601	731.601	
TOTAL		10.025.733	1.447.627	1.523.054	585.969	731.601	14.313.983	



6. DISCLOSURE OF NET RECEIVABLES BASED ON THE REMAINING TERM OF CONTRACT-BANK STAND ALONE

in IDR million

	Posisi Position as of 31 Desember 2020					
	Tagihan bersih berdasarkan sisa jangka waktu kontrak Net Receivables by Remaining Contractual Maturity					
	< 1 tahun year	> 1 thn y s.d. 3 thn y	> 3 thn y s.d. 5 thn y	> 5 thn y	Non Contractual	Total
	(9)	(10)	(11)	(12)	(13)	(14)
	-	-	-	-	-	-
	815.198	393.144	-	301.090	-	1.509.432
	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
	161	10.312	9.240	48.092	-	67.806
	13.942	-	-	-	-	13.942
	344	82	794	88.697	-	89.918
	155.054	86.236	7.717	2.459	-	251.466
	7.268.647	1.662.769	517.878	747.681	-	10.196.975
	652.746	10.255	16.921	62.910	-	742.832
	-	-	-	-	427.510	427.510
	8.906.092	2.162.799	552.551	1.250.929	427.510	13.299.280

7. PENGUNGKAPAN TAGIHAN BERSIH BERDASARKAN SEKTOR EKONOMI - BANK SECARA INDIVIDUAL

dalam Juta Rupiah

No.	Sektor Ekonomi Economic Sector	Tagihan Kepada Pemerintah Receivables on Sovereigns	Tagihan Kepada Entitas Sektor Publik Receivables on Public Sector Entities	Tagihan Kepada Bank Pembangunan Multilateral dan Lembaga Internasional Receivables on Multilateral Development Banks and International Institutions	Tagihan Kepada Bank Receivables on Banks
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)
	Posisi 31 Desember 2021 Position as of 31 December 2021				
1	Pertanian, Kehutanan, dan Perikanan Agriculture, Forestry, and Fisheries	-	300.926	-	-
2	Pertambangan dan Penggalian Mining and Quarrying	-	-	-	-
3	Industri pengolahan Manufacturing	-	-	-	-
4	Pengadaan Listrik, Gas, Uap/Air Panas dan Udara Dingin Procurement of electricity, gas, steam/hot water and cold air	-	-	-	-
5	Pengelolaan Air, Pengelolaan Air Limbah, Pengelolaan dan Daur Ulang Sampah Water Management, Wastewater Management, Waste Management and Recycling	-	245.216	-	-
6	Konstruksi Construction	-	-	-	-
7	Perdagangan besar dan eceran; Reparasi dan Perawatan Mobil dan Sepeda Motor Wholesale and Retail Trading; Car and Motorcycle Repair and Maintenance	-	452.644	-	-
8	Pengangkutan dan Pergudangan Transportation and Warehousing	-	-	-	-
9	Penyediaan Akomodasi dan Penyediaan Makan Minum Provision of Accommodation and Provision of Food and Drink	-	-	-	-
10	Informasi dan Komunikasi Information and Communication	-	184.734	-	-
11	Aktivitas Keuangan dan Asuransi Financial and Insurance Activities	-	137.311	-	395.204
12	Real Estat Real Estate	-	-	-	-
13	Aktivitas Profesi, Ilmiah, dan Teknis Professional, Scientific, and Technical Activities	-	-	-	-
14	Aktivitas Penyewaan dan Sewa Guna Usaha Tanpa Hak Opsi, Ketenagakerjaan, Agen Perjalanan, dan Penunjang Usaha Lainnya Rental and Leasing Activities without Option Rights, Employment, Travel Agencies, and Other Business Supports	-	-	-	-
15	Administrasi Pemerintahan, Pertahanan, dan Jaminan Sosial Wajib Mandatory Government Administration Defense and Social Security	-	-	-	-
16	Pendidikan Education	-	-	-	-
17	Aktivitas Kesehatan Manusia dan Aktivitas Sosial Human Health Activities and Social Activities	-	-	-	-
18	Kesenian, Hiburan, dan Rekreasi Arts, Entertainment and Recreation	-	-	-	-
19	Aktivitas Jasa Lainnya Other Service Activities	-	-	-	-
20	Aktivitas Rumah Tangga sebagai Pemberi Kerja Household Activities as an Employer	-	-	-	-
21	Aktivitas Badan Internasional dan Badan Ekstra Internasional Lainnya Activities of International Bodies and Other Extra - International Agencies	-	-	-	-
22	Bukan Lapangan Usaha Non Business Field	-	-	-	-
23	Lainnya Others	-	-	-	-
	TOTAL	-	1.320.831	-	395.204



7. DISCLOSURE OF NET RECEIVABLES BASED ON ECONOMIC SECTOR - BANK STAND ALONE

in IDR million

	Kredit Beragunan Rumah Tinggal / Loan Secured by Residential Property	Kredit Beragunan Properti Komersial / Loan Secured by Commercial Real Estate	Kredit Pegawai/ Pensiunan / Employee Pensioner Loans	Tagihan Kepada Usaha Mikro, Usaha Kecil dan Portofolio Ritel / Receivables on Micro, Small Business & Retail Portfolio	Tagihan kepada Korporasi / Receivables on Corporate	Tagihan yang Telah Jatuh Tempo / Past Due Receivables	Aset Lainnya / Other Assets
	(7)	(8)	(9)	(10)	(11)	(12)	(13)
	-	-	-	928	333.024	484	-
	-	-	-	-	698	-	-
	-	-	-	4.247	6.054.088	141.733	-
	-	-	-	-	37.200	-	-
	-	-	-	46	917.899	345	-
	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	1.048	100.046	6.358	-
	-	-	-	14.745	1.257.345	256.921	-
	-	11.456	-	806	91.193	4.168	-
	-	-	-	496	182.273	-	-
	-	-	-	43	1.266.288	15.000	-
	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	471	564.513	84.400	-
	-	-	-	10	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	448	10.295	-	-
	-	-	-	241	-	-	-
	-	-	-	930	142.152	929	-
	-	-	-	619	2.494	220	-
	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-
	53.417	-	37.207	235.963	19.426	13.732	-
	-	-	-	-	-	-	-
	53.417	11.456	37.207	261.042	10.978.935	524.291	-

dalam Juta Rupiah

No.	Sektor Ekonomi Economic Sector	Tagihan Kepada Pemerintah Receivables on Sovereigns	Tagihan Kepada Entitas Sektor Publik Receivables on Public Sector Entities	Tagihan Kepada Bank Pembangunan Multilateral dan Lembaga Internasional Receivables on Multilateral Development Banks and International Institutions	Tagihan Kepada Bank Receivables on Banks	
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	
	Posisi 31 Desember 2021 Position as of 31 Desember 2021					
1	Pertanian, Kehutanan, dan Perikanan Agriculture, Forestry, and Fisheries	-	324.073	-	-	
2	Pertambangan dan Penggalian Mining and Quarrying	-	-	-	-	
3	Industri pengolahan Manufacturing	-	-	-	-	
4	Pengadaan Listrik, Gas, Uap/Air Panas dan Udara Dingin Procurement of electricity, gas, steam/hot water and cold air	-	-	-	-	
5	Pengelolaan Air, Pengelolaan Air Limbah, Pengelolaan dan Daur Ulang Sampah Water Management, Wastewater Management, Waste Management and Recycling	-	311.929	-	-	
6	Konstruksi Construction	-	-	-	-	
7	Perdagangan besar dan eceran; Reparasi dan Perawatan Mobil dan Sepeda Motor Wholesale and Retail Trading; Car and Motorcycle Repair and Maintenance	-	652.644	-	-	
8	Pengangkutan dan Pergudangan Transportation and Warehousing	-	-	-	-	
9	Penyediaan Akomodasi dan Penyediaan Makan Minum Provision of Accommodation and Provision of Food and Drink	-	-	-	-	
10	Informasi dan Komunikasi Information and Communication	-	129.661	-	-	
11	Aktivitas Keuangan dan Asuransi Financial and Insurance Activities	-	91.125	-	-	
12	Real Estat Real Estate	-	-	-	-	
13	Aktivitas Profesi, Ilmiah, dan Teknis Professional, Scientific, and Technical Activities	-	-	-	-	
14	Aktivitas Penyewaan dan Sewa Guna Usaha Tanpa Hak Opsi, Ketenagakerjaan, Agen Perjalanan, dan Penunjang Usaha Lainnya Rental and Leasing Activities without Option Rights, Employment, Travel Agencies, and Other Business Supports	-	-	-	-	
15	Administrasi Pemerintahan, Pertahanan, dan Jaminan Sosial Wajib Mandatory Government Administration Defense and Social Security	-	-	-	-	
16	Pendidikan Education	-	-	-	-	
17	Aktivitas Kesehatan Manusia dan Aktivitas Sosial Human Health Activities and Social Activities	-	-	-	-	
18	Kesenian, Hiburan, dan Rekreasi Arts, Entertainment and Recreation	-	-	-	-	
19	Aktivitas Jasa Lainnya Other Service Activities	-	-	-	-	
20	Aktivitas Rumah Tangga sebagai Pemberi Kerja Household Activities as an Employer	-	-	-	-	
21	Aktivitas Badan Internasional dan Badan Ekstra Internasional Lainnya Activities of International Bodies and Other Extra - International Agencies	-	-	-	-	
22	Bukan Lapangan Usaha Non Business Field	-	-	-	-	
23	Lainnya Others	-	-	-	-	
	TOTAL	-	1.509.432	-	-	



in IDR million

	Kredit Beragunan Rumah Tinggal / Loan Secured by Residential Property	Kredit Beragunan Properti Komersial / Loan Secured by Commercial Real Estate	Kredit Pegawai/ Pensiunan / Employee Pensioner Loans	Tagihan Kepada Usaha Mikro, Usaha Kecil dan Portofolio Ritel / Receivables on Micro, Small Business & Retail Portfolio	Tagihan kepada Korporasi / Receivables on Corporate	Tagihan yang Telah Jatuh Tempo / Past Due Receivables	Aset Lainnya / Other Assets
	(7)	(8)	(9)	(10)	(11)	(12)	(13)
	-	-	-	3.157	12.741	218	-
	-	-	-	-	102.850	-	-
	-	-	-	3.047	4.955.735	497.590	-
	-	-	-	-	3.000	-	-
	-	-	-	172	975.717	18.617	-
	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	3.858	69.433	9.372	-
	-	2.386	-	24.277	1.420.383	143.882	-
	-	11.556	-	2.253	189.935	-	-
	-	-	-	1.117	209.623	-	-
	-	-	-	-	1.541.722	-	-
	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	1.836	583.063	40.000	-
	-	-	-	36	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	637	10.561	-	-
	-	-	-	592	-	-	-
	-	-	-	903	94.791	18.348	-
	-	-	-	786	5.680	220	-
	-	-	-	-	21.740	-	-
	-	-	-	-	-	-	-
	67.806	-	89.918	208.793	-	14.584	-
	-	-	-	-	-	-	-
	67.806	13.942	89.918	251.466	10.196.975	742.832	-

8. PENGUNGKAPAN TAGIHAN DAN PENCADANGAN BERDASARKAN WILAYAH - BANK SECARA INDIVIDUAL

dalam Jutaan Rupiah

No.	Keterangan Description	Posisi Position as of 31 Desember 2021							
		Wilayah Region							
		Sumatera	Jawa	Kalimantan	Sulawesi	Bali	Nusa Tenggara Barat	Total	
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	
1	Tagihan Receivables	45.175	14.016.384	-	114.398	70.443	67.582	14.313.983	
2	Tagihan yang mengalami peningkatan dan pemburukan risiko kredit (Stage 2 dan Stage 3) Receivables with increased and worsening credit risk	45.175	13.284.783	-	114.398	70.443	67.582	13.582.382	
	a. Belum jatuh tempo Non Past Due	45.175	12.213.308	-	94.684	70.443	46.808	12.470.420	
	b. Telah jatuh tempo Past Due	-	1.071.475	-	19.714	-	20.774	1.111.962	
3	CKPN - Stage 1 Allowance for Impairment Losses - Stage 1	114	25.376	-	200	62	127	25.877	
4	CKPN - Stage 2 Allowance for Impairment Losses - Stage 2	-	63.120	-	540	2.402	200	66.262	
5	CKPN - Stage 3 Allowance for Impairment Losses - Stage 3	-	142.959	-	4.555	-	5.553	153.068	
6	Tagihan yang dihapus buku Written - Off Receivables	-	159.997	-	-	-	-	159.997	
TOTAL		135.639	40.977.403	-	348.489	213.794	208.626	41.883.952	



8. DISCLOSURE OF RECEIVABLES AND PROVISIONING BASED ON REGION - BANK STAND ALONE

in IDR million

	Posisi Position as of 31 Desember 2020						
	Wilayah Region						
	Sumatera	Jawa	Kalimantan	Sulawesi	Bali	Nusa Tenggara Barat	Total
	(10)	(11)	(12)	(13)	(14)	(15)	(16)
	39.582	13.003.413	-	84.015	97.837	75.033	13.299.880
	39.582	12.575.903	-	84.015	97.837	75.033	12.872.370
	39.582	11.608.669	-	75.076	97.837	64.271	11.885.435
	-	967.234	-	8.939	-	10.762	986.935
	7	28.229	-	153	74	112	28.575
	-	29.167	-	150	486	425	30.228
	-	170.628	-	553	-	1.206	172.387
	-	100.984	-	312	-	107	101.403
	118.753	38.484.226	-	253.213	294.071	226.950	39.377.214

9. PENGUNGKAPAN TAGIHAN DAN PENCADANGAN BERDASARKAN SEKTOR EKONOMI - BANK SECARA INDIVIDUAL

9.a. Pengungkapan Tagihan dan Pencadangan Berdasarkan Sektor Ekonomi - Bank secara Individual

dalam Jutaan Rupiah

No.	Sektor Ekonomi Economic Sector	Tagihan Receivables	Tagihan yang Mengalami Penurunan Nilai Impaired Receivables		
			Belum Jatuh Tempo Non Past Due	Telah jatuh tempo Past Due	
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	
Posisi 30 Juni 2021					
1	Pertanian, Kehutanan, dan Perikanan Agriculture, Forestry, and Fisheries	635.362	634.878	484	
2	Pertambangan dan Penggalian Mining and Quarrying	698	698	-	
3	Industri pengolahan Manufacturing	6.200.068	5.541.086	658.982	
4	Pengadaan Listrik, Gas, Uap/Air Panas dan Udara Dingin Procurement of electricity, gas, steam/hot water and cold air	37.200	37.200	-	
5	Pengelolaan Air, Pengelolaan Air Limbah, Pengelolaan dan Daur Ulang Sampah Water Management, Wastewater Management, Waste Management and Recycling	1.163.506	1.163.161	345	
6	Konstruksi Construction	-	-	-	
7	Perdagangan besar dan eceran; Reparasi dan Perawatan Mobil dan Sepeda Motor Wholesale and Retail Trading; Car and Motorcycle Repair and Maintenance	560.097	553.739	6.358	
8	Pengangkutan dan Pergudangan Transportation and Warehousing	1.529.012	1.261.026	267.986	
9	Penyediaan Akomodasi dan Penyediaan Makan Minum Provision of Accommodation and Provision of Food and Drink	107.622	101.904	5.718	
10	Informasi dan Komunikasi Information and Communication	367.502	321.825	45.677	
11	Aktivitas Keuangan dan Asuransi Financial and Insurance Activities	1.418.642	1.798.846	15.000	
12	Real Estat Real Estate	-	-	-	
13	Aktivitas Profesi, Ilmiah, dan Teknis Professional, Scientific, and Technical Activities	649.384	564.984	84.400	
14	Aktivitas Penyewaan dan Sewa Guna Usaha Tanpa Hak Opsi, Ketenagakerjaan, Agen Perjalanan, dan Penunjang Usaha Lainnya Rental and Leasing Activities without Option Rights, Employment, Travel Agencies, and Other Business Supports	10	10	-	
15	Administrasi Pemerintahan, Pertahanan, dan Jaminan Sosial Wajib Mandatory Government Administration Defense and Social Security	-	-	-	
16	Pendidikan Education	10.743	6.456	4.286	
17	Aktivitas Kesehatan Manusia dan Aktivitas Sosial Human Health Activities and Social Activities	241	241	-	
18	Kesenian, Hiburan, dan Rekreasi Arts, Entertainment and Recreation	144.011	142.972	1.039	
19	Aktivitas Jasa Lainnya Other Service Activities	3.334	2.814	520	
20	Aktivitas Rumah Tangga sebagai Pemberi Kerja Household Activities as an Employer	-	-	-	
21	Aktivitas Badan Internasional dan Badan Ekstra Internasional Lainnya Activities of International Bodies and Other Extra - International Agencies	-	-	-	
22	Bukan Lapangan Usaha Non Business Field	359.745	338.579	21.166	
23	Lainnya Others	-	-	-	
Total		13.187.178	12.470.420	1.111.962	



9. DISCLOSURE OF RECEIVABLES AND PROVISIONING BASED ON ECONOMIC SECTOR - BANK STAND ALONE

9.a. Disclosure of Receivables and Provisioning Based on Economic Sector -

in IDR million

	Cadangan kerugian penurunan nilai (CKPN) - Stage 1 Allowance for Impairment Losses - Stage 1	Cadangan kerugian penurunan nilai (CKPN) - Stage 2 Allowance for Impairment Losses - Stage 2	Cadangan kerugian penurunan nilai (CKPN) - Stage 3 Allowance for Impairment Losses - Stage 3	Tagihan yang dihapus buku Written - off Receivables
	(6)	(7)	(8)	(9)
	1.184	2.856	186	-
	764	422	4.365	-
	12.269	38.038	41.333	42.867
	3.322	-	-	-
	23	-	-	-
	1.077	2.290	1.601	-
	3.236	4.865	75.410	-
	415	8.841	-	75.182
	15	586	1.376	-
	15	-	2.676	-
	2.110	5.690	-	-
	780	1.506	4.167	-
	99	-	17.386	40.000
	22	27	-	-
	-	-	-	-
	0	0	-	-
	47	9	-	-
	58	190	-	-
	0	21	186	-
	28	40	141	-
	-	-	-	-
	548	898	4.242	1.948
	-	-	-	-
	26.011	66.280	153.068	159.997

9.b. Pengungkapan Tagihan dan Pencadangan Berdasarkan Sektor Ekonomi - Bank secara Individual

dalam Jutaan Rupiah

No.	Sektor Ekonomi Economic Sector	Tagihan Receivables	Tagihan yang Mengalami Penurunan Nilai Impaired Receivables		
			Belum Jatuh Tempo Non Past Due	Telah jatuh tempo Past Due	
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	
Posisi 31 Desember 2020					
1	Pertanian, Kehutanan, dan Perikanan Agriculture, Forestry, and Fisheries	340.190	339.972	218	
2	Pertambangan dan Penggalian Mining and Quarrying	102.850	102.850	-	
3	Industri pengolahan Manufacturing	5.456.372	4.936.621	519.750	
4	Pengadaan Listrik, Gas, Uap/Air Panas dan Udara Dingin Procurement of electricity, gas, steam/hot water and cold air	3.000	3.000	-	
5	Pengelolaan Air, Pengelolaan Air Limbah, Pengelolaan dan Daur Ulang Sampah Water Management, Wastewater Management, Waste Management and Recycling	1.306.435	1.287.817	18.617	
6	Konstruksi Construction	-	-	-	
7	Perdagangan besar dan eceran; Reparasi dan Perawatan Mobil dan Sepeda Motor Wholesale and Retail Trading; Car and Motorcycle Repair and Maintenance	735.307	725.135	10.172	
8	Pengangkutan dan Pergudangan Transportation and Warehousing	1.590.929	1.320.081	270.848	
9	Penyediaan Akomodasi dan Penyediaan Makan Minum Provision of Accommodation and Provision of Food and Drink	203.745	149.324	54.421	
10	Informasi dan Komunikasi Information and Communication	340.402	340.402	-	
11	Aktivitas Keuangan dan Asuransi Financial and Insurance Activities	1.632.846	1.610.940	21.907	
12	Real Estat Real Estate	-	-	-	
13	Aktivitas Profesi, Ilmiah, dan Teknis Professional, Scientific, and Technical Activities	624.899	581.099	43.800	
14	Aktivitas Penyewaan dan Sewa Guna Usaha Tanpa Hak Opsi, Ketenagakerjaan, Agen Perjalanan, dan Penunjang Usaha Lainnya Rental and Leasing Activities without Option Rights, Employment, Travel Agencies, and Other Business Supports	36	36	-	
15	Administrasi Pemerintahan, Pertahanan, dan Jaminan Sosial Wajib Mandatory Government Administration Defense and Social Security	-	-	-	
16	Pendidikan Education	11.198	6.912	4.286	
17	Aktivitas Kesehatan Manusia dan Aktivitas Sosial Human Health Activities and Social Activities	592	592	-	
18	Kesenian, Hiburan, dan Rekreasi Arts, Entertainment and Recreation	114.042	95.584	18.458	
19	Aktivitas Jasa Lainnya Other Service Activities	6.687	6.467	220	
20	Aktivitas Rumah Tangga sebagai Pemberi Kerja Household Activities as an Employer	-	-	-	
21	Aktivitas Badan Internasional dan Badan Ekstra Internasional Lainnya Activities of International Bodies and Other Extra - International Agencies	-	-	-	
22	Bukan Lapangan Usaha Non Business Field	402.840	378.603	24.237	
23	Lainnya Others	-	-	-	
Total		12.872.370	11.885.435	986.935	



9.b. Disclosure of Receivables and Provisioning Based on Economic Sector - Bank Stand Alone

in IDR million

	Cadangan kerugian penurunan nilai (CKPN) - Stage 1 Allowance for Impairment Losses - Stage 1	Cadangan kerugian penurunan nilai (CKPN) - Stage 2 Allowance for Impairment Losses - Stage 2	Cadangan kerugian penurunan nilai (CKPN) - Stage 3 Allowance for Impairment Losses - Stage 3	Tagihan yang dihapus buku Written - off Receivables
	(6)	(7)	(8)	(9)
	1.672	3	140	34
	82	-	-	-
	8.370	6.736	116.502	276
	-	0,07	-	-
	4.835	5	1.767	420
	-	-	-	-
	3.234	104	1.364	-
	2.853	9.057	36.952	82.115
	58	7.712	-	-
	535	67	-	140
	4.620	2.228	-	-
	-	-	-	-
	1.269	3.813	10.582	13.130
	0,4	0,17	-	-
	-	-	-	-
	52	18	-	-
	-	5	-	-
	353	16	1.659	-
	22	16	137	-
	-	-	-	-
	-	-	-	-
	620	447	3.285	5.288
	-	-	-	-
	28.575	30.228	172.387	101.403

10. PENGUNGKAPAN RINCIAN MUTASI CADANGAN KERUGIAN PENURUNAN NILAI - BANK SECARA INDIVIDUAL

dalam Jutaan Rupiah

No.	Keterangan Description	Posisi Position as of 31 Desember 2021			
		Stage 1	Stage 2	Stage 3	
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	
1	Saldo awal CKPN Beginning balance of allowance for impairment losses	28.575	30.228	172.387	
2	Pembentukan (pemulihan) CKPN pada periode berjalan (Net) Additional/reversal allowance for impairment losses during the year (net)				
	2.a Pembentukan CKPN pada periode berjalan Establishment of allowance for impairment losses during the year	25.877	66.262	153.068	
	2.b Pemulihan CKPN pada periode berjalan Recovery of allowance for impairment losses during the year	-	-	-	
3	CKPN yang digunakan untuk melakukan hapus buku atas tagihan pada periode berjalan Allowance for impairment losses used to cover written off receivables during the year	-	24.849.105	28.080	
4	Pembentukan (pemulihan) lainnya pada periode berjalan Other additional (reversal) allowance during the year	-	-	-	
	Saldo akhir CKPN Ending Balance of Allowance for Impairment Losses	25.877	66.262	153.068	



10. DISCLOSURE OF MOVEMENTS DETAILS OF ALLOWANCE FOR IMPAIRMENT LOSSES - BANK STAND ALONE

in IDR million

	Posisi Position as of 31 Desember 2020		
	Stage 1	Stage 2	Stage 3
	(6)	(8)	(9)
	14.636	7.810	133.473
	28.575	30.228	172.387
	-	-	-
	-	935	19.821
	-	-	-
	28.575	30.228	172.387

11. PENGUNGKAPAN TAGIHAN BERSIH BERDASARKAN KATEGORI PORTOFOLIO DAN SKALA PERINGKAT - BANK SECARA INDIVIDUAL

11.a. Pengungkapan Tagihan Bersih Berdasarkan Kategori Portofolio dan Skala Peringkat - Bank secara Individual

dalam Jutaan Rupiah

No.	Kategori Portofolio Portfolio Category	Posisi / Position as of 31 Desember 2021						
		Tagihan Bersih Net Receivables						
		Peringkat jangka panjang Long Term Rating						
		AAA	AA+ s.d AA-	A+ s.d A-	BBB+ s.d BBB-	BB+ s.d BB-	B+ s.d B-	Kurang dari B- Less than B-
		AAA	AA+ s.d AA-	A+ s.d A-	BBB+ s.d BBB-	BB+ s.d BB-	B+ s.d B-	Kurang dari B- Less than B-
		Aaa	Aa1 s.d Aa3	A1 s.d A3	Baa1 s.d Baa3	Ba1 s.d Ba3	B1 s.d B3	Kurang dari B3 Less than B3
(1)	(2)	AAA (idn)	AA+(idn) s.d AA-(idn)	A+(idn) s.d A-(idn)	BBB+(idn) s.d BBB-(idn)	BB+(idn) s.d BB-(idn)	B+(idn) s.d B-(idn)	Kurang dari B-(idn) Less than B-(idn)
		idAAA	idAA+ s.d idAA-	idA+ s.d id A-	id BBB+ s.d id BBB-	id BB+ s.d id BB-	id B+ s.d id B-	Kurang dari idB- Less than idB-
(1)	(2)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)
1	Tagihan Kepada Pemerintah Receivables on sovereigns	-	-	-	-	-	-	-
2	Tagihan Kepada Entitas Sektor Publik Receivables on Public Sector Entities	-	-	-	-	-	-	-
3	Tagihan Kepada Bank Pembangunan Multilateral dan Lembaga Internasional Receivables on Multilateral Development Banks and International Institution	-	-	-	-	-	-	-
4	Tagihan Kepada Bank Receivables on Banks	-	-	777.602	-	-	-	-
5	Kredit Beragun Rumah Tinggal Loans secured by Residential Property	-	-	-	-	-	-	-
6	Kredit Beragun Properti Komersial Loans secured by Commercial Real Estate	-	-	-	-	-	-	-
7	Kredit Pegawai/Pensiunan Employee/Pensioner Loans	-	-	-	-	-	-	-
8	Tagihan Kepada Usaha Mikro, Usaha Kecil dan Portofolio Ritel Receivables on Micro, Small Business & Retail Portfolio	-	-	-	-	-	-	-
9	Tagihan kepada Korporasi Receivables on Corporate	-	-	-	-	-	-	-
10	Tagihan yang Telah Jatuh Tempo Past Due Receivables	-	-	-	-	-	-	-
11	Aset Lainnya Other Assets	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL		-	-	777.602	-	-	-	-



11. DISCLOSURE OF NET RECEIVABLES BASED ON PORTFOLIO CATEGORIES AND RATINGS - BANK STAND ALONE

11.a. Disclosure of Net Receivables based on Portfolio Categories and Ratings - Bank Stand Alone

in IDR million

	Posisi / Position as of 31 Desember 2021					
	Tagihan Bersih Net Receivables					
	Peringkat Jangka Pendek Short Term Rating				Tanpa Peringkat Unrated	Total
	A-1	A-2	A-3	Kurang dari A-3 Less than A-3		
	F1+ s.d F1	F2	F3	Kurang dari F3 Less than F3		
	P-1	P-2	P-3	Kurang dari P-3 Less than P-3		
	F1+(idn) s.d F1(idn)	F2(idn)	F3(idn)	Kurang dari F3(idn) Less than F3 (idn)		
	idA1	idA2	idA3 s.d id A4	Kurang dari idA4 Less than idA4		
(11)	(12)	(13)	(14)	(15)	(16)	
-	-	-	-	2.348.929	2.348.929	
-	-	-	-	1.367.184	1.367.184	
-	-	-	-	-	-	
-	-	-	-	572.810	1.350.412	
-	-	-	-	53.523	53.523	
-	-	-	-	11.456	11.456	
-	-	-	-	37.471	37.471	
-	-	-	-	265.051	265.051	
-	-	-	-	11.624.614	11.624.614	
-	-	-	-	394.601	394.601	
-	-	-	-	731.601	731.601	
-	-	-	-	17.407.240	18.184.842	

11.b. Pengungkapan Tagihan Bersih Berdasarkan Kategori Portofolio dan Skala Peringkat - Bank secara Individual

dalam Jutaan Rupiah

No.	Kategori Portofolio Portfolio Category	Posisi / Position as of 31 Desember 2020							
		Tagihan Bersih Net Receivables							
		Peringkat jangka panjang Long Term Rating							
		AAA	AA+ s.d AA-	A+ s.d A-	BBB+ s.d BBB-	BB+ s.d BB-	B+ s.d B-	Kurang dari B- Less than B-	
		AAA	AA+ s.d AA-	A+ s.d A-	BBB+ s.d BBB-	BB+ s.d BB-	B+ s.d B-	Kurang dari B- Less than B-	
		Aaa	Aa1 s.d Aa3	A1 s.d A3	Baa1 s.d Baa3	Ba1 s.d Ba3	B1 s.d B3	Kurang dari B3 Less than B3	
		AAA (idn)	AA+(idn) s.d AA-(idn)	A+(idn) s.d. A-(idn)	BBB+(idn) s.d BBB- (idn)	BB+(idn) s.d BB-(idn)	B+(idn) s.d B-(idn)	Kurang dari B-(idn) Less than B-(idn)	
		idAAA	idAA+ s.d idAA-	idA+ s.d id A-	id BBB+ s.d id BBB-	id BB+ s.d id BB-	id B+ s.d id B-	Kurang dari idB- Less than idB-	
(1)	(2)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)	
1	Tagihan Kepada Pemerintah Receivables on sovereigns	-	-	-	-	-	-	-	
2	Tagihan Kepada Entitas Sektor Publik Receivables on Public Sector Entities	-	-	-	-	-	-	-	
3	Tagihan Kepada Bank Pembangunan Multilateral dan Lembaga Internasional Receivables on Multilateral Development Banks and International Institution	-	-	-	-	-	-	-	
4	Tagihan Kepada Bank Receivables on Banks	-	-	328.752	-	-	-	-	
5	Kredit Beragun Rumah Tinggal Loans secured by Residential Property	-	-	-	-	-	-	-	
6	Kredit Beragun Properti Komersial Loans secured by Commercial Real Estate	-	-	-	-	-	-	-	
7	Kredit Pegawai/Pensiunan Employee/Pensioner Loans	-	-	-	-	-	-	-	
8	Tagihan Kepada Usaha Mikro, Usaha Kecil dan Portofolio Ritel Receivables on Micro, Small Business & Retail Portfolio	-	-	-	-	-	-	-	
9	Tagihan kepada Korporasi Receivables on Corporate	-	-	-	-	-	-	-	
10	Tagihan yang Telah Jatuh Tempo Past Due Receivables	-	-	-	-	-	-	-	
11	Aset Lainnya Other Assets	-	-	-	-	-	-	-	
TOTAL		-	-	328.752	-	-	-	-	



11.b. Disclosure of Net Receivables based on Portfolio Categories and Ratings - Bank Stand Alone

in IDR million

	Posisi / Position as of 31 Desember 2020					
	Tagihan Bersih Net Receivables					
	Peringkat Jangka Pendek Short Term Rating				Tanpa Peringkat Unrated	Total
	A-1	A-2	A-3	Kurang dari A-3 Less than A-3		
	F1+ s.d F1	F2	F3	Kurang dari F3 Less than F3		
	P-1	P-2	P-3	Kurang dari P-3 Less than P-3		
	F1+(idn) s.d F1(idn)	F2(idn)	F3(idn)	Kurang dari F3(idn) Less than F3 (idn)		
	idA1	idA2	idA3 s.d id A4	Kurang dari idA4 Less than idA4		
(11)	(12)	(13)	(14)	(15)	(16)	
-	-	-	-	2.810.791	2.810.791	
-	-	-	-	1.534.109	1.534.109	
-	-	-	-	-	-	
-	-	-	-	412.845	741.597	
-	-	-	-	67.763	67.763	
-	-	-	-	13.952	13.952	
-	-	-	-	90.923	90.923	
-	-	-	-	256.579	256.579	
-	-	-	-	10.886.345	10.886.345	
-	-	-	-	545.610	545.610	
-	-	-	-	427.510	427.510	
-	-	-	-	17.046.427	17.375.179	

12. PENGUNGKAPAN TAGIHAN BERSIH BERDASARKAN BOBOT RISIKO SETELAH MEMPERHITUNGKAN DAMPAK MITIGASI RISIKO KREDIT - BANK SECARA INDIVIDUAL

dalam Jutaan Rupiah

No.	Kategori Portofolio Portfolio Category	Posisi Position as of 31 Desember 2021										ATMR RWA	Beban Modal Capital Charge	
		Tagihan Bersih Setelah Memperhitungkan Dampak Mitigasi Risiko Kredit Net Receivables After Calculating Credit Risk Mitigation Impacts												
		0%	20%	35%	40%	45%	50%	75%	100%	150%	Lainnya Others			
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)	(11)	(12)	(13)	(14)	
A	Eksposur Laporan Posisi Keuangan Exposure on Balance Sheet													
1	Tagihan Kepada Pemerintah Receivables on Sovereigns	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.348.929	-	-	
2	Tagihan Kepada Entitas Sektor Publik Receivables on Public Sector Entities	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.323.041	661.520	-	
3	Tagihan Kepada Bank Pembangunan Multilateral dan Lembaga Internasional Receivables on Multilateral Development Banks and International Institutions	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
4	Tagihan Kepada Bank Receivables on Banks	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.350.412	441.925	-	
5	Kredit Beragun Rumah Tinggal Loans secured by Residential Property	-	-	-	-	-	-	-	-	-	53.523	18.733	-	
6	Kredit Beragun Properti Komersial Loans secured by Commercial Real Estate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11.456	11.456	-	
7	Kredit Pegawai/Pensiunan Employee/ Pensioner Loans	-	-	-	-	-	-	-	-	-	37.471	18.736	-	
8	Tagihan Kepada Usaha Mikro, Usaha Kecil dan Portofolio Ritel Receivables on Micro, Small Business & Retail Portfolio	1.961	-	-	-	-	-	-	-	-	260.824	195.618	-	
9	Tagihan kepada Korporasi Receivables on Corporate	341.985	-	-	-	-	-	-	-	-	10.743.199	10.743.199	-	
10	Tagihan yang Telah Jatuh Tempo Past Due Receivables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	394.601	588.432	-	
11	Aset Lainnya Other Assets	-	-	-	-	-	-	-	-	-	731.601	860.668	-	
	Total Eksposur Laporan Posisi Keuangan Total Exposure on Balance Sheet	343.946	-	-	-	-	-	-	-	-	17.255.057	13.540.287	-	



12. DISCLOSURE OF NET RECEIVABLES BASED ON RISK WEIGHTED ASSETS AFTER CALCULATING CREDIT RISK MITIGATION IMPACT - BANK STAND ALONE

in IDR million

	Posisi Position as of 31 Desember 2020										ATMR RWA	Beban Modal Capital Charge
	Tagihan Bersih Setelah Memperhitungkan Dampak Mitigasi Risiko Kredit Net Receivables After Calculating Credit Risk Mitigation Impacts											
	0%	20%	35%	40%	45%	50%	75%	100%	150%	Lainnya Others		
	(15)	(16)	(17)	(18)	(19)	(20)	(21)	(22)	(23)	(24)	(25)	(26)
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.810.791	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.512.334	756.167	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	741.597	272.173	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	67.763	23.717	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13.952	13.952	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	90.923	45.461	-
	3.137	-	-	-	-	-	-	-	-	250.024	187.518	-
	376.444	-	-	-	-	-	-	-	-	10.025.802	10.025.802	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	545.610	813.773	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	427.510	423.223	-
	379.581	-	-	-	-	-	-	-	-	16.486.306	12.561.786	-

dalam Jutaan Rupiah

No.	Kategori Portofolio Portfolio Category	Posisi Position as of 31 Desember 2021										ATMR RWA	Beban Modal Capital Charge	
		Tagihan Bersih Setelah Memperhitungkan Dampak Mitigasi Risiko Kredit Net Receivables After Calculating Credit Risk Mitigation Impacts												
		0%	20%	35%	40%	45%	50%	75%	100%	150%	Lainnya Others			
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)	(11)	(12)	(13)	(14)	
B	Eksposur Kewajiban Komitmen/Kontinjensi pada Transaksi Rekening Administratif Commitments/Contingencies Exposure for Off Balance Sheet Transactions													
1	Tagihan Kepada Pemerintah Receivables on Sovereigns	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2	Tagihan Kepada Entitas Sektor Publik Receivables on Public Sector Entities	-	-	-	-	-	-	-	-	-	44.143	22.072	-	
3	Tagihan Kepada Bank Pembangunan Multilateral dan Lembaga Internasional Receivables on Multilateral Development Banks and International Institutions	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
4	Tagihan Kepada Bank Receivables on Banks	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
5	Kredit Beragun Rumah Tinggal Loans secured by Residential Property	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
6	Kredit Beragun Properti Komersial Loans secured by Commercial Real Estate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
7	Kredit Pegawai/Pensiunan Employee/ Pensioner Loans	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
8	Tagihan Kepada Usaha Mikro, Usaha Kecil dan Portofolio Ritel Receivables on Micro, Small Business & Retail Portfolio	-	-	-	-	-	445	-	-	-	1.821	1.588	-	
9	Tagihan kepada Korporasi Receivables on Corporate	-	-	-	-	-	250	-	-	-	539.180	539.305	-	
10	Tagihan yang Telah Jatuh Tempo Past Due Receivables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Total Eksposur Transaksi Rekening Administratif Total Exposure for Off Balance Sheet Transactions	-	-	-	-	-	695	-	-	-	585.144	562.965	-	
C	Eksposur Risiko Kredit akibat Kegagalan Pihak Lawan (Counterparty Credit Risk) Exposure on Counterparty Credit Risk													
1	Tagihan Kepada Pemerintah Receivables on Sovereigns	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2	Tagihan Kepada Entitas Sektor Publik Receivables on Public Sector Entities	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Tagihan Kepada Bank Pembangunan Multilateral dan Lembaga Internasional Receivables on Multilateral Development Banks and International Institutions	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4	Tagihan Kepada Bank Receivables on Banks	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5	Tagihan Kepada Usaha Mikro, Usaha Kecil dan Portofolio Ritel Receivables on Micro, Small Business & Retail Portfolio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6	Tagihan kepada Korporasi Receivables on Corporate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Total Exposure on Counterparty Credit Risk	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

in IDR million

[illegible]

13. PENGUNGKAPAN TAGIHAN BERSIH DAN TEKNIK MITIGASI RISIKO KREDIT - BANK SECARA INDIVIDUAL

dalam Jutaan Rupiah

No.	Kategori Portofolio Portfolio Category	Posisi Position as of 31 Desember 2021						
		Tagihan Bersih Net Receivables	Bagian Yang Dijamin Dengan Exposure which is secured by				Bagian Yang Tidak Dijamin Unsecured Exposure	
			Agunan Collateral	Garansi Guarantee	Asuransi Kredit Credit Insurance	Lainnya Others		
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8) = (3)- [(4)+(5)+(6)+(7)]	
A	Eksposur Laporan Posisi Keuangan Exposure on Balance Sheet							
1	Tagihan Kepada Pemerintah Receivables on Sovereigns	2.348.929	-	-	-	-	2.348.929	
2	Tagihan Kepada Entitas Sektor Publik Receivables on Public Sector Entities	1.323.041	-	-	-	-	1.323.041	
3	Tagihan Kepada Bank Pembangunan Multilateral dan Lembaga Internasional Receivables on Multilateral Development Banks and International Institutions	-	-	-	-	-	-	
4	Tagihan Kepada Bank Receivables on Banks	1.350.412	-	-	-	-	441.925	
5	Kredit Beragun Rumah Tinggal Loans secured by Residential Property	53.523	-	-	-	-	18.733	
6	Kredit Beragun Properti Komersial Loan secured by Commercial Real Estate	11.456	-	-	-	-	11.456	
7	Kredit Pegawai/Pensiunan Employee/Pensioner Loans	37.471	-	-	-	-	18.736	
8	Tagihan Kepada Usaha Mikro, Usaha Kecil dan Portofolio Ritel Receivables on Micro, Small Business & Retail Portfolio	262.785	1.961	-	-	-	260.824	
9	Tagihan kepada Korporasi Receivables on Corporate	11.085.184	341.985	-	-	-	10.743.199	
10	Tagihan yang Telah Jatuh Tempo Past Due Receivables	394.601	-	-	-	-	394.601	
11	Aset Lainnya Other Assets	731.601	-	-	-	-	860.668	
	Total Eksposur Laporan Posisi Keuangan Total Exposure on Balance Sheet	17.599.003	343.946	-	-	-	16.422.112	



13. DISCLOSURE OF NET RECEIVABLES AND CREDIT RISK MITIGATION TECHNIQUES - BANK STAND ALONE

in IDR million

	Posisi Position as of 31 Desember 2020					
	Tagihan Bersih Net Receivables	Bagian Yang Dijamin Dengan Exposure which is secured by				Bagian Yang Tidak Dijamin Unsecured Exposure
		Agunan Collateral	Garansi Guarantee	Asuransi Kredit Credit Insurance	Lainnya Others	
	(9)	(10)	(11)	(12)	(13)	(14) = (9)- [(10)+(11)+(12)+(13)]
	2.810.791	-	-	-	-	2.810.791
	1.512.334	-	-	-	-	1.512.334
	-	-	-	-	-	-
	741.597	-	-	-	-	741.597
	67.763	-	-	-	-	67.763
	13.952	-	-	-	-	13.952
	90.923	-	-	-	-	90.923
	253.161	3.137	-	-	-	250.024
	10.402.246	376.444	-	-	-	10.025.802
	545.610	-	-	-	-	545.610
	427.510	-	-	-	-	427.510
	16.865.887	379.581	-	-	-	16.486.306

dalam Jutaan Rupiah

No.	Kategori Portofolio Portfolio Category	Posisi Position as of 31 Desember 2021					
		Tagihan Bersih Net Receivables	Bagian Yang Dijamin Dengan Exposure which is secured by			Bagian Yang Tidak Dijamin Unsecured Exposure	
			Agunan Collateral	Garansi Guarantee	Asuransi Kredit Credit Insurance		
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8) = (3)- [(4)+(5)+(6)+(7)]
B	Eksposur Transaksi Rekening Adminsitratif Exposure for Off Balance Sheet Transactions						
1	Tagihan Kepada Pemerintah Receivables on Sovereigns	-	-	-	-	-	-
2	Tagihan Kepada Entitas Sektor Publik Receivables on Public Sector Entities	44.143	-	-	-	-	44.143
3	Tagihan Kepada Bank Pembangunan Multilateral dan Lembaga Internasional Receivables on Multilateral Development Banks and International Institutions	-	-	-	-	-	-
4	Tagihan Kepada Bank Receivables on Banks	-	-	-	-	-	-
5	Kredit Beragun Rumah Tinggal Loans secured by Residential Property	-	-	-	-	-	-
6	Kredit Beragun Properti Komersial Loan secured by Commercial Real Estate	-	-	-	-	-	-
7	Kredit Pegawai/Pensiunan Employee/Pensioner Loans	-	-	-	-	-	-
8	Tagihan Kepada Usaha Mikro, Usaha Kecil dan Portofolio Ritel Receivables on Micro, Small Business & Retail Portfolio	2.266	445	-	-	-	1.821
9	Tagihan kepada Korporasi Receivables on Corporate	539.430	250	-	-	-	539.180
10	Tagihan yang Telah Jatuh Tempo Past Due Receivables	-	-	-	-	-	-
	Total Eksposur Transaksi Rekening Administratif Total Exposure for Off Balance Sheet Transaction	585.839	695	-	-	-	585.144
C	Eksposur Risiko Kredit akibat Kegagalan Pihak Lawan (Counterparty Credit Risk) Exposure on Counterparty Credit Risk						
1	Tagihan Kepada Pemerintah Receivables on Sovereigns	-	-	-	-	-	-
2	Tagihan Kepada Entitas Sektor Publik Receivables on Public Sector Entities	-	-	-	-	-	-
3	Tagihan Kepada Bank Pembangunan Multilateral dan Lembaga Internasional Receivables on Multilateral Development Banks and International Institutions	-	-	-	-	-	-
4	Tagihan Kepada Bank Receivables on Banks	-	-	-	-	-	-
5	Tagihan Kepada Usaha Mikro, Usaha Kecil dan Portofolio Ritel Receivables on Micro, Small Business & Retail Portfolio	-	-	-	-	-	-
6	Tagihan kepada Korporasi Receivables on Corporate	-	-	-	-	-	-
	Total Eksposur Risiko Kredit akibat Kegagalan Pihak Lawan (Counterparty Credit Risk) Total Counterparty Credit Risk Exposure	-	-	-	-	-	-
	TOTAL	18.184.842	344.641	-	-	-	17.007.256



in IDR million

	Posisi Position as of 31 Desember 2020					
	Tagihan Bersih Net Receivables	Bagian Yang Dijamin Dengan Exposure which is secured by				Bagian Yang Tidak Dijamin Unsecured Exposure
		Agunan Collateral	Garansi Guarantee	Asuransi Kredit Credit Insurance	Lainnya Others	
	(9)	(10)	(11)	(12)	(13)	(14) = (9)- [(10)+(11)+(12)+(13)]
	-	-	-	-	-	-
	21.775	-	-	-	-	21.775
	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
	3.418	339	-	-	-	3.079
	484.099	250	-	-	-	483.849
	-	-	-	-	-	-
	509.292	589	-	-	-	508.703
	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
	17.375.179	380.170	-	-	-	16.995.009

14. PENGUNGKAPAN PERHITUNGAN ATMR RISIKO KREDIT DENGAN MENGGUNAKAN PENDEKATAN STANDAR - BANK SECARA KONSOLIDASI DENGAN PERUSAHAAN ANAK

14. CALCULATION DISCLOSURE OF THE STANDARDIZED APPROACH OF CREDIT RISK WEIGHTED ASSETS CONSOLIDATED

14.1. Eksposur Aset di laporan posisi keuangan, kecuali eksposur sekuritisasi

14.1. Asset Exposures in the Balance Sheet, except securitization exposures

dalam Jutaan Rupiah

in IDR million

No	Kategori Portofolio Portfolio Category	Posisi Position as of 31 Desember 2021			Posisi Position as of 31 Desember 2020		
		Tagihan Bersih Net Receivables	ATMR Sebelum MRK RWA before CRM	ATMR Setelah MRK RWA after CRM	Tagihan Bersih Net Receivables	ATMR Sebelum MRK RWA before CRM	ATMR Setelah MRK RWA after CRM
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
1.	Tagihan Kepada Pemerintah Receivables on Sovereigns				2.810.791	-	-
	a. Tagihan Kepada Pemerintah Indonesia Receivables on Indonesia Sovereigns	2.348.929	-	-	2.810.791	-	-
	b. Tagihan Kepada Pemerintah Negara Lain Receivables on Others Sovereigns	-	-	-	-	-	-
2.	Tagihan Kepada Entitas Sektor Publik Receivables on Public Sector Entities	1.323.041	661.520	661.520	1.512.334	756.167	756.167
3.	Tagihan Kepada Bank Pembangunan Multilateral dan Lembaga Internasional Receivables on Multilateral Development Banks and International Institutions	-	-	-	-	-	-
4.	Tagihan Kepada Bank Receivables on Banks	1.350.412	441.925	441.925	741.597	272.173	272.173
	a. Tagihan Jangka Pendek Short Term Receivables	777.602	155.520	155.520	328.752	65.750	65.750
	b. Tagihan Jangka Panjang Long Term Receivables	572.810	286.405	286.405	412.845	206.423	206.423
5.	Kredit Beragun Rumah Tinggal Loans Secured by Residential Property	53.523	18.733	18.733	67.763	23.717	23.717
6.	Kredit Beragun Properti Komersial Loans Secured by Commercial Property	11.456	11.456	11.456	13.952	13.952	13.952
7.	Kredit Pegawai atau Pensiunan Employee/Pensioner Loans	37.471	18.736	18.736	90.923	45.461	45.461
8.	Tagihan Kepada Usaha Mikro, Usaha Kecil, dan Portofolio Ritel Receivables on Micro, Small Business & Retail Portfolio	262.785	197.089	195.618	253.161	189.871	187.518
9.	Tagihan Kepada Korporasi Receivables on Corporate	11.085.184	11.085.184	10.743.199	10.402.246	10.402.246	10.025.802



dalam Jutaan Rupiah

in IDR million

No	Kategori Portofolio Portfolio Category	Posisi Position as of 31 Desember 2021			Posisi Position as of 31 Desember 2020		
		Tagihan Bersih Net Receivables	ATMR Sebelum MRK RWA before CRM	ATMR Setelah MRK RWA after CRM	Tagihan Bersih Net Receivables	ATMR Sebelum MRK RWA before CRM	ATMR Setelah MRK RWA after CRM
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
10.	Tagihan Yang Telah Jatuh Tempo Past Due Receivables	394.601	588.432	588.432	545.610	813.773	813.773
	a. Kredit Beragun Rumah Tinggal Loans Secured by Residential Property	6.938	6.938	6.938	9.284	9.284	9.284
	b. Selain Kredit Beragun Rumah Tinggal In Addition to Loans Secured by Residential Property	387.663	581.494	581.494	536.326	804.489	804.489
11.	Aset Lainnya Other Assets	731.601	-	860.668	427.510	-	423.223
	a. Uang tunai, emas, dan commemorative coin Cash, Gold and Commemorative Coin	50.110	-	-	43.625	-	-
	b. Penyertaan (selain yang menjadi faktor pengurang modal) Investment (in addition to being a deduction factor for capital)	-	-	-	-	-	-
	i. Penyertaan modal sementara dalam rangka restrukturisasi kredit Temporary capital investment in the context of credit restructuring	-	-	-	-	-	-
	ii. Penyertaan kepada perusahaan keuangan yang tidak terdaftar di bursa Investment in financial companies that are not listed on the stock exchange	-	-	-	-	-	-
	iii. Penyertaan kepada perusahaan keuangan yang terdaftar di bursa Investment in financial companies listed on the stock exchange	-	-	-	-	-	-
	c. Aset tetap dan inventaris neto Fixed Assets and Net Inventory	162.989	-	162.989	133.286	-	133.286
	d. Agunan Yang Diambil Alih (AYDA) Foreclosed Assets	358.354	-	537.530	78.676	-	118.014
	e. Antar kantor neto Net Interbranch Assets	-	-	-	-	-	-
	f. Lainnya Others	160.148	-	160.148	171.922	-	171.922
TOTAL		17.599.002	13.023.075	13.540.286	16.865.886	12.517.360	12.561.785

14.2. Eksposur Kewajiban Komitmen/Kontinjensi pada Transaksi Rekening Administratif, kecuali eksposur sekuritisasi

14.2. Commitments/Contingencies Exposures for Administrative Account Transactions, except securitization exposures

dalam Jutaan Rupiah

in IDR million

No	Kategori Portofolio Portfolio Category	Posisi Position as of 31 Desember 2021			Posisi Position as of 31 Desember 2020		
		Tagihan Bersih Net Receivables	ATMR Sebelum MRK RWA before CRM	ATMR Setelah MRK RWA after CRM	Tagihan Bersih Net Receivables	ATMR Sebelum MRK RWA before CRM	ATMR Setelah MRK RWA after CRM
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
1.	Tagihan Kepada Pemerintah Receivables on Sovereigns	-	-	-	-	-	-
	a. Tagihan Kepada Pemerintah Indonesia Receivables on Indonesia Sovereigns	-	-	-	-	-	-
	b. Tagihan Kepada Pemerintah Negara Lain Receivables on Others Sovereigns	-	-	-	-	-	-
2.	Tagihan Kepada Entitas Sektor Publik Receivables on Public Sector Entities	44.143	22.072	22.072	21.775	10.888	10.888
3.	Tagihan Kepada Bank Pembangunan Multilateral dan Lembaga Internasional Receivables on Multilateral Development Banks and International Institutions	-	-	-	-	-	-
4.	Tagihan Kepada Bank Receivables on Banks	-	-	-	-	-	-
	a. Tagihan Jangka Pendek Short Term Receivables	-	-	-	-	-	-
	b. Tagihan Jangka Panjang Long Term Receivables	-	-	-	-	-	-
5.	Kredit Beragun Rumah Tinggal Loans Secured by Residential Property	-	-	-	-	-	-
6.	Kredit Beragun Properti Komersial Loans Secured by Commercial Property	-	-	-	-	-	-
7.	Kredit Pegawai/Pensiunan Employee/Pensioner Loans	-	-	-	-	-	-
8.	Tagihan Kepada Usaha Mikro, Usaha Kecil dan Portofolio Ritel Receivables on Micro, Small Business & Retail Portfolio	2.266	1.700	1.588	3.418	2.563	2.479
9.	Tagihan Kepada Korporasi Receivables on Corporate	539.430	539.430	539.305	484.099	484.099	483.974
10.	Tagihan Yang Telah Jatuh Tempo Past Due Receivables	-	-	-	-	-	-
	a. Kredit Beragun Rumah Tinggal Loans Secured by Residential Property	-	-	-	-	-	-
	b. Selain Kredit Beragun Rumah Tinggal In Addition to Loans Secured by Residential Property	-	-	-	-	-	-
TOTAL		585.840	563.202	562.965	509.292	497.550	497.340



14.3. Eksposur yang Menimbulkan Risiko Kredit akibat kegagalan Pihak Lawan (*Counterparty Credit Risk*)

14.3. Exposure that causing Credit Risk due to Counterparty Credit Risk

No.	Kategori Portofolio Portfolio Category	Posisi Position as of 31 Desember 2021			Posisi Position as of 31 Desember 2020		
		Tagihan Bersih Net Receivables	ATMR Sebelum MRK RWA before CRM	ATMR Setelah MRK RWA after CRM	Tagihan Bersih Net Receivables	ATMR Sebelum MRK RWA before CRM	ATMR Setelah MRK RWA after CRM
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
1.	Tagihan Kepada Pemerintah Receivables on Sovereigns	-	-	-	-	-	-
	c. Tagihan Kepada Pemerintah Indonesia Receivables on Indonesia Sovereigns	-	-	-	-	-	-
	d. Tagihan Kepada Pemerintah Negara Lain Receivables on Others Sovereigns	-	-	-	-	-	-
2.	Tagihan Kepada Entitas Sektor Publik Receivables on Public Sector Entities	-	-	-	-	-	-
3.	Tagihan Kepada Bank Pembangunan Multilateral dan Lembaga Internasional Receivables on Multilateral Development Banks and International Institutions	-	-	-	-	-	-
4.	Tagihan Kepada Bank Receivables on Banks	-	-	-	-	-	-
	a. Tagihan Jangka Pendek Short Term Receivables	-	-	-	-	-	-
	b. Tagihan Jangka Panjang Long Term Receivables	-	-	-	-	-	-
5.	Tagihan Kepada Usaha Mikro, Usaha Kecil dan Portofolio Ritel Receivables on Micro, Small Business & Retail Portfolio	-	-	-	-	-	-
6.	Tagihan Kepada Korporasi Receivables on Corporate	-	-	-	-	-	-
TOTAL		-	-	-	-	-	-

14.4. Eksposur yang Menimbulkan Risiko Kredit akibat Kegagalan Setelmen (*settlement risk*)

14.4. Exposure that causing Credit Risk due to Settlement Risk

No.	Kategori Portofolio Portfolio Category	Posisi Position as of 31 Desember 2021			Posisi Position as of 31 Desember 2020		
		Nilai Eksposur Exposure Value	Faktor Pengurang Modal Capital Deduction Factor	ATMR RWA	Nilai Eksposur Exposure Value	Faktor Pengurang Modal Capital Deduction Factor	ATMR RWA
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
1.	<i>Delivery versus payment</i>	-		-	-		-
a.	Beban Modal 8% (5-15 hari) Capital Charge 8% (5-15 days)	-		-	-		-
b.	Beban Modal 50% (16-30 hari) Capital Charge 50% (16-30 days)	-		-	-		-
c.	Beban Modal 75% (31-45 hari) Capital Charge 75% (31-45 days)	-		-	-		-
d.	Beban Modal 100% (lebih dari 45 hari) Capital Charge 100% (more than 45 days)	-		-	-		-
2.	<i>Non-delivery versus payment</i>	-	-		-	-	
TOTAL		-	-	-	-	-	-

14.5. Eksposur Sekuritisasi

14.5. Exposure of Securitization

No	Jenis Transaksi Type of Transaction	Faktor Pengurang Modal Capital Deduction Factor	ATMR RWA	Faktor Pengurang Modal Capital Deduction Factor	ATMR RWA
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)
1.	ATMR atas Eksposur Sekuritisasi yang dihitung dengan Metode <i>External Rating Base Approach</i> (ERBA) RWA for Securitization Exposure calculated using External Rating Base Approach (ERBA) Method		-		-
2.	ATMR atas Eksposur Sekuritisasi yang dihitung dengan Metode <i>Standardized Approach</i> (SA) RWA for Securitization Exposure calculated using Standardized Approach (SA) Method		-		-
3.	Eksposur Sekuritisasi yang merupakan Faktor Pengurang Modal Inti Utama Securitization Exposure which is the Main Deduction Factor for Core Capital	-		-	
TOTAL			-	-	-



14.6. Eksposur Derivatif

14.6. Derivative Exposure

dalam Jutaan Rupiah

in IDR million

No.	Kategori Portofolio Portfolio Category	Posisi Position as of 31 Desember 2021			Posisi Position as of 31 Desember 2020		
		Tagihan Bersih Net Receivables	ATMR Sebelum MRK RWA before CRM	ATMR Setelah MRK RWA after CRM	Tagihan Bersih Net Receivables	ATMR Sebelum MRK RWA before CRM	ATMR Setelah MRK RWA after CRM
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
1.	Tagihan Kepada Pemerintah Receivables on Sovereigns	-	-	-	-	-	-
	a. Tagihan Kepada Pemerintah Indonesia Receivables on Indonesia Sovereigns	-	-	-	-	-	-
	b. Tagihan Kepada Pemerintah Negara Lain Receivables on Others Sovereigns	-	-	-	-	-	-
2.	Tagihan Kepada Entitas Sektor Publik Receivables on Public Sector Entities	-	-	-	-	-	-
3.	Tagihan Kepada Bank Pembangunan Multilateral dan Lembaga Internasional Receivables on Multilateral Development Banks and International Institutions	-	-	-	-	-	-
4.	Tagihan Kepada Bank Receivables on Banks	-	-	-	-	-	-
	a. Tagihan Jangka Pendek Short Term Receivables	-	-	-	-	-	-
	b. Tagihan Jangka Panjang Long Term Receivables	-	-	-	-	-	-
5.	Tagihan Kepada Usaha Mikro, Usaha Kecil dan Portofolio Ritel Receivables on Micro, Small Business & Retail Portfolio	-	-	-	-	-	-
6.	Tagihan Kepada Korporasi Receivables on Corporate	53.686	-	53.686	49.213	-	49.213
7.	Eksposur tertimbang dari Credit Valuation Adjustment CVA risk weighted assets	-	-	-	-	-	-
TOTAL		53.686	-	53.686	49.213	-	49.213

14.7. Total Pengukuran Risiko Kredit (1+2+3+4+5+6)

14.7. Total Credit Risk Measurement (1+2+3+4+5+6)

dalam Jutaan Rupiah

in IDR million

		Posisi Position as of 31 Desember 2021	Posisi Position as of 31 Desember 2020
TOTAL ATMR RISIKO KREDIT CREDIT RISK RWA	(A)	14.156.938	13.108.339
FAKTOR PENGURANG ATMR RISIKO KREDIT: Selisih lebih antara cadangan umum PPKA atas aset produktif yang wajib dihitung dan 1,25% ATMR untuk Risiko Kredit RWA CREDIT RISK DEDUCTION FACTOR: The excess difference between PPKA's general reserve for earning assets that compulsory calculated and 1.25% of RWA Credit Risk	(B)	-	-
TOTAL ATMR RISIKO KREDIT (A) - (B) CREDIT RISK RWA (A) - (B)	(C)	14.156.938	13.108.339
TOTAL FAKTOR PENGURANG MODAL CAPITAL DEDUCTION FACTOR	(D)	-	-

15. ANALISIS EKSPOSUR COUNTERPARTY CREDIT RISK (CCR1)

15.1. Analisis Eksposur Counterparty Credit Risk (CCR1)

dalam Jutaan Rupiah

No.		Posisi Position as of 31 Desember 2021					
		a	b	c	d	e	f
		Replacement cost (RC)	Potential future exposure (PFE)	EEPE	Alpha digunakan untuk perhitungan regulatory EAD Alpha used for EAD regulatory calculation	Tagihan Bersih Net Receivables	ATMR RWA
1	SA-CCR (untuk derivatif for derivative)	13.962	24.385		1,4	53.686	53.686
2	Metode Internal Model (untuk derivatif dan SFT) Internal Model Method (for derivatives and SFT)					N/A	N/A
3	Pendekatan sederhana untuk mitigasi risiko kredit (untuk SFT) Basic Approach for credit risk mitigation (for SFT)					N/A	N/A
4	Pendekatan komprehensif untuk mitigasi risiko kredit (untuk SFT) Comprehensive approach for credit risk mitigation (for SFT)					-	-
5	VaR untuk/ for SFT					N/A	N/A
6	Total						53.686

in IDR million

15. EXPOSURE COUNTERPARTY CREDIT RISK (CCR1) ANALYSIS

15.1 Exposure Counterparty Credit Risk (CCR1) Analysis

15.2. Analisis Eksposur Counterparty Credit Risk (CCR1)

dalam Jutaan Rupiah

No.		Posisi Position as of 31 Desember 2021					
		a	b	c	d	e	f
		Replacement cost (RC)	Potential future exposure (PFE)	EEPE	Alpha digunakan untuk perhitungan regulatory EAD Alpha used for EAD regulatory calculation	Tagihan Bersih Net Receivables	ATMR RWA
1	SA-CCR (untuk derivatif for derivative)	9.678	25.474		1,4	49.213	49.213
2	Metode Internal Model (untuk derivatif dan SFT) Internal Model Method (for derivatives and SFT)					N/A	N/A
3	Pendekatan sederhana untuk mitigasi risiko kredit (untuk SFT) Basic Approach for credit risk mitigation (for SFT)					N/A	N/A
4	Pendekatan komprehensif untuk mitigasi risiko kredit (untuk SFT) Comprehensive approach for credit risk mitigation (for SFT)					-	-
5	VaR untuk/ for SFT					N/A	N/A
6	Total						49.213

in IDR million

15.2. Exposure Counterparty Credit Risk (CCR1) Analysis



Analisis Kualitatif

Pada Posisi 31 Desember 2021 Tagihan Bersih Risiko Kredit akibat kegagalan pihak lawan berdasarkan pendekatan standar sesuai SEOJK No. 48/SEOJK.03/2017 yang berasal dari adanya tagihan bersih transaksi derivatif dengan variabel yang mendasari berupa suku bunga sebesar Rp20.466 juta dan tagihan bersih transaksi derivatif dengan variabel yang mendasari berupa nilai tukar sebesar Rp33.220 juta.

16. CAPITAL CHARGE UNTUK CREDIT VALUATION ADJUSTMENT (CCR2)

16.1. Capital Charge untuk Credit Valuation Adjustment (CCR2)

dalam Jutaan Rupiah

No.	Keterangan Description	Posisi Position as of 31 Desember 2021	
		a	b
		Tagihan bersih Net Receivables	ATMR RWA
	Total portfolios berdasarkan (based on) Advanced CVA capital charge	N/A	N/A
1	(i) komponen VaR (termasuk 3x multiplier) VaR components (includes 3x multiplier)		N/A
2	(ii) komponen Stressed VaR (termasuk 3x multiplier) Stressed VaR components (includes 3x multiplier)		N/A
3	Semua Portfolio sesuai Standardised CVA Capital Charge All portfolios based on Standardized CVA Capital Charge	53.686	53.686
4	Total sesuai/based on CVA Capital Charge	53.686	53.686

in IDR million

16.2. Capital Charge untuk Credit Valuation Adjustment (CCR2)

dalam Jutaan Rupiah

No.	Keterangan Description	Posisi Position as of 31 Desember 2020	
		a	b
		Tagihan bersih Net Receivables	ATMR RWA
	Total portfolios berdasarkan (based on) Advanced CVA capital charge	N/A	N/A
1	(i) komponen VaR (termasuk 3x multiplier) VaR components (includes 3x multiplier)		N/A
2	(ii) komponen Stressed VaR (termasuk 3x multiplier) Stressed VaR components (includes 3x multiplier)		N/A
3	Semua Portfolio sesuai Standardised CVA Capital Charge All portfolios based on Standardized CVA Capital Charge	49.213	49.213
4	Total sesuai (based on) CVA Capital Charge	49.213	49.213

in IDR million

Analisis Kualitatif

Peningkatan CVA sejalan dengan kenaikan eksposur dari Transaksi Derivative yang dihitung dengan Pendekatan Standar.

Qualitative Analysis

As of December 31, 2020, Net Credit Risk Receivables due to counterparty failure based on the standard approach according to SEOJK No. 48/SEOJK.03/2017 originating from the existence of a derivative transaction net claim with the underlying variable in the form of an interest rate of Rp20.466 million and net receivables from derivative transactions with the underlying variable in the form of an exchange rate of Rp33.220 million.

16. CAPITAL CHARGE FOR CREDIT VALUATION ADJUSTMENT (CCR2)

16.1. Capital Charge for Credit Valuation Adjustment (CCR2)

16.2. Capital Charge for Credit Valuation Adjustment (CCR2)

Qualitative Analysis

The increase in CVA is in line with the increase in Exposure of Derivative Transactions calculated using Standard Approach.

17. EKSPOSUR CCR BERDASARKAN KATEGORI PORTOFOLIO DAN BOBOT RISIKO (CCR3)

17.1. Eksposur CCR berdasarkan Kategori Portofolio dan Bobot Risiko (CCR3)

17. CCR EXPOSURE BASED ON PORTFOLIO CATEGORY AND RISK WEIGHT (CCR3)

17.1. CCR Exposure based on Portfolio Category and Risk Weight (CCR3)

dalam Jutaan Rupiah

in IDR million

Bobot Risiko Risk Weight	Posisi 30 Juni 2021 Position as of 30 June 2021								
	a	b	c	d	e	f	g	h	i
Kategori Portofolio Portfolio Category	0%	10%	20%	50%	75%	100%	150%	Lainnya Others	Total Tagihan Bersih Net Receivables
Indonesia									
Tagihan kepada Pemerintah dan Bank Sentral Receivables on Sovereigns and Central Bank	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tagihan kepada Entitas Sektor Publik Receivables on Public Sector Entities	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tagihan kepada Bank Pembangunan Multilateral dan Lembaga Internasional Receivables on Multilateral Development Banks and International Institutions	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tagihan kepada Bank Lain Receivables on Other Banks	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tagihan kepada perusahaan sekuritas Receivables on Securities Companies	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tagihan kepada Korporasi Receivables on Corporates	-	-	-	-	-	53.686	-	-	53.686
Tagihan Kepada Usaha Mikro, Usaha Kecil, dan Portofolio Ritel Receivables on Micro, Small and Retail Business Portfolios	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aset lainnya Other Assets	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	53.686	-	-	53.686

17.2. Eksposur CCR berdasarkan Kategori Portofolio dan Bobot Risiko (CCR3)

17.2. CCR Exposure based on Portfolio Category and Risk Weight (CCR3)

dalam Jutaan Rupiah

in IDR million

Bobot Risiko Risk Weight	Posisi 30 Juni 2021 Position as of 30 June 2021								
	a	b	c	d	e	f	g	h	i
Kategori Portofolio Portfolio Category	0%	10%	20%	50%	75%	100%	150%	Lainnya Others	Total Tagihan Bersih Net Receivables
Indonesia									
Tagihan kepada Pemerintah dan Bank Sentral Receivables on Sovereigns and Central Bank	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tagihan kepada Entitas Sektor Publik Receivables on Public Sector Entities	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tagihan kepada Bank Pembangunan Multilateral dan Lembaga Internasional Receivables on Multilateral Development Banks and International Institutions	-	-	-	-	-	-	-	-	-



dalam Jutaan Rupiah

in IDR million

Bobot Risiko Risk Weight	Posisi 30 Juni 2021 Position as of 30 June 2021								
	a	b	c	d	e	f	g	h	i
Kategori Portofolio Portfolio Category	0%	10%	20%	50%	75%	100%	150%	Lainnya Others	Total Tagihan Bersih Net Receivables
Tagihan kepada Bank Lain Receivables on Other Banks	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tagihan kepada perusahaan sekuritas Receivables on Securities Companies	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tagihan kepada Korporasi Receivables on Corporates	-	-	-	-	-	49.213	-	-	49.213
Tagihan Kepada Usaha Mikro, Usaha Kecil, dan Portofolio Ritel Receivables on Micro, Small and Retail Business Portfolios	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aset lainnya Other Assets	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	49.213	-	-	49.213

Analisis Kualitatif

Peningkatan Tagihan Bersih disebabkan kenaikan dari Kategori Portofolio Tagihan Kepada Korporasi yang tidak memiliki peringkat (bobot 100%).

Qualitative Analysis

The increase in Net Receivables was due to an increase in the Receivables on Corporates Portfolio Category which did not have any rating (weight 100%).

18. TAGIHAN BERSIH DERIVATIF KREDIT (CCR6)

18.1. CREDIT DERIVATIVE CLAIMS (CCR6)

18.1. Tagihan Bersih Derivatif Kredit (CCR6)

18.1. Credit Derivative Claims (CCR6)

dalam Jutaan Rupiah

in IDR million

Keterangan Description	Posisi Position as of 31 Desember 2021	
	a	b
	Proteksi yang dibeli (Protection bought)	Proteksi yang dijual (Protection sold)
Nilai Notional Notional Value		
Single-name credit default swaps	-	-
Index credit default swaps	-	-
Total return swaps	-	-
Credit options	-	-
Derivatif kredit lainnya Other credit derivative	2.100.908	1.458.894
Total Nilai Notional Total Notional Value	2.100.908	1.458.894
Nilai wajar Fair value		
Nilai wajar positif (aset) Positive fair value (assets)	16.936	13.962
Nilai wajar negatif (kewajiban) Negative fair value (liabilities)	(12.828)	(15.415)

18.2. Tagihan Bersih Derivatif Kredit (CCR6)

18.2. Credit Derivative Claims (CCR6)

dalam Jutaan Rupiah

in IDR million

Keterangan Description	Posisi Position as of 31 Desember 2020	
	a	b
	Proteksi yang dibeli (Protection bought)	Proteksi yang dijual (Protection sold)
Nilai Notional Notional Value		
Single-name credit default swaps	-	-
Index credit default swaps	-	-
Total return swaps	-	-
Credit options	-	-
Derivatif kredit lainnya Other credit derivative	1.166.647	1.166.650
Total Nilai Notional Total Notional Value	1.166.647	1.166.650
Nilai wajar Fair value		
Nilai wajar positif (aset) Positive fair value (assets)		9.678,17
Nilai wajar negatif (kewajiban) Negative fair value (liabilities)	(9.675)	

Analisis Kualitatif

Adanya kenaikan pada Tagihan Bersih Derivatif Kredit (CCR) pada Posisi 31 Desember 2021 terdapat kenaikan Proteksi yang dibeli sebesar Rp934.261 juta dan Proteksi yang dijual sebesar Rp292.245 juta.

Qualitative Analysis

There is an increase in Net Derivative Credit Receivables (CCR) as of December 31, 2021, with an increase in Protection purchased by Rp934,261 million and Protection sold for Rp292,245 million.

19. PENGUNGKAPAN KUANTITATIF EKSPOSUR SEKURITISASI PADA BANKING BOOK

19. QUANTITATIVE DISCLOSURE OF SECURITIZATION EXPOSURE IN THE BANKING BOOK

Bank tidak memiliki eksposur pada pengungkapan terkait

The Bank does not have any exposure on the related disclosure

20. PENGUNGKAPAN KUANTITATIF EKSPOSUR SEKURITISASI PADA TRADING BOOK

20. QUANTITATIVE DISCLOSURE OF SECURITIZATION EXPOSURE IN THE TRADING BOOK

Bank tidak memiliki eksposur pada pengungkapan terkait

The Bank does not have any exposure on the related disclosure

21. PENGUNGKAPAN KUANTITATIF EKSPOSUR SEKURITISASI PADA BANKING BOOK KETIKA BANK SEBAGAI ORIGINATOR ATAU SPONSOR DAN PERSYARATAN PERMODALANNYA

21. QUANTITATIVE DISCLOSURE OF SECURITIZATION EXPOSURE IN THE BANKING BOOK WHEN THE BANK ACTS AS THE ORIGINATOR OR SPONSOR AND ITS CAPITAL REQUIREMENTS

Bank tidak memiliki eksposur pada pengungkapan terkait.

The Bank does not have any exposure on the related disclosure.



22. PENGUNGKAPAN KUANTITATIF EKSPOSUR SEKURITISASI PADA *BANKING BOOK* DAN PERSYARATAN PERMODALANNYA

Bank tidak memiliki eksposur pada pengungkapan terkait.

22. QUANTITATIVE DISCLOSURE OF SECURITIZATION EXPOSURE IN THE *BANKING BOOK* AND ITS CAPITAL REQUIREMENTS

The Bank does not have any exposure on the related disclosure.

23. PENGUNGKAPAN RISIKO PASAR MENGGUNAKAN METODE STANDAR

23. DISCLOSURE OF MARKET RISKS BY USING STANDARDIZED METHODS

dalam Jutaan Rupiah

in IDR million

No.	Jenis Risiko Type of Risk	Posisi 31 Desember 2021 Position as of 31 Desember 2021				Posisi 31 Desember 2020 Position as of 31 Desember 2020			
		Individual		Konsolidasian Consolidated		Individual		Konsolidasian Consolidated	
		Beban Modal Capital Charge	ATMR RWA	Beban Modal Capital Charge	ATMR RWA	Beban Modal Capital Charge	ATMR RWA	Beban Modal Capital Charge	ATMR RWA
(1)	(2)	(7)	(8)	(9)	(10)	(3)	(4)	(5)	(6)
1	Risiko Suku Bunga Interest Rate Risk	-	-	-	-	-	-	-	-
	a. Risiko Spesifik Specific Risk	-	-	-	-	-	-	-	-
	b. Risiko Umum General Risk	-	-	-	-	-	-	-	-
2	Risiko Nilai Tukar Exchange Risk	25.091	313.633	-	-	805	10.066	-	-
3	Risiko Ekuitas *) Equity Risk*)	-	-	-	-	-	-	-	-
4	Risiko Komoditas *) Commodity Risk *)	-	-	-	-	-	-	-	-
5	Risiko Option Option Risk	-	-	-	-	-	-	-	-
	Total	25.091	313.633	-	-	805	10.066	-	-

*) Untuk bank yang memiliki perusahaan anak yang memiliki eksposur risiko dimaksud

*) For banks with subsidiaries which have the aforementioned risk exposure

24.A. INTEREST RATE RISK IN *BANKING BOOK* - LAPORAN PENERAPAN MANAJEMEN RISIKO UNTUK IRRBB

24.A. INTEREST RATE RISK IN *BANKING BOOK* - RISK MANAGEMENT IMPLEMENTATION REPORT FOR IRRBB

Analisis Kualitatif

- Dalam rangka mengukur IRRBB, Bank menggunakan 2 (dua) metode yang saling melengkapi, yaitu:
 - Pengukuran berdasarkan perubahan pada EVE yaitu metode yang mengukur dampak perubahan suku bunga terhadap nilai ekonomis dari ekuitas Bank.
 - Pengukuran berdasarkan perubahan pada NII adalah metode yang mengukur dampak perubahan suku bunga terhadap rentabilitas (*earnings*) Bank.

Qualitative Analysis

- In measuring IRRBB, the Bank uses 2 (two) complementary methods as follow:
 - Measurement based on changes in EVE, which measures the impact of changes in interest rate to the economic value of the Bank's equity.
 - Measurement based on changes in NII, which measures the impact of changes in interest rate to Bank's profitability (*earnings*).

2. Strategi yang dilakukan terhadap IRRBB adalah dengan melakukan identifikasi, pengukuran, pemantauan, dan pengendalian risiko IRRBB. Identifikasi dan pengukuran dilakukan dengan pembuatan dan analisa laporan IRRBB secara Triwulan yang dilaporkan melalui Komite Manajemen Risiko dan atau ALCO. Komite melakukan evaluasi / *monitoring* dan memberikan masukan dan atau keputusan berupa langkah strategik dalam mitigasi risiko. Hal tersebut tercermin dalam strategi *repricing gap* berupa penentuan suku bunga deposito, penentuan strategi jangka waktu penempatan deposito, dan keputusan terkait pemberian suku bunga kredit, dll, sehingga dapat meminimalisir terhadap dampak negative terhadap *Net Interest Income (NII)* dan *Economic Value of Equity (EVE)*.

3. Perhitungan IRRBB Bank dilakukan setiap Triwulan, dan dilaporkan secara berkala kepada Komite Manajemen Risiko dan atau ALCO, dan disampaikan pula kepada Komite Pemantau Risiko.

Pertama kali dilakukan oleh Bank yaitu dengan melakukan pengelompokan atas kategori posisi *Trading Book* dan *Banking Book* yang *sensitive* terhadap suku bunga (*interest rate-sensitive*) yang terdapat pada laporan posisi keuangan (neraca) dan Laporan Komitmen Kontijensi (*off balance sheet*) yang masuk dalam kategori *amenable*, *less amenable*, dan *not amenable* penetapannya dilakukan berdasarkan kemungkinan untuk standarisasi (*feasibility for standardization*), terkait hal tersebut maka bank menetapkan menggunakan pendekatan standar (*amenable to standardization*) dikarenakan semua arus kas yang dimiliki bank berdasarkan jangka waktu kontraktual dalam penyesuaian suku bunganya.

Seluruh arus kas nasional yang mengalami penyesuaian suku bunga (*national repricing cash flow*) dialokasikan ke dalam 19 skala waktu. Setelah itu, Arus kas nasional yang mengalami penyesuaian suku bunga (*national repricing cash flow*) yang telah dilakukan saling hapus pada setiap skala waktu dikalikan dengan faktor diskonto berdasarkan suku bunga untuk IDR menggunakan Jibor dan USD menggunakan Libor periode laporan. Seluruh perubahan nilai EVE (Δ EVE) untuk setiap mata uang berasal dari pengurangan nilai EVE dari Skenario Shock Suku Bunga (berdasarkan SEOJK No.12/SEOJK.03/2018) dengan nilai EVE pada *term structure* bunga saat ini.

Untuk perhitungan NII (Δ NII) dilakukan dengan cara arus kas nasional yang mengalami penyesuaian suku bunga (*national repricing cash flow*) dialokasikan ke dalam 12 skala waktu. Setelah itu, arus kas nasional yang mengalami penyesuaian suku bunga (*national repricing cash flow*) yang telah dilakukan saling hapus pada setiap skala waktu dikalikan dengan *Midpoint* skala waktu setelah itu dikalikan dengan Skenario Shock Suku Bunga (berdasarkan SEOJK No. 12/SEOJK.03/2018).

2. The strategy undertaken for IRRBB is to identify, measure, monitor and control IRRBB risks. Identification and measurement are carried out by preparing and analyzing quarterly IRRBB reports which are reported through the Risk Management Committee and / or ALCO. The Committee evaluates/monitors and provides input and/or decisions in the form of strategic steps in risk mitigation. This is reflected in the repricing gap strategy in the form of determining time deposit interest rates, determining timeframe strategies for placing time deposits, and decisions regarding credit interest rates, etc., so as to minimize the negative impact on Net Interest Income (NII) and Economic Value of Equity (EVE).

3. The calculation of the Bank's IRRBB is carried out every quarter, and periodically reported to the Risk Management Committee and / or ALCO, and also submitted to the Risk Monitoring Committee.

The first time it was carried out by the Bank, namely by grouping the Trading Book and Banking Book position categories that were sensitive to interest rates (interest rate-sensitive) contained in the financial report (balance sheet) and Contingent Commitment Report (off balance sheet) categorized into amenable, less amenable, and not amenable. The determination is based on the possibility of standardization (feasibility for standardization), in regards to this matter, the Bank has decided to use the standard approach (amenable to standardization) because all cash flows owned by the bank are based on the contractual period in adjusting the interest rates.

All national cash flows subject to interest rate adjustment (national repricing cash flow) are allocated into 19 time scales. After that, the national repricing cash flow that has been offset is multiplied by the discount factor based on the interest rate for IDR using Jibor and USD using Libor for the reporting period. All changes in the value of EVE (Δ EVE) for each currency originate from a reduction in the EVE value from the Interest Rate Shock Scenario (based on SEOJK No.12 / SEOJK.03 / 2018) with the EVE value in the current interest term structure.

The calculation of NII (Δ NII) is done by allocating cash flow national interest rate adjustment (national repricing cash flow) into 12 time scales. After that, the national repricing cash flow deleting on each timescale multiplied by the Midpoint of the scale time then multiplied by Interest Rate Shock Scenario (based on SEOJK No. 12/SEOJK.03/2018).



4. Dalam pengukuran Δ EVE, Bank menggunakan 6 skenario *shock* sesuai pendekatan standar yaitu *parallel shock up*, *parallel shock down*, *steepener shock*, *flattener shock*, *short rate shock up*, dan *short rate shock down*, sedangkan dalam pengukuran terhadap Δ NII menggunakan 2 skenario yaitu *parallel shock up*, dan *parallel shock down*.
 5. Dalam perhitungan Δ EVE dan Δ NII, Bank menggunakan metode perhitungan sesuai standar SEOJK IRRBB. (Bank belum menggunakan sistem pengukuran intern /*Internal Measurement System/IMS*).
 6. Saat ini, Bank belum melakukan lindung nilai (*hedging*) terhadap IRRBB.
 7.
 - a. Dalam menghitung diskonto arus kas dalam metode EVE, margin komersial dan *spread components* lainnya telah diperhitungkan dalam arus kas hingga jatuh tempo.
 - b. NMD (*Non-Maturity Deposits*) mencakup produk Giro dan Tabungan dimana Bank menggunakan perhitungan secara *behavioral* nasabah dengan data historis selama 2 tahun untuk masing-masing mata uang yang dibagi berdasarkan jenis NMD menjadi Ritel Transaksional, Ritel Non-Transaksional dan *Wholesale* dengan caps yang telah ditentukan regulator untuk menentukan persentase *Core* dan *Non-Core* NMD. Untuk *Core* NMD diletakan sesuai dengan *Time Bucket* berdasarkan jenis yang telah disebutkan, sedangkan *Non-Core* NMD ditempatkan pada *time bucket "Overnight"*.
 - c. Untuk pinjaman yang pelunasan dipercepat Bank telah memperhitungkan biaya ekonomis atas pelunasan dipercepat tersebut yang dibebankan kepada debitur tanpa batas nominal dan untuk deposito yang memiliki suku bunga fix penyesuaian suku bunganya dilakukan hingga jatuh tempo kontraktual deposito tersebut. Jika ada nasabah yang melakukan pelunasan dipercepat akan dikenakan *penalty* sesuai ketentuan Bank. Nasabah yang memiliki Deposito pada Bank yang mengalami jatuh tempo sebagian besar selalu dilakukan *Automatic Roll Over (ARO)*.
 - d. Bank tidak memiliki instrument *Option*, sehingga tidak menghitung opsi perilaku (*behaviour options*).
 - e. Bank belum menggunakan metodologi agregasi antar mata uang dan korelasi suku bunga antar mata uang.
 8. Dari hasil analisa tersebut pada posisi Triwulan IV - 2021 Nilai Maksimum Negatif (absolut) :
4. In calculating Δ EVE, the Bank uses 6 shock scenarios according to the standard approach, namely *parallel shock up*, *parallel shock down*, *steepener shock*, *flattener shock*, *short rate shock up*, and *short rate shock down*, while in measuring Δ NII, 2 scenarios are used, namely *parallel shock up*, and *parallel shock down*.
 5. In calculating Δ EVE and Δ NII, the Bank uses the calculation method according to the SEOJK IRRBB standard. (The bank has not used internal measurement system/IMS).
 6. Currently, the Bank has not conducted hedging to IRRBB.
 7.
 - a. In calculating the cashflow discount in EVE method, commercial margin and other spread components have been factored into the cash flow until maturity.
 - b. NMD (*Non-Maturity Deposits*) includes Current Account and Savings products, where the Bank uses customer behavioral calculations with historical data of 2 years for each currency divided based on NMD type into Transactional Retail, NonTransactional Retail, and Wholesale with caps set by the regulator to determine the percentage of core and non-core NMD. Core NMD is placed according to the Time Bucket of the decided type, while Non-Core NMD is placed on the "Overnight" time bucket.
 - c. For loans with early repayment, the Bank has calculated the economic expenses for such repayment which is charged to the debtors without a nominal limit and for time deposits with fixed interest rate, the interest rate adjustment is carried out until the contractual maturity of the deposit. If there are any customers who make early repayments, they will be subject to a penalty according to the Bank's regulation. Meanwhile, most customes with mature time deposit are always subject to Automatic Roll Over (ARO).
 - d. The Bank does not have an Option instrument, so there is no need to measure behavior options.
 - e. The Bank has not used inter-currency aggregation methodology and inter-currency interest rate correlation.
 8. From the above analysis, the Maximum Negative Value (absolute) of Quarter IV-2021 is as follows:

Keterangan Description	IDR		USD	
Δ EVE	11,99%	Low to Moderate	1,38%	Low
Δ NII	5,40%	Low	22,29%	High

1. Untuk Δ EVE IDR berada di posisi "Low to Moderate" ($11\% < x < 13\%$) artinya kemungkinan kerugian yang dihadapi Bank dari IRRBB tergolong rendah selama periode waktu tertentu yang menandakan struktur aset dan liabilitas kurang sensitif terhadap perubahan suku bunga, hal ini tercermin dari perhitungan EVE yang minimal dampaknya terhadap modal;
2. Untuk Δ EVE USD berada di posisi "Low" ($< 11\%$) artinya kemungkinan kerugian yang dihadapi Bank dari IRRBB tergolong sangat rendah selama periode waktu tertentu yang menandakan struktur aset dan liabilitas tidak sensitif terhadap perubahan suku bunga, hal ini tercermin dari perhitungan EVE yang sangat minimal dampaknya terhadap modal;
3. Untuk Δ NII IDR berada di posisi "Low" ($< 11\%$) artinya kemungkinan kerugian yang dihadapi Bank dari IRRBB tergolong sangat rendah selama periode waktu 12 bulan yang menandakan adanya perubahan pada pendapatan bunga dan beban bunga yang tidak sensitif terhadap perubahan suku bunga;
4. Untuk Δ NII USD berada di posisi "High" ($> 20\%$) artinya kemungkinan kerugian yang dihadapi Bank dari IRRBB tergolong sangat tinggi selama periode waktu 12 bulan yang menandakan adanya perubahan pada pendapatan bunga dan beban bunga yang sensitif terhadap perubahan suku bunga.

Direksi dan Departemen terkait selalu melakukan pengawasan terhadap perubahan suku bunga sesuai dengan yang berlaku dipasaran. Dalam pemberian suku bunga bank menentukannya melalui rapat ALCO yang diadakan secara berkala sesuai dengan kebutuhan bank.

The Board of Directors and related departments always supervise changes in interest rates in accordance with the market. In granting interest rates, the bank determines it through ALCO meetings which are held periodically according to the needs of the bank.

Analisis Kuantitatif

Berdasarkan analisa NMD (Non Maturity Deposit) terlihat simpanan stabil yang dimiliki bank posisi 31 Desember 2021 dari data LCR (Liquidity Coverage Ratio) ada pada Retail/Non-transaksional sebesar 100% dengan jangka waktu Rata-rata penyesuaian suku bunga (repricing maturity) selama 1 bulan dan jangka waktu penyesuaian suku bunga (repricing maturity) terlama yang diterapkan untuk NMD selama 2 tahun dengan data sebagai berikut:

Quantitative Analysis

Based on the NMD (Non Maturity Deposit) analysis, it can be seen that the stable deposits held by the bank as of December 31, 2021 from the LCR (Liquidity Coverage Ratio) data are 100% in Retail/Non-transactional with an average repricing maturity 1 month and the longest repricing maturity applied to NMD for 2 years with the following data:

dalam Jutaan Rupiah

in IDR million

Keterangan Description	Total Simpanan Stabil Total Stable Deposits	Rata-Rata Jangka Waktu Penyesuaian Suku Bunga Average Interest Rate Adjustment Period	Jangka Waktu Terlama Longest Term	Presentase Percentage
Retail/Transaksional	-	-	-	-
Retain/Non-Transaksional	2.039,0	1 Bulan/Month	2 Tahun/Year	100%
Wholesale	-	-	-	-



24.1. INTEREST RATE RISK IN BANKING BOOK - LAPORAN PERHITUNGAN IRRBB

24.1.1. Interest Rate Risk In Banking Book - Laporan Perhitungan IRRBB EVE Rupiah

dalam Jutaan Rupiah

No	Mata Uang IDR IDRCurrency	Tahun Year 2021	
		Δ EVE	
		Triwulan III Quarter III	Triwulan IV Quarter IV
1	Parallel up	-383.820,83	-366.329,37
2	Parallel down	-543.959,31	-540.888,30
3	Steepener	-426.539,17	-410.919,75
4	Flattener	-480.751,55	-455.789,97
5	Short rate up	-429.092,69	-415.383,87
6	Short rate down	-462.721,38	-467.557,27
	Nilai Maksimum Negatif (absolut) Maximum Negative Value (absolute)	543.959,31	540.888,30
	Modal Tier 1 (untuk Δ EVE) Tier 1 Capital (for Δ EVE)	4.525.440,39	4.510.201,12
	Nilai Maksimum dibagi Modal Tier 1 (untuk Δ EVE) Maximum Value divided by Tier 1 Capital (for Δ EVE)	12,02%	11,99%

in IDR million

24.1.2. Interest Rate Risk In Banking Book - Laporan Perhitungan IRRBB NII Rupiah

dalam Jutaan Rupiah

No	Mata Uang IDR IDRCurrency	Tahun Year 2021	
		Δ NII	
		Triwulan III Quarter III	Triwulan IV Quarter IV
1	Parallel up	-12.515,23	-22.213,05
2	Parallel down	12.515,23	22.213,05
	Nilai Maksimum Negatif (absolut) Maximum Negative Value (absolute)	22.213,05	12.515,23
	Projected Income (untuk Δ NII) Projected Income (for Δ NII)	411.305,00	308.478,75
	Nilai Maksimum dibagi projected Income (untuk Δ NII) Maximum Value divided by projected Income (for Δ NII)	5,40%	4,06%

in IDR million

24.1.3. Interest Rate Risk In Banking Book - Laporan Perhitungan IRRBB EVE Valas

24.1.3. Interest Rate Risk In Banking Book - IRRBB EVE Calculation Report in Foreign Currency

dalam Jutaan Rupiah

in IDR million

No	Mata Uang IDR IDRCurrency	Tahun Year 2021	
		Δ EVE	
		Triwulan III Quarter III	Triwulan IV Quarter IV
1	Parallel up	-55.474,33	-52.050,42
2	Parallel down	-65.168,92	-62.299,90
3	Steepener	-58.896,93	-57.346,15
4	Flattener	-63.741,00	-57.777,68
5	Short rate up	-59.911,11	-55.331,99
6	Short rate down	-61.401,50	-60.593,13
	Nilai Maksimum Negatif (absolut) Maximum Negative Value (absolute)	65.168,92	62.299,90
	Modal Tier 1 (untuk Δ EVE) Tier 1 Capital (for Δ EVE)	4.525.440,39	4.510.201,12
	Nilai Maksimum dibagi Modal Tier 1 (untuk Δ EVE) Maximum Value divided by Tier 1 Capital (for Δ EVE)	1,44%	1,38%

24.1.4. Interest Rate Risk In Banking Book - Laporan Perhitungan IRRBB NII Valas

24.1.4. Interest Rate Risk In Banking Book - IRRBB NII Calculation Report in Foreign Currency

dalam Jutaan Rupiah

in IDR million

No	Mata Uang IDR IDRCurrency	Tahun Year 2021	
		Δ NII	
		Triwulan III Quarter III	Triwulan IV Quarter IV
1	Parallel up	-42.626,43	12.894,19
2	Parallel down	42.626,43	-12.894,19
	Nilai Maksimum Negatif (absolut) Maximum Negative Value (absolute)	42.626,43	12.894,19
	Projected Income (untuk Δ NII) Projected Income (for Δ NII)	43.392,00	57.856,00
	Nilai Maksimum dibagi projected Income (untuk Δ NII) Maximum Value divided by projected Income (for Δ NII)	98,24%	22,29%



25. LIQUIDITY COVERAGE RATIO (LCR)

dalam Jutaan Rupiah

No	Komponen Component	Posisi Triwulan III - 2021 Position as of Quarter III - 2021		Posisi Triwulan IV - 2021 Position as of Quarter IV - 2021	
		Nilai Outstanding atau Nilai Pasar Outstanding Amount or Market Value	Nilai setelah Haircut atau Run off rate atau inflow rate Value after Haircut or Run off Rate or Inflow Rate	Nilai Outstanding atau Nilai Pasar Outstanding Amount or Market Value	Nilai setelah Haircut atau Run off rate atau inflow rate Value after Haircut or Run off Rate or Inflow Rate
HIGH QUALITY LIQUID ASSET (HQLA)					
1	Total High Quality Liquid Asset (HQLA)		2.732.760		2.188.281
ARUS KAS KELUAR CASH OUTFLOW					
2	Simpanan nasabah perorangan dan Pendanaan yang berasal dari nasabah Usaha Mikro dan Usaha Kecil, terdiri dari: Retail deposits and deposits from Micro and Small Business customers, consist of:	2.466.459	243.134	2.346.417	231.678
	a. Simpanan/Pendanaan stabil Stable Deposit Funding	70.256	3.513	59.281	2.964
	b. Simpanan/Pendanaan kurang stabil Less stable deposit/funding	2.396.203	239.621	2.287.136	228.714
3	Pendanaan yang berasal dari nasabah korporasi, terdiri dari: Funding originating from corporate customers, consist of:	4.218.575	1.427.748	4.019.838	1.417.388
	a. Simpanan operasional Operational deposit	1.161.350	250.439	798.795	156.706
	b. Simpanan non operasional dan/ atau kewajiban lainnya yang bersifat non-operasional Non operational deposit and/or Other Non Operational liabilities	3.057.225	1.177.309	3.221.043	1.260.682
4	Pendanaan dengan agunan Secured funding		-		-

in IDR million

dalam Jutaan Rupiah

in IDR million

No	Komponen Component	Posisi Triwulan III - 2021 Position as of Quarter III - 2021		Posisi Triwulan IV - 2021 Position as of Quarter IV - 2021	
		Nilai Outstanding atau Nilai Pasar Outstanding Amount or Market Value	Nilai setelah Haircut atau Run off rate atau inflow rate Value after Haircut or Run off Rate or Inflow Rate	Nilai Outstanding atau Nilai Pasar Outstanding Amount or Market Value	Nilai setelah Haircut atau Run off rate atau inflow rate Value after Haircut or Run off Rate or Inflow Rate
5	Arus kas keluar lainnya (<i>additional requirement</i>), terdiri dari: Other cash outflow (<i>additional requirement</i>), consist of :	2.797.967	366.793	3.910.628	1.382.339
	a. arus kas keluar atas transaksi derivatif cash outflow from derivative transaction	2.953	2.953	738.331	738.331
	b. arus kas keluar atas peningkatan kebutuhan likuiditas cash outflow from additional liquidity requirement	-	-	-	-
	c. arus kas keluar atas kehilangan pendanaan cash outflow from liquidation of funding	-	-	-	-
	d. arus kas keluar atas penarikan komitmen fasilitas kredit dan fasilitas likuiditas cash outflow from disbursement of loan commitment and liquidity facilities	1.622.565	161.737	1.634.594	163.225
	e. arus kas keluar atas kewajiban kontraktual lainnya terkait penyaluran dana cash outflow from other contractual liabilities related to placement of funds	4.548	4.548	256.450	256.450
	f. arus kas keluar atas kewajiban kontijensi pendanaan lainnya cash outflow from other funding related contingencies liabilities	1.001.284	30.938	1.089.884	32.964
	g. arus kas keluar kontraktual lainnya other contractual cash outflow	166.617	166.617	191.369	191.369
	TOTAL ARUS KELUAR CASH OUTFLOW	-	2.037.674	-	3.031.435



dalam Jutaan Rupiah

in IDR million

No	Komponen Component	Posisi Triwulan III - 2021 Position as of Quarter III - 2021		Posisi Triwulan IV - 2021 Position as of Quarter IV - 2021	
		Nilai <i>Outstanding</i> atau Nilai Pasar Outstanding Amount or Market Value	Nilai setelah <i>Haircut</i> atau <i>Run</i> <i>off rate</i> atau <i>inflow</i> <i>rate</i> Value after Haircut or Run off Rate or Inflow Rate	Nilai <i>Outstanding</i> atau Nilai Pasar Outstanding Amount or Market Value	Nilai setelah <i>Haircut</i> atau <i>Run</i> <i>off rate</i> atau <i>inflow</i> <i>rate</i> Value after Haircut or Run off Rate or Inflow Rate
ARUS KAS MASUK CASH INFLOW					
6	Pinjaman dengan <i>secured lending</i> Secured Lending	-	-	-	-
7	Tagihan berasal dari pihak lawan (<i>counterparty</i>) Counterparty Receivables	-	1.495.352	-	1.239.284
8	Arus kas masuk lainnya Other Cash Inflow		27.533		760.917
	TOTAL ARUS KAS MASUK CASH INFLOW		1.522.885		2.000.201
		Total Adjusted Value		Total Adjusted Value	
	TOTAL HQLA		2.732.760		2.188.281
	TOTAL ARUS KAS KELUAR BERSIH NET CASH OUTFLOWS		514.789		1.031.233
	LCR (%)		530,85%		212,20%

Analisis Kualitatif

Berdasarkan posisi Triwulan IV - 2021 terdapat Penurunan rasio LCR sebesar 318,65% dari Triwulan III - 2021 yang berasal dari adanya kenaikan arus kas keluar sebesar Rp993.761 juta yaitu dari adanya kenaikan arus kas keluar atas transaksi derivatif sebesar Rp735.378 juta. Selain itu, terdapat penurunan pada Total HQLA sebesar Rp544.479 juta. Selama tahun 2021 rasio LCR yang dimiliki Bank masih berada diatas ketentuan Otoritas Jasa Keuangan yaitu lebih dari 100%.

Qualitative Analysis

Based on the position of Quarter IV - 2021, there was a decrease in the LCR ratio of 318.65% from Quarter III - 2021 which came from an increase in cash outflows of Rp993,761 million, namely an increase in cash outflows on derivative transactions of Rp735,378 million. In addition, there was a decrease in the Total HQLA of Rp544,479 million. In 2021, the Bank's LCR ratio was still above the Financial Services Authority regulations, which was more than 100%.

26. NET STABLE FUNDING RATIO (NSFR)

dalam Jutaan Rupiah

No.	Komponen ASF ASF Component	Posisi Triwulan III - 2021 Position of Quarter III - 2021				Total Nilai Tertimbang Total Weighted Value
		Nilai Tercatat Berdasarkan Sisa jangka Waktu (Dalam Juta Rupiah) Carrying Value by Residual Maturity (in IDRmillion)				
		Tanpa jangka Waktu No Period	< 6 bulan < 6 months	≥ 6 bulan - < 1 tahun ≥ 6 months - < 1 year	≥ 1 tahun ≥ 1 year	
		Nilai Tercatat Carrying Value	Nilai Tercatat Carrying Value	Nilai Tercatat Carrying Value	Nilai Tercatat Carrying Value	
1	Modal: Capital:	-	-	-	-	-
2	Modal sesuai POJK KPMM Regulatory Capital as per POJK CAR	4.760.510	-	-	-	4.760.510
3	Instrumen modal lainnya Other capital instruments	-	-	-	-	-
4	Simpanan yang berasal dari nasabah perorangan dan Pendanaan yang berasal dari nasabah usaha mikro dan usaha kecil Deposits originating from individual customers and Funding from micro and small business customers:					
5	Simpanan dan Pendanaan stabil Stable Deposits and Funding	51.078	11.129	350	-	59.429
6	Simpanan dan Pendanaan kurang stabil Less Stable Deposits and Funding	442.507	1.984.560	399.437	5.874	2.549.727
7	Pendanaan yang berasal dari nasabah korporasi: Funding originating from corporate customers:					
8	Simpanan operasional Operational deposits	791.423	-	-	-	395.711
9	Pendanaan lainnya yang berasal dari nasabah korporasi Other funding originating from corporate customers	1.221.115	4.322.667	3.198.487	13.800	2.576.215
10	Liabilitas yang memiliki pasangan aset yang saling bergantung Liabilities with interdependent asset pairs	-	-	-	-	-
11	Liabilitas dan ekuitas lainnya: Other liabilities and equity:	202.382	304.255	2.574	-	36.483
12	NSFR liabilitas derivatif NSFR derivative liabilities	-	-	-	-	-
13	Ekuitas dan liabilitas lainnya yang tidak masuk dalam kategori di atas Equities and other liabilities that are not included in the above categories	202.382	304.255	2.574	-	36.483
14	Total ASF					10.378.076
15	Total HQLA dalam rangka perhitungan NSFR Total HQLA in calculating NSFR	475.639	461.377	10.241	1.592.083	84.637
16	Simpanan pada lembaga keuangan lain untuk tujuan operasional Deposits with other financial institutions for operational purposes	216.250	-	-	-	108.125
17	Pinjaman dengan kategori Lancar dan Dalam Perhatian Khusus (performing) dan surat berharga Loans classified as Current and Special Mention (performing) and marketable securities	-	-	-	-	7.915.715
18	Kepada lembaga keuangan yang dijamin dengan HQLA Level 1 To financial institutions secured by Level 1 HQLA	-	-	-	-	-
19	Kepada lembaga keuangan yang dijamin bukan dengan HQLA Level 1 dan pinjaman kepada lembaga keuangan tanpa jaminan To financial institutions secured by non-Level 1 HQLA and unsecured performing loans to financial institutions	-	-	-	-	-



26. NET STABLE FUNDING RATIO (NSFR)

in IDR million

	Posisi Triwulan IV - 2021/ Position as of Quarter IV - 2021				
	Nilai Tercatat Berdasarkan Sisa jangka Waktu (Dalam juta Rupiah) Carrying Value by Residual Maturity (in IDRmillion)				Total Nilai Tertimbang Total Weighted Value
	Tanpa jangka Waktu No Period	< 6 bulan < 6 months	≥ 6 bulan - < 1 tahun ≥ 6 months - < 1 year	≥ 1 tahun ≥ 1 year	
	Nilai Tercatat Carrying Value	Nilai Tercatat Carrying Value	Nilai Tercatat Carrying Value	Nilai Tercatat Carrying Value	
	-	-	-	-	-
	4.837.929	-	-	-	4.837.929
	-	-	-	-	-
	66.767	8.838	42	-	71.864
	470.918	1.704.407	250.282	4.739	2.187.785
	691.227	-	-	-	345.614
	1.329.819	6.629.696	1.460.935	1.205.119	3.954.784
	-	-	-	-	-
	373.182	532.039	651	1.227	36.748
	-	-	-	-	-
	373.182	532.039	651	1.227	36.748
					11.434.724
					67.654
	502.477	1.098.643	-	-	800.560
	-	6.551.049	3.507.693	3.333.023	7.857.454
	-	-	-	-	-
	-	4.542	200.000	-	100.681

dalam Jutaan Rupiah

No.	Komponen ASF ASF Component	Posisi Triwulan III - 2021 Position of Quarter III - 2021				Total Nilai Tertimbang Total Weighted Value
		Nilai Tercatat Berdasarkan Sisa Jangka Waktu (Dalam Juta Rupiah) Carrying Value by Residual Maturity (in IDRmillion)				
		Tanpa Jangka Waktu No Period	< 6 bulan < 6 months	≥ 6 bulan - < 1 tahun ≥ 6 months - < 1 year	≥ 1 tahun ≥ 1 year	
		Nilai Tercatat Carrying Value	Nilai Tercatat Carrying Value	Nilai Tercatat Carrying Value	Nilai Tercatat Carrying Value	
20	Nasabah perorangan dan nasabah usaha mikro dan usaha kecil, Pemerintah Indonesia, pemerintah negara lain, Bank Indonesia, bank sentral negara lain dan entitas sektor publik, yang diantaranya: To non-financial companies, individual customers and customers of micro and small businesses, the Government of Indonesia, governments of other countries, Bank Indonesia, central banks of other countries and public sector entities, including:	-	6.228.456	3.790.452	3.017.097	7.573.986
21	Memenuhi kualifikasi untuk mendapat bobot risiko 35% atau kurang, sesuai SE OJK ATMR untuk Risiko Kredit Meet the qualifications to get a risk weight of 35% or less, according to the SE OJK RWA for Credit Risk	-	17.814	8.820	13.339	21.987
22	Kredit beragun rumah tinggal yang tidak sedang dijaminkan, yang diantaranya: Loans Secured by Residential Property that are unpledged, which include:	-	1.244	1.324	3.383	4.159
23	Memenuhi kualifikasi untuk mendapat bobot risiko 35% atau kurang, sesuai SE OJK ATMR untuk Risiko Kredit Meet the qualifications to get a risk weight of 35% or less, according to the SE OJK RWA for Credit Risk	-	358	365	3.471	2.618
24	Surat Berharga yang tidak sedang dijaminkan, tidak gagal bayar, dan tidak masuk sebagai HQLA, termasuk saham yang diperdagangkan di bursa Securities that are unpledged, not in default, and are not included as HQLA, including exchangetraded shares	-	-	-	368.194	312.965
25	Aset yang memiliki pasangan liabilitas yang saling bergantung Assets with interdependent liabilities pairs	-	-	-	-	-
26	Aset lainnya: Other assets:	136.785	516.765	20.586	653.719	1.327.854
27	Komoditas fisik yang diperdagangkan, termasuk emas Physical commodities that are traded, including gold	-	-	-	-	-
28	Kas, surat berharga dan aset lainnya yang dicatat sebagai initial margin untuk kontrak derivatif dan kas atau aset lain yang diserahkan sebagai default fund pada central counterparty (CCP) Cash, securities and other assets recorded as initial margin for derivative contracts and cash or other assets submitted as default funds to the central counterparty (CCP)	-	-	-	-	-
29	NSFR aset derivatif NSFR derivative assets	-	-	-	-	-
30	NSFR liabilitas derivatif sebelum dikurangi dengan variation margin NSFR derivative liabilities before deduction of variation margin	-	1.396	1.396	1.396	1.396
31	Seluruh aset lainnya yang tidak masuk dalam kategori di atas**) All other assets not included in the above categories**)	136.785	516.765	20.586	652.323	1.326.458
32	Rekening Administratif Off-balance sheet accounts		4.141.170	4.141.170	4.141.170	187.899
33	Total RSF					9.624.230
34	Rasio Pendanaan Stabil Bersih (Net Stable Funding Ratio (%))					107,83%

Analisis Kualitatif

Berdasarkan posisi Triwulan IV - 2021 terdapat penurunan rasio NSFR sebesar 5,50% dari Triwulan III - 2021 adanya kenaikan pada RSF sebesar Rp1.549.676 juta kenaikan tersebut yang berasal antara lain paling besar dari Simpanan pada lembaga keuangan lain untuk tujuan operasional sebesar Rp692.435 juta dan seluruh aset lainnya yang tidak masuk dalam kategori di atas sebesar Rp803.420 juta. Selama tahun 2021 rasio NSFR yang dimiliki Bank masih berada diatas ketentuan Otoritas Jasa Keuangan yaitu lebih dari 100%.



in IDR million

	Posisi Triwulan IV - 2021/ Position as of Quarter IV - 2021				
	Nilai Tercatat Berdasarkan Sisa Jangka Waktu (Dalam Juta Rupiah) Carrying Value by Residual Maturity (in IDRmillion)				Total Nilai Tertimbang Total Weighted Value
	Tanpa Jangka Waktu No Period	< 6 bulan < 6 months	≥ 6 bulan - < 1 tahun ≥ 6 months - < 1 year	≥ 1 tahun ≥ 1 year	
	Nilai Tercatat Carrying Value	Nilai Tercatat Carrying Value	Nilai Tercatat Carrying Value	Nilai Tercatat Carrying Value	
	-	6.528.742	3.297.243	2.945.416	7.416.596
	-	16.115	9.113	13.689	21.512
	-	1.294	968	3.084	3.752
	-	356	369	3.294	2.504
	-	-	-	367.540	312.409
	-	-	-	-	-
	309.261	752.034	162.320	907.927	2.131.542
	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
	-	737	737	737	737
	-	927	927	927	927
	309.261	752.034	162.320	906.263	2.129.878
		6.720.787	6.720.787	6.720.787	316.696
					11.173.906
					102,33%

Qualitative Analysis

In Quarter IV - 2021, there was a decrease in the NSFR ratio of 5.50% from Quarter III - 2021, an increase in RSF of Rp1,549,676 million, mostly due to deposits in other financial institutions for operational purposes of Rp692,435 million and all other assets that are not included in the above categories of Rp803,420 million. In 2021, the NSFR ratio owned by the Bank is still above the provisions of the Financial Services Authority, which is more than 100%.

27. ASET TERIKAT

27.1. Aset Terikat

dalam Jutaan Rupiah

in IDR million

	Posisi 31 Desember 2021 Position as of 31 December 2021			
	a	b	c	d
	Aset Terikat Encumbered Assets	Aset yang disimpan atau diperjanjikan dengan bank sentral namun belum digunakan untuk menghasilkan likuiditas Assets held or agreed with the Central Bank but not yet used to generate liquidity	Aset tidak terikat Unencumbered Assets	Total
Kas dan Setara Kas Cash and Cash Equivalent	-	-	51.879	51.879
Penempatan pada Bank Indonesia Placement with Bank Indonesia	-	579.668	-	579.668
Surat Berharga (HQLA Level 1) Securities (HQLA Level 1)	2.188.281	-	-	2.188.281
Surat Berharga Korporasi (HQLA Level 2a dan 2b) Corporate Bonds (HQLA Level 2a and 2b)	-	-	-	-

27.2 Aset Terikat

27.2. Encumbrance

dalam Jutaan Rupiah

in IDR million

	Posisi 31 Desember 2020 Position as of 31 December 2020			
	a	b	c	d
	Aset Terikat Encumbered Assets	Aset yang disimpan atau diperjanjikan dengan bank sentral namun belum digunakan untuk menghasilkan likuiditas Assets held or agreed with the Central Bank but not yet used to generate liquidity	Aset tidak terikat Unencumbered Assets	Total
Kas dan Setara Kas Cash and Cash Equivalent	-	-	46.454	46.454
Penempatan pada Bank Indonesia Placement with Bank Indonesia	-	682.174	-	682.174
Surat Berharga (HQLA Level 1) Securities (HQLA Level 1)	2.577.780	-	-	2.577.780
Surat Berharga Korporasi (HQLA Level 2a dan 2b) Corporate Bonds (HQLA Level 2a and 2b)	-	-	-	-



Analisis Kualitatif

Jika dibandingkan dengan posisi Desember 2021 terdapat sebagai berikut:

1. Terdapat Kenaikan Kas dan Setara Kas sebesar Rp5.425 juta;
2. Adanya penurunan penempatan pada Bank Indonesia sebesar Rp102.507 juta;
3. Adanya penurunan pada surat berharga (HQLA Level 1) sebesar Rp389.499 juta.

Qualitative Analysis

Compared to the position in December 2021, the conclusions are as follows:

1. There was an increase in Cash and Cash Equivalents of Rp5,425 million;
2. There was a decrease in placement with Bank Indonesia of Rp102,507 million;
3. There was a decrease in securities (HQLA Level 1) of Rp389,499 million.

28. PENGUNGKAPAN RISIKO OPERASIONAL - BANK SECARA INDIVIDUAL

28. DISCLOSURE OF OPERATIONAL RISK - BANK STAND ALONE

dalam Jutaan Rupiah

in IDR million

No.	Pendekatan Yang Digunakan Indicator Approach	Posisi 31 Desember 2021 Position as of 31 December 2021			Posisi 31 Desember 2020 Position as of 31 December 2020		
		Pendapatan Bruto (Rata-rata 3 tahun terakhir) Gross Income (Average in the last 3 Years)	Beban Modal Capital Charge	ATMR RWA	Pendapatan Bruto (Rata-rata 3 tahun terakhir) Gross Income (Average in the last 3 Years)	Beban Modal Capital Charge	ATMR RWA
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
1	Pendekatan Indikator Dasar Basic Indicator Approach	547.512	82.127	1.026.584	495.023	74.253,49	928.169
Total		547.512	82.127	1.026.584	495.023	74.253	928.169

05

TATA KELOLA PERUSAHAAN

Corporate Governance





PENDAHULUAN

Preliminary



PT Bank Shinhan Indonesia berupaya untuk menyempurnakan Penerapan Tata Kelola yang baik dengan menerapkan prinsip Keterbukaan (*Transparency*), Akuntabilitas (*Accountability*), Pertanggungjawaban (*Responsibility*), Independen (*Independency*), dan Kewajaran (*Fairness*).

Tujuan Penerapan Tata Kelola perusahaan, antara lain untuk:

1. Mendukung Visi PT Bank Shinhan Indonesia untuk "Menjadi Bank nomor satu yang menciptakan masa depan yang baru dan dicintai oleh semua";
2. Mendukung Misi PT Bank Shinhan Indonesia untuk "Membangun dunia yang lebih baik melalui kekuatan finansial".

Penetapan Tata Kelola merupakan suatu keharusan dalam rangka membangun kondisi perusahaan yang tangguh sehingga dapat menciptakan suatu sistem dan struktur perusahaan yang kuat dengan memberi manfaat dan nilai tambah bagi para Pemegang Saham (*Shareholder*) dan para Pemangku Kepentingan (*Stakeholder*).

Dasar Penerapan Tata Kelola di PT Bank Shinhan Indonesia mengacu pada ketentuan dan Perundang – undangan yang berlaku bagi Perbankan, antara lain:

1. Undang – Undang Republik Indonesia No.10 Tahun 1998 tentang perubahan atas Undang – Undang Republik Indonesia No. 7 Tahun 1992 tentang perbankan;
2. Undang – Undang Republik Indonesia No. 40 Tahun 2007 tentang Perseroan Terbatas;

PT Bank Shinhan Indonesia has made efforts to improve the implementation of good governance by applying the principles of Transparency, Accountability, Responsibility, Independency and Fairness.

The objectives of the implementation of corporate governance are, among others:

1. Supporting PT Bank Shinhan Indonesia's Vision for "To be the number one bank that creates a new future and is loved by all";
2. Supporting the Mission of PT Bank Shinhan Indonesia to "Build a better world through financial strength".

Governance is a principles applied by the company to maximize the value of the company. Determination of Governance is obliged in order to build a strong company condition to create a strong corporate system and structure by providing benefits and added value for Shareholders and Stakeholders.

PT Bank Shinhan Indonesia GCG Implementation Basis refers to the following provisions:

1. Republic of Indonesia Law Number 10 of 1998 concerning amendments to the Law -Republic of Indonesia Law Number 7 of 1992 concerning banking;
2. Republic of Indonesia Law Number 40 of 2007 concerning Limited Liability Companies;



3. Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 55/POJK.03/2016 tanggal 07 Desember 2016 tentang Penerapan Tata Kelola Bagi Bank Umum;
4. Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan No. 13/SEOJK.03/2017 tanggal 17 Maret 2017 tentang Penerapan Tata Kelola Bagi Bank Umum;
5. Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 45/POJK.03/2015 tanggal 23 Desember 2015 tentang Penerapan Tata Kelola dalam Pemberian Remunerasi Bagi Bank Umum;
6. Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan No. 40/SEOJK.03/2016 tanggal 26 Desember 2016 tentang Penerapan Tata Kelola dalam Pemberian Remunerasi bagi Bank Umum;
7. Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 37/POJK.03/2019 tanggal 19 Desember 2019 tentang Transparansi dan Publikasi Laporan Bank;
8. Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan No. 9/SEOJK.03/2020 tanggal 30 Juni 2020 tentang Transparansi dan Publikasi Laporan Bank Umum Konvensional.

Berdasarkan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 55/POJK.03/2016 tanggal 07 Desember 2016 tentang Penerapan Tata Kelola bagi Bank Umum dan Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan No. 13/SEOJK.03/2017 tanggal 17 Maret 2017 tentang Penerapan Tata Kelola bagi Bank Umum.

Standar penilaian Pelaksanaan Tata Kelola PT Bank Shinhan Indonesia meliputi 11 aspek, yakni:

1. Pelaksanaan Tugas dan Tanggung jawab Direksi;
2. Pelaksanaan Tugas dan Tanggung jawab Dewan Komisaris;
3. Kelengkapan dan Pelaksanaan Tugas Komite;
4. Penanganan Benturan Kepentingan;
5. Penerapan Fungsi Kepatuhan Bank;
6. Penerapan Fungsi Audit Intern;
7. Penerapan Fungsi Audit Ekstern;
8. Penerapan Manajemen Risiko Termasuk Sistem Pengendalian Intern;
9. Penyediaan Dana Kepada Pihak Terkait (*related party*) dan Penyediaan Dana Besar (*large exposure*);
10. Transparansi Kondisi Keuangan dan Non Keuangan, Laporan Pelaksanaan Tata Kelola dan Pelaporan Internal;
11. Rencana Strategis Bank.

Secara Umum, Bank telah melaksanakan Tata kelola dengan baik sesuai dengan Laporan Penerapan Tata Kelola (*Self Assessment*) Semester I & Semester II Tahun 2021 yang telah dilaporkan ke Otoritas Jasa Keuangan melalui Surat:

1. Semester I Tahun 2021 dengan Surat Nomor 304/BSI-DIR/VII/2021 tanggal 23 Juli 2021;
2. Semester II Tahun 2021 dengan Surat Nomor 059/BSI-DIR/I/2022 tanggal 28 Januari 2022.

3. Financial Services Authority Regulation Number 55/POJK.03/2016 dated 7 December 2016 concerning Implementation of Good Corporate Governance for Commercial Banks;
4. Financial Services Authority Circular Letter Number 13/SEOJK.03/2017 dated 17 March 2017 concerning Implementation of Governance for Commercial Banks;
5. Financial Services Authority Regulation Number 45/POJK.03/2015 dated 23 December 2015 concerning the Implementation of Governance in Providing Remuneration for Commercial Banks;
6. Financial Services Authority Regulation Number 40/SEOJK.03/2016 dated 26 December 2016 concerning Implementation of Governance in Providing Remuneration for Commercial Banks;
7. Financial Services Authority Regulation Number 37/POJK.03/2019 dated 19 December 2019 concerning Transparency and Publication Bank's Report;
8. Financial Services Authority Circular Letter Number 9/SEOJK.03/2020 dated 30 June 2020 concerning Transparency and Publication Commercial Bank's Report.

Based on the Financial Services Authority Regulation Number 55/POJK.03/2016 dated 07 December 2016 concerning Implementation of Governance for Commercial Banks and Financial Services Authority Circular Letter Number 13/SEOJK.03/2017 dated 17 March 2017 concerning Implementation of Governance for Commercial Banks.

PT Bank Shinhan Indonesia GCG Implementation assessment standards include 11 aspects, namely:

1. Implementation of Duties and Responsibilities of the Board of Directors;
2. Implementation of Duties and Responsibilities of the Board of Commissioners;
3. Completeness and Implementation of Committee Duties;
4. Handling Conflict of Interest;
5. Implementation of Bank Compliance Function;
6. Implementation of the Internal Audit Function;
7. Implementation of the External Audit Function;
8. Implementation of Risk Management, Including the Internal Control System;
9. Provision of Funds to Related Parties (*related parties*) and Provision of Large Funds (*large exposure*);
10. Transparency of Financial and Non-Financial Conditions, Governance Implementation Reports and Internal Reporting;
11. Bank's Strategic Plan.

In general, the Bank has implemented Good Governance in accordance with the Semester I & Semester II 2021 Self-Assessment Report which has been reported to the Financial Services Authority via Letter:

1. Semester I of Year 2021 with Letter Number 304/BSI-DIR/VII/2021 dated July 23, 2021;
2. Semester II of Year 2021 with Letter Number 059/BSI-DIR/I/2022 dated January 28, 2022.

LAPORAN PENILAIAN SENDIRI (SELF ASSESSMENT) PENERAPAN TATA KELOLA TAHUN 2021

Self Assessment Reporting the Implementation of Governance 2021

HASIL PENILAIAN SENDIRI (SELF-ASSESSMENT) PENERAPAN TATA KELOLA POSISI SEMESTER I (JUNI 2021) DAN SEMESTER II (DESEMBER 2021)

SELF-ASSESSMENT RESULTS OF GOVERNANCE IMPLEMENTATION FOR SEMESTER I (JUNE 2021) AND SEMESTER II POSITIONS (DECEMBER 2021)

	Peringkat Rating	Definisi Peringkat Rank definitions
Individu Individual	2	Mencerminkan manajemen Bank telah melakukan penerapan Tata Kelola yang secara umum baik . Hal ini tercermin dari pemenuhan yang memadai atas prinsip Tata Kelola. Dalam hal terdapat kelemahan penerapan prinsip Tata Kelola, secara umum kelemahan tersebut kurang signifikan dan dapat diselesaikan dengan tindakan normal oleh manajemen Bank. Reflecting that the Bank's management has implemented GCG which is generally good. This is reflected in the adequate fulfillment of the principles of Governance. In the event that there are weaknesses in the application of Governance principles, in general these weaknesses are insignificant and can be resolved by normal actions by the Bank's management.
Konsolidasi Consolidation	-	-

Analisis

Merujuk pada hasil analisis sebagaimana diungkapkan pada kertas kerja *Self Assessment* Tata Kelola, Penerapan Tata Kelola di PT Bank Shinhan Indonesia untuk tahun 2021 baik Semester I maupun Semester II tahun 2021 secara umum adalah Baik (Peringkat 2).

- Pelaksanaan tugas dan Tanggung Jawab Direksi sebagai berikut :
 - Berdasarkan Akta Pernyataan Keputusan Diluar Rapat PT Bank Shinhan Indonesia No. 01 tanggal 05 Juni 2020 Jumlah anggota Direksi (*Board of Director*) PT Bank Shinhan Indonesia adalah 5 (lima) orang;
 - Pelaksanaan tugas dan tanggung jawab anggota Direksi (*Board of Director*) telah dilengkapi dengan Pedoman dan Tata Tertib Kerja Direksi yang jelas;
 - Seluruh anggota Direksi tidak memiliki rangkap jabatan sebagai anggota Direksi (*Board of Director*), anggota Dewan Komisaris (*Board of Commisioner*) atau pejabat eksekutif pada Bank, Perusahaan, dan/atau Lembaga lain.

Analysis

Referring to the results of the analysis as disclosed in the Corporate Governance Self Assessment working paper, the Implementation of Governance at PT Bank Shinhan Indonesia for 2021, both Semester I and Semester II of 2021 in general, is Good (Ranked 2).

- The implementation of the duties and responsibilities of the Board of Directors is as follows:
 - Based on the Deed of Decision Statement Outside the Meeting of PT Bank Shinhan Indonesia Number 01 dated 05 June 2020 The number of members of the Board of Directors of PT Bank Shinhan Indonesia is 5 (five) people;
 - The implementation of duties and responsibilities of the members of the Board of Directors has been equipped with clear Guidelines and Working Procedures for the Board of Directors;
 - All members of the Board of Directors do not have concurrent positions as members of the Board of Directors, members of the Board of Commissioners or executive officers at Banks, Companies, and/or other institutions.



2. Pelaksanaan Tugas dan Tanggung Jawab Dewan Komisaris sebagai berikut :
 - a. Berdasarkan Akta Pernyataan Keputusan Diluar Rapat PT Bank Shinhan Indonesia No. 01 tanggal 05 Juni anggota Dewan Komisaris (*Board of Commisioner*) PT Bank Shinhan Indonesia adalah 3 (tiga) orang;
 - b. Pelaksanaan tugas dan tanggung jawab anggota Dewan Komisaris (*Board of Commisioner*) telah dilengkapi dengan Pedoman dan Tata Tertib Kerja Komisaris yang jelas;
 - c. Jumlah anggota Dewan Komisaris (*Board of Commisioner*) PT Bank Shinhan Indonesia tidak melebihi Jumlah anggota Direksi (*Board of Director*). Komposisi anggota Dewan Komisaris (*Board of Commisioner*) 50% merupakan Komisaris Independen.
 3. Kelengkapan dan Pelaksanaan Tugas Komite sebagai berikut:
 - a. Komposisi dan kompetensi anggota komite – komite cukup sesuai dengan ukuran dan kompleksitas usaha Bank serta telah memenuhi ketentuan yang berlaku;
 - b. Komite-komite yang membantu pelaksanaan tugas Dewan Komisaris (*Board of Commisioner*) di PT Bank Shinhan Indonesia adalah Komite Audit (*Audit Committee*), Komite Pemantau Risiko (*Risk Monitoring Committee*), dan Komite Remunerasi dan Nominasi (*Remuneration & Nomination Committee*);
 - c. Pelaksanaan tugas dan tanggung jawab anggota Komite – komite telah dilengkapi dengan Pedoman dan Tata Tertib Kerja yang jelas.
 4. Penanganan Benturan Kepentingan sebagai berikut:
 - a. Selama periode penilaian tidak terdapat transaksi benturan kepentingan yang merugikan PT Bank Shinhan Indonesia;
 - b. Bank telah memiliki Pedoman Benturan kepentingan yang mendukung penanganan benturan kepentingan bagi setiap pengurus dan pegawai PT Bank Shinhan Indonesia;
 - c. Pengurus dan pegawai PT Bank Shinhan Indonesia dilarang mengambil tindakan yang dapat merugikan keuntungan Bank atau mengurangi keuntungan Bank atau mengurangi keuntungan Bank.
 5. Penerapan Fungsi Kepatuhan Bank sebagai berikut:
 - a. Departemen Kepatuhan (*Compliance Department*) berada dibawah tanggung jawab Direktur yang membawahkan Fungsi Kepatuhan (*Compliance Director*);
 - b. Departemen Kepatuhan (*Compliance Department*) merupakan satuan kerja yang independen;
2. Implementation of Duties and Responsibilities of the Board of Commissioners as follows:
 - a. Based on the Deed of Decision Statement Outside the Meeting of PT Bank Shinhan Indonesia Number 01 dated June 5, there are 3 (three) members of the Board of Commissioners of PT Bank Shinhan Indonesia;
 - b. The implementation of duties and responsibilities of the members of the Board of Commissioners (Board of Commissioners) has been equipped with a clear Commissioner Charter;
 - c. The number of members of the Board of Commissioners of PT Bank Shinhan Indonesia does not exceed the number of members of the Board of Directors. 50% of the members of the Board of Commissioners are Independent Commissioners.
 3. Completeness and Implementation of Committee Duties as follows:
 - a. The composition and competence of the committee members are adequate in accordance with the size and complexity of the Bank's business and have complied with applicable regulations;
 - b. The committees that help carry out the duties of the Board of Commissioners at PT Bank Shinhan Indonesia are the Audit Committee, the Risk Monitoring Committee, the Remuneration & Nomination Committee and the Governance Committee;
 - c. Implementation of duties and responsibilities of Committee members - the committee has been equipped with clear Working Guidelines and Rules.
 4. Handling Conflict of Interest as follows:
 - a. During the assessment period, there were no conflict of interest transactions that caused loss to PT Bank Shinhan Indonesia;
 - b. The Bank has a Conflict of Interest Guidelines that support the handling conflicts of interest for every management and employee of PT Bank Shinhan Indonesia;
 - c. Management and employees of PT Bank Shinhan Indonesia are prohibited from taking actions that may harm Bank profits or reduce Bank profits or reduce Bank profits.
 5. The implementation of the Bank's Compliance Function is as follows:
 - a. The Compliance Department is under the responsibility of the Director in charge of the Compliance Function (Compliance Director);
 - b. The Compliance Department is an independent work unit;

- c. Pengangkatan Direktur yang membawahkan Fungsi Kepatuhan (*Compliance Director*) telah sesuai dengan persetujuan Otoritas Jasa Keuangan. Fungsi Kepatuhan telah diterapkan secara memadai dengan didukung oleh Sumber Daya Manusia yang memadai;
 - d. Departemen Kepatuhan (*Compliance Department*) dan Departemen KYC (*KYC Department*) bekerjasama dengan Departemen Sumber Daya Manusia (*HR Department*) telah menerbitkan video training tentang Kepatuhan dan APU-PPT untuk meningkatkan *Compliance Awareness* serta meningkatkan pengetahuan skill dalam mengenal calon nasabah dengan menganalisa transaksi melalui media online dalam Upaya untuk mendorong terciptanya budaya Kepatuhan Bank.
6. Penerapan Fungsi Audit Intern sebagai berikut:
 - a. Departemen Audit Internal (*Internal Audit Department*) bertanggung jawab langsung kepada Direktur Utama (*President Director*);
 - b. PT Bank Shinhan Indonesia telah menerapkan Fungsi Audit Intern sesuai POJK No. 01/POJK.03/2019 tentang Penerapan Fungsi Audit Intern Pada Bank Umum dengan membentuk Departemen Audit Internal (*Internal Audit Department*) yang independen;
 - c. Departemen Audit Internal (*Internal Audit Department*) independen terhadap Satuan Kerja Operasional seperti (*Operation Department*), Satuan Kerja Kepatuhan yaitu (*Compliance Department*) dan Satuan Kerja Manajemen Risiko (*Risk Management Department*);
 - d. Departemen Audit Internal (*Internal Audit Department*) telah menyusun Piagam Audit, Piagam Komite Audit dan SOP Audit Internal;
 - e. Efektivitas pelaksanaan kerja Audit Internal Department (*Internal Audit Department*) dan kepatuhannya terhadap Standar Profesional Audit Intern (SPAI) telah dievaluasi oleh pihak eksternal setiap tiga tahun sesuai dengan ketentuan Standar Profesional Audit Intern (SPAI).
7. Penerapan Fungsi Audit Ekstern sebagai berikut:
 - a. Dalam pelaksanaan audit laporan keuangan Bank tahun 2021, Bank telah menunjuk Akuntan Publik dan Kantor Akuntan Publik "KAP Suharli, Sugiharto & Rekan (ShineWing)" yang terdaftar di OJK;
 - b. Penunjukan AP dan KAP telah memperoleh persetujuan RUPS melalui pendelegasian kewenangannya kepada Dewan Komisaris (*Board of Commisioner*) yang direkomendasi oleh Komite Audit (*Audit Committee*);
 - c. Bank dalam penunjukan Akuntan Publik dan Kantor Akuntan Publik yang sama tidak lebih dari 3 (tiga) tahun buku berturut-turut sesuai dengan ketentuan OJK.
- c. The appointment of the Director in charge of the Compliance Function is in accordance with the approval of the Financial Services Authority. The Compliance Function has been implemented adequately, supported by adequate Human Resources;
 - d. The Compliance Department and the KYC Department in collaboration with the Human Resources Department has published training videos on Compliance and AML-CFT to increase Compliance Awareness and increase skill knowledge in knowing potential customers by analyzing transactions through online media in an effort to encourage the establishment of Bank Compliance culture.
6. The implementation of the Internal Audit Function is as follows:
 - a. Internal Audit Department is responsible directly to the President Director;
 - b. PT Bank Shinhan Indonesia has implemented an Internal Audit Function in accordance with OJK Regulation Number 01/POJK.03/2019 concerning the Implementation of the Internal Audit Function in Commercial Banks by establishing Independent Department namely Internal Audit Department;
 - c. Internal Audit Department independent of Operational Working Units such as (Operation Department), Compliance Work Unit, namely (Compliance Department) and the Risk Management Department;
 - d. Internal Audit Department has prepared an Audit Charter and Internal Audit SOP;
 - e. The effectiveness of the work implementation of the Internal Audit Department and its compliance with the Internal Audit Professional Standards (SPAI) have been evaluated by an external party every three years in accordance with the provisions of the Internal Audit Professional Standards (SPAI).
7. The implementation of the External Audit Function is as follows:
 - a. In the implementation of the Bank's 2021 financial report audit, the Bank has appointed a Public Accountant and a Public Accountant Firm "KAP Suharli, Sugiharto & Partners (ShineWing)" registered with the OJK;
 - b. The appointment of AP and KAP has been approved by the GMS by delegating their authority to the Board of Commissioners recommended by the Audit Committee (Audit Committee);
 - c. The bank in the appointment of the same Public Accountant and Public Accountant Office is not more than 3 (three) consecutive financial years in accordance with OJK regulations.



8. Penerapan Manajemen Risiko Termasuk Sistem Pengendalian Intern sebagai berikut:
- Struktur manajemen risiko terdiri dari Komite Pemantau Risiko, Komite Manajemen Risiko, dan Departemen Manajemen Risiko. Organisasi manajemen risiko melibatkan pengawasan aktif Dewan Komisaris dan Direksi, termasuk lini bisnis diberbagai tingkat tanggung jawab;
 - Dewan Komisaris dan Direksi menjadi penentu keberhasilan pengelolaan risiko melalui pengawasan aktif yang dilakukannya;
 - Dewan Komisaris dapat mendelegasikan fungsi pemantauan risiko kepada komite pemantau risiko. Namun demikian, Dewan Komisaris tetap sebagai penanggung jawab akhir;
 - Direksi berperan dalam menentukan arah kebijakan dan strategi manajemen risiko secara komprehensif beserta implementasinya;
 - Sebagai penanggung jawab pelaksanaan kegiatan operasional, termasuk memantau pelaksanaan manajemen risiko, Direksi menetapkan Komite Manajemen Risiko untuk membantu dalam melaksanakan fungsi dan tanggung jawabnya;
 - Bank telah menetapkan sistem pengendalian intern yang dijalankan oleh Departemen Audit Internal (*Internal Audit Department*) secara rutin menyeluruh dan andal;
 - Manajemen secara aktif dan cukup berpengalaman dalam mengelola risiko dan memastikan tersedianya kebijakan dan penetapan limit yang didukung oleh prosedur (Pedoman Kerja), laporan, dan sistem informasi yang cukup memadai menyediakan informasi dan analisis secara akurat dan tepat waktu kepada manajemen termasuk langkah menghadapi perubahan kondisi pasar, dan memelihara kondisi internal Bank yang sehat.
9. Penyediaan Dana Kepada Pihak Terkait (*related party*) dan Penyediaan Dana Besar (*large exposure*) sebagai berikut:
- Bank telah memiliki kebijakan, sistem, dan prosedur yang tertulis dan jelas untuk (*related party*) dan (*large exposure*);
 - Tidak terdapat pelanggaran dan pelampauan batas maksimum pemberian kredit dalam penyediaan dana besar;
 - Bank secara berkala mereview dan memperbaharui kebijakan dan prosedur kredit yang ada melalui proses persetujuan yang berlaku di PT Bank Shinhan Indonesia. Perubahan Kebijakan dan prosedur Perkreditan Bank.

8. The implementation of Risk Management, including the Internal Control System, is as follows:
- The risk management structure consists of the Risk Monitoring Committee, the Risk Management Committee, and the Risk Management Department. The risk management organization involves the active supervision of the Board of Commissioners and the Board of Directors, including business lines at various levels of responsibility;
 - The Board of Commissioners and the Board of Directors determine the success of risk management through their active supervision;
 - The Board of Commissioners may delegate the risk monitoring function to the risk monitoring committee. However, the Board of Commissioners remains as the final person in charge;
 - The Board of Directors actively determines the direction of comprehensive risk management policies and strategies and their implementation;
 - As the organ in charge of operational activities, including monitoring the implementation of risk management, the Board of Directors establishes a Risk Management Committee to assist the Board of Directors in carrying out its functions and responsibilities;
 - The Bank has established an internal control system that is routinely carried out by the Internal Audit Department, thoroughly and reliably;
 - Management is active and experienced enough in managing risk and ensuring the availability of policies and limit settings supported by adequate procedures (Working Guidelines), reports and information systems to provide management with accurate and timely information and analysis, including steps to deal with changing market conditions, and maintain a healthy internal condition of the Bank.
9. Provision of Funds to Related Parties and Large Exposure as follows:
- The Bank has written and clear policies, systems and procedures for (related party) and (large exposure);
 - Changes in Bank Credit Policies and procedures. There are no violations and exceedances of the maximum credit limit in the provision of large funds;
 - The Bank periodically reviews and updates existing credit policies and procedures through the applicable approval process at PT Bank Shinhan Indonesia.

10. Transparansi Kondisi Keuangan dan Non Keuangan, Laporan Pelaksanaan Tata Kelola dan Pelaporan Internal sebagai berikut:

- a. Laporan Keuangan termasuk kondisi keuangan/non keuangan PT Bank Shinhan Indonesia telah dipublikasikan kepada Pemangku Kepentingan;
- b. PT Bank Shinhan Indonesia senantiasa mengumumkan laporan keuangan dan non keuangan secara rutin melalui media cetak, maupun melalui situs web perusahaan dan menyampaikan laporan keuangan dan non keuangan kepada OJK sesuai ketentuan;
- c. PT Bank Shinhan Indonesia telah melaksanakan dengan baik untuk mediasi penerimaan pengaduan nasabah dan penyelesaiannya melalui Kantor Cabang/Capem atau Call Center.

11. Rencana Strategis Bank sebagai berikut:

- a. PT Bank Shinhan Indonesia telah memiliki Rencana Strategis Bank dalam bentuk Rencana Korporasi (*Corporate Plan*) dan Rencana Bisnis (*Business Plan*) sesuai dengan Visi dan Misi PT Bank Shinhan Indonesia;
- b. Rencana Korporasi (*Corporate Plan*) dan Rencana Bisnis PT Bank Shinhan Indonesia telah disusun oleh Direksi (*Board of Director*) dan disetujui oleh Dewan Komisaris (*Board of Commissioner*);
- c. Dalam penyusunan Rencana Bisnis Bank telah memperhatikan ketentuan OJK berikut perubahan dan penyesuaian, sehingga telah memuat SWOT Analysis (*Strength, Weakness, Opportunity, Threat*);
- d. Direksi (*Board of Director*) secara konsisten melaksanakan rencana bisnis yang telah ditetapkan. Dewan Komisaris (*Board of Commissioner*) telah melaksanakan pengawasan RBB melalui Laporan Pengawasan Dewan Komisaris (*Board of Commissioner*).

10. Transparency of Financial and Non-Financial Conditions, Governance Implementation Reports and Internal Reporting are as follows:

- a. The Financial Report including the financial/nonfinancial condition of PT Bank Shinhan Indonesia has been published to the Standing of Interest;
- b. PT Bank Shinhan Indonesia always announces financial and non-financial reports on a regular basis through printing media, as well as through the company's website and submits financial and non-financial reports to the OJK in accordance with the provisions;
- c. PT Bank Shinhan Indonesia has carried out well in mediating the acceptance of customer complaints and their resolution through Branch/Sub-Branch Offices or Call Centers.

11. The Bank's Strategic Plan is as follows:

- a. PT Bank Shinhan Indonesia has a Bank Strategic Plan in the form of a Corporate Plan and a Business Plan in accordance with the Vision and Mission of PT Bank Shinhan Indonesia;
- b. PT Bank Shinhan Indonesia's Business Plan has been prepared by the Board of Directors and approved by the Board of Commissioners;
- c. In preparing the Business Plan, the Bank has noticed the provisions of the OJK as well as changes and adjustments, so that it has included a SWOT Analysis (*Strength, Weakness, Opportunity, Threat*);
- d. The Board of Directors consistently implements the predetermined business plans. The Board of Commissioners has carried out the supervision of the RBB through the Supervisory Report of the Board of Commissioners.



PELAKSANAAN TUGAS DAN TANGGUNG JAWAB DIREKSI (BOARD OF DIRECTOR)

Implementation of Duties and Responsibilities of the Board of Directors

Direksi (*Board of Director*) merupakan organ perusahaan yang bertanggung jawab penuh atas pengelolaan perusahaan untuk kepentingan dan tujuan perusahaan serta mewakili perusahaan sesuai Anggaran Dasar, serta mempertanggungjawabkan pelaksanaan tugas kepada pemegang saham melalui Rapat Umum Pemegang Saham (RUPS).

Berdasarkan Akta Pernyataan Keputusan diluar rapat perseroan terbatas PT Bank Shinhan Indonesia Nomor 01 tanggal 05 Juni 2020 (Perubahan Susunan Anggota Direksi dan Dewan Komisaris), anggota Direksi berjumlah 5 (lima) orang dengan komposisi pada akhir tahun 2021 terdiri dari:

The Board of Directors is a company organ that is fully responsible for managing the company for the interests and goals of the company and represents the company according to the Articles of Association, and is accountable for the implementation of duties to shareholders through the General Meeting of Shareholders (GMS).

Based on the Deed of Decision Statement outside the limited liability company meeting of PT Bank Shinhan Indonesia Number 01 dated June 05, 2020 (Change in the Composition of the Board of Directors and the Board of Commissioners), the number of members of the Board of Directors is 5 (five) with a composition at the end of 2021 consisting of:

No.	Nama Name	Jabatan Position
1.	Hwang Dae Geu (WNA)	Direktur Utama Presiden Director
2.	Park Heejin (WNA)	Direktur Director
3.	Tony Tanusaputra (WNI)	Direktur Yang Membawahi Fungsi Kepatuhan Compliance Director
4.	Ridwan Anwar Goenawan (WNI)	Direktur Director
5.	Leonard Auly (WNI)	Direktur Director

Note :

*) Efektif per tanggal 12 Januari 2022 terdapat pergantian anggota Direksi (Board of Director) yakni Sdr. Park Heejin digantikan oleh Sdr. Kim Seong Won.

*) Effective as of January 12, 2022, there is a change of the Board of Directors members, namely Mr. Kim Seong Won replacing the former Director Mr. Park Heejin.

Sampai dengan Akhir Tahun 2021 Seluruh Anggota Direksi (*Board of Director*) telah lulus *fit & proper test* sesuai dengan ketentuan Otoritas Jasa Keuangan. Susunan Direksi tersebut telah dicatat dalam administrasi Otoritas Jasa Keuangan melalui:

1. Surat Nomor KEP-94/D.03/2019 tanggal 24 Mei 2019 tentang Hasil Penilaian Kemampuan dan Kepatutan Sdr. Hwang Dae Geu Selaku Direktur Utama PT Bank Shinhan Indonesia;
2. Surat Nomor KEP-166/D.03/2019 tanggal 16 September 2019 tentang Hasil Penilaian Kemampuan dan Kepatutan Sdr. Park Heejin Selaku Direktur Keuangan PT Bank Shinhan Indonesia;

Until the end of 2021, all Members of the Board of Directors has passed the fit & proper test in accordance with the provisions of the Financial Services Authority. The composition of the Board of Directors has been recorded in the administration of the Financial Services Authority through:

1. Letter Number KEP-94/D.03/2019 dated 24 May 2019 concerning the Results of the Fit and Proper Test for Mr. Hwang Dae Geu as President Director of PT Bank Shinhan Indonesia;
2. Letter Number KEP-166/D.03/2019 dated 16 September 2019 concerning the Results of the Fit and Proper Test for Mr. Park Heejin as Finance Director of PT Bank Shinhan Indonesia;

3. Surat Nomor KEP-94/D.03/2016 tanggal 24 November 2016 Hasil Penilaian Kemampuan dan Keputusan Sdr. Tony Tanusaputra Selaku Calon Direktur yang Membawahkan Fungsi Kepatuhan PT Bank Shinhan Indonesia (Hasil Merger);
4. Surat Nomor KEP-96/D.03/2016 tanggal 24 November 2016 tentang Hasil Penilaian Kemampuan dan Keputusan Sdr. Ridwan Anwar Goenawan Selaku Calon Anggota Direksi PT Bank Shinhan Indonesia (Hasil Merger);
5. Surat Nomor KEP-16/D.03/2020 tanggal 23 Januari 2020 tentang Hasil Penilaian Kemampuan dan Keputusan Sdr. Leonard Auly selaku calon Direktur Kredit PT Bank Shinhan Indonesia.

Seluruh anggota Direksi (*Board of Director*) berdomisili di Indonesia serta tidak saling memiliki hubungan kepemilikan, hubungan kepengurusan, hubungan keuangan, dan hubungan keluarga dengan pemegang saham.

Seluruh Anggota Direksi (*Board of Director*) PT Bank Shinhan Indonesia tidak memiliki rangkap jabatan sebagai anggota (*Board of Director*), anggota Dewan Komisaris (*Board of Commissioner*) atau Pejabat Eksekutif pada Bank, Perusahaan dan/atau lembaga lain.

Berdasarkan ketentuan Anggaran Dasar, Direksi (*Board of Director*) bertugas menjalankan tugas – tugas Bank sehari – hari termasuk melaksanakan Rencana Bisnis Bank yang telah disetujui oleh Dewan Komisaris (*Board of Commissioner*) serta kebijakan, mengelola risiko dengan sebaik – baiknya, memonitor, mengelola aset, sumber daya manusia dan menjaga likuiditas dan reputasi Bank secara *prudent* (kehati-hatian). Uraian Tugas dan Tanggung Jawab Direksi (*Board of Director*) diantaranya yaitu:

1. Direksi (*Board of Director*) wajib mengelola Bank sesuai dengan kewenangan dan tanggung jawabnya sebagaimana diatur dalam Anggaran Dasar dan Peraturan Perundang – undangan yang berlaku;
2. Direksi (*Board of Director*) bertanggung jawab penuh sesuai bidangnya atas pelaksanaan kepengurusan Bank;

3. Letter Number KEP-94/D.03/2016 dated 24 November 2016 Results of the Fit and Proper Test for Mr. Tony Tanusaputra as Candidate for Director in charge of PT Bank Shinhan Indonesia Compliance Function (Merger Result);
4. Letter Number KEP-96 / D.03 / 2016 dated 24 November 2016 concerning the Results of the Fit and Proper Test for Mr. Ridwan Anwar Goenawan as Candidate for the Board of Directors of PT Bank Shinhan Indonesia (Merger Result);
5. Letter Number KEP-16 / D.03 / 2020 dated January 23, 2020 concerning the Results of the Fit and Proper Test for Mr. Leonard Auly as a Candidate for Credit Director of PT Bank Shinhan Indonesia.

All members of the Board of Directors are domiciled in Indonesia and do not have mutual ownership, management, financial and family relationships with shareholder.

All Members of the Board of Directors PT Bank Shinhan Indonesia does not have concurrent positions as members, a member of the Board of Commissioners or Executive Officers at Banks, Companies and / or other institutions.

Based on the provisions of the Articles of Association, the Board of Directors in charge of performed duties - Bank daily duties including implementing the Bank Business Plan that has been approved by the Board of Commissioners as well as policies, manage risk properly, monitoring, managing assets, human resources and maintaining the Bank's liquidity and reputation in a prudent manner (prudently). Description of Duties and Responsibilities of the Board of Directors including:

1. Board of Directors is obliged to manage the Bank in accordance with its authorities and responsibilities as stipulated in the Articles of Association and the Applicable Laws and Regulations;
2. Board of Directors fully responsible in accordance with their respective fields of management of the Bank;



3. Direksi (*Board of Director*) wajib menerapkan prinsip – prinsip Tata Kelola yang baik dalam setiap kegiatan usaha Bank pada seluruh tingkatan atau jenjang organisasi;
 4. Direksi (*Board of Director*) wajib menindaklanjuti temuan audit dan rekomendasi dari Departemen Audit Internal (*Internal Audit Department*), Auditor Eksternal, hasil Pengawasan Otoritas Jasa Keuangan dan/atau hasil pengawasan Otoritas lainnya;
 5. Untuk melaksanakan prinsip – prinsip Tata kelola yang baik Direksi (*Board of Director*) telah membentuk sebagai berikut:
 - a. Departemen Audit Internal (*Internal Audit Department*);
 - b. Departemen Manajemen Risiko (*Risk Management Department*) dan Komite Manajemen Risiko (*Risk Management Committee*);
 - c. Departemen Kepatuhan (*Compliance Department*).
 6. Direksi (*Board of Director*) wajib mempertanggungjawabkan pelaksanaan tugas sesuai bidangnya kepada Pemegang Saham melalui Rapat umum Pemegang Saham (RUPS);
 7. Direksi (*Board of Director*) wajib menyediakan data dan informasi yang akurat, relevan dan tepat waktu kepada Dewan Komisaris (*Board of Commissioner*);
 8. Direksi (*Board of Director*) melaksanakan tugas – tugas lain sepanjang masih berada dalam ruang lingkup tugas dan fungsi Direksi Bank.
3. The Board of Directors required to apply the principles of Good Governance in all Bank business activities at all levels or levels of the organization;
 4. The Board of Directors required to follow up on audit findings and recommendations from the Internal Audit Department, External Auditors, the results of Supervision by the Financial Services Authority and / or other results of supervision by other Authorities;
 5. To conduct the principles of good governance The Board of Directors has established the following:
 - a. Internal Audit Department;
 - b. The Risk Management Department and the Risk Management Committee;
 - c. Compliance Department.
 6. Board of Directors required to be accountable for the implementation of duties according to their respective fields to the Shareholders through the General Meeting of Shareholders (GMS);
 7. Board of Directors required to provide accurate, relevant and timely data and information to the Board of Commissioners;
 8. The Directors perform their duties or other duties as long as they are within the scope of the duties and functions of the Bank's Board of Directors.

PELAKSANAAN TUGAS DAN TANGGUNG JAWAB DEWAN KOMISARIS (BOARD OF COMMISSIONER)

Implementation of Duties and Responsibilities of the Board of Commissioners

Berdasarkan Akta Pernyataan Keputusan diluar rapat perseroan terbatas PT Bank Shinhan Indonesia Nomor 01 tanggal 05 Juni 2020 (Perubahan Susunan Anggota Direksi dan Dewan Komisaris) Anggota Dewan Komisaris (*Board of Commissioner*) berjumlah 3 (tiga) orang dengan komposisi pada akhir tahun 2021 terdiri dari :

Based on the Deed of Decision Statement outside the limited liability company meeting of PT Bank Shinhan Indonesia Number 01 dated June 05, 2020 (Change in the Composition of the Board of Directors and the Board of Commissioners), the number of members of the Board of Commissioners is 3 (three) with a composition at the end of 2021 consisting of:

No.	Nama Name	Jabatan Position	Status
1.	Timoty E. Marnandus (WNI)	Komisaris Utama President Commissioner	Komisaris Independen Independent Commissioner
2.	Ananda Barata (WNI)	Komisaris Commissioner	Komisaris Independen Independent Commissioner
3.	Kim Jihyung (WNA)	Komisaris Commissioner	Komisaris Commissioner

Komposisi Dewan Komisaris (*Board of Commissioner*) tidak melebihi jumlah Direksi (*Board of Director*) selain itu kedua Komisaris berasal dari pihak Independen terhadap Pemegang Saham Pengendali dan telah memperoleh persetujuan Otoritas Jasa Keuangan Seluruh anggota Dewan Komisaris (*Board of Commissioner*) telah lulus *fit & proper test* sesuai dengan ketentuan Otoritas Jasa Keuangan. Susunan Dewan Komisaris (*Board of Commissioner*) tersebut telah dicatat dalam administrasi Otoritas Jasa Keuangan melalui :

1. Surat Nomor KEP-90/D.03/2016 tanggal 24 November 2016 tentang Hasil Penilaian Kemampuan dan Kepatutan Sdr. Timoty E. Marnandus Selaku Calon Komisaris Utama Independen PT Bank Shinhan Indonesia (Hasil *Merger*);
2. Surat Nomor KEP-136/D.03/2020 tanggal 15 September 2020 tentang Hasil Penilaian dan Kepatutan Sdr. Ananda Barata Selaku selaku Komisaris Independen PT Bank Shinhan Indonesia;
3. Surat Nomor KEP-92/D.03/2016 tanggal 24 November 2016 tentang Hasil Penilaian dan Kepatutan Sdr. Kim Jihyung Selaku Calon Anggota Dewan Komisaris PT Bank Shinhan Indonesia (Hasil *Merger*).

Komisaris Utama (*President Commissioner*) PT Bank Shinhan Indonesia yaitu Timoty E. Marnandus memiliki rangkap jabatan pada perusahaan lain yaitu sebagai komisaris pada PT. Artha Karya Adiguna. Kim Jihyung selaku Komisaris PT Bank Shinhan Indonesia juga menjabat sebagai *Deputy General Manager* bagian *Global Business Departement* di Bank Shinhan Seoul, Korea Selatan.

The composition of the Board of Commissioners does not exceed the number of Directors. In addition, the 2 (two) Commissioners are independent from the Controlling Shareholders and have obtained the approval of the Financial Services Authority. All members of the Board of Commissioners have passed the fit & proper test in accordance with the provisions of the Financial Services Authority. The composition of the Board of Commissioners has been recorded in the administration of the Financial Services Authority through:

1. Letter Number KEP-90/D.03/2016 dated 24 November 2016 concerning the Results of the Fit and Proper Test for Mr. Timoty E. Marnandus as Candidate for Independent President Commissioner of PT Bank Shinhan Indonesia (*Merger Result*);
2. Letter Number KEP-136/D.03/2020 dated 15 September 2020 concerning Results of Assessment and Compliance Mr. Ananda Barata as Independent Commissioner of PT Bank Shinhan Indonesia;
3. Letter Number KEP-92/D.03/2016 dated 24 November 2016 concerning Results of Assessment and Compliance Mr. Kim Jihyung as Candidate for the Board of Commissioners of PT Bank Shinhan Indonesia (*Merger Result*).

The President Commissioner of PT Bank Shinhan Indonesia, namely Timoty E. Marnandus has concurrent positions at another company, namely as a commissioner at PT. Artha Karya Adiguna. Kim Jihyung as Commissioner of PT Bank Shinhan Indonesia also serves as Deputy General Manager of the Global Business Department at Bank Shinhan Seoul, South Korea.



Anggota Dewan Komisaris (*Board of Commissioner*) dan Direksi (*Board of Director*), tidak saling memiliki hubungan kepemilikan, hubungan kepengurusan, hubungan keuangan, dan hubungan keluarga dengan Pemegang Saham Pengendali.

Berdasarkan ketentuan dalam Anggaran Dasar, Dewan Komisaris (*Board of Commissioner*) bertugas melakukan pengawasan atas kebijakan Direksi (*Board of Director*) dalam menjalankan tugas-tugas Bank. Uraian tugas dan tanggung jawab Dewan Komisaris (*Board of Commissioner*) sebagai berikut :

1. Dewan Komisaris (*Board of Commissioner*) wajib melaksanakan tugas dan tanggung jawabnya secara independen;
2. Dewan Komisaris (*Board of Commissioner*) mengadakan rapat sesuai jadwal yang ditetapkan;
3. Dewan Komisaris (*Board of Commissioner*) wajib memastikan penerapan Tata Kelola yang baik terselenggaranya dalam setiap kegiatan usaha Bank pada seluruh tingkatan atau jenjang organisasi;
4. Dewan Komisaris (*Board of Commissioner*) wajib melaksanakan pengawasan terhadap pelaksanaan tugas dan tanggung jawab Direksi (*Board of Director*) serta memberikan nasehat kepada Direksi (*Board of Director*);
5. Dewan Komisaris (*Board of Commissioner*) wajib mengarahkan, memantau, dan mengevaluasi pelaksanaan kebijakan strategis Bank;
6. Dewan Komisaris (*Board of Commissioner*) wajib memastikan bahwa Direksi Bank telah menindaklanjuti temuan audit dan rekomendasi dari Departemen Audit internal, Auditor Eksternal, hasil pengawasan dari Otoritas Jasa Keuangan dan/atau hasil pengawasan Otoritas lain;
7. Dewan Komisaris (*Board of Commissioner*) wajib melaporkan kepada Otoritas Jasa Keuangan paling lambat 7 (tujuh) hari sejak ditemukan:
 - a. Pelanggaran peraturan perundang – undangan di bidang keuangan dan perbankan; dan
 - b. Keadaan atau perkiraan keadaan yang dapat membahayakan kelangsungan usaha bank, Antara lain berdasarkan rekomendasi dari Komite – komite yang membantu efektivitas pelaksanaan tugas Dewan Komisaris (*Board of Commissioner*). Hal–hal yang wajib dilaporkan adalah temuan dalam huruf a dan b yang belum atau tidak dilaporkan oleh Direktur yang membawahkan Fungsi Kepatuhan Bank kepada Otoritas Jasa Keuangan.
8. Dewan Komisaris (*Board of Commissioner*) telah membentuk komite-komite untuk membantu dalam efektivitas tugas dan tanggung jawabnya, sebagai berikut:
 - a. Komite Audit (*Audit Committee*);
 - b. Komite Pemantau Risiko (*Risk Monitoring Committee*);
 - c. Komite Remunerasi dan Nominasi (*Remuneration & Nomination Committee*).
9. Dewan Komisaris (*Board of Commissioner*) dapat membentuk Komite Remunerasi dan Nominasi (*Remuneration & Nomination Committee*) secara terpisah;

Members of the Board of Commissioners and the Board of Directors do not have mutual ownership, management, financial and family relationships with Controlling Shareholders.

Based on the provisions in the Articles of Association, the Board of Commissioners is in charge of supervising the policies of the Board of Directors in carrying out the duties of the Bank. Description of the duties and responsibilities of the Board of Commissioners as follows:

1. The Board of Commissioners required to carry out its duties and responsibilities independently;
2. The Board of Commissioners arrange meetings according to a set schedule;
3. The Board of Commissioners is obliged to ensure the implementation of Good Governance in the implementation of all Bank business activities at all levels or levels of the organization;
4. The Board of Commissioners required to supervise the implementation of the duties and responsibilities of the Board of Directors and provide advice to the Board of Directors;
5. The Board of Commissioners is obliged to direct, monitor and evaluate the implementation of the Bank's strategic policies;
6. The Board of Commissioners required to ensure that the Board of Directors of the Bank has followed up on audit findings and recommendations from the Internal Audit Department, External Auditor, results of supervision from the Financial Services Authority and / or the results of supervision by other Authorities.
7. The Board of Commissioners required to report to the Financial Services Authority no later than 7 (seven) days after finding:
 - a. Violation of legislation in finance and banking sector; and
 - b. Conditions or estimates of circumstances that could harm the continuity of the bank's business, Among others, based on recommendations from the Committees that assist the effectiveness of the implementation of the duties of the Board of Commissioners. Thing-matters that required to be reported are findings in letters a and b that have not been or have not been reported by the Director in charge of the Bank's Compliance Function to the Financial Services Authority.
8. The Board of Commissioners has formed committees to assist in the effectiveness of their duties and responsibilities, as follows:
 - a. Audit Committee;
 - b. Risk Monitoring Committee;
 - c. Remuneration & Nomination Committee.
9. The Board of Commissioners may form a separate Remuneration and Nomination Committee;

10. Dewan Komisaris (*Board of Commissioner*) wajib memastikan bahwa Komite yang telah dibentuk pada butir 8 menjalankan tugasnya secara efektif;
11. Dewan Komisaris (*Board of Commissioner*) wajib menyediakan waktu yang cukup untuk melaksanakan tugas dan tanggung jawab secara optimal;
12. Dewan Komisaris (*Board of Commissioner*) wajib melakukan pengawasan, namun Dewan Komisaris (*Board of Commissioner*) dilarang terlibat dalam pengambilan keputusan kegiatan operasional Bank, kecuali:
 - a. Penyediaan dana kepada pihak terkait sebagaimana diatur dalam ketentuan mengenai Batas Maksimum Pemberian Kredit Bank Umum;
 - b. Hal-hal lain yang ditetapkan dalam Anggaran Dasar Bank atau peraturan perundang-undangan.
13. Pengambilan keputusan pada butir 12 merupakan bagian dari tugas pengawasan oleh Dewan Komisaris (*Board of Commissioner*), sehingga tidak meniadakan tanggung jawab Direksi (*Board of Director*) atas pelaksanaan kepengurusan Bank;
14. Melaksanakan tugas-tugas lain sepanjang masih berada dalam ruang lingkup tugas dan fungsi Dewan Komisaris (*Board of Commissioner*).

Komposisi dan Kompetensi anggota Dewan Komisaris (*Board of Commissioner*) sudah sesuai dengan peraturan Otoritas Jasa Keuangan tentang Penerapan Tata Kelola yang berlaku. Seluruh anggota Dewan Komisaris (*Board of Commissioner*) mampu bertindak dan mengambil keputusan secara independen. Sebagaimana fungsinya sebagai pengawas Bank, pelaksanaan tugas dan tanggung jawab Dewan Komisaris (*Board of Commissioner*) telah memenuhi prinsip-prinsip Tata Kelola. Rapat Dewan Komisaris terselenggara secara efektif dan efisien sesuai dengan pedoman dan tata tertib kerja Dewan Komisaris dan sesuai dengan kebutuhan Bank. Aspek transparansi anggota Dewan Komisaris sangat baik dan tidak pernah melanggar ketentuan/peraturan yang berlaku.

10. The Board of Commissioners required to ensure that the Committee established in point 8 carries out its duties effectively;
11. The Board of Commissioners required to provide sufficient time to carry out their duties and responsibilities optimally;
12. The Board of Commissioners is obliged to supervise, however the Board of Commissioners is prohibited from being involved in making decisions regarding the Bank's operational activities, except:
 - a. Provision of funds to related parties as stipulated in the provisions concerning the Legal Lending Limit for Commercial Banks;
 - b. Other matters stipulated in the Bank's Articles of Association or statutory regulations.
13. Making decisions in point 12 is part of the supervisory duties by the Board of Commissioners, so as not to exclude the responsibility of the Board of Directors for the implementation of the management of the Bank;
14. Carries out other duties as long as they are within the scope of the duties and functions of the Board of Commissioners.

The composition and competence of the members of the Board of Commissioners are in accordance with the applicable Financial Services Authority regulations regarding the Implementation of Governance. All members of the Board of Commissioners are able to act and make decisions independently. In line with its function as a supervisor of the Bank, the implementation of the duties and responsibilities of the Board of Commissioners has fulfilled the principles of Governance. Meetings of the Board of Commissioners are held effectively and efficiently in accordance with the guidelines and work rules of the Board of Commissioners and according to the needs of the Bank. The transparency aspect of the members of the Board of Commissioners is very good and has never violated any applicable provisions / regulations.



KEBIJAKAN REMUNERASI

REMUNERATION POLICY

No.	POJK Remunerasi POJK Remuneration	Detail Details	Pengungkapan Disclosure																
a.	Komite Remunerasi dan Nominasi (<i>Remunerations & Nominations Committee</i>) <i>Remuneration & Nominations Committee</i>	Nama Anggota, komposisi, tugas, dan tanggung jawab Member name, composition, duties, and responsibilities	Nama anggota dan Komposisi Komite Remunerasi dan Nominasi (<i>Remunerations & Nominations Committee</i>): <table> <tr> <th>No.</th><th>Nama</th><th>Jabatan</th><th>Status</th></tr> <tr> <td>1.</td><td>Timoty E. Marnandus</td><td>Ketua</td><td>Komisaris Independen</td></tr> <tr> <td>2.</td><td>Kim Jihyung</td><td>Anggota</td><td>Komisaris</td></tr> <tr> <td>3.</td><td>Thomas Wisnubroto *)</td><td>Anggota</td><td>Pejabat Eksekutif</td></tr> </table>	No.	Nama	Jabatan	Status	1.	Timoty E. Marnandus	Ketua	Komisaris Independen	2.	Kim Jihyung	Anggota	Komisaris	3.	Thomas Wisnubroto *)	Anggota	Pejabat Eksekutif
No.	Nama	Jabatan	Status																
1.	Timoty E. Marnandus	Ketua	Komisaris Independen																
2.	Kim Jihyung	Anggota	Komisaris																
3.	Thomas Wisnubroto *)	Anggota	Pejabat Eksekutif																

Note: Dengan terdapatnya pergantian Pejabat Eksekutif *HR Department*, terdapat Perubahan Susunan Anggota Komite Remunerasi dan Nominasi (*Remunerations & Nominations Committee*) berdasarkan SK No. 005/BSI-SKDIR/V/2021 dan pada tanggal 21 Mei 2021

Tugas dan Tanggung Jawab Komite Remunerasi:

1. Terkait dengan kebijakan Remunerasi sebagai berikut :
 - a. Melakukan evaluasi dan review terhadap kebijakan Remunerasi yang didasarkan kepada *Performance*, Risiko, kewajaran *peer group*, sasaran, dan strategi jangka panjang Bank, pemenuhan cadangan sebagaimana diatur dalam peraturan perundang-undangan dan potensi pendapatan Bank di masa yang akan datang
 - b. Menyampaikan hasil evaluasi dan rekomendasi kepada Dewan Komisaris sebagai berikut:
 - Kebijakan Remunerasi bagi Direksi (*Board of Director*) dan Dewan Komisaris (*Board of Commissioner*) untuk disampaikan kepada Rapat Umum Pemegang Saham (RUPS);
 - Kebijakan Remunerasi bagi Pejabat Eksekutif dan Pegawai secara keseluruhan untuk disampaikan kepada Direksi (*Board of Director*).
2. Terkait dengan kebijakan Nominasi sebagai berikut :
 - a. Menyusun dan memberikan rekomendasi mengenai sistem serta prosedur pemilihan dan/atau penggantian anggota Direksi (*Board of Director*) dan anggota Dewan Komisaris (*Board of Commissioner*) untuk disampaikan kepada RUPS;
 - b. Memberikan rekomendasi mengenai Pihak Independen yang akan menjadi Komite Audit (*Audit Committee*) serta anggota Komite Pemantau Risiko (*Risk Monitoring Committee*) kepada Dewan Komisaris (*Board of Commissioner*).

No.	POJK Remunerasi POJK Remuneration	Detail Details	Pengungkapan Disclosure																
			Name of members and Composition of the Remuneration and Nominations Committee: <table> <tr> <th>No.</th><th>Name</th><th>Position</th><th>Status</th></tr> <tr> <td>1.</td><td>Timoty E. Marnandus</td><td>Chairman</td><td>Independent Commissioner</td></tr> <tr> <td>2.</td><td>Kim Jihyung</td><td>Member</td><td>Commissioner</td></tr> <tr> <td>3.</td><td>Thomas Wisnubroto *)</td><td>Member</td><td>Executive Officers</td></tr> </table> *) Due to the change of the HR Department Executive Officer, the Composition of the Remunerations & Nominations Committee members changes based on Decree No. 005/BSI-SKDIR/V/2021 and on May 21, 2021. Duties and Responsibilities of the Remuneration Committee: - Related to the Remuneration policy as follows: - Evaluating and reviewing the Remuneration policy based on Performance, Risk, peer group fairness, targets and long- term strategies of the Bank, fulfillment of reserves as stipulated in laws and regulations and the Bank's potential future earnings; - Submit evaluation results and recommendations to the Board of Commissioners as follows: - Remuneration Policy for the Board of Directors and Board of Commissioners to be submitted to the General Meeting of Shareholders (GMS); - Overall Remuneration Policy for Executive Officers and Employees to be submitted to the Board of Directors. - Related to the Nomination policy as follows: - Prepare and provide recommendations regarding systems and procedures for selecting and/or replacing members of the Board of Directors and members of the Board of Commissioners to be submitted to the GMS; - Provide recommendations regarding the Independent Party who will become the Audit Committee and members of the Risk Monitoring Committee to the Board of Commissioners.	No.	Name	Position	Status	1.	Timoty E. Marnandus	Chairman	Independent Commissioner	2.	Kim Jihyung	Member	Commissioner	3.	Thomas Wisnubroto *)	Member	Executive Officers
No.	Name	Position	Status																
1.	Timoty E. Marnandus	Chairman	Independent Commissioner																
2.	Kim Jihyung	Member	Commissioner																
3.	Thomas Wisnubroto *)	Member	Executive Officers																
		Jumlah rapat yang dilakukan Number of meetings held	Selama Tahun 2021 Komite Remunerasi dan Nominasi (<i>Remunerations & Nominations Committee</i>) telah mengadakan rapat sebanyak 3 (tiga) kali. During 2021 the Remuneration & Nominations Committee held 3 (three) meetings.																
		Remunerasi yang telah dibayarkan kepada anggota Komite Remunerasi selama 1 (satu) tahun Remuneration that has been paid to members of the Remuneration Committee for 1 (one) year	Pada tahun 2021, jumlah remunerasi yang telah dibayarkan kepada Komite Remunerasi dan Nominasi selama 1 (satu) tahun adalah sebesar Rp807.778.680,- In 2021, the total remuneration that has been paid to the Remuneration and Nomination Committee for 1 (one) year is Rp807.778.680,-																



No.	POJK Remunerasi POJK Remuneration	Detail Details	Pengungkapan Disclosure
b.	Proses Penyusunan Kebijakan Remunerasi Remuneration Policy Formulation Process	Tinjauan mengenai latar belakang dan tujuan kebijakan remunerasi An overview of the background and objectives of the remuneration policy	Bank secara berkesinambungan melakukan upaya untuk menerapkan tata kelola perusahaan yang baik serta melakukan perubahan yang didasarkan pada ketentuan baru yang berlaku. Penerapan tata kelola perusahaan yang baik bertujuan sebagai berikut: 1. Pelanggan Selalu berusaha untuk dapat menjadi Bank Korea nomor 1 di Indonesia yang dicintai dan memberikan impian masa depan yang lebih baik bersama pelanggannya. 2. Pasar Melakukan tren baru perbankan dengan menembus batas industri perbankan saat ini melalui berbagai macam inovasi dan perubahan. 3. Pegawai Menciptakan lingkungan kerja dimana karyawan dapat bekerja dengan harmonis dan memiliki kebanggaan menjadi bagian dari sebuah Bank yang terkemuka di Korea. The Bank is continuously making efforts to implement good corporate governance and make changes based on the new applicable regulations. The implementation of good corporate governance has the following objectives: 1. Customer Always strive to be the number 1 beloved Korean Bank in Indonesia and dream of a better future with its customers. 2. Market Undertaking a new banking trend by penetrating the boundaries of the current banking industry through various kinds of innovations and changes. 3. Employees Creating a work environment where employees can work harmoniously and have the pride of being part of a leading bank in Korea.
		Pelaksanaan kaji ulang atas kebijakan remunerasi pada tahun sebelumnya, beserta perbaikannya Implementing a review of the remuneration policy in the previous year, along with its improvements	Sesuai dengan ketentuan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan 45/POJK.03/2015 tentang Penerapan Tata Kelola dalam Pemberian Remunerasi bagi Bank Umum, maka Bank melakukan upaya untuk senantiasa melakukan keselarasan atas kaji ulang Kebijakan Remunerasi yang ada saat ini, misalnya perihal penyesuaian kenaikan gaji minimum Karyawan dan Direksi. In accordance with the provisions of the Financial Services Authority Regulation 45 / POJK.03 / 2015 concerning Implementation of Governance in Providing Remuneration for Commercial Banks, the Bank is making efforts to harmonize with the review of the current Remuneration Policy, for example regarding adjustments to the minimum salary increase for employees and Directors.
		Mekanisme untuk memastikan bahwa Remunerasi bagi pegawai unit control bersifat independen dari unit kerja yang diawasinya A mechanism to ensure that remuneration for control unit employees is independent from the work unit they supervise	Penilaian kinerja di Unit Kontrol tidak dikaitkan dengan pencapaian dengan pencapaian target bisnis/kinerja dari unit kerja yang diawasinya, hal ini dipastikan melalui 2 (dua) cara yaitu: 1. Dalam Struktur Organisasi Bank, unit control berdiri sendiri dan bersifat Independen; 2. Penetapan Target dan sasaran bisnis melalui persetujuan sesuai dengan jenjang dan hirarki yang ada pada struktur organisasi Direktorat Bisnis. Performance appraisal in the Control Unit is not linked to the achievement of business targets / performance of the work unit it supervises, this is ensured in 2 (two) ways, namely: 1. In the Bank's Organizational Structure, the control unit stands alone and is Independent; 2. Determination of targets and business objectives through approval according to the existing levels and hierarchies in the Business Directorate organizational structure.

No.	POJK Remunerasi POJK Remuneration	Detail Details	Pengungkapan Disclosure
c.	Cakupan kebijakan Remunerasi dan implementasinya per unit bisnis, per wilayah, dan pada perusahaan anak atau kantor cabang yang berlokasi diluar negeri Remuneration policy coverage and its implementation per business unit, per region, and at Subsidiaries or branch offices located abroad		PT Bank Shinhan Indonesia tidak mempunyai cabang diluar negeri. PT Bank Shinhan Indonesia does not have overseas branches.
d.	Remunerasi dikaitkan dengan risiko Remuneration associated with risk	Jenis risiko utama (key risk) yang digunakan dalam menerapkan Remunerasi The main types of risk (key risk) used in applying Remuneration Kriteria untuk menentukan jenis risiko utama, termasuk untuk risiko yang sulit diukur Criteria for determining the main types of risk, including those that are difficult to measure Dampak penetapan jenis risiko utama terhadap kebijakan Remunerasi yang Bersifat Variabel The impact of determining the main types of risk on the Variable Remuneration policy Perubahan penentuan jenis risiko utama dibandingkan dengan tahun lalu beserta alasannya, apabila ada Changes in determining the main risk types compared to last year and their reasons, if any	Risiko utama Bank di saat ini adalah Risiko Kredit dan Risiko Operasional. The main risks of the Bank currently are Credit Risk and Operational Risk. Jenis transaksi yang paling utama secara material yang menghasilkan laba dengan tetap mempertimbangkan minimal risiko yang berdampak signifikan pada bisnis Bank. The most important types of transactions that generate material profit while noticed to the minimum risk that has a significant impact on the Bank's business. Bank telah menetapkan Kebijakan Remunerasi namun pelaksanaannya belum berdampak pada pemberian remunerasi yang bersifat variabel. The Bank has established a Remuneration Policy but its implementations has not had an impact on the provisions of variable remuneration. Belum ada perubahan yang signifikan jika dibandingkan tahun lalu. There has been no significant changes compared to last year.



No.	POJK Remunerasi POJK Remuneration	Detail Details	Pengungkapan Disclosure
e.	Pengukuran kinerja dikaitkan dengan Remuneration Performance measurement is linked to remuneration	Tinjauan mengenai kebijakan Remunerasi yang dikaitkan dengan penilaian kinerja Review of remuneration policies related to performance appraisal	Parameter penetapan remunerasi anggota Direksi antara lain sebagai berikut: 1. Pencapaian kerja masing – masing individual; 2. Kinerja keuangan Bank; 3. <i>Benchmarking</i> dengan perbankan yang lainnya; 4. Risiko yang mungkin timbul sehingga menyebabkan kerugian bagi Bank. Sistem <i>Performance Appraisal</i> Bank dilakukan secara obyektif: 1. <i>Performance Appraisal</i> didasarkan pada prestasi kerja dan potensi dalam diri pegawai, dimana prestasi pegawai adalah hasil kerja berbanding dengan target/ sasaran pekerjaan, sedangkan potensi adalah kemampuan / kompetensi pegawai yang dapat berpengaruh dan mendukung keberhasilan dalam melaksanakan tugas serta tanggung jawabnya. 2. Hasil dari <i>Performance Appraisal</i> masing – masing karyawan menjadi referensi untuk proses pengembangan pegawai. The parameters for determining the remuneration members of the Board of Directors are as follows: 1. The achievement of each work - each individually; 2. Bank financial performance; 3. Benchmarking with other banks; 4. Risks that may arise so as to cause losses to the Bank. The Bank's Performance Appraisal System is carried out objectively: 1. Performance Appraisal based on work performance and potential in employees, where employee performance is the result of work in proportion to the target / job target, while potential is the ability / competence of employees who can influence and support success in carrying out their duties and responsibilities. 2. Result of each Appraisal Performance - each employee becomes a reference for the employee development process. Metode dalam mengaitkan Remunerasi individu dengan kinerja Perseroan, kinerja unit kerja, dan kinerja individu Methods for linking individual remuneration with Company's performance, work unit performance, and individual performance Hasil Kinerja Bank akan mempengaruhi besarnya remunerasi khususnya yang bersifat <i>variable</i>, dan adapun proses peninjauan ulang <i>Performance Appraisal</i> ini dilakukan satu tahun sekali. Hasil dari <i>Performance Appraisal</i> menjadi dasar bagi Bank dalam memberikan penghargaan kepada karyawan dalam bentuk promosi, peninjauan pangkat, perluasan tugas dan tanggung jawab serta kenaikan benefit karyawan. The results of the Bank's performance will affect the amount of remuneration, especially those that are variable, and the performance appraisal review process is carried out once a year. The results of the Performance Appraisal serve as the basis for the Bank in giving awards to employees in the form of promotions, review of ranks, expanding duties and responsibilities and increasing employee benefits. Uraian mengenai metode yang digunakan Perseroan untuk menyatakan bahwa kinerja yang disepakati tidak dapat tercapai sehingga perlu dilakukan penyesuaian atas Remunerasi serta besarnya penyesuaian Remunerasi jika kondisi tersebut terjadi A description of the method used by the Company to state that the agreed performance cannot be achieved so that it is necessary to make adjustments to the Remuneration and the amount of the Remuneration adjustment if this condition occurs. Pengukuran kinerja akan berdasarkan rencana target kinerja yang disepakati. Pemberian bonus akan didasarkan pada <i>Performance Appraisal</i> individu yang telah dilakukan sesuai dengan KPI dan <i>achievement grade</i> Bank. Penentuannya sudah ditetapkan sesuai dengan Surat Keputusan Direksi nomor 004/BSI-SKDIR/IV/2021 tanggal 16 April 2021 dimana pembagian bonus berdasarkan Performance Appraisal bagi karyawan adalah: 15% - 150% dari gaji pokok bulan Desember 2020. Performance measurement will be based on agreed performance target plans. The bonuses will be given based on individual Performance Appraisals that have been carried out in accordance with the Bank's KPI and achievement grade. The determination has been determined in accordance with the Decree of the Board of Directors number 004/ BSI-SKDIR/IV/2021 dated April 16, 2021, where the distribution of bonuses based on the Performance Appraisal for employees is: 15% - 150% of the basic salary for December 2020.

No.	POJK Remunerasi POJK Remuneration	Detail Details	Pengungkapan Disclosure
f.	Penyesuaian Remunerasi dikaitkan dengan Kinerja dan Risiko R e m u n e r a t i o n Adjustments are linked to Performance and Risk	Kebijakan mengenai Remunerasi yang Bersifat Variabel yang ditangguhkan, besarannya, dan kriteria untuk menetapkan besaran tersebut Policy regarding deferred Variable Remuneration, the amount, and the criteria for determining the amount. Kebijakan Perseroan mengenai Remunerasi yang Bersifat Variabel yang ditangguhkan yang ditunda pembayarannya (<i>Malus</i>), atau ditarik kedalam hal sudah dibayarkan (<i>Clawback</i>) The Company's policy regarding deferred variable remuneration, which has been postponed (<i>Malus</i>), or is withdrawn in the event that it has been paid(<i>Clowback</i>)	Bagi <i>Material Risk Takers</i>, dalam hal ini Direktur Utama (<i>President Director</i>), 5% Tantiem Bonus akan di-<i>hold</i> selama periode penangguhan. For Material Risk Takers, in this case the President Director, the 5% bonus will be held during the suspension period. Dalam kondisi tertentu, tantiem yang telah dibayarkan bagi <i>Material Risk Takers</i> (MRT) dalam bentuk tunai dapat ditarik kembali (<i>clawback</i>). Under certain conditions, bonuses that have been paid for Material Risk Takers (MRT) in cash can be withdrawn (<i>clawback</i>).
g.	Penyesuaian Remunerasi dikaitkan dengan Kinerja dan Risiko R e m u n e r a t i o n Adjustments are linked to Performance and Risk	Kebijakan pembayaran (<i>vesting</i>) <i>Payment policy (vesting)</i> Pengungkapan faktor yang menentukan perbedaan Remunerasi yang bersifat variabel yang ditangguhkan diantara pegawai atau kelompok pegawai Disclosure of factors that determine differences in deferred variable remuneration among employees or groups of employees	Jangka waktu penangguhan yaitu 3 (tiga) tahun sejak pertama kali remunerasi yang bersifat variabel dibayarkan. The deferred period is 3 (three) years from the time the variable remuneration is paid. Jangka waktu penangguhan berlaku sama untuk pejabat <i>Material Risk Takers</i> (MRT). The period of deferral applies the same to Material Risk Takers (MRT) officials.



No.	POJK Remuneration	Detail Details	Pengungkapan Disclosure																																																										
h.	Nama konsultan ekstern dan tugas konsultan terkait kebijakan Remunerasi Name of external consultant and consultant's duties related to remuneration policy		Tidak terdapat Konsultan Ekstern terkait Kebijakan Remunerasi. There are no external consultants regarding the Remuneration Policy.																																																										
i.	Paket Remunerasi dan fasilitas yang diterima oleh Direksi dan Dewan Komisaris mencakup struktur remunerasi dan rincian jumlah nominal The Remuneration Package and facilities received by Directors and the Board of Commissioners include the remuneration structure and details of the nominal amount		Paket Remunerasi dan fasilitas yang diterima oleh Direksi (<i>Board of Director</i>) dan Dewan Komisaris (<i>Board of Commissioner</i>) mencakup struktur Remunerasi dan rincian jumlah nominal, sebagaimana dalam tabel dibawah ini: <table><tr><th rowspan="3">Jenis Remunerasi dan Fasilitas</th><th colspan="4">Jumlah Diterima dalam 1 (satu) Tahun</th></tr><tr><th colspan="2">Direksi</th><th colspan="2">Dewan Komisaris</th></tr><tr><th>Orang</th><th>Juta Rp</th><th>Orang</th><th>Juta Rp</th></tr><tr><td>Gaji, bonus, tunjangan rutin, tantiem, dan fasilitas lainnya dalam bentuk non natura</td><td>5</td><td>13.492</td><td>3</td><td>713</td></tr><tr><td>Fasilitas lain dalam bentuk natura (Perumahan, asuransi kesehatan, dan sebagainya) yang: a. Dapat dimiliki; b. Tidak dapat dimiliki.</td><td>5</td><td>1.133</td><td>3</td><td>-</td></tr><tr><td>Total</td><td></td><td>14.625</td><td></td><td>713</td></tr></table> Note: Pada tahun 2021 Jajaran Direksi (<i>Board of Director</i>) berjumlah 5 (lima) orang terdiri dari: <table><tr><th>No.</th><th>Jabatan</th><th>Nama</th></tr><tr><td>1.</td><td>Direktur Utama</td><td>Hwang Dae Geu</td></tr><tr><td>2.</td><td>Direktur yang Membawahi Fungsi Kepatuhan</td><td>Tony Tanusaputra</td></tr><tr><td>3.</td><td>Direktur</td><td>Ridwan Anwar Goenawan</td></tr><tr><td>4.</td><td>Direktur</td><td>Park Heejin</td></tr><tr><td>5.</td><td>Direktur</td><td>Leonard Auly</td></tr></table> Pada tahun 2021 Jajaran Komisaris (<i>Board of Commisioner</i>) berjumlah 3 (tiga) orang terdiri dari: <table><tr><th>No.</th><th>Jabatan</th><th>Nama</th></tr><tr><td>1.</td><td>Komisaris Utama</td><td>Timoty E. Marnandus</td></tr><tr><td>2.</td><td>Komisaris</td><td>Kim Jihyung (Tidak Menerima Honorarium)</td></tr><tr><td>3.</td><td>Komisaris</td><td>Ananda Barata</td></tr></table>	Jenis Remunerasi dan Fasilitas	Jumlah Diterima dalam 1 (satu) Tahun				Direksi		Dewan Komisaris		Orang	Juta Rp	Orang	Juta Rp	Gaji, bonus, tunjangan rutin, tantiem, dan fasilitas lainnya dalam bentuk non natura	5	13.492	3	713	Fasilitas lain dalam bentuk natura (Perumahan, asuransi kesehatan, dan sebagainya) yang: a. Dapat dimiliki; b. Tidak dapat dimiliki.	5	1.133	3	-	Total		14.625		713	No.	Jabatan	Nama	1.	Direktur Utama	Hwang Dae Geu	2.	Direktur yang Membawahi Fungsi Kepatuhan	Tony Tanusaputra	3.	Direktur	Ridwan Anwar Goenawan	4.	Direktur	Park Heejin	5.	Direktur	Leonard Auly	No.	Jabatan	Nama	1.	Komisaris Utama	Timoty E. Marnandus	2.	Komisaris	Kim Jihyung (Tidak Menerima Honorarium)	3.	Komisaris	Ananda Barata
Jenis Remunerasi dan Fasilitas	Jumlah Diterima dalam 1 (satu) Tahun																																																												
	Direksi		Dewan Komisaris																																																										
	Orang	Juta Rp	Orang	Juta Rp																																																									
Gaji, bonus, tunjangan rutin, tantiem, dan fasilitas lainnya dalam bentuk non natura	5	13.492	3	713																																																									
Fasilitas lain dalam bentuk natura (Perumahan, asuransi kesehatan, dan sebagainya) yang: a. Dapat dimiliki; b. Tidak dapat dimiliki.	5	1.133	3	-																																																									
Total		14.625		713																																																									
No.	Jabatan	Nama																																																											
1.	Direktur Utama	Hwang Dae Geu																																																											
2.	Direktur yang Membawahi Fungsi Kepatuhan	Tony Tanusaputra																																																											
3.	Direktur	Ridwan Anwar Goenawan																																																											
4.	Direktur	Park Heejin																																																											
5.	Direktur	Leonard Auly																																																											
No.	Jabatan	Nama																																																											
1.	Komisaris Utama	Timoty E. Marnandus																																																											
2.	Komisaris	Kim Jihyung (Tidak Menerima Honorarium)																																																											
3.	Komisaris	Ananda Barata																																																											

No.	POJK Remunerasi POJK Remuneration	Detail Details	Pengungkapan Disclosure

The Remuneration Package and facilities received by the Board of Directors and Board of Commissioners include the Remuneration structure and details of the nominal amount, as in the table below:

Types of Remuneration and Facilities	Amount Received in 1 (one) Year			
	Directors		Board of Commissioners	
	Person	Million Rp	Person	Million Rp
Salaries, bonuses, routine allowances, tantiem, and other facilities in the form of non-natura	5	13,492	3	713
Other facilities in the form of in-kind (housing, health insurance, etc.) which: a. Can be owned; b. Cannot be owned.	5	1,133	3	-
Total		14.625		713

Note:

In 2021, there are 5 (five) Board of Directors, consisting of:

No.	Position	Name
1.	President Director	Hwang Dae Geu
2.	Directors in Charge under of Compliance Function	Tony Tanusaputra
3.	Director	Ridwan Anwar Goenawan
4.	Director	Park Heejin
5.	Director	Leonard Auly

In 2021, there are 3 (three) Board of Commissioners, consisting of:

No.	Position	Name
1.	President Commissioner	Timoty E. Marnandus
2.	Commissioners	Kim Jihyung (Did Not Receive Honorarium)
3.	Commissioners	Ananda Barata

Paket Remunerasi yang dikelompokkan dalam tingkat penghasilan yang diterima oleh Direksi dan anggota Dewan Komisaris dalam 1 (satu) tahun

Remuneration packages that are grouped into income levels received by Directors and members of the Board of Commissioners within 1 (one) year

Paket Remunerasi yang dikelompokkan dalam tingkat penghasilan yang diterima oleh Direksi (*Board of Director*) dan anggota Dewan Komisaris (*Board of Commissioner*) dalam 1 (satu) tahun, sebagaimana dalam tabel dibawah ini:

Jumlah Remunerasi per Orang dalam 1 (satu) Tahun *)	Jumlah Direksi	Jumlah Dewan Komisaris
Di atas Rp 2 miliar	4	-
Di atas Rp 1 miliar s.d Rp 2 miliar	1	-
Di atas Rp 500 juta s.d Rp 1 miliar	-	-
Rp 500 juta kebawah	-	3

Note: *) Yang diterima secara tunai

The Remuneration packages which are grouped in levels income received by the Board of Directors and members of the Board of Commissioners within 1 (one) year, are as shown in the table below:

Amount of Remuneration per Person in 1 (one) Year *)	Number of Directors	Number of Commissioners
Over IDR 2 billion	4	-
Above IDR 1 billion to IDR 2 billion	1	-
Above IDR 500 million to IDR 1 billion	-	-
IDR 500 million and below	-	3

Note: *) Received in cash



No.	POJK Remunerasi POJK Remuneration	Detail Details	Pengungkapan Disclosure																																																				
k.	Remunerasi yang bersifat Variabel Variable Remuneration	Bentuk Remunerasi yang bersifat Variabel beserta alasan pemilihan bentuk tersebut Variable forms of remuneration and the reasons for choosing this form Penjelasan dalam hal terdapat perbedaan pemberian Remunerasi yang bersifat variabel diantara pada Direksi, Dewan Komisaris dan/atau pegawai, termasuk penjelasan faktor – faktor yang menentukan perbedaan tersebut beserta pertimbangan yang mendasarinya Explanation in the event that there is a difference in the provision of variable remuneration among the Directors, the Board of Commissioners and / or employees, including an explanation of the factors – the factors that determine these differences and their underlying considerations	Remunerasi yang bersifat <i>Variable</i> terdiri dari bentuk Tunai. Bank selanjutnya akan menahan (<i>hold</i>) selama 3 (tiga) tahun sejak pembagian bonus sesuai dengan ketentuan internal. Variable remuneration consists of cash. The bank will then hold for 3 (three) years from the time the bonus is distributed according to internal regulations. Perbedaan pemberian Remunerasi yang sifatnya <i>Variabel</i> adalah pada <i>budget</i> bonus (tunai) dibedakan berdasarkan Performance Appraisal bagi karyawan adalah 15% - 150% dari gaji pokok bulan Desember 2020. The difference in providing variable remuneration is that the bonus budget (cash) is differentiated based on the Performance Appraisal for employees, which is 15% - 150% of the basic salary in December 2020.																																																				
l.	Jumlah Direksi, Dewan Komisaris, dan Pegawai yang menerima Remunerasi yang Bersifat Variabel selama 1 (satu) tahun dan total nominal Number of Directors, Board of Commissioners, and Employees who receive Variable Remuneration for 1 (one) year and total nominal		Jumlah Direksi (<i>Board of Director</i>), Dewan Komisaris (<i>Board of Commissioner</i>), dan Pegawai yang menerima Remunerasi yang Bersifat <i>Variabel</i> selama 1 (satu) tahun dan total nominal, sebagaimana tabel dibawah ini: <table><tr><th rowspan="3">Remunerasi yang Bersifat Variabel</th><th colspan="6">Jumlah Diterima dalam 1 (satu) Tahun</th></tr><tr><th colspan="2">Direksi</th><th colspan="2">Dewan Komisaris</th><th colspan="2">Pegawai</th></tr><tr><th>Orang</th><th>Juta Rp</th><th>Orang</th><th>Juta Rp</th><th>Orang</th><th>Juta Rp</th></tr><tr><td>Total</td><td>5</td><td>2.653</td><td>3</td><td>-</td><td>840</td><td>12.427</td></tr></table> The number of Directors , Board of Commissioners , and Employees who receive Variable Remuneration for 1 (one) year and the total nominal, as shown in the table below: <table><tr><th rowspan="3">Variable Remuneration</th><th colspan="6">Amount Received in 1 (one) Year</th></tr><tr><th colspan="2">Directors</th><th colspan="2">Board of Commissioners</th><th colspan="2">Employees</th></tr><tr><th>Person</th><th>Million IDR</th><th>Person</th><th>Million IDR</th><th>Person</th><th>Million IDR</th></tr><tr><td>Total</td><td>5</td><td>2,653</td><td>3</td><td>-</td><td>840</td><td>12,427</td></tr></table>	Remunerasi yang Bersifat Variabel	Jumlah Diterima dalam 1 (satu) Tahun						Direksi		Dewan Komisaris		Pegawai		Orang	Juta Rp	Orang	Juta Rp	Orang	Juta Rp	Total	5	2.653	3	-	840	12.427	Variable Remuneration	Amount Received in 1 (one) Year						Directors		Board of Commissioners		Employees		Person	Million IDR	Person	Million IDR	Person	Million IDR	Total	5	2,653	3	-	840	12,427
Remunerasi yang Bersifat Variabel	Jumlah Diterima dalam 1 (satu) Tahun																																																						
	Direksi		Dewan Komisaris		Pegawai																																																		
	Orang	Juta Rp	Orang	Juta Rp	Orang	Juta Rp																																																	
Total	5	2.653	3	-	840	12.427																																																	
Variable Remuneration	Amount Received in 1 (one) Year																																																						
	Directors		Board of Commissioners		Employees																																																		
	Person	Million IDR	Person	Million IDR	Person	Million IDR																																																	
Total	5	2,653	3	-	840	12,427																																																	
m.	Jabatan dan jumlah pihak yang menjadi MRT Position and number of parties who become MRT		Jabatan yang menjadi pihak <i>Material Risk Takers</i> (MRT) ialah Direktur Utama dengan jumlah 1 (satu) orang. The position of the Material Risk Takers (MRT) is the President Director with a total of 1 (one) person.																																																				

No.	POJK Remunerasi POJK Remuneration	Detail Details	Pengungkapan Disclosure																																																																		
n.	Share Option yang dimiliki Direksi, Dewan Komisaris, dan Pejabat Eksekutif Share Option owned by Directors, Board of Commissioners and Executive Officers		Tidak ada <i>Share Option</i> untuk Direksi (<i>Board of Director</i>), Dewan Komisaris (<i>Board of Commissioner</i>) dan/atau Pejabat Eksekutif selama tahun 2021. <table><tr><th>Keterangan / Nama</th><th>Jumlah Saham yg Dimiliki (Lembar Saham)</th><th>Jumlah Opsi Yg Diberikan (Lembar Saham)</th><th>(Rp)</th><th>Harga Opsi (Rp) Waktu</th><th>Jangka Waktu</th></tr><tr><td>Direksi</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td></tr><tr><td>Dewan Komisaris</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td></tr><tr><td>Pejabat Eksekutif</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td></tr><tr><td>Total</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td></tr></table> There is no Share Option for Directors, Board of Commissioner and / or Executive Officers during 2021. <table><tr><th>Description / Name</th><th>Amount Owned Shares</th><th colspan="2">Total Option</th><th>Option Price (Rp) Time</th><th>Time Period</th></tr><tr><td></td><td></td><th>Which is provided (share sheet)</th><th>(Rp)</th><td></td><td></td></tr><tr><td>Directors</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td></tr><tr><td>Board of Commissioners</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td></tr><tr><td>Official Executive</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td></tr><tr><td>Total</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td></tr></table>	Keterangan / Nama	Jumlah Saham yg Dimiliki (Lembar Saham)	Jumlah Opsi Yg Diberikan (Lembar Saham)	(Rp)	Harga Opsi (Rp) Waktu	Jangka Waktu	Direksi	-	-	-	-	-	Dewan Komisaris	-	-	-	-	-	Pejabat Eksekutif	-	-	-	-	-	Total	-	-	-	-	-	Description / Name	Amount Owned Shares	Total Option		Option Price (Rp) Time	Time Period			Which is provided (share sheet)	(Rp)			Directors	-	-	-	-	-	Board of Commissioners	-	-	-	-	-	Official Executive	-	-	-	-	-	Total	-	-	-	-	-
Keterangan / Nama	Jumlah Saham yg Dimiliki (Lembar Saham)	Jumlah Opsi Yg Diberikan (Lembar Saham)	(Rp)	Harga Opsi (Rp) Waktu	Jangka Waktu																																																																
Direksi	-	-	-	-	-																																																																
Dewan Komisaris	-	-	-	-	-																																																																
Pejabat Eksekutif	-	-	-	-	-																																																																
Total	-	-	-	-	-																																																																
Description / Name	Amount Owned Shares	Total Option		Option Price (Rp) Time	Time Period																																																																
		Which is provided (share sheet)	(Rp)																																																																		
Directors	-	-	-	-	-																																																																
Board of Commissioners	-	-	-	-	-																																																																
Official Executive	-	-	-	-	-																																																																
Total	-	-	-	-	-																																																																
o.	Rasio Gaji tertinggi dan terendah Highest and lowest salary ratio		Rasio gaji tertinggi dan terendah, yang mencakup : 1. Rasio gaji pegawai yang tertinggi dan terendah = 46,76 2. Rasio gaji Direksi yang tertinggi dan terendah = 2,61 3. Rasio gaji Dewan Komisaris yang tertinggi dan terendah = 1,74 4. Rasio gaji Direksi tertinggi dan pegawai tertinggi = 1,67 Note: Yang dimaksud dengan “gaji” adalah hak pegawai yang diterima dan dinyatakan dalam bentuk uang sebagai imbalan dari perusahaan atau pemberi kerja kepada pegawai yang ditetapkan dan dibayarkan menurut suatu perjanjian kerja, kesepakatan atau peraturan perundang – undangan, termasuk tunjangan. Pegawai tertinggi adalah <i>Business Executive Vice President</i>. 1. Highest and lowest salary ratio, which includes: 2. Ratio of highest and lowest employee salaries = 46,76 3. The ratio of the highest and lowest Directors’ salaries = 2,61 4. Ratio of the highest and lowest salary of the Board of Commissioners = 1,74 5. The ratio of the salary of the highest directors and the highest employees = 1,67 Note: What is meant by “salary” is an employee’s right that is received and expressed in the form of money as compensation from the company or employer to an employee who is determined and paid according to an employment agreement, agreement or statutory legislation, including allowances. The highest employee is the Executive Relationship Manager.																																																																		



No.	POJK Remunerasi POJK Remuneration	Detail Details	Pengungkapan Disclosure																
p.	Jumlah penerima dan jumlah total Remunerasi yang Bersifat Variabel yang dijamin tanpa syarat akan diberikan oleh Bank kepada calon Direksi, calon Dewan Komisaris, dan/atau calon Pegawai selama 1 (satu) tahun pertama bekerja The number of recipients and the total number of Variable Remunerations that are guaranteed unconditionally will be given by the Bank to candidates for Directors, candidates for the Board of Commissioners, and/ or prospective Employees during the first 1 (one) year of work		Tidak berlaku di PT Bank Shinhan Indonesia /tidak ada <i>sign-on</i> bonus untuk Calon Direksi (<i>Board of Direrctor</i>), Dewan Komisaris (<i>Board of Commissioners</i>) atau Calon Pegawai. Not valid at PT Bank Shinhan Indonesia / no sign-on bonus for candidates of Directors, Board of Commissioners, or Prospective Employees.																
q.	Jumlah Pegawai yang terkena pemutusan hubungan kerja dan total nominal pesangon yang dibayarkan The number of employees who have been terminated and the total nominal value of severance pay		Jumlah Pegawai yang terkena pemutusan hubungan kerja dan total nominal pesangon yang dibayarkan sebagaimana dalam tabel dibawah ini: <table><tr><th>Jumlah Nominal Pesangon yang dibayarkan per Orang dalam 1 (satu) Tahun</th><th>Jumlah Pegawai</th></tr><tr><td>Di atas Rp 1 miliar</td><td>-</td></tr><tr><td>Di atas Rp 500 juta s.d Rp. 1 miliar</td><td>-</td></tr><tr><td>Rp 500 juta ke bawah</td><td>18</td></tr></table> The number of employees who have been terminated and the total nominal value of severance paid is as shown in the table below: <table><tr><th>The nominal amount of severance pay per person in 1 (one) year</th><th>Number of Employees</th></tr><tr><td>Over IDR 1 billion</td><td>-</td></tr><tr><td>Above Rp. 500 million to Rp. 1 billion</td><td>-</td></tr><tr><td>IDR 500 million and below</td><td>18</td></tr></table>	Jumlah Nominal Pesangon yang dibayarkan per Orang dalam 1 (satu) Tahun	Jumlah Pegawai	Di atas Rp 1 miliar	-	Di atas Rp 500 juta s.d Rp. 1 miliar	-	Rp 500 juta ke bawah	18	The nominal amount of severance pay per person in 1 (one) year	Number of Employees	Over IDR 1 billion	-	Above Rp. 500 million to Rp. 1 billion	-	IDR 500 million and below	18
Jumlah Nominal Pesangon yang dibayarkan per Orang dalam 1 (satu) Tahun	Jumlah Pegawai																		
Di atas Rp 1 miliar	-																		
Di atas Rp 500 juta s.d Rp. 1 miliar	-																		
Rp 500 juta ke bawah	18																		
The nominal amount of severance pay per person in 1 (one) year	Number of Employees																		
Over IDR 1 billion	-																		
Above Rp. 500 million to Rp. 1 billion	-																		
IDR 500 million and below	18																		
r.	Jumlah total Remunerasi yang Bersifat Variabel dengan ditangguhkan, yang terdiri dari tunai dan/atau saham atau instrument yang berbasis saham yang diterbitkan Bank Total amount of deferred Variable Remuneration, which consists of cash and / or shares or share-based instruments issued by the Bank		Jumlah total Remunerasi yang Bersifat <i>Variabel</i> yang ditangguhkan, yang terdiri dari tunai dan/atau saham atau instrumen yang berbasis saham yang diterbitkan Bank belum terimplementasikan untuk pembayaran tahun 2021. The total amount of deferred Variable Remuneration, consisting of cash and / or shares or share-based instruments issued by the Bank has not been implemented for 2021 payments.																

No.	POJK Remunerasi POJK Remuneration	Detail Details	Pengungkapan Disclosure																																										
s.	Jumlah total Remunerasi yang Bersifat Variabel yang ditangguhkan yang dibayarkan selama 1 (satu) tahun Total amount of deferred Variable Remuneration paid for 1 (one) year		Jumlah total Remunerasi yang Bersifat <i>Variabel</i> yang ditangguhkan yang dibayarkan selama 1 (satu) tahun belum terimplementasikan untuk pembayaran tahun 2021. The total amount of deferred Variable Remuneration paid for 1 (one) year has not been implemented for 2021 payments.																																										
t.	Rincian jumlah Remunerasi yang diberikan dalam 1 (satu) tahun Details of the amount of remuneration given in 1 (one) year	1. Remunerasi yang Bersifat Tetap maupun Remunerasi yang Bersifat Variabel; 2. Remunerasi yang ditangguhkan dan tidak ditangguhkan; dan 3. Bentuk Remunerasi yang diberikan secara tunai dan/atau saham atau instrument yang berbasis saham yang diterbitkan Bank 1. Remuneration that is Fixed as well as Remuneration that is Variable; 2. Deferred and non-deferred remuneration; and 3. The form of remuneration given in cash and/ or shares or share-based instruments issued by the Bank	Rincian jumlah Remunerasi yang diberikan dalam 1 (satu) tahun meliputi: <table><tr><td colspan="3">Remunerasi yang Bersifat Tetap*)</td></tr><tr><td>Tunai</td><td colspan="2">3.352 juta</td></tr><tr><td>Saham / instrumen yang berbasis saham yang diterbitkan Bank</td><td colspan="2">-</td></tr><tr><td colspan="3">Remunerasi yang bersifat Variabel*)</td></tr><tr><td></td><td>Tidak Ditangguhkan</td><td>Ditangguhkan</td></tr><tr><td>Tunai</td><td>727 juta</td><td>-</td></tr><tr><td>Saham / instrumen yang berbasis saham yang diterbitkan Bank</td><td>-</td><td>-</td></tr></table> *) Hanya untuk MRT dan diungkapkan dalam jutaan rupiah Details of the amount of remuneration given in 1 (one) year include: <table><tr><td colspan="3">Remuneration that is Fixed *)</td></tr><tr><td>Cash</td><td colspan="2">3,352 juta</td></tr><tr><td>Shares / share-based instruments issued by the Bank</td><td colspan="2">-</td></tr><tr><td colspan="3">Variable Remuneration *)</td></tr><tr><td></td><td>Not Suspended</td><td>Suspended</td></tr><tr><td>Cash</td><td>727 million</td><td>-</td></tr><tr><td>Shares / share-based instruments issued by the Bank</td><td>-</td><td>-</td></tr></table> *) Only for MRT and disclosed in millions of IDR	Remunerasi yang Bersifat Tetap*)			Tunai	3.352 juta		Saham / instrumen yang berbasis saham yang diterbitkan Bank	-		Remunerasi yang bersifat Variabel*)				Tidak Ditangguhkan	Ditangguhkan	Tunai	727 juta	-	Saham / instrumen yang berbasis saham yang diterbitkan Bank	-	-	Remuneration that is Fixed *)			Cash	3,352 juta		Shares / share-based instruments issued by the Bank	-		Variable Remuneration *)				Not Suspended	Suspended	Cash	727 million	-	Shares / share-based instruments issued by the Bank	-	-
Remunerasi yang Bersifat Tetap*)																																													
Tunai	3.352 juta																																												
Saham / instrumen yang berbasis saham yang diterbitkan Bank	-																																												
Remunerasi yang bersifat Variabel*)																																													
	Tidak Ditangguhkan	Ditangguhkan																																											
Tunai	727 juta	-																																											
Saham / instrumen yang berbasis saham yang diterbitkan Bank	-	-																																											
Remuneration that is Fixed *)																																													
Cash	3,352 juta																																												
Shares / share-based instruments issued by the Bank	-																																												
Variable Remuneration *)																																													
	Not Suspended	Suspended																																											
Cash	727 million	-																																											
Shares / share-based instruments issued by the Bank	-	-																																											



No.	POJK Remunerasi POJK Remuneration	Detail Details	Pengungkapan Disclosure																																				
u.	Informasi kuantitatif Quantitative Information	1. Total sisa Remunerasi yang masih ditangguhkan baik yang terekspos penyesuaian implisit maupun eksplisit; 2. Total pengurangan Remunerasi yang disebabkan karena penyesuaian eksplisit selama periode laporan; dan 3. Total pengurangan Remunerasi yang disebabkan karena penyesuaian implisit selama periode laporan 1. The total remaining deferred Remuneration, whether exposed to Implicit or explicit adjustments; 2. Total reduction in remuneration due to explicit adjustments during the reporting period; and 3. Total reduction in remuneration due to implicit adjustments during the reporting period.	Informasi kuantitatif terkait total sisa Remunerasi yang masih ditangguhkan baik yang terekspos penyesuaian implisit maupun eksplisit, total pengurangan Remunerasi yang disebabkan karena penyesuaian eksplisit selama periode laporan, dan total pengurangan Remunerasi yang disebabkan karena penyesuaian implisit selama periode laporan adalah sebagai berikut: <table><tr><th rowspan="2">Jenis Remunerasi yang Bersifat Variabel *)</th><th rowspan="2">Saham yang Masih Ditangguhkan</th><th colspan="3">Total pengurangan Selama Periode Pelaporan</th></tr><tr><th>Disebabkan Penyesuaian Eksplisit (A)</th><th>Disesuaikan Penyesuaian Implisit (B)</th><th>Total (A)+(B)</th></tr><tr><td>Tunai (dalam jutaan rupiah)</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td></tr><tr><td>Saham / instrument yang berbasis saham yang diterbitkan Bank (dalam lembar saham dan nominal juta rupiah yang merupakan konversi dari lembar saham tersebut)</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td></tr></table> *) Hanya untuk <i>Material Risk Takers</i> Quantitative information regarding the total remaining deferred Remuneration, whether exposed to implicit or explicit adjustments, the total reduction in Remuneration due to explicit adjustments during the reporting period, and the total reduction in Remuneration caused by implicit adjustments during the reporting period are as follows: <table><tr><th rowspan="2">Variable Types of Remuneration *)</th><th rowspan="2">Suspended Shares</th><th colspan="3">Total reduction during the Reporting Period</th></tr><tr><th>Caused an Explicit Adjustment (A)</th><th>Adjusted Implicit Adjustment (B)</th><th>Total (A) + (B)</th></tr><tr><td>Cash (in million IDR)</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td></tr><tr><td>Shares / share-based instruments issued by the Bank (in shares and nominal million IDR which is the conversion of the said share sheet)</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td></tr></table>	Jenis Remunerasi yang Bersifat Variabel *)	Saham yang Masih Ditangguhkan	Total pengurangan Selama Periode Pelaporan			Disebabkan Penyesuaian Eksplisit (A)	Disesuaikan Penyesuaian Implisit (B)	Total (A)+(B)	Tunai (dalam jutaan rupiah)	-	-	-	-	Saham / instrument yang berbasis saham yang diterbitkan Bank (dalam lembar saham dan nominal juta rupiah yang merupakan konversi dari lembar saham tersebut)	-	-	-	-	Variable Types of Remuneration *)	Suspended Shares	Total reduction during the Reporting Period			Caused an Explicit Adjustment (A)	Adjusted Implicit Adjustment (B)	Total (A) + (B)	Cash (in million IDR)	-	-	-	-	Shares / share-based instruments issued by the Bank (in shares and nominal million IDR which is the conversion of the said share sheet)	-	-	-	-
Jenis Remunerasi yang Bersifat Variabel *)	Saham yang Masih Ditangguhkan	Total pengurangan Selama Periode Pelaporan																																					
		Disebabkan Penyesuaian Eksplisit (A)	Disesuaikan Penyesuaian Implisit (B)	Total (A)+(B)																																			
Tunai (dalam jutaan rupiah)	-	-	-	-																																			
Saham / instrument yang berbasis saham yang diterbitkan Bank (dalam lembar saham dan nominal juta rupiah yang merupakan konversi dari lembar saham tersebut)	-	-	-	-																																			
Variable Types of Remuneration *)	Suspended Shares	Total reduction during the Reporting Period																																					
		Caused an Explicit Adjustment (A)	Adjusted Implicit Adjustment (B)	Total (A) + (B)																																			
Cash (in million IDR)	-	-	-	-																																			
Shares / share-based instruments issued by the Bank (in shares and nominal million IDR which is the conversion of the said share sheet)	-	-	-	-																																			
*) Only for Material Risk Takers																																							

KELENGKAPAN DAN PELAKSANAAN TUGAS KOMITE

COMPLETENESS AND IMPLEMENTATION OF DUTIES OF THE COMMITTEE

PT Bank Shinhan Indonesia telah membentuk 3 (Tiga) Komite dibawah Dewan Komisaris (*Board of Commissioner*) dalam menjalankan tugasnya untuk mendukung efektivitas tugas dan tanggung jawabnya, yaitu:

1. Komite Audit (*Audit Committee*)
2. Komite Pemantau Risiko (*Risk Monitoring Committee*)
3. Komite Remunerasi dan Nominasi (*Remuneration and Nominations Committee*)

PT Bank Shinhan Indonesia telah memiliki Pedoman dan Tata Tertib Anggota Komite dibawah Dewan Komisaris (*Board of Commissioner*).

Seluruh anggota Komite berasal dari pihak independen yang memenuhi kriteria independensi, yaitu tidak memiliki hubungan keuangan, kepengurusan, kepemilikan saham, dan/atau hubungan keluarga dengan Direksi, Dewan Komisaris, dan/atau Pemegang Saham Pengendali atau hubungan dengan Bank, yang dapat mempengaruhi kemampuan bertindak independen.

KOMITE AUDIT (AUDIT COMMITTEE)

Sesuai dengan SK Direksi No. 015/BSI-SKDIR/IX/2020 tanggal 30 September 2020 tentang Perubahan Susunan Anggota Komite Audit PT Bank Shinhan Indonesia dan beranggotakan 3 (tiga) orang, dengan komposisi keanggotaan pada akhir tahun 2021 terdiri atas 1 (satu) orang Komisaris Independen sebagai ketua dan 2 (dua) orang anggota Komite Audit dari Pihak Independen, dengan susunan sebagai berikut:

No.	Nama Name	Jabatan Position	Status
1.	Ananda Barata	Ketua Chairman	Komisaris Independen Independent Commissioner
2.	Richard Steven Dompas	Anggota Member	Pihak Independen ahli dibidang Auditor dan Manajemen Risiko Independent party is an expert in the field of Auditor and Risk Management
3.	Rusli Simanjuntak	Anggota Member	Pihak Independen ahli dibidang Auditor dan Manajemen Risiko Independent party is an expert in the field of Auditor and Risk Management

Anggota Komite tidak ada yang berasal dari anggota Direksi (*Board of Director*) Bank maupun Bank lain. Seluruh pihak independen anggota komite tidak memiliki hubungan keuangan, kepengurusan, kepemilikan saham dan/atau hubungan keluarga dengan Direksi (*Board of Director*), Dewan Komisaris (*Board of Commissioner*), dan/atau Pemegang Saham pengendali atau hubungan dengan Bank.

Indonesia has formed 3 (three) Committees under the Board of Commissioners in carrying out their duties to support the effectiveness of their duties and responsibilities, namely:

1. Audit Committee;
2. Risk Monitoring Committee;
3. Remuneration and Nominations Committee.

PT Bank Shinhan Indonesia already has the Committee Member Guidelines and Regulations under the Board of Commissioners.

All Committee members originate from independent parties who meets the independence criteria, namely not having financial, management, share ownership, and / or family relationships with the Board of Directors, Board of Commissioners, and / or Controlling Shareholders or relationship with the Bank, which may affect their ability to act independently.

AUDIT COMMITTEE

In accordance with the Decree of the Board of Directors Number 015/BSI-SKDIR/IX/2020 dated 30 September 2020 concerning Amendment in the Composition of the Audit Committee Members of PT Bank Shinhan Indonesia and consists of 3 (three) members, with a membership composition at the end of 2021 consisting of 1 (one) Independent Commissioner as chairman and 2 (two) members of the Audit Committee from an Independent Party, with the following composition:

Committee members do not come from members of the Board of Directors of another Bank or Bank. All independent party members of the committee do not have financial, management, share ownership and / or family relationships with the Board of Directors and Board of Commissioners, and / or controlling shareholder or relationship with the Bank.



Tugas dan Tanggung Jawab Komite Audit (Audit Committee)

Komite Audit (*Audit Committee*) memiliki tugas dan tanggung jawab, antara lain meliputi:

1. Memantau dan mengkaji efektivitas pelaksanaan audit intern Bank;
2. Mengevaluasi kinerja Departemen Audit Internal (*Internal Audit Department*);
3. Memastikan Departemen Audit Internal (*Internal Audit Department*) melakukan komunikasi dengan Direksi (*Board of Director*), Dewan Komisaris (*Board of Commissioner*), Auditor Ekstern dan Otoritas Jasa Keuangan;
4. Memastikan Departemen Audit Internal (*Internal Audit Department*) bekerja secara independen;
5. Memberikan rekomendasi kepada Dewan Komisaris (*Board of Commissioner*), terkait penyusunan rencana audit, ruang lingkup dan anggaran Departemen Audit Internal (*Internal Audit Department*);
6. Meninjau laporan audit dan memastikan Direksi (*Board of Director*) mengambil tindakan perbaikan yang diperlukan secara cepat untuk mengatasi kelemahan pengendalian, *fraud*, masalah kepatuhan terhadap kebijakan, undang – undang dan peraturan atau masalah lain yang diidentifikasi dan dilaporkan oleh Departemen Audit Internal (*Internal Audit Department*);
7. Memberikan rekomendasi kepada Dewan Komisaris (*Board of Commissioner*) terkait pemberian remunerasi tahunan Departemen Audit Internal (*Internal Audit Department*) secara keseluruhan serta penghargaan kinerja;
8. Memastikan Departemen Audit Internal (*Internal Audit Department*) menjunjung tinggi integritas dalam pelaksanaan tugas;
9. Komisaris Independen yang menjadi Ketua Komite Audit, menandatangani laporan khusus mengenai setiap temuan audit intern yang diperkirakan dapat membahayakan kelangsungan usaha Bank;
10. Komite Audit (*Audit Committee*) memberikan rekomendasi terkait penunjukan pengendali mutu independen dari pihak eksternal untuk melakukan kaji ulang terhadap kinerja Departemen Audit Internal (*Internal Audit Department*) kepada Dewan Komisaris (*Board of Commissioner*) untuk disampaikan kepada RUPS;
11. Komite Audit (*Audit Committee*) memberikan rekomendasi ke Dewan Komisaris (*Board of Commissioner*) atas pengangkatan Kepala Departemen Audit Internal (*Internal Audit Department*).

PROGRAM KERJA DAN REALISASI KOMITE AUDIT

Sesuai dengan agenda dan pembahasan yang tercantum dalam notulen rapat Komite Audit (*Audit Committee*) selama tahun 2021, antara lain:

1. Pembahasan Hasil Evaluasi/Pemeriksaan Kantor Akuntan Publik Suharli, Sugiarto & Rekan (ShineWing);
2. Pembahasan permasalahan akuntansi dan hasil audit yang signifikan;

Duties and Responsibilities of the Audit Committee

The Audit Committee has duties and responsibilities, including:

1. Monitor and review the effectiveness of the Bank's internal audit;
2. Evaluate the Internal Audit Department's performance;
3. Ensure a good communication of the Internal Audit Department with the Board of Directors, the Board of Commissioners, the External Auditor and the Financial Services Authority;
4. Ensure the independency of the Internal Audit Department in carrying out its duties;
5. Provide recommendations to the Board of Commissioners on the preparation of the Internal Audit Department's audit plan, scope and budget;
6. Review the audit report and ensure that the Board of Directors takes the necessary corrective actions quickly to address control weaknesses, fraud, compliance issues with policies, laws and regulations or other issues identified and reported by the Internal Audit Department;
7. Provide recommendations to the Board of Commissioners on the provision of the Internal Audit Department's overall annual remuneration and performance awards;
8. Ensure the integrity of Internal Audit Department in carrying out its duties;
9. The Independent Commissioner who is the Chairman of the Audit Committee, signs a special report regarding any possible internal audit findings that may harm the Bank's business continuity;
10. The Audit Committee provides recommendations regarding the appointment of an independent quality controller from an external party to review the the Internal Audit Department's performance to the Board of Commissioners to be submitted to the GMS;
11. The Audit Committee provides recommendations to the Board of Commissioners on the appointment of the Head of the Internal Audit Department.

AUDIT COMMITTEE'S WORK PROGRAM AND REALIZATION

In accordance with the agenda and discussions stated in the minutes of the Audit Committee meetings for 2021, the Audit Committee's activities are including:

1. Discussion on the Evaluation/Examination Results of the Suharli, Sugiarto & Partners (ShineWing) Public Accounting Firm;
2. Discussion of significant accounting issues and audit results;

3. Pembahasan rekonsiliasi laba bersih per buku dan laba bersih diaudit;
4. Pemilihan Kantor Akuntan Publik periode 2021;
5. Menerima Laporan *Internal Audit Department* terkait:
 - a. Tindak lanjut temuan Otoritas Jasa Keuangan dan Kantor Akuntan Publik;
 - b. Rencana Pemeriksaan Audit *on-site, off-site*, mandiri dan alokasi *budget* pemeriksaan tahun 2021;
 - c. Pembahasan temuan – temuan audit yang signifikan, berulang, *rating* hasil audit dan sistem pengendalian internal secara regular setiap kuartal;
 - d. Pembahasan denda / sanksi dari regulator, seperti BI dan OJK secara regular setiap kuartal;
 - e. Pembahasan perubahan struktur organisasi audit yang baru;
 - f. Rencana Pemeriksaan Audit *on-site, off-site*, mandiri dan alokasi *budget* pemeriksaan tahun 2022.

3. Discussion on the reconciliation of net income per book and audited net income;
4. Selection of Public Accountant Firm for the period 2021;
5. Receiving Internal Audit Department reports regarding:
 - a. Follow-up findings from the Financial Services Authority and Public Accounting Firm;
 - b. 2021 on-site, off-site, independent Audit Audit Plan and audit budget allocation;
 - c. Discussion of significant, recurring audit findings, audit result rating and internal control system on a quarterly basis;
 - d. Discussion of fines/sanctions from regulators, such as BI and OJK regularly every quarter;
 - e. Discussion of changes to the new audit organizational structure;
 - f. Audit Plan on-site, off-site, independent audit and audit budget allocation for 2022.

KOMITE PEMANTAU RISIKO (RISK MONITORING COMMITTEE)

Dalam memantau dan mengelola penerapan manajemen risiko agar sesuai dengan unsur – unsur prosedur pengelolaan risiko, PT Bank Shinhan Indonesia membentuk Komite Pemantau Risiko (*Risk Monitoring Committee*) berdasarkan SK Direksi No. 016/BSI-SKDIR/IX/2020 tanggal 30 September 2020 tentang Perubahan Susunan Anggota Komite Pemantau Risiko PT Bank Shinhan Indonesia dan beranggotakan 3 (tiga) orang, dengan komposisi keanggotaan pada akhir tahun 2021 terdiri atas 1 (satu) orang Komisaris Independen sebagai ketua dan 2 (dua) orang anggota Komite Pemantau Risiko dari Pihak Independen, dengan susunan sebagai berikut :

RISK MONITORING COMMITTEE

In monitoring and managing the implementation of risk management so that it is in accordance with the elements of risk management procedures, PT Bank Shinhan Indonesia formed a Risk Monitoring Committee, in accordance with the Decree of the Board of Directors Number 016/BSI-SKDIR/IX/2020 dated 30 September 2020 concerning Changes in the Composition of Members of the Risk Monitoring Committee of PT Bank Shinhan Indonesia and consists of 3 (three) members, with a membership composition at the end of 2021 consisting of 1 (one) Independent Commissioner as chairman and 2 (two) members of the Risk Monitoring Committee from an Independent Party, with the following composition:

No.	Nama Name	Jabatan Position	Status
1.	Ananda Barata	Ketua Chairman	Komisaris Independen Independent Commissioner
2.	Lando Simatupang	Anggota Member	Pihak Independen ahli dibidang Manajemen Risiko Independent party is an expert in the field of Risk Management
3.	Rusli Simanjuntak	Anggota Member	Pihak Independen ahli dibidang Auditor dan Manajemen Risiko Independent party is an expert in the field of Auditor and Risk Management

Anggota Komite tidak ada yang berasal dari anggota Direksi (*Board of Director*) Bank maupun Bank lain. Seluruh pihak independen anggota komite tidak memiliki hubungan keuangan, kepengurusan, kepemilikan saham dan/atau hubungan keluarga dengan Direksi (*Board of Director*), Dewan Komisaris (*Board of Commissioner*), dan/atau Pemegang Saham pengendali atau hubungan dengan Bank.

Committee members do not come from members of the Board of Directors of another Bank or Bank. All independent parties of committee members have no financial, management, share ownership and / or family relationship with the Board of Directors, Board of Commissioners, and / or controlling Shareholders or relationship with the Bank.



Tugas dan Tanggung Jawab Komite Pemantau Risiko (*Risk Monitoring Committee*)

1. Melakukan evaluasi tentang kesesuaian antara kebijakan manajemen risiko dengan pelaksanaan kebijakan manajemen risiko bank;
2. Melakukan pemantauan dan evaluasi pelaksanaan tugas komite manajemen risiko;
3. Melakukan pemantauan dan evaluasi pelaksanaan tugas Departemen Manajemen Risiko.

Guna memberikan rekomendasi kepada Dewan Komisaris (*Board of Commissioners*), Komite Pemantau Risiko (*Risk Monitoring Committee*) wajib menjaga kerahasiaan terkait Informasi Bank.

Program Kerja dan Realisasi Komite Pemantau Risiko (*Risk Monitoring Committee*)

Program kerja Komite Pemantau Risiko (*Risk Monitoring Committee*) selama tahun 2021 antara lain:

1. Komite Pemantau Risiko (*Risk Monitoring Committee*) melakukan pemantauan dan mengevaluasi pelaksanaan tugas Komite Manajemen Risiko dan *Risk Management Department* agar berjalan sesuai dengan Kebijakan dan Pelaksanaan Manajemen Risiko;
2. Memonitoring pelaksanaan Restrukturisasi Kredit terhadap debitur yang terkena dampak Covid-19 telah sesuai dengan Kebijakan dan Prosedur Bank serta Peraturan yang berlaku;
3. Mengevaluasi atas Realisasi Rencana Bisnis Bank Tahun 2021 telah sesuai dengan target RBB yang telah ditetapkan;
4. Memonitoring portofolio 25 (dua puluh lima) Debitur Inti;
5. Memonitoring Kantor Cabang yang mengalami kerugian dan Strategi Bank dalam meminimalisir kerugian yang dialami Kantor Cabang;
6. Memonitoring Laporan – laporan yang disampaikan *Risk Management Department* kepada regulator, antara lain:
 - a. Laporan Profil Risiko;
 - b. Laporan ICAAP;
 - c. Laporan Tingkat Kesehatan Bank.

KOMITE REMUNERASI DAN NOMINASI (*REMUNERATION & NOMINATION COMMITTEE*)

Dalam melaksanakan Penerapan Remunerasi dan Nominasi PT Bank Shinhan Indonesia membentuk Komite Remunerasi dan Nominasi (*Remunerations & Nominations Committee*) berdasarkan SK Direksi No. 005/BSI-SKDIR/V/2021 dan pada tanggal 21 Mei 2021 tentang Perubahan Susunan Anggota Komite Remunerasi dan Nominasi (*Remunerations & Nominations Committee*).

Komite Remunerasi dan Nominasi (*Remuneration & Nomination Committee*) beranggotakan 3 (tiga) orang, dengan komposisi keanggotaan pada akhir tahun 2021 terdiri atas 1 (satu) orang Komisaris Independen sebagai ketua, 1 (satu) orang Komisaris sebagai anggota, dan 1 (satu) orang Pejabat Eksekutif yang membawahkan fungsi sumber daya manusia dengan susunan sebagai berikut:

Duties and Responsibilities of the Risk Monitoring Committee

1. Evaluating the suitability of risk management policies with the implementation of bank risk management policies;
2. Monitor and evaluate the implementation of the Risk Management Committee's duties;
3. Monitor and evaluate the implementation of duties of the Risk Management Department.

In order to provide recommendations to the Board of Commissioners, the Risk Monitoring Committee is required to maintain confidentiality regarding Bank Information.

Working Program and Realization of the Risk Monitoring Committee

The Risk Monitoring Committee's work program for 2021 includes:

1. The Risk Monitoring Committee monitors and evaluates the implementation of the duties of the Risk Management Committee and the Risk Management Department in accordance with the Policy and implementation of Risk Management;
2. Monitor the implementation of Credit Restructuring for debtors affected by Covid-19 in accordance with the Bank Policies and Procedures and the applicable regulations;
3. Evaluate the implementation of the Bank's 2021 Business Plan in accordance with the set RBB targets;
4. Monitor the portfolio of 25 (twenty five) Core Debtors;
5. Monitor Branch Offices that record losses and the Bank's Strategy in minimizing the losses of the Branch Offices;
6. Monitor the Risk Management Department's reports to regulators, including:
 - a. Risk Profile Report;
 - b. ICAAP report;
 - c. Bank Soundness Level Report.

REMUNERATION AND NOMINATION COMMITTEE

In implementing the Remuneration and Nominations Implementation, PT Bank Shinhan Indonesia formed the Remunerations & Nominations Committee based on the Decree of the Board of Directors No. 005/BSI-SKDIR/V/2021 and on May 21, 2021 regarding Changes in the Composition of Remunerations & Nominations Committee Members.

The Remuneration & Nomination Committee consisting of 3 (three) members, with membership composition at the end 2021 consists of 1 (one) Independent Commissioner as chairman, 1 (one) person Commissioner as a member, and 1 (one) Executive Officer in charge of the human resources function with the following composition:

No.	Nama Name	Jabatan Position	Status
1.	Timoty E. Marnandus	Ketua Chairman	Komisaris Independen Independent Commissioner
2.	Kim Jihyung	Anggota Member	Komisaris Commissioner
3.	Thomas Wisnubroto *)	Anggota Member	Pejabat Eksekutif yang membawahkan Fungsi Sumber Daya Manusia Executive Officer in charge of Human Resources Function

Note: Dengan terdapatnya pergantian Pejabat Eksekutif *HR Department*, terdapat Perubahan Susunan Anggota Komite Remunerasi dan Nominasi (*Remunerations & Nominations Committee*) berdasarkan SK No. 005/BSI-SKDIR/V/2021 dan pada tanggal 21 Mei 2021.

Note: Due to the change of the HR Department Executive Officer, the Composition of the Remunerations & Nominations Committee members changes based on Decree No. 005/BSI-SKDIR/V/2021 and on May 21, 2021.

Tugas dan Tanggung Jawab Komite Remunerasi & Nominasi (*Remuneration & Nomination Committee*)

Terkait dengan kebijakan Remunerasi sebagai berikut :

1. Melakukan evaluasi dan *review* terhadap kebijakan Remunerasi yang didasarkan kepada *Performance*, Risiko, kewajaran *peer group*, sasaran, dan strategi jangka panjang Bank, pemenuhan cadangan sebagaimana diatur dalam peraturan perundang-undangan dan potensi pendapatan Bank di masa yang akan datang;
2. Menyampaikan hasil evaluasi dan rekomendasi kepada Dewan Komisaris (*Board of Commissioner*) sebagai berikut:
3. Kebijakan Remunerasi bagi Direksi (*Board of Director*) dan Dewan Komisaris (*Board of Commissioner*) untuk disampaikan kepada Rapat Umum Pemegang Saham (RUPS);
4. Kebijakan Remunerasi bagi Pejabat Eksekutif dan Pegawai secara keseluruhan untuk disampaikan kepada Direksi (*Board of Director*).

Terkait dengan kebijakan Nominasi sebagai berikut :

1. Menyusun dan memberikan rekomendasi mengenai pemilihan dan / atau penggantian anggota Direksi (*Board of Director*) dan anggota Dewan Komisaris (*Board of Commissioner*) untuk disampaikan kepada RUPS;
2. Memberikan rekomendasi mengenai Pihak Independen yang akan menjadi Komite Audit (*Audit Committee*) serta anggota Komite Pemantau Risiko (*Risk Monitoring Committee*) kepada Dewan Komisaris (*Board of Commissioner*).

Program Kerja dan Realisasi Komite Remunerasi & Nominasi (*Remuneration & Nomination Committee*)

Komite Remunerasi & Nominasi (*Remuneration & Nomination Committee*) telah menyusun Rencana Kerja dan Jadwal Kegiatan tahun 2021, antara lain sebagai berikut:

1. Melaksanakan tugas dan tanggung jawab sebagaimana diatur dalam Pedoman Komite Remunerasi dan Nominasi (*Remuneration & Nomination Committee*);
2. Memberikan rekomendasi kepada Dewan Komisaris (*Board of Commissioner*) mengenai Kebijakan Remunerasi & Nominasi.

Duties and Responsibilities of the Remuneration & Nomination Committee

Related to the Remuneration policy as follows:

1. Evaluating and reviewing the Remuneration policy based on Performance, Risk, peer group fairness, targets and long-term strategies of the Bank, fulfillment of reserves as stipulated in laws and regulations and the Bank's potential future earnings;
2. Submitting evaluation results and recommendations to the Board of Commissioners as follows:
3. Remuneration Policy for the Board of Directors and Board of Commissioners to be submitted to the General Meeting of Shareholders (GMS);
4. Overall Remuneration Policy for Executive Officers and Employees to be submitted to Directors.

Related to the Nomination policy as follows:

1. Preparing and providing recommendations regarding the selection and / or replacement of members of Directors and members of the Board of Commissioners to be submitted to the GMS;
2. Providing recommendations regarding the Independent Party who will become the Audit Committee and members of the Risk Monitoring Committee to the Board of Commissioners.

Working Program And Realization of the Remuneration & Nomination Committee

The Remuneration & Nomination Committee has prepared a 2021 Working Plan and Schedule of Activities, including the following:

1. Perform duties and responsibilities as stipulated in the Remuneration and Nomination Committee Guidelines;
2. Provide recommendations to the Board of Commissioners regarding the Remuneration & Nomination Policy.



PENANGANAN BENTURAN KEPENTINGAN

Handling Conflict Of Interest

Benturan Kepentingan merupakan suatu kondisi yang dapat menimbulkan konflik antara Kepentingan Bank dengan kepentingan perorangan Anggota Dewan Komisaris (*Board of Commissioner*), Direksi (*Board of Director*) dan maupun karyawan Bank yang menyebabkan tidak dapat bertindak secara independen dan obyektif.

Bank telah memiliki Pedoman Benturan Kepentingan yang diterapkan kepada Direksi (*Board of Director*), Dewan Komisaris (*Board of Commissioner*) dan seluruh karyawan Bank, antara lain:

1. Dalam hal terjadi benturan kepentingan antara bank dengan pemilik, anggota Dewan Komisaris, anggota Direksi, Pejabat Eksekutif dan / atau pihak lainnya yang terkait dengan Bank maka anggota Direksi dilarang mengambil tindakan yang dapat merugikan bank atau mengurangi keuntungan bank dan wajib mengungkapkan benturan kepentingan dimaksud dalam setiap Keputusan;
2. Pengungkapan benturan kepentingan apabila ada akan dituangkan dalam risalah rapat yang paling kurang mencakup nama pihak yang memiliki benturan kepentingan, masalah pokok benturan kepentingan dan dasar pertimbangan pengambilan keputusan;
3. Untuk menghindari pengambilan Keputusan yang berpotensi merugikan Bank atau mengurangi keuntungan Bank, Bank menerapkan (*enforce*) kebijakan intern mengenai; pencatatan, dokumentasi dan pengungkapan benturan kepentingan dimaksud dalam risalah rapat dan kemudian disampaikan kepada atasan masing – masing (sesuai dengan struktur organisasi yang berlaku).

Conflict of Interest is a condition that could lead to a conflict between the Bank's Interests and the individual interests of Members of the Board of Commissioners (*Board of Commissioners*), Directors and / or Bank employees, which causes them to be unable to act independently and objectively.

The Bank has Conflict of Interest Guidelines which are applied to Directors, Board of Commissioners and all Bank employees, including:

1. In the event of a conflict of interest between the bank and the owner, members of the Board of Commissioners, members of the Board of Directors, Executive Officers and / or other parties related to the Bank, the members of the Board of Directors are prohibited from taking actions that may harm the bank or reduce bank profits and required to disclose the conflict of interest referred to in each Decision;
2. Disclosure of conflicts of interest, if any, will be stated in the minutes of the meeting which at least include the names of parties with conflicts of interest, the main issues of conflict of interest and the basis for consideration of decision making;
3. To avoid making decisions that have the potential to harm the Bank or reduce the Bank's profits, the Bank implements (*enforce*) internal policies regarding; recording, documentation and disclosure of conflicts of interest referred to in the minutes of meetings and then submitted to the direct superiors (in accordance with the applicable organizational structure).

PENERAPAN FUNGSI KEPATUHAN BANK

Implementation of Bank Compliance Functions

Dengan berkembangnya kegiatan usaha Bank, perlu dilakukannya upaya dalam mitigasi risiko, salah satunya yakni Risiko Kepatuhan. Fungsi Kepatuhan merupakan salah satu merupakan unsur yang penting dalam meminimalkan risiko kepatuhan dan membangun budaya kepatuhan pada semua tingkatan organisasi dan kegiatan usaha bank. Fungsi Kepatuhan Bank juga merupakan salah satu aspek penting Bank yakni melakukan tindakan yang bersifat *ex-ante* (*preventif*) dengan memastikan Kebijakan, Ketentuan, Sistem dan Prosedur serta kegiatan usaha Bank telah sesuai dengan Ketentuan Otoritas Jasa Keuangan, Bank Indonesia, dan peraturan perundang – undangan yang berlaku dan memastikan Kepatuhan Bank terhadap komitmen yang dibuat oleh Bank kepada Otoritas Jasa Keuangan, Bank Indonesia dan/atau Otoritas Pengawas lain yang berwenang.

FUNGSI KEPATUHAN BANK

Fungsi Kepatuhan Bank merupakan salah satu aspek penting dalam tata kelola PT Bank Shinhan Indonesia. Berdasarkan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 46/POJK.03/2017 tanggal 12 Juli 2017 tentang Pelaksanaan Fungsi Kepatuhan Bank Umum, PT Bank Shinhan Indonesia telah menerapkan fungsi kepatuhan, tugas utama Fungsi Kepatuhan adalah:

1. Mewujudkan terlaksananya budaya kepatuhan pada semua tingkatan organisasi dan kegiatan usaha Bank;
2. Mengelola Risiko Kepatuhan yang dihadapi oleh Bank;
3. Memastikan agar Kebijakan, Ketentuan, Sistem dan Prosedur serta kegiatan usaha yang dilakukan oleh Bank telah sesuai dengan ketentuan Otoritas Jasa Keuangan dan ketentuan perundang-undangan;
4. Memastikan Kepatuhan Bank terhadap komitmen yang dibuat oleh Bank kepada Otoritas Jasa Keuangan dan/atau otoritas pengawas lain yang berwenang.

DIREKTUR YANG MEMBAWAHI FUNGSI KEPATUHAN (COMPLIANCE DIRECTOR)

PT Bank Shinhan Indonesia telah menunjuk salah satu Direksi untuk Direktur yang Membawahi Fungsi Kepatuhan (*Compliance Director*) yakni Sdr. Tony Tanusaputra. Penunjukan Direktur yang Membawahi Fungsi Kepatuhan (*Compliance Director*) telah memenuhi persyaratan yang berlaku, yakni persyaratan independensi dan tidak membawahi fungsi yang

With the development of the Bank's business activities, efforts need to be made to mitigate risks, one of which is Compliance Risk. The Compliance Function is an important element in minimizing compliance risk and building a culture of compliance at all levels of the organization and business activities of the bank. The Bank's Compliance Function is also one of the important aspects of the Bank, namely taking actions that are *ex-ante* (preventive) by ensuring that the policies, regulations, systems and procedures as well as the Bank's business activities are in accordance with the provisions of the Financial Services Authority, Bank Indonesia, and Applicable laws and regulations and ensure the Bank's Compliance with the commitments made by the Bank to the Financial Services Authority, Bank Indonesia and / or other competent Supervisory Authorities.

BANK COMPLIANCE FUNCTION

The Bank's Compliance Function is an important aspect of the governance of PT Bank Shinhan Indonesia. Referring to the Financial Services Authority Regulation Number 46/POJK.03/2017 dated 12 July 2017 concerning the Implementation of the Compliance Function of Commercial Banks, the main tasks of the Compliance Function are:

1. Realizing the implementation of a culture of compliance at all organizational levels and Bank business activities;
2. Managing Compliance Risk faced by the Bank;
3. Ensuring that the policies, regulations, systems and procedures as well as the business activities carried out by the Bank are in accordance with the provisions of the Financial Services Authority and statutory provisions;
4. Ensuring the Bank's Compliance with the commitments made by the Bank to the Financial Services Authority and / or other competent supervisory authorities.

DIRECTOR IN CHARGE OF THE COMPLIANCE FUNCTION (COMPLIANCE DIRECTOR)

PT Bank Shinhan Indonesia has appointed one of the Directors for the Director in Charge of Compliance (Compliance Director), namely Mr. Tony Tanusaputra. The appointment of Director in charge of the Compliance Function have met the applicable requirements, namely the requirements for independence and is not in charge of functions that are not permitted by the



tidak diperkenankan oleh ketentuan yang berlaku. Direktur yang Membawahi Fungsi Kepatuhan (*Compliance Director*) telah mendapatkan persetujuan Otoritas Jasa Keuangan melalui Surat Nomor KEP-94/D.03/2016 tanggal 24 November 2016 dan Pengangkatan Direktur yang Membawahi Fungsi Kepatuhan (*Compliance Director*) telah melalui proses sebagaimana ketentuan Otoritas Jasa Keuangan.

Direktur yang Membawahi Fungsi Kepatuhan (*Compliance Director*) membentuk satuan kerja yang independen guna mendukung tugas Direktur antara lain:

1. Satuan Kerja Kepatuhan (*Compliance Department*);
2. Satuan Kerja Manajemen Risiko (*Risk Management Department*);
3. Satuan Kerja Anti Pencucian Uang dan Pencegahan Pendanaan Terorisme (*KYC Department*).

Tugas dan Tanggung Jawab Direktur yang Membawahi Fungsi Kepatuhan (*Compliance Director*) antara lain:

1. Merumuskan Strategi guna mendorong terciptanya Budaya Kepatuhan Bank;
2. Mengusulkan kebijakan kepatuhan atau prinsip-prinsip kepatuhan yang akan ditetapkan oleh Direksi (*Board of Director*);
3. Menetapkan system dan prosedur kepatuhan yang digunakan untuk menyusun ketentuan dan pedoman internal Bank;
4. Memastikan agar Kebijakan, Ketentuan, Sistem dan Prosedur serta kegiatan usaha yang dilakukan oleh Bank telah sesuai dengan ketentuan Otoritas Jasa Keuangan / Bank Indonesia dan ketentuan perundang-undangan;
5. Meminimalkan Risiko Kepatuhan;
6. Melakukan tindakan pencegahan agar kebijakan dan/atau keputusan yang diambil Direksi (*Board of Director*) bank yang berkedudukan di luar negeri tidak menyimpang dari ketentuan Otoritas Jasa Keuangan / Bank Indonesia dan ketentuan perundang-undangan;
7. Melakukan tugas – tugas lainnya yang terkait dengan Fungsi Kepatuhan;
8. Menyampaikan Laporan Pelaksanaan Tugas dan Tanggung Jawab Direktur Yang Membawahi Fungsi Kepatuhan paling sedikit secara Triwulanan Kepada Direktur Utama (*President Director*) dengan tembusan kepada Dewan Komisaris (*Board of Commissioner*); dan
9. Menyampaikan Laporan Pelaksanaan Tugas dan Tanggung Jawab Direktur Yang Membawahi Fungsi Kepatuhan ke Otoritas Jasa Keuangan yang ditandatangani oleh Direktur yang Membawahi Fungsi Kepatuhan (*Compliance Director*) secara Semesteran dengan tembusan kepada Dewan Komisaris (*Board of Commissioner*) dan Direktur Utama (*President Director*).

applicable provisions. The Director in charge of the Compliance Function has been approved by the Financial Services Authority through Letter Number KEP-94/D.03/2016 dated 24 November 2016 and the appointment of the Director in charge of the Compliance Function has through the process as stipulated by the Financial Services Authority.

To support the duties of the Director, the Compliance Director establishes an independent work unit, including:

1. Compliance Department;
2. Risk Management Department;
3. KYC Department.

Duties and Responsibilities of the Director in charge of the Compliance Function, among others:

1. Formulating a Strategy to encourage the establishment of a Bank Compliance Culture;
2. Proposing compliance policies to be determined by the Board of Directors;
3. Establishing compliance systems and procedures that are used to formulate the Bank's internal provisions and guidelines;
4. Ensuring that the policies, provisions, systems and procedures as well as the business activities carried out by the Bank are in accordance with the provisions of the Financial Services Authority/Bank Indonesia and statutory provisions;
5. Minimizing Compliance Risk;
6. Taking precautionary measures so that policies and/or management of branch offices of banks domiciling abroad do not deviate from the provisions of the Financial Services Authority/Bank Indonesia and statutory provisions;
7. Conducting the duties - other duties related to the Compliance Function;
8. Submitting the Report on the Implementation of the Duties and Responsibilities of the Director in charge of Compliance Function at least on a quarterly basis to the President Director with a copy to the Board of Commissioners; and
9. Submitting the Report on the Implementation of the Duties and Responsibilities of the Director in charge of the Compliance Function to the Financial Services Authority signed by the Director in charge of the Compliance Function (*Compliance Director*) on a semi-annual basis with copies to the Board of Commissioners and the President Director.

SATUAN KERJA KEPATUHAN MELALUI DEPARTEMEN KEPATUHAN (COMPLIANCE DEPARTMENT)

Departemen Kepatuhan (*Compliance Department*) independen dan berada dibawah tanggung jawab Direktur yang Membawahi Fungsi Kepatuhan (*Compliance Director*). Departemen Kepatuhan (*Compliance Department*) bertanggung jawab atas pelaksanaan fungsi kepatuhan PT Bank Shinhan Indonesia.

Tugas dan Tanggung Jawab Departemen Kepatuhan (Compliance Department) antara lain:

1. Membuat langkah untuk mendukung terciptanya Budaya Kepatuhan pada seluruh kegiatan usaha Bank pada setiap jenjang organisasi;
2. Melakukan identifikasi, pengukuran, pemantauan, dan pengendalian terhadap Risiko Kepatuhan dengan mengacu pada ketentuan Otoritas Jasa Keuangan yang mengatur mengenai penerapan manajemen risiko bagi bank umum dan ketentuan Otoritas Jasa Keuangan;
3. Menilai dan mengevaluasi efektivitas, kecukupan dan kesesuaian kebijakan, ketentuan, sistem maupun prosedur yang dimiliki oleh Bank dengan ketentuan perundang - undangan;
4. Melakukan kaji ulang dan/atau merekomendasikan pengkinian dan penyempurnaan kebijakan, ketentuan, sistem maupun prosedur yang dimiliki oleh Bank agar sesuai dengan ketentuan Otoritas Jasa Keuangan dan ketentuan perundang – undangan;
5. Melakukan upaya untuk memastikan bahwa kebijakan, ketentuan, sistem dan prosedur, serta kegiatan usaha Bank telah sesuai dengan ketentuan Otoritas Jasa Keuangan dan ketentuan perundang-undangan; dan
6. Melakukan tugas – tugas lainnya yang terkait dengan Fungsi Kepatuhan.

Pelaksanaan Kerja Fungsi Kepatuhan PT Bank Shinhan Indonesia 2021:

1. Departemen Kepatuhan (*Compliance Department*) secara berkala melakukan pemantauan terhadap pemenuhan ketentuan kehati – hatian dalam bentuk parameter utama regulator yaitu rasio KPMM, BMPK, GWM, NPL, PDN dan lain - lain.
2. Pelatihan dan Sosialisasi
Departemen Kepatuhan (*Compliance Department*) telah berupaya membangun budaya kepatuhan, yakni dengan menyelenggarakan beberapa pelatihan dan sosialisasi kepada unit kerja terkait.
 - a. Pelatihan:
Selama tahun 2021 Departemen Kepatuhan (*Compliance Department*) bersama Departemen KYC (*KYC Department*) telah menyelenggarakan masing - masing 14 (empat belas) kali pelatihan kepada Karyawan PT Bank Shinhan Indonesia.

COMPLIANCE WORKING UNIT THROUGH THE COMPLIANCE DEPARTMENT

The Compliance Department is independent and is under the responsibility of the Director in charge of the Compliance Function. The Compliance Department is responsible for implementing the compliance function of PT Bank Shinhan Indonesia.

The Duties and Responsibilities of the Compliance Department include:

1. Making steps to support the creation of a Compliance Culture in all Bank business activities at every level of the organization;
2. Identifying, measuring, monitoring, and controlling Compliance Risk by referring to the Financial Services Authority regulations governing the implementation of risk management for commercial banks and the provisions of the Financial Services Authority;
3. Assessing and evaluating the effectiveness, adequacy and suitability of the Bank's policies, regulations, systems and procedures with statutory provisions;
4. Reviewing and/or recommending the update and refinement of policies, regulations, systems and procedures that are owned by the Bank in order to comply with the provisions of the Financial Services Authority laws and regulations;
5. Making efforts to ensure that the policies, regulations, systems and procedures, as well as the Bank's business activities are in accordance with the provisions of the Financial Services Authority and statutory provisions; and
6. Conducting the duties or other duties related to the Compliance Function.

Implementation of PT Bank Shinhan Indonesia 2021 Compliance Function:

1. The Compliance Department regularly monitors compliance with prudential regulations – Noticed in the form of the main parameters of the regulator, namely the ratio of CAR, LLL, Minimum statutory requirements, NPL, Net Open Position and others.
2. Training and Socialization
The Compliance Department has made efforts to build a culture of compliance, namely by organizing several training activities and outreach to related work units.
 - a. Training:
During 2021, the Compliance Department together with the KYC Department conducted 14 (fourteen) training sessions for employees of PT Bank Shinhan Indonesia.



- b. Sosialisasi:
Selama tahun 2021 Departemen Kepatuhan (*Compliance Department*) telah menyelenggarakan sosialisasi melalui metode media internal Bank dengan mensosialisasikan 61 (enam puluh satu) Peraturan.
3. *Compliance Review*
Selama tahun 2021 Departemen Kepatuhan (*Compliance Department*) telah mengkaji sebanyak 52 (lima puluh dua) ketentuan internal Bank (Kebijakan, Pedoman, SOP, Perjanjian Kerja sama dengan Pihak Ketiga serta Produk dan Aktivitas Baru). *Compliance Review* dilaksanakan guna memastikan bahwa produk, aktivitas dan ketentuan internal lainnya yang diterbitkan tidak bertentangan dengan ketentuan – ketentuan yang berlaku.
4. Komitmen terhadap Regulator
Departemen Kepatuhan memantau dan memastikan pemenuhan atas tindak lanjut terkait dengan hasil pemeriksaan yang dilakukan oleh regulator secara berkala. Selama tahun 2021 Bank telah menyampaikan Komitmen Kepada pihak regulator atas Tindak Lanjut Temuan sesuai *target date* yang disepakati.
5. Aktivitas Terkait Fungsi Kepatuhan Bank selama tahun 2021:
 - a. Telah mengikutsertakan Sumber Daya Manusia Departemen Kepatuhan (*Compliance Department*) dalam berbagai Pelatihan, sosialisasi peraturan dari regulator, dan juga sertifikasi kepatuhan serta sertifikasi manajemen risiko yang diselenggarakan oleh Lembaga Sertifikasi Profesi Perbankan (LSPP);
 - b. Melakukan pemantauan terhadap kewajiban penyampaian laporan kepada regulator;
 - c. Melakukan pemantauan terhadap pengenaan sanksi / denda dari regulator;
 - d. Menindaklanjuti surat masuk dari regulator;
 - e. Menyusun laporan *Compliance Monthly Report* ;
 - f. Menyusun Laporan Pelaksanaan Tugas dan Tanggung Jawab Direktur Yang Membawahi Fungsi Kepatuhan secara Triwulanan yang disampaikan ke Manajemen dan Semesteran yang disampaikan ke Regulator.

- b. Socialization:
During 2021, the Compliance Department has organized socialization through the Bank's internal media method by published 61 (sixty one) Regulations.
3. Compliance Review
During 2021, the Compliance Department has reviewed 52 (fifty two) of the Bank's internal provisions (Policies, Guidelines, Procedures, Cooperation Agreements with Third Parties and New Products and Activities). Compliance Review implemented to ensure that the products, activities and other internal regulations published shall not contradict with the provisions or applicable provision.
4. Commitment to Regulators
The Compliance Department monitoring and ensuring compliance with follow-up actions related to the results of inspections conducted by regulators on a regular basis. During 2021, the Bank has delivered Commitments to regulators for the Follow-Up Findings according to the agreed target date.
5. Activities Related to the Bank's Compliance Function during 2021:
 - a. Has included the Human Resources of the Compliance Department in various training activities, socialization of regulations from regulators, as well as compliance certification and risk management certification organized by the Banking Professional Certification Institute (LSPP);
 - b. Monitor the obligation to submit reports to regulators;
 - c. Monitor the imposition of sanctions/fines from regulators;
 - d. Follow up on incoming letters from regulators;
 - e. Prepare a Compliance Monthly Report;
 - f. Prepare a Report on the Implementation of the Duties and Responsibilities of the Director in charge of the Compliance Function on a Quarterly basis which is submitted to Management and Semi-annually submitted to the Regulator.

Pelatihan Departemen Kepatuhan kepada karyawan

Compliance Department training for employees

No.	Subyek Pelatihan Training Subject	Pelaksanaan Date	Metode Method
1.	Training Kepatuhan untuk Karyawan Baru (<i>Induction</i>) Compliance Training for New Employees (Induction)	8 Maret 2021 March 8, 2021	Zoom Meeting
2.	Training Kepatuhan untuk Karyawan Baru (<i>Induction</i>) Compliance Training for New Employees (Induction)	14 Juni 2021 June 14, 2021	Zoom Meeting
3.	Training Kepatuhan untuk Karyawan Baru (<i>Induction</i>) Compliance Training for New Employees (Induction)	30 Juli 2021 July 30, 2021	Online
4.	Training Kepatuhan untuk Karyawan Baru (<i>Induction</i>) Compliance Training for New Employees (Induction)	31 Agustus 2021 August 31, 2021	Online
5.	Training Kepatuhan untuk Karyawan Baru (<i>Induction</i>) Compliance Training for New Employees (Induction)	15 September 2021 September 15, 2021	Online

No.	Subyek Pelatihan Training Subject	Pelaksanaan Date	Metode Method
6.	Training Kepatuhan untuk Karyawan Baru (<i>Induction</i>) Compliance Training for New Employees (Induction)	28 Oktober 2021 October 28, 2021	Online
7.	Training Kepatuhan untuk Karyawan Baru (<i>Induction</i>) Compliance Training for New Employees (Induction)	12 November 2021 November 12, 2021	Online
8.	Training Kepatuhan untuk Karyawan Baru (<i>Induction</i>) Compliance Training for New Employees (Induction)	13 Desember 2021 December 13, 2021	Online
9.	Training Bulanan APU-PPT dan Kepatuhan Monthly AML-CFT and Compliance Training	30 Juli 2021 July 30, 2021	Email
10.	Training Bulanan APU-PPT dan Kepatuhan Monthly AML-CFT and Compliance Training	31 Agustus 2021 August 31, 2021	Email
11.	Training Bulanan APU-PPT dan Kepatuhan Monthly AML-CFT and Compliance Training	30 September 2021 September 30, 2021	Email
12.	Training Bulanan APU-PPT dan Kepatuhan Monthly AML-CFT and Compliance Training	29 Oktober 2021 October 29, 2021	Email
13.	Training Bulanan APU-PPT dan Kepatuhan Monthly AML-CFT and Compliance Training	30 November 2021 November 30, 2021	Email
14.	Training Bulanan APU-PPT dan Kepatuhan Monthly AML-CFT and Compliance Training	31 Desember 2021 December 31, 2021	Email

Note: Metode Online yang dilakukan yakni Departemen Kepatuhan (*Compliance Department*) dan Departemen KYC (*KYC Department*), memberikan bahan materi dan selanjutnya masing-masing pimpinan cabang/capem, akan meneruskan atau *transfer knowledge* ke seluruh personil yang dibawahinya.

Notes: The online method used is the Compliance Department and the KYC Department, providing material and each Branch/Sub-branch manager will forward or transfer knowledge to their staff.

PENERAPAN KETENTUAN ANTI PENCUCIAN UANG DAN PENCEGAHAN PENDANAAN TERORISME

Pelaksanaan Program APU & PPT Tahun 2021

PT Bank Shinhan Indonesia berkomitmen untuk menerapkan Program Anti Pencucian Uang dan Pencegahan Pendanaan Terorisme (APU & PPT) berdasarkan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan (POJK) Nomor 12/POJK.01/2017 Tentang Penerapan Program Anti Pencucian Uang dan Pencegahan Pendanaan Terorisme di Sektor Jasa Keuangan, POJK No. 23/POJK.01/2019 Tentang Perubahan Atas Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 12/POJK.01/2017 Tentang Penerapan Program Anti Pencucian Uang dan Pencegahan Pendanaan Terorisme di Sektor Jasa Keuangan, Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan (SEOJK) No.32/SEOJK.03/2017 tanggal 22 Juni 2017 mengenai Penerapan Program Anti Pencucian Uang dan Pencegahan Pendanaan Terorisme di sektor perbankan, Undang-Undang Tindak Pidana Pencucian Uang No. 8 Tahun 2010, dan Undang-Undang Pencegahan dan Pemberantasan Tindak Pidana Pendanaan Terorisme No. 9 Tahun 2013 serta peraturan terkait lainnya. Bank telah menerapkan program APU & PPT yang telah ditetapkan dan diawasi secara aktif oleh Direksi dan Dewan Komisaris sebagai berikut berikut:

1. Kebijakan dan Prosedur APU & PPT berbasis risiko sesuai dengan kompleksitas usaha Bank, yang mencakup ketentuan terkait:
 - a. Identifikasi dan verifikasi Nasabah;
 - b. Identifikasi dan verifikasi *Beneficial Owner*;
 - c. Penutupan hubungan usaha atau penolakan transaksi;
 - d. Pengelolaan risiko Pencucian Uang dan/atau Pendanaan Terorisme yang berkelanjutan terkait dengan Nasabah, negara, produk dan jasa serta jaringan distribusi (*delivery channels*);

IMPLEMENTATION OF ANTI-MONEY-LAUNDERING PROVISIONS AND COUNTER OF TERRORISM FINANCING

Implementation of the 2021 AML & CFT Programs

PT Bank Shinhan Indonesia is committed to implementing the Anti Money Laundering and Prevention of Terrorism Funding Program (AML & CFT) based on the Financial Services Authority Regulation (POJK) No. 12/POJK.01/2017 concerning the Implementation of Anti-Money Laundering and Prevention of Terrorism Funding Programs in the Financial Services Sector, POJK No. 23/POJK.01/2019 Regarding Amendments to the Financial Services Authority Regulation No. 12/POJK.01/2017 concerning the Implementation of Anti-Money Laundering and Counter of Terrorism Funding Programs in the Financial Services Sector, Financial Services Authority Circular Letter (SEOJK) No. 32/SEOJK.03/2017 dated June 22, 2017 on the Implementation of the Anti-Money Laundering and Counter-Terrorism Funding Program in the Banking Sector, Law of Money Laundering No. 8 of 2010, and the Law on the Prevention and Eradication of Terrorism Financing Crime No. 9 of 2013 and other related regulations. The Bank has implemented the AML & CFT program that have been determined and actively supervised by the Board of Directors and the Board of Commissioners as follows:

1. AML & CFT policies and procedures are risk based according to the complexity of the Bank's business, which includes the following provisions:
 - a. Customer identification and verification;
 - b. Identification and verification of Beneficial Owners;
 - c. Termination of business relationship or transaction rejection;
 - d. Continuous management of the risk of Money Laundering and/or Terrorism Funding related to Customers, countries, products and services as well as distribution networks (*delivery channels*);



- e. *Cross Border Correspondent Banking* dan Transfer Dana
 - f. Pemeliharaan data yang akurat terkait dengan transaksi; penatausahaan proses CDD, dan penatausahaan kebijakan dan prosedur;
 - g. Pengkinian dan pemantauan;
 - h. Pelaporan kepada pejabat senior, Direksi (*Board of Director*) dan Dewan Komisaris (*Board of Commissioner*) terkait pelaksanaan kebijakan dan prosedur penerapan program APU dan PPT; dan
 - i. Pelaporan kepada Regulator (OJK, PPATK dsb);
2. Sistem Informasi Manajemen dalam rangka penerapan APU & PPT
Dalam hal pemantauan dan transaksi nasabah, PT Bank Shinhan Indonesia telah memiliki sistem informasi yang dapat mengidentifikasi, menganalisa, memantau dan menyediakan laporan secara efektif mengenai karakteristik transaksi yang dilakukan oleh nasabah. Selain itu, untuk memudahkan pemantauan dalam rangka menganalisis transaksi keuangan yang mencurigakan, bank telah memiliki dan memelihara profil nasabah secara terpadu (CIF / *Single Customer Identification File*) yang mencakup seluruh rekening yang dimiliki nasabah (tabungan, deposito, giro, kredit) dan lain sebagainya.
 3. Pengendalian Intern untuk mengevaluasi kecukupan dan efektivitas dari program APU & PPT
Untuk memastikan bahwa penerapan program APU & PPT telah berjalan efektif sesuai dengan kebijakan yang telah ditentukan, telah diterapkan prosedur *self-assessment* pada unit bisnis dan Kantor Cabang/Kantor Cabang Pembantu. Selanjutnya, PT Bank Shinhan Indonesia telah memasukkan pelaksanaan program APU & PPT sebagai salah satu faktor penilaian untuk Kantor Cabang/Kantor Cabang Pembantu. Selain itu, Departemen Internal Audit (*Internal Audit Department*) maupun Auditor Eksternal (OJK/BI/PPATK) secara rutin melakukan audit terhadap implementasi program APU & PPT Bank.
 4. Pelatihan APU & PPT kepada karyawan serta Manajemen Senior
Program Pelatihan PT Bank Shinhan Indonesia disesuaikan dengan masing-masing peran, tugas dan tanggung jawab setiap karyawan dan telah melakukan training APU & PPT terhadap seluruh karyawan terutama *frontliner* secara berkala. Dalam masa Pandemi Covid-19 ini metode pelatihan dilakukan baik secara *online (Zoom Meeting)* maupun melalui *e-learning*, dengan materi yang disesuaikan dengan jenis peserta pelatihan. Untuk Pelatihan terkait APU PPT bagi Dewan Komisaris dan Direksi, dilaksanakan pada tanggal 26 November 2021, dengan mengundang eksternal trainer. Bagi staf Departemen KYC (*KYC Department*), diberikan kesempatan untuk mengikuti pelatihan dan sertifikasi APU & PPT untuk meningkatkan kemampuan dalam melakukan analisa dan mitigasi risiko pencucian uang dan pendanaan terorisme. Berikut data pelatihan karyawan selama tahun 2021:
- e. Cross Border Correspondent Banking and Fund Transfers;
 - f. Maintaining of accurate data relating to transactions, administering the CDD process, and administering policies and procedures;
 - g. Updating and monitoring;
 - h. Reporting to senior officials, the Board of Directors and the Board of Commissioners regarding the implementation of policies and procedures for implementing the AML and CFT programs; and
 - i. Reporting to the Regulator (OJK, PPATK, etc);
2. Management Information Systems for implementing AML & CFT
For monitoring customer profiles and transactions, PT Bank Shinhan Indonesia has an information system that could identify, analyze, monitor and provide effective reports on the characteristics of transactions carried out by banks. In addition, to facilitate monitoring in order to analyze suspicious financial transactions, the bank has and maintains an integrated customer profile (CIF/Single Customer Identification File) which includes all accounts owned by customers (savings, time deposits, current accounts, credit) and others.
 3. Internal Control to evaluate the adequacy and effectiveness of the AML & CFT program
To ensure that the AML & CFT program has been implemented effectively in accordance with predetermined policies, a self-assessment procedure has been implemented in business units and Branch Offices/Sub-Branch Offices. Furthermore, PT Bank Shinhan Indonesia has included the implementation of the AML & CFT program as one of the assessment factors for Branch Offices/SubBranch Offices. In addition, the Internal Audit Department and External Auditors (OJK/BI/PPATK) routinely performing audits of the implementation of the Bank's AML & CFT programs.
 4. AML & CFT training for employees and Senior Management
The training programs of PT Bank Shinhan Indonesia are adapted to the respective roles, duties and responsibilities of each employee and it has been regularly conducting AML & CFT training for all employees, especially frontliners. During the Covid-19 Pandemic, the training method was carried out both online (Zoom Meeting) and through e-learning, with material is in accordance to the training participant. For AML and CFT related training for the Board of Commissioners and the Board of Directors, it will be held on November 26, 2021, inviting external trainers. For KYC Department staff, they were given the opportunity to join in AML & CFT training and certification to improve the ability to analyze and mitigate the risk of money laundering and terrorism financing. The following is employee training data for 2021:

No.	Subyek Pelatihan Training Subject	Pelaksanaan Date	Metode Method
1.	Training KYC untuk Karyawan Baru (<i>Induction</i>) Compliance Training for New Employees (Induction)	8 Maret 2021 March 8, 2021	Zoom Meeting
2.	Training KYC untuk Karyawan Baru (<i>Induction</i>) Compliance Training for New Employees (Induction)	14 Juni 2021 June 14, 2021	Zoom Meeting
3.	Training KYC untuk Karyawan Baru (<i>Induction</i>) Compliance Training for New Employees (Induction)	31 Juli 2021 July 31, 2021	Online
4.	Training KYC untuk Karyawan Baru (<i>Induction</i>) Compliance Training for New Employees (Induction)	31 Agustus 2021 August 31, 2021	Online
5.	Training KYC untuk Karyawan Baru (<i>Induction</i>) Compliance Training for New Employees (Induction)	30 September 2021 September 30, 2021	Online
6.	Training KYC untuk Karyawan Baru (<i>Induction</i>) Compliance Training for New Employees (Induction)	31 Oktober 2021 October 31, 2021	Online
7.	Training KYC untuk Karyawan Baru (<i>Induction</i>) Compliance Training for New Employees (Induction)	30 November 2021 November 30, 2021	Online
8.	Training KYC untuk Karyawan Baru (<i>Induction</i>) Compliance Training for New Employees (Induction)	31 Desember 2021 December 31, 2021	Online
9.	Training Bulanan APU-PPT dan Kepatuhan Monthly AML-CFT and Compliance Training	31 Juli 2021 July 31, 2021	Email
10.	Training Bulanan APU-PPT dan Kepatuhan Monthly AML-CFT and Compliance Training	31 Agustus 2021 August 31, 2021	Email
11.	Training Bulanan APU-PPT dan Kepatuhan Monthly AML-CFT and Compliance Training	30 September 2021 September 30, 2021	Email
12.	Training Bulanan APU-PPT dan Kepatuhan Monthly AML-CFT and Compliance Training	31 Oktober 2021 October 31, 2021	Email
13.	Training Bulanan APU-PPT dan Kepatuhan Monthly AML-CFT and Compliance Training	30 November 2021 November 30, 2021	Email
14.	Training Bulanan APU-PPT dan Kepatuhan Monthly AML-CFT and Compliance Training	31 Desember 2021 December 31, 2021	Email

Note: Metode Online yang dilakukan yakni Departemen Kepatuhan (*Compliance Department*) dan Departemen KYC (*KYC Department*), memberikan bahan materi dan selanjutnya masing-masing pimpinan cabang/capem, akan meneruskan atau *transfer knowledge* ke seluruh personil yang dibawahinya.

Notes: The online method used is the Compliance Department and the KYC Department, providing material and each Branch/Sub-branch manager will forward or transfer knowledge to their staff.

5. Pelaporan dan Pemenuhan permintaan data kepada regulator/penegak hukum
Pelaporan ke PPATK yang telah dilakukan oleh Departemen KYC sepanjang tahun 2021 adalah sebagai berikut:

No.	Laporan Reports	Jumlah Laporan Total Reports
1.	Laporan Transaksi Keuangan Mencurigakan Suspicious Transaction Report	40
2.	Laporan Transaksi Keuangan Tunai Cash Transaction Report	1109
3.	Laporan Transaksi Keuangan Luar Negeri International Funds Transfer Instruction	13.961
4.	SIPESAT	184.744 CIF

5. Reporting and fulfilling data requests to regulators/law enforcers
The reports to the PPATK that have been carried out by the KYC Department throughout 2021 are as follows:

6. *Screening terhadap Watchlist*
PT Bank Shinhan Indonesia melakukan *screening* pada setiap pembukaan rekening dan hubungan usaha baru terhadap *Watchlist* yang diterbitkan oleh otoritas berwenang maupun *watchlist* yang lazim digunakan dalam *best practice* secara internasional (antara lain *The Office of Foreign Assets Control* (OFAC) List, *United Nation* (UN) List, *The European Union* (EU), *Financial Action Task Force* (FATF), Daftar Terduga Teroris dan Organisasi Teroris (DTTOT)

6. Screening against the Watchlist
PT Bank Shinhan Indonesia conducts screening in every account opening and new business relationships against watchlists issued by competent authorities as well as watchlists commonly used in international best practice (including The Office of Foreign Assets Control (OFAC) List, United Nation (UN) List, The European Union (EU), Financial Action Task Force (FATF), List of Suspected Terrorists and Terrorist Organizations (DTTOT) and List of Proliferation of



dan Daftar Proliferasi Pendanaan Senjata Pemusnah Massal, daftar *Politically Exposed Person* (PEP) dan pemberitaan negatif (*negative news*).

Pada saat tertentu Bank juga melakukan *screening* ulang atas seluruh nasabah *existing* setiap kali terjadi pembaharuan/ penambahan *Watchlist*.

7. Penilaian Risiko APU & PPT

PT Bank Shinhan Indonesia mengidentifikasi, menilai dan memahami risiko Tindak Pidana Pencucian Uang dan/atau Tindak Pidana Pendanaan Terorisme terkait dengan nasabah, Negara atau Area Geografis, produk, jasa, transaksi atau jaringan distribusi (*delivery channels*) dengan pendekatan *Risk Based Approach* (RBA), termasuk mendokumentasikan penilaian risiko dan mengkinikan penilaian risiko secara berkala.

8. Pengkinian Data Nasabah

PT Bank Shinhan Indonesia telah melakukan pengkinian data secara periodik yang tertuang dalam Laporan Rencana Kegiatan Pengkinian Data dan Laporan Realisasi Kegiatan Pengkinian Data yang disampaikan setiap tahun kepada Otoritas Jasa Keuangan (OJK). Untuk Laporan Rencana Pengkinian Data disampaikan setiap tahun paling lambat akhir bulan Desember, sedangkan untuk Laporan Realisasi Pengkinian Data disampaikan setiap tahun paling lambat 1 (satu) bulan setelah periode pelaporan berakhir.

9. Hubungan Koresponden

PT Bank Shinhan Indonesia telah melakukan pemeriksaan dokumen dan informasi sebelum melakukan pembukaan hubungan koresponden dengan Bank-Bank di dalam dan luar negeri antara lain meliputi :

- a. Profil Bank Koresponden;
- b. Reputasi Bank Koresponden;
- c. Tingkat penerapan program APU & PPT di negara tempat kedudukan Bank Koresponden serta kecukupan kualitas pengawasan Bank Koresponden terhadap APU & PPT;
- d. Informasi relevan lainnya yang diperlukan Bank untuk mengetahui profil Bank Koresponden.

Funding for Mass Destruction Weapons, list of Politically Exposed Person (PEP) and negative news.

At a certain moment The Bank also re-screens all existing customers for certain transactions whenever there is an update / addition to the Watchlist.

7. AML & CFT Risk Assessment

PT Bank Shinhan Indonesia identifying, assessing and understanding the risks of Money Laundering and/or Terrorism Funding Crimes related to customers, countries or geographic areas, products, services, transactions or distribution networks (*delivery channels*) with a Risk Based Approach (RBA) approach, this includes documenting risk assessments and updating risk assessments periodically.

8. Updating of Customer Data

PT Bank Shinhan Indonesia has been updating data periodically as stated in the Data Updating Activity Plan Report and the Data Updating Activity Realization Report which are submitted annually to the Financial Services Authority (OJK). The Data Update Plan Report is submitted annually no later than the end of December, while the Data Update Realization Report is submitted annually no later than 1 (one) month after the reporting period ends.

9. Correspondent Relationship

PT Bank Shinhan Indonesia has checked documents and information before opening correspondent relations with domestic and foreign banks, including:

- a. Correspondent Bank Profile;
- b. Reputation of Correspondent Bank;
- c. The level of implementation of the AML & CFT program in the country where the Correspondent Bank is located as well as the adequacy of the quality of the Correspondent Bank supervision of AML & CFT;
- d. Other relevant information required by the Bank to find out the profile of a Correspondent Bank.

PENERAPAN FUNGSI AUDIT INTERN

Implementation of Internal Audit Function

Fungsi Audit Intern melalui Departemen Audit Internal (*Internal Audit Department*) merupakan fungsi independen yang bertanggung jawab kepada Direktur Utama (*President Director*). Untuk menunjang independensi dan pemantauan atas pelaksanaan program – program audit intern, maka *Head of Internal Audit Department* juga dapat berkomunikasi langsung dengan Dewan Komisaris (*Board of Commissioner*) melalui Komite Audit (*Audit Committee*).

Departemen Audit Internal (*Internal Audit Department*) telah melakukan penerapan fungsi audit intern, salah satunya dengan membuat Rencana Pemeriksaan tahun 2021 sebanyak 48 (empat puluh delapan) pemeriksaan namun pada realisasinya sebanyak 50 (lima puluh) pemeriksaan. Terdapat selisih tambahan sebanyak 2 (dua) pemeriksaan, hal tersebut dikarenakan adanya pemeriksaan terhadap SLIK (Sistem Layanan Informasi Keuangan) dan SCV (*Single Customer View*) yang tidak termasuk dalam rencana pemeriksaan Internal Audit tahun 2021 namun telah dilaksanakan, dan kedepannya pemeriksaan terhadap SLIK (Sistem Layanan Informasi Keuangan) dan SCV (*Single Customer View*) sudah mulai diwajibkan setiap tahun untuk dilakukan pemeriksaan.

Departemen Audit Internal (*Internal Audit Department*) memiliki Tugas Pokok dan Tanggung Jawab dalam pelaksanaan Fungsi Audit Intern:

TUGAS POKOK

1. Membantu tugas direktur utama dan Dewan Komisaris dalam melakukan pengawasan dengan cara menjabarkan secara operasional baik perencanaan, pelaksanaan, maupun pemantauan hasil audit;
2. Membuat analisis dan penilaian di bidang keuangan, akuntansi, operasional, dan kegiatan lain melalui audit;
3. Mengidentifikasi segala kemungkinan untuk memperbaiki dan meningkatkan efisiensi penggunaan sumber daya dan dana; dan
4. Memberikan saran perbaikan dan informasi yang objektif tentang kegiatan yang diperiksa pada semua tingkatan manajemen.

TANGGUNG JAWAB DALAM PELAKSANAAN FUNGSI AUDIT INTERN

1. Dalam pelaksanaan fungsi audit intern, Direksi bertanggung jawab:
 - a. mengembangkan kerangka pengendalian intern untuk mengidentifikasi, mengukur, memantau, dan mengendalikan semua risiko yang dihadapi Bank;

The Internal Audit function through the Internal Audit Department is an independent function reporting to the President Director. To support independence and monitoring of internal audit program, the Head of Internal Audit Department could also communicate directly with the Board of Commissioners through the Audit Committee.

The internal audit department implemented the internal audit function, including by making 48 (forty eight) examinations for 2021 inspection plan. However, there were 50 (fifty) examinations in reality. The additional difference of 2 (two) examinations was due to the examination of SLIK (Financial Information Service System) and SCV (*Single Customer View*) excluded in the 2021 internal audit plan but the implementation have been carried out. In the future, the examination of SLIK (Financial Information Service System) and SCV (*Single Customer View*) are required to get an annual audit.

The Internal Audit Department has the Main Duties and Responsibilities in implementing the Internal Audit Function as follows:

MAIN DUTIES

1. Assisting the president director and the Board of Commissioners in carrying out supervision by describing the planning, implementation, and monitoring of audit results;
2. Making audits analysis and assessment finance, accounting, operations, and other activities;
3. Identifying all potentials to improve and increase the efficient use of resources and funds; and
4. Providing suggestions for improvement and objective information on the activities examined at all management levels.

RESPONSIBILITIES IN THE IMPLEMENTATION OF THE INTERNAL AUDIT FUNCTION

1. In carrying out the internal audit function, the Board of Directors is responsible for:
 - a. developing an internal control framework to identify, measure, monitor and control all of the Bank's risks;



- b. memastikan SKAI memperoleh informasi terkait perkembangan yang terjadi, inisiatif, proyek, produk, dan perubahan operasional serta risiko yang telah diidentifikasi dan diantisipasi;
 - c. memastikan telah dilakukan tindakan perbaikan yang tepat dalam waktu yang cepat terhadap semua temuan dan rekomendasi SKAI; dan
 - d. memastikan kepala SKAI memiliki sumber daya serta anggaran yang diperlukan untuk menjalankan tugas dan fungsi sesuai dengan rencana audit tahunan.
2. Dalam pelaksanaan fungsi audit intern, Dewan Komisaris bertanggung jawab:
 - a. memastikan Direksi menyusun dan memelihara sistem pengendalian intern yang memadai, efektif, dan efisien;
 - b. mengkaji efektivitas dan efisiensi sistem pengendalian intern berdasarkan informasi yang diperoleh dari SKAI paling sedikit sekali dalam 1 (satu) tahun; dan
 - c. menunjuk pengendali mutu independen dari pihak ekstern untuk melakukan kaji ulang terhadap kinerja SKAI, dengan mempertimbangkan rekomendasi Komite Audit.
3. Dalam pelaksanaan fungsi audit intern, Komite Audit bertanggung jawab:
 - a. Memantau dan mengkaji efektivitas pelaksanaan audit intern Bank;
 - b. Mengevaluasi kinerja SKAI;
 - c. Memastikan SKAI melakukan komunikasi dengan Direksi, Dewan Komisaris, Dewan Pengawas Syariah bagi bank umum syariah dan bank umum konvensional yang memiliki unit usaha syariah, auditor ekstern, dan Otoritas Jasa Keuangan;
 - d. Memastikan SKAI bekerja secara independen;
 - e. Memberikan rekomendasi kepada Dewan Komisaris terkait penyusunan rencana audit, ruang lingkup, dan anggaran SKAI;
 - f. Meninjau laporan audit dan memastikan Direksi mengambil tindakan perbaikan yang diperlukan secara cepat untuk mengatasi kelemahan pengendalian, *fraud*, masalah kepatuhan terhadap kebijakan, undang-undang, dan peraturan, atau masalah lain yang diidentifikasi dan dilaporkan oleh SKAI;
 - g. Memberikan rekomendasi kepada Dewan Komisaris terkait pemberian remunerasi tahunan SKAI secara keseluruhan serta penghargaan kinerja; dan
 - h. Memastikan SKAI menjunjung tinggi integritas dalam pelaksanaan tugas.

Departemen Audit Internal (*Internal Audit Department*) dalam organisasi memiliki kemampuan dalam melaksanakan tugasnya sesuai dengan ukuran - ukuran standar pekerjaan yang dituntut oleh profesinya.

Departemen Audit Internal (*Internal Audit Department*) berwenang untuk melakukan akses terhadap catatan, karyawan, sumber daya dan dana serta aset Bank lainnya yang berkaitan dengan pelaksanaan audit.

- b. ensuring that SKAI obtains information related to developments, initiatives, projects, products, as well as the identified and anticipated operational changes and risks;
 - c. ensuring to take appropriate and immediate corrective on all findings and recommendations from SKAI; and
 - d. ensuring that the head of SKAI has the necessary resources and budget to carry out his duties and functions in accordance with the annual audit plan.
2. In carrying out the internal audit function, the Board of Commissioners is responsible for:
 - a. ensuring that the Board of Directors prepares and maintains an adequate, effective, and efficient internal control system;
 - b. at least making an annual review on the effectiveness and efficiency of the internal control system based on information from SKAI; and
 - c. appointing an independent quality controller from an external party to review the performance of SKAI, by referring to the Audit Committee's recommendations.
3. In carrying out the internal audit function, the Audit Committee is responsible for:
 - a. Monitoring and reviewing the effectiveness of the Bank's internal audit;
 - b. Evaluating the performance of SKAI;
 - c. Ensuring that SKAI communicates with the Board of Directors, Board of Commissioners, Sharia Supervisory Board for Islamic commercial banks and conventional commercial banks with sharia business units, external auditors, and the Financial Services Authority;
 - d. Ensuring the independency of SKAI in carrying out its duties;
 - e. Providing recommendations to the Board of Commissioners on the preparation of the audit plan, scope and budget of SKAI;
 - f. Reviewing audit reports and ensuring that the Board of Directors takes the necessary and immediate corrective actions to address control weaknesses, fraud, compliance issues with policies, laws, and regulations, or other issues identified and reported by SKAI;
 - g. Providing recommendations to the Board of Commissioners on the provision of SKAI annual remuneration and performance appreciation; and
 - h. Ensuring the integrity of SKAI in carrying out its duties.

The Internal Audit Department in the organization has the ability to carry out its duties in accordance with the standard measures of working demand by the profession.

The Internal Audit Department has the authority to access records, employees, resources and funds as well as other Bank assets related to audit implementation.

PENERAPAN FUNGSI AUDIT EKSTERN

Implementation of the Extern Audit Function

PT Bank Shinhan Indonesia telah menerapkan Fungsi Audit Ekstern. Laporan Keuangan PT Bank Shinhan Indonesia setiap tahun diaudit oleh Kantor Akuntan Publik (KAP) yang terdaftar di Otoritas Jasa Keuangan (OJK). Dalam proses penunjukan Kantor Akuntan Publik (KAP) tersebut Bank telah mengikuti seluruh aspek ketentuan yang berlaku dengan memperhatikan rekomendasi Komite Audit (*Audit Committee*) melalui Dewan Komisaris (*Board of Commissioner*) yang mengacu pada Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan Nomor 36/SEOJK.03/2017 tanggal 11 Juli 2017 tentang Tata Cara Penggunaan Jasa Akuntan Publik dan Kantor Akuntan Publik dalam Kegiatan Jasa Keuangan.

Audit Umum yang dilakukan oleh Kantor Akuntan Publik (KAP) "Suharli, Sugiharto dan Rekan (ShineWing)" memberikan pernyataan pendapatnya mengenai kewajaran Laporan Keuangan PT Bank Shinhan Indonesia Tahun 2021 sesuai dengan prinsip akuntansi yang ada di Indonesia dan hal ini mengacu pada Otoritas Jasa Keuangan No. 37/POJK.03/2019 tanggal 19 Desember 2019 tentang Transparansi dan Publikasi Laporan Bank.

PT Bank Shinhan Indonesia has implemented an External Audit Function. The Financial Statements of PT Bank Shinhan Indonesia is audited annually by a Public Accounting Firm (KAP) listed in the Financial Services Authority (OJK). In appointing a Public Accounting Firm (KAP), the Bank has followed all aspects of applicable regulations by noticed the recommendations of the Audit Committee through the Board of Commissioners which is referred to the Financial Services Authority Circular Letter No. 36/SEOJK.03/2017 dated July 11, 2017 on Procedures for the Use of Public Accountant Services and Public Accounting Firms in Financial Service Activities.

General Audit conducted by Public Accounting Firm (KAP) "Suharli, Sugiharto and Partners" provide a statement of opinion regarding the fairness of PT Bank Shinhan Indonesia 2021 Financial Statements in accordance with existing accounting principles in Indonesia and this refers to the Financial Services Authority No. 37/POJK.03/2019 dated December 19, 2019 concerning Transparency and Publication of Bank Reports.



PENERAPAN MANAJEMEN RISIKO TERMASUK SISTEM PENGENDALIAN INTERN

Implementation Of Risk Management Including The Internal Control System

TUJUAN PENERAPAN MANAJEMEN RISIKO

Sejalan dengan perkembangan regulasi PT Bank Shinhan Indonesia senantiasa meningkatkan penerapan manajemen risiko di lingkungan Bank.

Penerapan Manajemen Risiko Bank Shinhan Indonesia berdasarkan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 18/POJK.03/2016 tanggal 16 Maret 2016 dan Surat Edaran No. 34/SEOJK.03/2016 tanggal 1 September 2016 tentang Penerapan Manajemen Risiko Bagi Bank Umum.

Penerapan Manajemen Risiko tersebut paling sedikit mencakup:

1. Pengawasan aktif Direksi (*Board of Director*) dan Dewan Komisaris (*Board of Commissioner*);
2. Kecukupan Kebijakan dan Prosedur Manajemen Risiko serta penetapan limit Risiko;
3. Kecukupan proses identifikasi, pengukuran, pemantauan, dan pengendalian Risiko, serta sistem informasi Manajemen Risiko; dan
4. Sistem pengendalian intern yang menyeluruh.

ORGANISASI MANAJEMEN RISIKO

Dalam rangka pelaksanaan proses dan sistem Manajemen Risiko yang efektif, PT Bank Shinhan Indonesia telah membentuk:

1. Komite Manajemen Risiko
Berdasarkan Surat Keputusan Direksi No. 001/BSI – SKDIR/I/2021 tanggal 8 Januari 2021 tentang Pembentukan Susunan Keanggotaan Komite Manajemen PT Bank Shinhan Indonesia dengan susunan sebagai berikut:

a. Direktur Utama	: Ketua
b. Seluruh Direktur	: Anggota
c. Kepala Departemen Internal Audit	: Anggota
d. Kepala Departemen Kepatuhan	: Anggota
e. Kepala Departemen Manajemen Risiko	: Anggota

PURPOSE OF RISK MANAGEMENT IMPLEMENTATION

In line with regulatory developments, PT Bank Shinhan Indonesia continues to improve the implementation of risk management within the Bank.

Implementation of Bank Shinhan Indonesia Risk Management based on Financial Services Authority Regulation No.18/POJK.03/2016 dated March 16, 2016 and Circular No.34/SEOJK.03/2016 dated September 1, 2016 concerning the Implementation of Risk Management for Commercial Banks.

The implementation of Risk Management includes at least:

1. Active supervision of the Board of Directors and Board of Commissioners;
2. Adequacy of Risk Management Policies and Procedures as well as determination of Risk limits;
3. Adequacy of the process of identification, measurement, monitoring and control of Risk, as well as the Risk Management information system; and
4. A comprehensive internal control system.

RISK MANAGEMENT ORGANIZATION

In order to implement an effective Risk Management process and system, PT Bank Shinhan Indonesia is required to establish:

1. Risk Management Committee
Based on the Decree of the Board of Directors No. 001/BSI – SKDIR/I/2021 dated January 8, 2021 regarding the Establishment of the Membership Composition of the Management Committee of PT Bank Shinhan Indonesia with the following structure:

a. President Director	: Chairman
b. All Directors	: Members
c. Head of Internal Audit Department	: Member
d. Head of Compliance Department	: Member
e. Head of Risk Management Department	: Member

Wewenang dan Tanggung Jawab Komite Komite Manajemen Risiko (*Risk Management Committee*) adalah memberikan rekomendasi kepada Direktur Utama (*President Director*), meliputi:

- a. Penyusunan Kebijakan, Strategi dan Pedoman Penerapan Manajemen Risiko;
- b. Perbaikan atau penyempurnaan pelaksanaan Manajemen Risiko berdasarkan hasil evaluasi pelaksanaan Manajemen Risiko;
- c. Penetapan hal – hal yang terkait dengan keputusan bisnis yang menyimpang dari prosedur normal.

2. Satuan Kerja Manajemen Risiko (SKMR) melalui Departemen Manajemen Risiko (*Risk Management Department*)
Struktur Organisasi Departemen Manajemen Risiko PT Bank Shinhan Indonesia disesuaikan dengan ukuran dan kompleksitas usaha Bank serta risiko yang melekat pada Bank. Departemen Manajemen Risiko (*Risk Management Department*) PT Bank Shinhan Indonesia berdiri sendiri secara independen dan terpisah dari unit kerja yang melakukan aktivitas operasional (*Risk Taking Unit*) antara lain *Treasury*, kredit, pendanaan, akunting, dan terhadap unit kerja yang melaksanakan fungsi pengendalian intern (*Internal Audit*).

Departemen Manajemen Risiko (*Risk Management Department*) bertanggung jawab kepada Direktur yang Membawahkan Fungsi Kepatuhan (*Compliance Director*), berikut wewenang dan tanggung jawab Departemen Manajemen Risiko (*Risk Management Department*):

- a. Memberikan masukan kepada Direksi (*Board of Director*) dalam penyusunan kebijakan, strategi, dan kerangka Manajemen Risiko;
- b. Mengembangkan prosedur dan alat untuk identifikasi, pengukuran, pemantauan dan pengendalian risiko;
- c. Mendesain dan menerapkan perangkat yang dibutuhkan dalam penerapan Manajemen Risiko;
- d. Memantau implementasi kebijakan, strategi dan kerangka manajemen risiko yang direkomendasikan oleh Komite Manajemen Risiko (*Risk Management Committee*) dan telah disetujui Direksi (*Board of Director*) PT Bank Shinhan Indonesia;
- e. Memantau posisi / eksposur risiko secara keseluruhan (*Composite*), maupun per risiko termasuk pemantauan Kepatuhan terhadap toleransi risiko dan limit yang ditetapkan;
- f. Melakukan *stress testing* guna mengetahui dampak dari implementasi kebijakan dan strategi Manajemen Risiko terhadap portofolio atau kinerja Bank secara keseluruhan;
- g. Mengkaji usulan aktivitas dan/atau produk baru yang diajukan atau dikembangkan oleh suatu unit tertentu. Pengkajian difokuskan terutama pada aspek kemampuan Bank untuk mengelola aktivitas dan atau produk baru termasuk kelengkapan sistem dan prosedur

The Authority and Responsibilities of the Risk Management Committee are to provide recommendations to the President Director, including:

- a. Formulation of Risk Management Policies, Strategies and Guidelines;
- b. Improvement of the Risk Management implementation based on the evaluation result of the Risk Management implementation;
- c. Determination of matters related to business decisions containing abnormal procedures.

2. Risk Management Working Unit (SKMR) through the Risk Management Department
The organizational structure of the Risk Management Department of PT Bank Shinhan Indonesia is adjusted to the size and complexity of the Bank's business as well as the risks inherent in the Bank. The Risk Management Department of PT Bank Shinhan Indonesia is independent and separate from the work unit that carries out operational activities (*Risk Taking Unit*), including *Treasury*, credit, funding, accounting, and the work unit that carries out the internal control function (*Internal audit*).

The Risk Management Department is responsible to the Director in charge of the Compliance Function, as well as the authorities and responsibilities of the Risk Management Department:

- a. Providing input to the Board of Directors in the formulation of policies, strategies and Risk Management framework;
- b. Developing procedures and tools for the identification, measurement, monitoring and control of risks;
- c. Designing and implementing the tools needed in the application of Risk Management;
- d. Monitoring the implementation of policies, strategies and risk management framework recommended by the Risk Management Committee and approved by the Board of Directors of PT Bank Shinhan Indonesia;
- e. Monitoring the overall risk position/exposure (*Composite*), as well as per risk including monitoring of compliance with established risk tolerances and limits;
- f. Performing stress testing to determine the impact of the implementation of Risk Management policies and strategies on the Bank's portfolio or overall performance;
- g. Reviewing proposals for new activities and/or products proposed or developed by a particular unit. The assessment focused primarily on aspects of the Bank's ability to manage new activities and/or products including the completeness of the systems



- yang digunakan dan dampaknya terhadap eksposur risiko PT Bank Shinhan Indonesia secara keseluruhan;
- h. Memberikan rekomendasi kepada unit kerja Bisnis dan/atau kepada Komite Manajemen Risiko (*Risk Management Committee*), terkait penerapan Manajemen Risiko antara lain mengenai besaran atau maksimum eksposur risiko yang wajib dipelihara Bank.
 - i. Mengevaluasi akurasi dan validitas data yang digunakan oleh PT Bank Shinhan Indonesia untuk mengukur risiko Bank;
 - j. Menyusun dan menyampaikan Laporan Profil/komposisi risiko kepada Direktur yang Membawahkan Fungsi Kepatuhan (*Compliance Director*) dan Komite Manajemen Risiko (*Risk Management Committee*) secara berkala;
 - k. Melaksanakan kaji ulang secara berkala dengan frekuensi yang disesuaikan kebutuhan Bank untuk memastikan:
 - Kecukupan kerangka manajemen risiko;
 - Keakuratan metodologi penilaian risiko;
 - Kecukupan implementasi sistem informasi manajemen risiko.

PROSES MANAJEMEN RISIKO

Sesuai POJK NO. 18/POJK.03/2016 tentang Penerapan Manajemen Risiko bagi Bank Umum, SEOJK No. 34/SEOJK.03/2016 tentang Penerapan Manajemen Risiko bagi Bank Umum dan SEOJK No. 14/SEOJK.03/2016 tentang Penilaian Tingkat Kesehatan Bank Umum yang menyebutkan bahwa manajemen risiko adalah serangkaian metodologi dan prosedur yang digunakan untuk mengidentifikasi, mengukur, memantau, dan mengendalikan risiko yang timbul dari seluruh kegiatan usaha Bank. Secara umum masing – masing elemen proses manajemen risiko dapat dideskripsikan sebagai berikut:

1. Identifikasi Risiko

Sebagai Bank Umum, PT Bank Shinhan Indonesia secara alamiah terpapar 8 (delapan) jenis Risiko, antara lain: Risiko Kredit, Risiko Pasar, Risiko Likuiditas, Risiko Operasional, Risiko Kepatuhan, Risiko Hukum, Risiko Reputasi, dan Risiko Strategik.

Adapun paparan risiko yang diidentifikasi secara umum adalah sebagai berikut:

a. Risiko Kredit

Risiko Kredit adalah Risiko akibat kegagalan pihak lain dalam memenuhi kewajiban kepada Bank, paparan risiko yang teridentifikasi adalah Risiko Kredit akibat kegagalan debitur, Risiko Kredit akibat terkonsentrasinya penyediaan dana (Risiko Konsentrasi Kredit), Risiko Kredit akibat kegagalan pihak lawan (*Counterparty Credit Risk*), Risiko Kredit akibat kegagalan *Settlement* (*settlement Risk*), dan Risiko Kredit akibat *Country Risk*;

and procedures used and its impact on the overall risk exposure of PT Bank Shinhan Indonesia;

- h. Providing recommendations to Business working units and/or to the Risk Management Committee, regarding the implementation of Risk Management, among others regarding the amount or maximum risk exposure that required to be maintained by the Bank;
- i. Evaluating the accuracy and validity of data used by PT Bank Shinhan Indonesia to measure Bank risk;
- j. Preparing and submitting a risk profile/composition report to the Director in charge of the Compliance Function (*Compliance Director*) and the Risk Management Committee (*Risk Management Committee*) on a regular basis;
- k. Carrying out periodic reviews with a frequency adjusted to the needs of the Bank to ensure:
 - Adequacy of the risk management framework;
 - The accuracy of the risk assessment methodology;
 - Adequacy of risk management information system implementation.

RISK MANAGEMENT PROCESS

In accordance with POJK Number 18 / POJK.03 / 2016 concerning Implementation of Risk Management for Commercial Banks, SEOJK Number 34 / SEOJK.03 / 2016 concerning the Implementation of Risk Management for Commercial Banks and SEOJK Number 14 / SEOJK.03 / 2016 concerning Rating of Commercial Bank Soundness, which states that risk management is a series of methodologies and procedures used to identify, measure, monitor, and control risks arising from all of the Bank's business activities. In general respectively- Each element of the risk management process could be described as follows:

1. Risk Identification

As a Commercial Bank, PT Bank Shinhan Indonesia is naturally exposed to 8 (eight) types of Risk, including: Credit Risk, Market Risk, Liquidity Risk, Operational Risk, Compliance Risk, Legal Risk, Reputation Risk and Strategic Risk.

The generally identified risk exposures are as follows:

a. Credit Risk

Credit Risk is Risk due to failure of other parties to fulfill obligations to the Bank, identified risk exposure is Credit Risk due to debtor failure, Credit Risk due to concentrated provision of funds (Credit Concentration Risk), Credit Risk due to failure of counterparties (Counterparty Credit Risk), Risk Credit due to failure of Settlement (settlement Risk), and Credit Risk due to Country Risk;

b. Risiko Pasar

Risiko Pasar adalah Risiko pada posisi neraca dan rekening administratif, termasuk transaksi derivatif, akibat perubahan secara keseluruhan dari kondisi pasar, termasuk Risiko perubahan harga *option*. Paparan risiko yang teridentifikasi pada risiko ini antara lain risiko nilai tukar dan risiko suku bunga pada *Banking Book*. Sedangkan untuk *Trading Book* bank tidak melakukan aktivitas transaksi. PT Bank Shinhan Indonesia tidak memiliki instrumen keuangan *Trading* dan untuk transaksi *Banking Book* hanya sebatas penempatan pada Bank lain sehingga ATMR risiko pasar belum dibentuk.

c. Risiko Likuiditas

Risiko Likuiditas adalah Risiko akibat ketidakmampuan Bank untuk memenuhi kewajiban yang jatuh tempo dari sumber pendanaan arus kas dan/atau dari aset likuid berkualitas tinggi yang dapat diagunkan, tanpa mengganggu aktivitas dan kondisi keuangan Bank.

d. Risiko Operasional

Risiko Operasional adalah Risiko akibat ketidakcukupan dan/atau tidak berfungsinya proses internal, kesalahan manusia, kegagalan sistem, dan/atau adanya kejadian-kejadian eksternal yang mempengaruhi operasional Bank. Paparan risiko operasional dapat teridentifikasi pada aktivitas sumber daya manusia, teknologi informasi, *fraud*, kejadian eksternal dan karakteristik dan kompleksitas Bank. Sampai dengan saat ini Sistem Bank belum dapat berkomunikasi dengan baik dengan sistem Bank Indonesia dimana terlihat dalam data pelaporan yang dilaporkan oleh Bank sudah benar, tetapi pada saat proses validasi di Bank Indonesia data yang dilaporkan berubah. Tidak terdapat kejadian *fraud* baik *fraud* internal maupun *fraud* eksternal sehingga tidak mempengaruhi operasional Bank.

e. Risiko Kepatuhan

Risiko Kepatuhan adalah Risiko akibat Bank tidak mematuhi dan/atau tidak melaksanakan peraturan perundang-undangan dan ketentuan yang berlaku. Paparan risiko Kepatuhan teridentifikasi pada Signifikansi dan frekuensi pelanggaran yang dilakukan oleh Bank terhadap ketentuan perbankan maupun ketentuan lainnya. Paparan risiko ini relatif terkendali mengingat Bank tidak melakukan kegiatan usaha yang dapat dikategorikan melanggar ketentuan.

f. Risiko Hukum

Risiko Hukum adalah Risiko akibat tuntutan hukum dan/atau kelemahan aspek yuridis. Paparan risiko hukum teridentifikasi adanya *legal action* (litigasi) oleh pihak ketiga kepada Bank. Paparan risiko ini relatif terkendali Bank selalu memantau dan menyelesaikan setiap permasalahan hukum yang dialami sehingga permasalahan hukum tersebut tidak berdampak *financial* yang dapat merugikan Bank.

b. Market Risk

Market Risk is Risk in balance sheet and administrative account positions, including derivative transactions, due to overall changes in market conditions, including the risk of changes in option prices. The risk exposure identified in this risk includes, among others, exchange rate risk and interest rate risk in the Banking Book. Meanwhile, for the Trading Book, the bank does not conduct transaction activities. PT Bank Shinhan Indonesia does not have trading financial instruments and for Banking Book transactions it is only limited to placements with other banks so that market risk (Risk Weighted Asset) has not been established.

c. Liquidity Risk

Liquidity Risk is the Risk due to the inability of the Bank to meets its obligations due from cash flow funding sources and / or from high quality collateralized liquid assets, without disrupting the activities and financial condition of the Bank.

d. Operational Risk

Operational Risk is Risk due to inadequacy and / or malfunctioning of internal processes, human error, system failure, and / or external events that affect the Bank's operations. Operational risk exposure could be identified in human resource activities, information technology, fraud, external events and the characteristics and complexity of the Bank. Until now, the Bank System has not been able to communicate properly with the Bank Indonesia system, which shows that the reporting data reported by the Bank is correct, but during the validation process at Bank Indonesia the reported data changed. There were no incidents of fraud, both internal fraud and external fraud, so it did not affect the Bank's operations.

e. Compliance Risk

Compliance Risk is the Risk due to the Bank not complying and / or not implementing the prevailing laws and regulations. Compliance risk exposure is identified in the significance and frequency of violations committed by the Bank against banking regulations and other provisions. This risk exposure is relatively controllable considering that the Bank does not carry out any business activities that could be categorized as violating regulations.

f. Legal Risk

Legal Risk is Risk due to legal claims and / or weaknesses in juridical aspects. Legal risk exposure identified legal action (litigation) by third parties to the Bank. This risk exposure is relatively controllable. The Bank always monitors and resolves any legal problems experienced so that these legal problems do not have a financial impact that can harm the Bank.



g. Risiko Reputasi

Risiko Reputasi adalah Risiko akibat menurunnya tingkat kepercayaan pemangku kepentingan (*stakeholder*) yang bersumber dari persepsi negatif terhadap Bank. Paparan risiko yang teridentifikasi adalah adanya pengaduan nasabah, baik yang tersebar lewat media massa maupun yang tidak tersebar di media massa.

h. Risiko Strategik

Risiko Strategik adalah Risiko akibat ketidakpastian dalam pengambilan dan/atau pelaksanaan suatu keputusan strategik serta kegagalan dalam mengantisipasi perubahan lingkungan bisnis. Risiko Strategik teridentifikasi lewat Kesesuaian antara kondisi bank dengan lingkungan Bisnis, Pencapaian rencana bisnis serta Posisi Bisnis bank pada pasar perbankan nasional. Fokus bisnis Bank saat ini masih kepada penyaluran kredit kepada segmen Korporasi, hal ini terlihat dari pencapaian target dari Kredit yang jauh dari Target yang ditetapkan, sedangkan untuk sektor – sektor yang dimasuki adalah sektor perdagangan besar dan eceran dan sektor Industri Pengolahan. Terdapat beberapa Kantor Cabang Bank masih mengalami kerugian yang disebabkan tidak bertumbuhnya volume usaha. Realisasi Bisnis Bank bisa dikatakan memiliki deviasi positif dan negatif yang berimbang.

2. Pengukuran Risiko

Pengukuran risiko yang dilakukan PT Bank Shinhan Indonesia mencakup seluruh aktivitas bisnis bank yang tertuang pada profil risiko berdasarkan *risk appetite* dan *risk tolerance* sesuai dengan ketentuan-ketentuan yang berlaku dari regulator serta sesuai dengan ketentuan yang tertuang dalam RBB Bank Shinhan Indonesia. Selain mengukur profil risiko, Bank juga perlu memperhitungkan Kecukupan Permodalan sesuai dengan Profil Risiko (ICAAP).

Dalam kaitannya dengan hal tersebut Bank melakukan perhitungan kecukupan permodalan dengan menggunakan metode - metode sebagai berikut:

- a. Risiko Kredit Bank menggunakan metode *standard*;
- b. Risiko Pasar Bank belum sepenuhnya menggunakan metode *standard* dikarenakan hanya sebatas exposure *booking book* yaitu hanya pada penempatan giro pada bank lain, Bank belum memiliki exposure *trading*;
- c. Risiko operasional bank menggunakan metode *Basic Indikator*;

Disamping menggunakan metode untuk melakukan pengukuran kecukupan permodalan bank juga telah mematuhi metode pengukuran risiko lainnya yang diharuskan regulator seperti *Liquid Coverage Ratio (LCR)*, *Net Stable Funding Ratio (NSFR)* dan *Stress Test Liquidity*. Ketiga metode tersebut untuk pengukuran risiko likuiditas.

g. Reputation Risk

Reputation risk is the risk due to a decrease in the level of trust of stakeholders which comes from negative perceptions of the Bank. The identified risk exposure is the existence of customer complaints, both those that are spread through the mass media and those that are not spread in the mass media.

h. Strategic Risk

Strategic Risk is the Risk due to uncertainty in making and / or implementing a strategic decision as well as failure to anticipate changes in the business environment. Strategic risk is identified through the suitability of the bank's condition with the business environment, the achievement of the business plan and the bank's business position in the national banking market. The focus of the Bank's business is still currently for lending to the Corporate segment, this could be seen from the achievement of targets for loans that are faraway from the target set, while for the sector entered are the wholesale and retail trade sector and the manufacturing industry sector. Half of the Bank's Branch Offices are still experiencing losses due to non-growth of credit and deposits. Realization of Bank Business could be said to have a balanced positive and negative deviation.

2. Risk Measurement

The risk measurement carried out by PT Bank Shinhan Indonesia covers all bank business activities as stated in the risk profile based on risk appetite and risk tolerance in accordance with the applicable provisions of the regulator and in accordance with the provisions contained in the Bank Shinhan Indonesia RBB. Apart from measuring the risk profile, Banks also need to take into account their Capital Adequacy in accordance with the Risk Profile (ICAAP).

In relation with these matters, the Bank calculates its capital adequacy using the following methods:

- a. Bank Credit Risk uses standard methods;
- b. Market Risk The bank has not fully used the standard method because it is only limited to booking book exposure, namely only on the placement of demand deposits with other banks, the Bank does not have trading exposure;
- c. Bank operational risk using the Basic Indicator method;

Besides using the mandatory method to measure the capital adequacy of banks, it has also complied with other risk measurement methods required by regulators such as Liquid Coverage Ratio, Net Stable Funding Ratio and Stress Test Liquidity. The three methods are for measuring liquidity risk.

3. Pemantauan Risiko

Pemantauan risiko pada PT Bank Shinhan Indonesia dilakukan berjenjang sesuai dengan ketentuan regulator. Seluruh organisasi Bank melakukan pemantauan paparan risiko seperti Dewan Komisaris (*Board of Commissioner*), Direksi (*Board of Director*), pejabat eksekutif dan seluruh karyawan. Dengan adanya pemantauan berjenjang akan menumbuhkan budaya sadar risiko pada setiap jenjang organisasi. Pemantauan yang dilakukan Bank harus meliputi pemantauan terhadap limit secara harian seperti Pemantauan PDN tidak boleh melebihi 20%, GWM Rupiah dan Valas wajib dipenuhi secara harian dan secara rata-rata sesuai dengan peraturan yang berlaku, dan NPL tidak boleh melebihi 5% serta tindak lanjut untuk mengatasi dalam hal terjadi pelampauan.

4. Pengendalian Risiko

Pengendalian risiko yang telah dilakukan dengan cepat, tepat dan akurat sehingga asset Bank terjaga aman, Bank terhindar dari kerugian financial yang signifikan, pelanggaran ketentuan dari regulator sehingga reputasi bank terjaga dengan baik. Agar pengendalian risiko tepat sasaran Bank senantiasa menjalin komunikasi yang baik antar satuan kerja sehingga seluruh dimensi permasalahan dapat diungkap sehingga mitigasi risiko dapat dilakukan tepat sasaran. Satuan Kerja Manajemen Risiko melalui Departemen Manajemen Risiko (*Risk management Department*) memonitor efektivitas pengendalian risiko dalam memitigasi paparan risiko yang ada. Pengendalian risiko yang dilakukan Bank dengan cara pemberian limit pada setiap aktivitas transaksi-transaksinya seperti limit dalam penyaluran dananya serta limit pada aktivitas transaksi *treasury*.

5. Sistem Informasi Manajemen Risiko

Sistem informasi manajemen risiko yang cepat, tepat dan akurat berperan penting dalam pengambilan keputusan bisnis dan pengembangan strategi usaha. Bank mengadakan dan membangun system informasi manajemen secara mandiri. Seluruh kebutuhan informasi dan laporan disediakan oleh *core banking* yang ada baik untuk kepentingan internal maupun kepentingan pelaporan wajib kepada regulator.

PROFIL RISIKO

Profil Risiko PT Bank Shinhan Indonesia Tahun 2021 memiliki peringkat dengan nilai komposit 2 dengan rincian sebagai berikut:

3. Risk Monitoring

Risk monitoring at PT Bank Shinhan Indonesia is carried out in stages in accordance with regulatory requirements. All Bank organizations monitor risk exposure such as the Board of Commissioners, Board of Directors, executive officers and all employees. The existence of tiered monitoring will build a risk awareness culture at every level of the organization. The monitoring carried out by the Bank required to include monitoring of the limit on a daily basis such as monitoring the Net Open Position should not exceed 20%, GWM Rupiah and Foreign Currency Statutory Reserves must be met on a daily basis and on average in accordance with applicable regulations, and the NPL must not exceed 5% as well as follow-up actions to overcome in the event of an excess.

4. Risk control

Risk control has been carried out quickly, precisely and accurately so that the Bank's assets are kept safe, the Bank is protected from significant financial losses, violations of regulatory provisions so that the bank's reputation is well maintained. In order for risk control to be right on target, the Bank always maintaining good communication between working units so that all dimensions of the problem could be revealed so that risk mitigation could be conducted on target. The Risk Management Unit through the Risk Management Department monitors the effectiveness of risk control in mitigating existing risk exposures. Risk control is carried out by the Bank by imposing limits on each of its transaction activities, such as limits on the distribution of funds and limits on treasury transaction activities.

5. Risk Management Information System

Risk management information system has been carried out rapidly, precisely and accurately hold an important role in making business decisions and developing business strategies. The Bank maintains and builds a management information system independently. Core banking provides all information and reporting needs, both for internal purposes and for mandatory reporting to regulators.

RISK PROFILE

The Risk Profile of PT Bank Shinhan Indonesia in 2021 was ranked with a composite value of 2 with the following details:



Profil Risiko
Untuk Bank Secara Individual
Nama Bank : PT Bank Shinhan Indonesia

Risk Profile
For Banks Individual Purposes
Bank Name : PT Bank Shinhan Indonesia

PERIODE POSISI Position Period	PROFIL RISIKO KOMPOSIT Composite Risk Profile
Triwulan I – Tahun 2021 Quarter I – 2021	2
Triwulan II – Tahun 2021 Quarter II – 2021	2
Triwulan III – Tahun 2021 Quarter III – 2021	2
Triwulan IV – Tahun 2021 Quarter IV – 2021	2

MANAJEMEN RISIKO

Penerapan manajemen risiko yang efektif pada PT Bank Shinhan Indonesia telah didukung oleh kerangka manajemen risiko, yang mencakup kebijakan manajemen risiko, prosedur manajemen risiko dan limit risiko. Kerangka manajemen risiko tersebut telah ditentukan secara jelas berdasarkan visi misi dan strategi bisnis Bank.

Kebijakan manajemen risiko, prosedur manajemen risiko dan limit direview/dikinihkan jika diperlukan mengikuti dinamika dan kompleksitas transaksi. Guna efektivitas pengkinian tersebut Bank memiliki organ Komite Manajemen Risiko (*Risk Management Committee*) dan Komite Pemantau Risiko (*Risk Monitoring Committee*) untuk memberikan rekomendasi atas hal-hal yang dikinihkan dalam kebijakan dan prosedur manajemen risiko.

SISTEM PENGENDALIAN INTERNAL

Bank memiliki sumber daya pengendalian internal yang memastikan Bank telah bekerja secara aman sesuai dengan kebijakan dan prosedur yang ada. Pengendalian internal dilakukan pertama kali oleh unit bisnis yang menjalankan kegiatan bisnis dan operasional melalui mekanisme kerja *maker*, *chaker* dan *approval*. Serta agar tidak banyak terjadi *Human Error* Bank Shinhan memberikan pelatihan-pelatihan kepada karyawannya untuk menambah wawasan dan keahlian karyawan. Dengan mekanisme tersebut dapat meminimalisasi kesalahan yang dapat berdampak *financial* bagi perusahaan. Pengendalian internal selain dilakukan oleh bisnis unit juga diperkuat oleh *monitoring* yang dilakukan oleh Departemen Manajemen Risiko (*Risk management Department*) dan Departemen Kepatuhan (*Compliance Department*), sehingga *risk event* yang lepas dari pengendalian internal oleh bisnis unit dapat terungkap di lapis pengendalian kedua yang dilakukan oleh Departemen Manajemen Risiko (*Risk management Department*) dan Departemen Kepatuhan (*Compliance Department*). Bank juga memiliki Departemen Audit Internal (*Internal Audit Department*) yang memastikan pengendalian internal Bank secara keseluruhan telah berjalan sesuai dengan kebijakan dan prosedur Bank.

RISK MANAGEMENT

The implementation of effective risk management at PT Bank Shinhan Indonesia has been supported by a risk management framework, which includes risk management policies, risk management procedures and risk limits. The risk management framework has been clearly defined based on the vision, mission and business strategy of the Bank.

Risk management policies, risk management procedures and limits are reviewed/ updated if necessary following the dynamics and complexity of transactions. For the effectiveness of this update, the Bank has a Risk Management Committee and a Risk Monitoring Committee to provide recommendations on matters updated in risk management policies and procedures.

INTERNAL CONTROL SYSTEM

The Bank has internal control resources that ensure the Bank perform safely in accordance with existing policies and procedures. Internal control is carried out for the first time by a business unit that conduct business and operational activities through the working mechanism of *maker*, *chaker* and *approval*. And so that there are not many Human Errors, Shinhan Bank provides training to its employees to increase employee knowledge and skills. This mechanism could minimize errors that could have a financial impact on the company. In addition to being carried out by the business unit, internal control is also strengthened by monitoring carried out by The Risk Management Department and Compliance Department, so that risk events that are separated from internal control by the business unit could be revealed in the second layer of control carried out by the Risk Management and Compliance Department. The Bank also has an Internal Audit Department which ensures that the Bank's overall internal control is in accordance with the Bank's policies and procedures.

PENYEDIAAN DANA KEPADA PIHAK TERKAIT (RELATED PARTY) DAN PENYEDIAAN DANA BESAR (LARGE EXPOSURES)

Provision of Funds to Related Party and Provision of Large Funds (Large Exposures)

PT Bank Shinhan Indonesia telah memiliki kebijakan, sistem dan prosedur yang tertulis dan jelas untuk penyediaan dana kepada pihak terkait. Bank dalam pelaksanaan penyediaan dana kepada pihak terkait berpedoman pada ketentuan Otoritas Jasa Keuangan tentang Batas Maksimum Pemberian Kredit (BMPK) dan telah memperhatikan prinsip kehati-hatian maupun perundang-undangan yang berlaku. Saat ini tidak ada pelanggaran dan pelampauan BMPK. Pemutus Kredit bertindak hati-hati dan Independen serta tidak pernah ada intervensi dari pihak manapun. Sesuai dengan Rencana Bisnis (*business plan*) target penyediaan dana maupun realisasinya kepada pihak terkait kecil, hal ini untuk mencegah terjadi *conflict of interest*.

PT Bank Shinhan Indonesia has written and clear policies, systems and procedures for the provision of funds to related parties. In implementing the provision of funds to related parties, the Bank shall refer to the provisions of the Financial Services Authority concerning the Legal Lending Limit (LLL) and observe the prudential principles and legislation that applied. Currently there are no violations and exceedances of the LLL. Credit Approval Committee act prudently and independently and never obtain intervention from any party. In accordance with the Business Plan, the target of providing funds and its realization to small related parties is to prevent conflict of interest.

No.	Penyediaan Dana Provision of Fund	Jumlah Total	
		Debitur Debtor	Baki Debet*) Debit Balance*)
1.	Kepada Pihak terkait To Related Parties	5	Rp194.635
2.	Kepada Debitur Inti: Individu Group	12 13	Rp3.344.334 Rp4.637.061
	To Core Debtors: Individual Group		

Note: *) dalam jutaan rupiah per 31 Desember 2021
Note: *) in millions of rupiah as of December 31, 2021



RENCANA STRATEGIS BANK

The Bank's Strategic Plan

Sejak tahun 2021 dan diteruskan pada tahun 2022 mendatang, terdapat beberapa perubahan fokus bisnis terutama terhadap pertumbuhan usaha, antara lain:

1. Bank menetapkan porsi pertumbuhan yang lebih tinggi pada pinjaman ritel konsumsi;
2. Namun demikian Bank tetap mengandalkan pinjaman segmen korporasi dan komersial sesuai dengan pengalaman dan kemampuan Bank selama ini;
3. Meningkatkan pendapatan selain bunga (*fee based income*) melalui transaksi terutama transaksi valuta asing, *remittance* dan penerbitan L/C;
4. Penghimpunan dana pihak ketiga yang difokuskan ke dana murah melalui aktivitas *cross selling*;
5. Mengoptimalkan layanan perbankan elektronik melalui penawaran produk dan jasa berbasis perbankan elektronik secara berkesinambungan;
6. Pengembangan sistem teknologi informasi untuk mendukung layanan, aktivitas operasional, aktivitas transaksi, serta untuk meningkatkan performa infrastruktur sistem teknologi Bank;
7. Persiapan dalam mendukung beberapa pengembangan sistem pembayaran nasional yang akan diberlakukan mulai tahun 2022 dan sistem pelaporan yang dikembangkan oleh Otoritas perbankan di Indonesia;
8. Melanjutkan dan memperluas kerjasama dengan pihak ketiga dalam rangka menyediakan fasilitas pinjaman kepada masyarakat;
9. Dalam rangka memperkuat peran jaringan kantor, Bank merencanakan beberapa hal, antara lain:
 - a. Penggabungan kantor dan diikuti penutupan kantor;
 - b. Relokasi beberapa gedung kantor;
 - c. Revitalisasi beberapa gedung kantor berikut peningkatan fasilitasnya;
 - d. Tidak merencanakan pembukaan kantor baru pada tahun 2022, kecuali jika realisasi pembukaan kantor yang seharusnya terlaksana pada tahun 2021 namun karena suatu hal menjadi tertunda hingga tahun 2022 (bersifat tentative).

Since 2021 onward, several changes in business focus occurs, especially on business growth, among others:

1. The Bank sets a higher share of growth in consumer retail loans;
2. However, the bank is committed to rely on loans from the corporate and commercial segments in accordance with the Bank's experience and capabilities;
3. Increasing fee-based income through transactions, especially foreign exchange transactions, remittances and L/C issuance;
4. Raising third party fund that focused on low-cost funds through cross selling;
5. Optimizing electronic banking services through continuous offering of electronic banking-based products and services;
6. Development of information technology systems to support services, operational activities, transaction activities, and to improve the performance of the Bank's technology system infrastructure;
7. Preparations in supporting several developments of the national payment system starting in 2022 and the reporting system developed by the banking authorities in Indonesia;
8. Proceeding and expanding cooperation with third parties in order to provide loan facilities to the public;
9. In order to strengthen the role of the office network, the Bank has several plans, including:
 - a. Merger of offices along with the closing of offices;
 - b. Relocation of several office buildings;
 - c. Revitalization of several office buildings and improvement of their facilities;
 - d. Not planning to open a new office in 2022, excluding the opening of the office that has been postponed since 2021 until 2022 (tentative).

JANGKA PENDEK

1. Pertumbuhan bisnis pada tahun 2022:
 - a. Pinjaman yang diberikan pada akhir tahun 2022 ditargetkan tumbuh 9,32% dibanding proyeksi tahun 2021. Bila dibandingkan realisasi triwulan ketiga tahun 2021 diharapkan tumbuh sekitar 1.625.000 juta Rupiah atau sekitar 12%;
 - b. Sementara untuk memenuhi ketentuan penyediaan fasilitas pinjaman kepada nasabah UMKM sebesar 20% atau saat ini dikenal dengan Rasio Pembiayaan Inklusif Makroprudential (RPIM), Bank mengalami kesulitan, dikarenakan Bank tidak memiliki pengalaman, kemampuan serta sumber daya yang memadai untuk menyalurkan secara langsung selain itu Bank tidak memiliki *risk appetite* pada sektor UMKM ini, sehingga apabila dipaksakan berpotensi meningkatkan NPL. Mencermati regulasi RPIM sesuai PBI No. 23/13/PBI/2021, maka Bank berencana dalam memenuhi RPIM ini untuk melakukan pembiayaan tidak langsung melalui:
 - Pembelian Surat Berharga Pembiayaan Inklusif termasuk penempatan dana dalam Sertifikat Deposito Pembiayaan Inklusif (modalitas tiga);
 - Model bisnis kemitraan dengan lembaga keuangan baik Bank maupun non Bank yang menyalurkan pembiayaan kepada nasabah UMKM (Modalitas dua);
 - Melakukan penjagaan terhadap lembaga keuangan baik Bank maupun non Bank yang menyalurkan pembiayaan kepemilikan rumah sangat sederhana atau kepada inklusif Perorangan Berpenghasilan Rendah (PBR). Untuk itu Bank sangat berharap regulator atau pemerintah memberikan solusi penyaluran kredit kepada nasabah UMKM ini secara aman dan dilain sisi Bank dapat mematuhi ketentuan dan program pemerintah dimaksud.
 - c. Simpanan Dana Pihak Ketiga (DPK) pada akhir tahun 2022 ditargetkan tumbuh sebesar sekitar 13,74% dibanding tahun 2021.
2. Rencana penerbitan produk baru pada tahun 2022, yaitu:
 - a. EDC PIN PAD;
 - b. Obligasi;
 - c. *Account Receivable Purchase Financing (ARF Financing)*.

SHORT-TERM

1. Business growth in 2022:
 - a. Loans disbursed at the end of 2022 are targeted to grow 9.32% compared to the projection in 2021. In comparison to the third quarter of 2021, the loan is expected to grow around 1,625,000 million Rupiah or around 12%;
 - b. Meanwhile, to meet the provisions for providing loan facilities to MSME customers of 20% or currently known as the Macroprudential Inclusive Financing Ratio (RPIM), the Bank deals with some constraint because the Bank does not have the experience, ability and adequate resources to channel directly. In addition, the Bank does not have any risk appetite for this MSME sector, so if forced to do so, it has the potential to increase NPL. Observing the RPIM regulations according to PBI No. 23/13/PBI/2021, the Bank plans to fulfill this RPIM to conduct indirect financing through:
 - Purchase of Inclusive Financing Securities including placement of funds in the Inclusive Financing Certificate of Deposit (modality three);
 - Partnership business model with banks and non-banks financial institutions that provide financing to MSME customers (Modality two);
 - Maintaining banks and non-bank financial institutions that channel very simple home ownership financing or inclusive of Low-Income Individuals (PBR). Therefore, the Bank really hopes that the regulator or government will provide a solution for lending to MSME customers safely. On the other hand, the Bank may comply with the provisions and government programs.
 - c. Third Party Fund Deposits (TPF) at the end of 2022 are targeted to grow by around 13.74% compared to 2021.
2. Plans for issuing new products in 2022, namely:
 - a. EDC PIN PAD products;
 - b. Bond Products;
 - c. *Account Receivable Purchase Financing (ARPF)*.



3. Pada tahun 2022 direncanakan beberapa pengembangan aktivitas baru, antara lain sebagai berikut:
 - a. Pengembangan aktivitas terkait dengan infrastruktur pada sistem teknologi informasi dan *core banking system*, antara lain:
 - Penggantian server dan migrasi sistem operasi pada server aplikasi utama dan server pelaporan;
 - Persiapan aplikasi Bank Indonesia – FAST;
 - API management.
 - b. Pengembangan aktivitas dalam layanan perbankan elektronik (*electronic banking services*), antara lain:
 - QRIS;
 - Peningkatan fitur E-KYC (pembukaan rekening baru untuk nasabah baru secara *online*);
 - *Mobile Banking e – Loan*;
 - Pengembangan layanan transaksi *international trade* melalui *internet banking*;
 - Penambahan jenis pembayaran dan/atau pembelian melalui *payment gateway*.
 - c. Pengembangan aktivitas treasuri, sebagai alternative pendanaan antara lain: Pinjaman Luar Negeri (PLN) dan penerbitan NCD;
 - d. Pengembangan aktivitas layanan retail;
 - Perluasan kerjasama kemitraan melalui *bancassurance* dengan beberapa perusahaan asuransi, direncanakan bekerjasama dengan tujuh belas perusahaan asuransi;
 - Kerjasama Rekening Dana Nasabah (RDN);
 - Kerjasama Gerai Penjualan Efek Reksa Dana;
 - Agen Penjualan Surat Berharga Negara (SBN);
 - Pengembangan tanda tangan elektronik pada perjanjian kredit KKB.
4. Pengembangan dan/atau perubahan jaringan kantor berupa:
 - a. Relokasi jaringan kantor, yaitu:
 - Kantor Cabang Malang berikut penyediaan Terminal Perbanyak Elektronik (TPE) berupa Anjungan Tunai Mandiri;
 - Kantor Cabang Pembantu Sidoarjo berikut penyediaan Terminal Perbankan Elektronik (TPE) berupa Anjungan Tunai Mandiri;
 - b. Penutupan dan penggabungan jaringan kantor yaitu penutupan Kantor Cabang Pembantu Kapasan dan digabungkan ke Kantor Cabang Bibis;
 - c. Selain itu juga direncanakan renovasi dan revitalisasi beberapa kantor Bank.

3. In 2022, several new activities are planned, including the following:
 - a. Development of activities related to infrastructure in the Bank's information technology system, including:
 - Server replacement and operating system migration on the main application server and reporting server;
 - Preparation of Bank Indonesia – FAST application;
 - API management.
 - b. Development of activities within the scope of electronic banking; among others:
 - QRIS;
 - Improved E-KYC feature (opening new accounts for new customers online);
 - Mobile Banking e-Loans;
 - Development of international trade transaction services through internet banking;
 - Additional types of payments and/or purchases through payment gateways.
 - c. Development of activities related to treasury, including: Foreign Loans (PLN) and issuance of NCDs;
 - d. Development of retail services activities;
 - Expansion of cooperation related to Bancassurance with several insurance companies, with the plan to cooperate with seventeen insurance companies;
 - Activities related to Customer Fund Account (RDN) cooperation;
 - Activities related to joint mutual fund sales outlets;
 - Government Securities Sales Agent (SBN);
 - Development of electronic signatures on KKB credit agreements.
4. Development and/or changes to office networks in the form of:
 - a. Relocation of office networks, namely:
 - Malang Branch Office and the provision of Electronic Multiplication Terminals (TPE) in the form of Automated Teller Machines;
 - Sidoarjo Sub-Branch Office and the provision of Electronic Banking Terminals (TPE) in the form of Automated Teller Machines;
 - b. Closing and merging the office network, by closing the Kapasan Sub-Branch Office and merging it into the Bibis Branch Office;
 - c. In addition, several bank offices are planned to have some renovation and revitalization.

5. Sumber Daya Manusia (SDM):

Secara umum melanjutkan rencana kerja tahun 2021, sebagaimana diketahui Bank sedang meningkatkan kualitas dan kecukupan sumber daya manusianya, antara lain melalui:

- Strategi pemenuhan karyawan dengan mengacu pada prinsip *"the right man in the right place"*;
- Menjaga keselarasan strategi bisnis dan seluruh aktivitas di dalam perusahaan mengacu pada nilai – nilai (*values*) perusahaan yang kami namakan SHINHAN WAY, meliputi Orientasi Pelanggan, Saling Menghormati, Melakukan Perubahan, menjadi yang terbaik dan Rasa memiliki;
- Bank akan meningkatkan kemampuan dan keahlian karyawan dengan program pendidikan dan latihan internal ;
- Meningkatkan efisiensi manajemen sumber daya manusia;
- Meningkatkan kultur kerja karyawan yang lebih baik;
- Meningkatkan kompensasi dan manfaat karyawan yang kompetitif;
- Peningkatan fungsi *Human Resource Information System (HRIS)*.

JANGKA MENENGAH

- Evaluasi jaringan kantor;
- Pengembangan SDM;
- Melakukan monitoring dan evaluasi pemanfaatan TKA;
- Implementasi *Key Performance Indicator (KPI)*;
- Pengembangan produk dan jasa;
- Pengembangan Teknologi Informasi;
- Pengembangan kapasitas internal bank terkait dengan Keuangan Berkelanjutan.

5. Human Resources (HR):

In general, the Bank continues its 2021 work plan. The Bank is improving the quality and adequacy of its human resources, including through:

- Employee fulfillment strategy based on principles *"the right man in the right place"*;
- Maintaining the alignment of business strategies and all activities within the company with reference to values – Our company values, which we called SHINHAN WAY, include Customer Orientation, Mutual Respect, Create Changes, Being The Best and Sense of Belonging;
- The Bank will improve the capabilities and expertise of employees with internal education and training programs;
- Improving the efficiency of human resource management;
- Promoting a better employee working culture;
- Increasing competitive employee compensation and benefits;
- Improving functions of the Human Resource Information System (HRIS).

MEDIUM-TERM

- Evaluation of office networks;
- HR Development;
- Monitoring and evaluating the use of foreign workers;
- Implementation of Key Performance Indicators (KPI);
- Product and service development;
- Information Technology Development;
- Development of internal bank capacity related to Sustainable Finance.



TRANSPARANSI KONDISI KEUANGAN DAN NON KEUANGAN, LAPORAN PENERAPAN TATA KELOLA DAN PELAPORAN INTERNAL

Transparency of Financial and Non-Financial Conditions, Report on the Implementation of Governance and Internal Reporting

Keterbukaan informasi Bank sebagai bentuk penerapan Tata Kelola, PT Bank Shinhan Indonesia telah menyampaikan Laporan Kondisi Keuangan dan Non Keuangan kepada *Stakeholder* dan di dalam situs website Bank <https://shinhan.co.id>.

Adapun transparansi Laporan Keuangan meliputi:

1. Laporan Keuangan Tahunan yang telah diaudit oleh Akuntan Publik dan Kantor Akuntan Publik yang terdaftar di Otoritas Jasa Keuangan;
2. Laporan Publikasi Keuangan Triwulan;
3. Laporan Publikasi Keuangan Bulanan;
4. Laporan Keuangan lainnya yakni Laporan *Liquid Coverage Ratio (LCR)*, *Net Stable Funding Ratio (NSFR)* dan *Leverage Ratio*.

Bank telah menyusun dan menyajikan seluruh laporan kondisi keuangan dan non keuangan dengan tata cara, jenis dan cakupan sebagaimana diatur dalam ketentuan Otoritas Jasa Keuangan yang mengatur mengenai Transparansi Kondisi Keuangan Bank melalui berbagai sarana media cetak maupun elektronik termasuk publikasi laporan keuangan di website.

Untuk menguatkan kualitas proses pengambilan keputusan, Bank telah memastikan ketersediaan dan kecukupan pelaporan internal yang didukung oleh sistem informasi manajemen yang memadai.

As a form of disclosure of Bank information required in the Governance implementation, PT Bank Shinhan Indonesia presents Financial and Non-Financial Reports to Stakeholders and on the Bank's website <https://shinhan.co.id>.

The transparency of the Financial Statements includes:

1. Annual Financial Report that has been audited by a Public Accountant and a Public Accounting Firm registered with the Financial Services Authority;
2. Quarterly Financial Publication Report;
3. Monthly Financial Publication Report;
4. Other Financial Reports, namely Liquid Coverage Ratio (LCR), Net Stable Funding Ratio (NSFR) and Leverage Ratio reports.

The Bank has prepared and presented all reports on financial and non-financial conditions in the manner, type and scope as stipulated in the Financial Services Authority provisions concerning the Transparency of Bank Financial Conditions through various printing and electronic media, including the publication of financial reports on the website.

To strengthen the quality of the decision-making process, the Bank has ensured the availability and adequacy of internal reporting supported by an adequate management information system.

KEPEMILIKAN SAHAM ANGGOTA DEWAN KOMISARIS SERTA HUBUNGAN KEUANGAN KELUARGA ANGGOTA DEWAN KOMISARIS LAIN, ANGGOTA DIREKSI DAN/ATAU PEMEGANG SAHAM BANK

Shares Ownership of the Board Of Commissioners and Financial Relationships of other Board Of Commissioners, Members of the Board Of Directors and/or Bank Shareholders

KEPEMILIKAN SAHAM ANGGOTA DEWAN KOMISARIS - ANGGOTA DIREKSI

SHARE OWNERSHIP OF BOARD OF COMMISSIONERS AND BOARD OF DIRECTORS MEMBERS

No.	Pemegang Saham PT Bank Shinhan Indonesia Shareholders of PT Bank Shinhan Indonesia	Persentase Kepemilikan Saham Percentage of Shares Ownership
1.	Shinhan Bank Co.,Ltd	99,00%
2.	PT. Metropanca Gemilang	0,53%
3.	PT. STM Tunggal Jaya	0,47%

	PT Bank Shinhan Indonesia		Shinhan Bank Co.,Ltd		PT. Metropanca Gemilang		PT. STM Tunggal Jaya	
	Jabatan Position	Kepemilikan Ownership	Jabatan Position	Kepemilikan Ownership	Jabatan Position	Kepemilikan Ownership	Jabatan Position	Kepemilikan Ownership
Timoty E. Marnandus	Komisaris Utama President Commissioners	-	-	-	-	-	-	-
Ananda Barata	Komisaris Commissioners	-	-	-	-	-	-	-
Kim Jihyung	Komisaris Commissioners	-	-	-	-	-	-	-
Hwang Dae Geu	Direktur Utama President Director	-	-	-	-	-	-	-
Park Heejin	Direktur Director	-	-	-	-	-	-	-
Tony Tanusaputra	Direktur yang Membawahi Fungsi Kepatuhan Compliance Director	-	-	-	-	-	-	-
Ridwan A. Goenawan	Direktur Director	-	-	-	-	-	-	-
Leonard Auly	Direktur Director	-	-	-	-	-	-	-



HUBUNGAN KEUANGAN DAN HUBUNGAN KELUARGA ANGGOTA DEWAN KOMISARIS LAIN, ANGGOTA DIREKSI DAN/ATAU PEMEGANG SAHAM BANK

FINANCIAL RELATIONSHIPS AND FAMILY RELATIONSHIPS MEMBERS OF THE BOARD OF COMMISSIONERS, MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS AND/OR SHAREHOLDERS OF THE BANK

	Jabatan Position	Hubungan	
		Keuangan Finance	Keluarga Family
Timoty E. Marnandus	Komisaris Utama President Commissioners	Tidak ada N/A	Tidak ada N/A
Ananda Barata	Komisaris Commissioners	Tidak ada N/A	Tidak ada N/A
Kim Jihyung	Komisaris Commissioners	Tidak ada N/A	Tidak ada N/A
Hwang Dae Geu	Direktur Utama President Director	Tidak ada N/A	Tidak ada N/A
Park Heejin	Direktur Director	Tidak ada N/A	Tidak ada N/A
Tony Tanusaputra	Direktur yang Membawahi Fungsi Kepatuhan Compliance Director	Tidak ada N/A	Tidak ada N/A
Ridwan Anwar Goenawan	Direktur Director	Tidak ada N/A	Tidak ada N/A
Leonard Auly	Direktur Director	Tidak ada N/A	Tidak ada N/A

FREKUENSI RAPAT

Meeting Frequency

DIREKSI (BOARD OF DIRECTOR)

Selama tahun 2021 Direksi (*Board of Director*) telah mengadakan Rapat Direksi sebanyak 16 (enam belas) kali, sebagaimana tabel di bawah ini :

DIRECTORS (BOARD OF DIRECTOR)

During 2021 the Board of Directors held 16 (sixteen) meetings of Directors, as shown in the table below:

No	Tanggal	Direksi Board of Director				
		Hwang Dae Geu	Park HeeJin	Ridwan Anwar Goenawan	Tony Tanusaputra	Leonard Auly
1.	14/01/2021	√		√		√
2.	20/01/2021	√		√		√
3.	10/02/2021	√		√		√
4.	10/03/2021	√		√		√
5.	21/04/2021	√		√		√
6.	19/05/2021	√		√		√
7.	28/05/2021	√		√		√
8.	09/06/2021	√		√		√
9.	14/07/2021	√		√		√
10.	18/08/2021	√		√		√
11.	08/09/2021	√		√		√
12.	13/10/2021	√		√		√
13.	17/11/2021	√		√		√
14.	10/12/2021	√		√		√
15.	15/12/2021	√		√		√
16.	27/12/2021	√		√		-

Note:

√ Hadir dalam rapat/present in the meeting

- Tidak Hadir dalam rapat/absent in the meeting



DEWAN KOMISARIS (BOARD OF COMMISSIONER)

Selama tahun 2021 Dewan Komisaris (*Board of Commissioner*) telah mengadakan Rapat Dewan Komisaris sebanyak 11 (sebelas) kali dan 1 (satu) kali pengambilan Keputusan Sirkuler Dewan Komisaris Di Luar rapat Dewan Komisaris, sebagaimana tabel di bawah ini :

BOARD OF COMMISSIONERS

During 2021 the Board of Commissioners held 11 (eleven) meetings of the Board of Commissioners and 1 (one) time making Circular Decisions of the Board of Commissioners Outside the Board of Commissioners meetings, as in the table below:

Rapat Dewan Komisaris (Board of Commissioner)

Meetings of the Board of Commissioners

No	Tanggal	Dewan Komisaris Board of Commissioner		
		Timoty E. Marnandus	Kim Jihyung	Ananda Barata
1.	03/03/2021	√	√	√
2.	23/04/2021	√	-	√
3.	10/05/2021	√		√
4.	10/05/2021	√		√
5.	02/06/2021	√	-	√
6.	04/08/2021	√		√
7.	09/09/2021	√	-	√
8.	29/09/2021	√	-	√
9.	29/09/2021	√	-	√
10	09/12/2021	√		√
11.	14/12/2021	√		√

Note:

√ Hadir dalam rapat/present in the meeting

- Tidak Hadir dalam rapat/absent in the meeting

Keputusan Sirkuler Dewan Komisaris Di Luar Rapat Dewan Komisaris

Circular Decisions of the Board of Commissioners Outside the Board of Commissioners Meeting

No	Tanggal Date	Dewan komisaris Board of commissioner		
		Timoty E. Marnandus	Kim Jihyung	Ananda Barata
1.	04/06/2021	-	√	√

KOMITE AUDIT (AUDIT COMMITTEE)

AUDIT COMMITTEE

Selama tahun 2021 Komite Audit (*Audit Committee*) telah mengadakan Rapat Komite Audit sebanyak 8 (delapan) kali, sebagaimana tabel di bawah ini:

During 2021 the Audit Committee held 8 (eight) Audit Committee Meetings, as shown in the table below:

No	Tanggal Date	Anggota Komite Audit Audit Committee		
		Ananda Barata	Richard S. Dompas	Rusli Simanjuntak
1.	27/01/2021	√	√	√
2.	23/02/2021	√	√	√
3.	15/04/2021	√	√	√
4.	19/04/2021	√	√	√
5.	12/08/2021	√	√	√
6.	12/08/2021	√	√	√
7.	27/10/2021	√	√	√
8.	25/11/2021	√	√	√

Note:

√ Hadir dalam rapat/present in the meeting

- Tidak Hadir dalam rapat/absent in the meeting

KOMITE PEMANTAU RISIKO

Selama tahun 2021 Komite Pemantau Risiko telah mengadakan Rapat Komite Pemantau Risiko sebanyak 6 (enam) kali, sebagaimana tabel di bawah ini:

No	Tanggal Date	Anggota Komite Pemantau Risiko Risk Monitoring Committee		
		Ananda Barata	Lando Simatupang	Rusli Simanjuntak
1.	26/02/2021	√	√	√
2.	30/04/2021	√	√	√
3.	09/08/2021	√	√	√
4.	24/09/2021	√	√	√
5.	29/10/2021	√	√	√
6.	25/11/2021	√	√	√

Note:

√ Hadir dalam rapat/present in the meeting

- Tidak Hadir dalam rapat/absent in the meeting

RISK MONITORING COMMITTEE

During 2021 the Risk Monitoring Committee has held 6 (six) Risk Monitoring Committee Meetings, as shown in the table below:

KOMITE REMUNERASI & NOMINASI

Selama tahun 2021 Komite Remunerasi & Nominasi telah mengadakan Rapat Komite Remunerasi & Nominasi sebanyak 3 (tiga) kali, sebagaimana tabel di bawah ini:

No	Tanggal Date	Anggota Komite Remunerasi & Nominasi Remuneration & Nomination Committee		
		Timoty E. Marnandus	Kim Jihyung	Thomas Wisnubroto*)
1.	01/09/2021	√	√	√
2.	02/11/2021	√	√	√
3.	16/12/2021	√	Absen dengan ijin Absent with permission	√

Note:

√ Hadir dalam rapat/present in the meeting

- Tidak Hadir dalam rapat/absent in the meeting

*) Note: Dengan terdapatnya pergantian Pejabat Eksekutif HR Department, terdapat Perubahan Susunan Anggota Komite Remunerasi dan Nominasi (Remunerations & Nominations Committee) berdasarkan SK No. 005/BSI-SKDIR/V/2021 dan pada tanggal 21 Mei 2021.

*) Due to the change of the HR Department Executive Officer, the Composition of the Remunerations & Nominations Committee members changes based on Decree No. 005/BSI-SKDIR/V/2021 and on May 21, 2021.

REMUNERATION & NOMINATION COMMITTEE

During 2021 the Remuneration & Nomination Committee held Remuneration & Nomination Committee Meetings 3 (three) times, as shown in the table below:



JUMLAH PENYIMPANGAN (*INTERNAL FRAUD*)

Total Number of Fraud (Internal Fraud)

Penyimpangan internal (*Internal Fraud*) adalah *Fraud* yang dilakukan oleh anggota Direksi, anggota Dewan Komisaris, pegawai tetap, pegawai tidak tetap (*honor*), dan/atau tenaga kerja alih daya (*Outsourcing*). Adapun pengertian *fraud* mengacu pada ketentuan mengenai penerapan anti strategi *fraud* bagi Bank Umum. Nominal penyimpangan (*Internal Fraud*) yang diungkapkan adalah penyimpangan bernilai lebih dari Rp 100.000.000 (Seratus Juta Rupiah).

Pada periode Januari sampai dengan Desember 2021, tidak terdapat penyimpangan internal dalam aktivitas operasional PT Bank Shinhan Indonesia:

Internal fraud is fraud committed by members of the Board of Directors, members of the Board of Commissioners, permanent employees, non-permanent employees (*honor*), and/or outsourcing workers. The definition of fraud refers to the provisions concerning the implementation of anti-fraud strategies for Commercial Banks. The nominal deviation (*Internal Fraud*) disclosed is a deviation with a value of more than IDR100,000,000 (One Hundred Million IDR).

In the period from January to December 2021, there were internal irregularities in the operational activities of PT Bank Shinhan Indonesia, namely:

Penyimpangan (<i>Internal fraud</i>) Dalam 1 Tahun Deviation (Internal Fraud) In 1 Year	Jumlah Kasus yang Dilakukan oleh Number of Cases Conducted by					
	Anggota Direksi dan Anggota Komisaris Member of Board of Directors and Members of Commissioners		Pegawai Tetap Permanent Employees		Pegawai Tidak tetap dan Tenaga Kerja Alih Daya Non-Permanent Employee and Labor Charges	
	Tahun Sebelumnya (2020) Previous Year (2020)	Tahun Berjalan (2021) Current Year (2021)	Tahun Sebelumnya (2020) Previous Year (2020)	Tahun Berjalan (2021) Current Year (2021)	Tahun Sebelumnya (2020) Previous Year (2020)	Tahun Berjalan (2021) Current Year (2021)
Total Fraud Total Fraud	-	-	1	-	-	-
Telah diselesaikan Has been resolved	-	-	1	-	-	-
Dalam proses penyelesaian di internal bank In the process of internal bank settlement	-	-	-	-	-	-
Belum diupayakan penyelesaian No resolution has been attempted yet	-	-	-	-	-	-
Telah ditindaklanjuti melalui proses hukum Has been followed up through the legal process	-	-	-	-	-	-

PENGUNGKAPAN PERMASALAHAN HUKUM

Disclosure of Legal Issues

Sepanjang tahun 2021, jumlah permasalahan hukum perdata dan pidana yang dihadapi PT Bank Shinhan Indonesia dan upaya yang dilakukan untuk melakukan penyelesaiannya adalah sebagai berikut :

Throughout 2021, the number of civil and criminal legal problems faced by PT Bank Shinhan Indonesia and the efforts made to resolve them are as follows:

PERMASALAHAN HUKUM LEGAL ISSUES	JUMLAH KASUS NUMBER OF CASE	
	PERDATA CIVIL	PIDANA CRIMINAL
Telah mendapatkan putusan yang mempunyai kekuatan hukum tetap Has obtained a decision that has permanent legal force	5	-
Dalam proses penyelesaian In the process of being completed	8	-
Total	13	-

Berdasarkan pengungkapan hukum diatas, selama tahun 2021 telah mendapatkan putusan yang mempunyai kekuatan hukum tetap perdata sebanyak 5 (lima), sebagai berikut:

Based on the legal disclosures, throughout 2021, 5 (five) decisions had permanent civil legal force, as follows:

No.	Nama Debitur / Cabang Name of Debtor / Branch	Nomor Perkara Case Number	Tingkatan / Status Perkara Level / Status of Case
1.	Suhartono / Jember	No. 160/Pdt.G/2013/PN.JrTgl. 19.12.2013	Mahkamah Agung RI / Inkracht Supreme Court of Indonesia / Inkracht
2.	Hulman Silaen / Bukit Darmo	No. 245/Pdt.G/2021/PN.SbyTgl. 08.03.2021	Pengadilan Negeri / Inkracht District Court / Inkracht
3.	CV Mulyo Mukti Mujur / Sidoarjo	No. 906/Pdt.G/2020/PN.SbyTgl. 15.10.2021	Pengadilan Negeri / Inkracht District Court / Inkracht
4.	Shierly / KPO	No. 33/Pdt.SUS-GLL/2021/PN.NIAGA/ JKT-PSTTgl. 17.09.2021	Pengadilan Negeri / Inkracht District Court / Inkracht
5.	Ahmad Nurusamsi / Solo	No. 42/Pdt. G/2021/PN.KrgTgl. Juni 2021	Pengadilan Negeri / Inkracht District Court / Inkracht



TRANSAKSI YANG MEMILIKI BENTURAN KEPENTINGAN

TRANSACTIONS THAT HAVE A CONFLICT OF INTEREST

Selama tahun 2021, tidak pernah terjadi transaksi yang mengandung Benturan Kepentingan yang merugikan atau mengurangi keuntungan Bank dan kegiatan operasional Bank bebas dari intervensi pemilik / pihak terkait / pihak lainnya yang dapat menimbulkan Benturan Kepentingan yang dapat merugikan atau mengurangi keuntungan Bank sebagai mana tabel dibawah ini:

During 2021, there has never been a transaction that contained a Conflict of Interest that harmed or reduced the Bank's profits and the Bank's operational activities were free from the intervention of the owner/related party/other party that could cause a Conflict of Interest that could harm or reduce the Bank's profit as shown in the table below:

No.	Nama dan Jabatan Pihak yang memiliki Benturan Kepentingan Name and Position of Parties with Conflict of Interest	Nama dan Jabatan Pengambil Keputusan Name and Position of Decision Maker	Jenis Transaksi Type of Transaction	Nilai Transaksi (jutaan rupiah) Transaction Value (million IDR)	Keterangan *) Information *)
-	-	-	-	-	-

Note :

- Nihil (N/A)

*) tidak sesuai sistem dan prosedur yang berlaku.

*) not in accordance with the prevailing systems and procedures

PEMBELIAN KEMBALI (BUY BACK) SAHAM DAN / ATAU OBLIGASI BANK

Buy Back of Bank Shares and /or Bonds

Pada tahun 2021, PT Bank Shinhan Indonesia tidak terdapat transaksi *buy back* saham / obligasi.

During 2021, PT Bank Shinhan Indonesia did not conduct stock / bond buy back transactions.

PEMBERIAN DANA UNTUK KEGIATAN SOSIAL DAN KEGIATAN POLITIK BAIK NOMINAL MAUPUN PENERIMA DANA

Provision of Funds for Social and Political Activities, both Nominal or Fund Recipients

Di Tahun 2021 ini, Shinhan Bank Co. Ltd melalui PT Bank Shinhan Indonesia telah melakukan beberapa kegiatan sosial dengan rincian sebagai berikut:

In 2021, Shinhan Bank Co. Ltd through PT Bank Shinhan Indonesia has carried out several social activities with the following details:

No.	Tanggal Date	Keterangan Information	Rupiah Total Amount	
			Kegiatan Sosial Social Activities	Kegiatan Politik Political Activities
1.	November 2021	Pemberian Shinhan Bank <i>Scholarship Program Year 2021</i> kepada Universitas Indonesia sebanyak 21 (dua puluh satu) mahasiswa. <i>The awarding of the 2021 Shinhan Bank Scholarship Program to the University of Indonesia for 21 (twenty one) students.</i>	Rp160,8 juta IDR160.8 million	-
2.	10 November 2021 November 10, 2021	Pemberian Shinhan Bank <i>Scholarship Program Year 2021</i> kepada Institut Teknologi Bandung sebanyak 3 (tiga) mahasiswa. <i>The awarding of the 2021 Shinhan Bank Scholarship Program to the Bandung Institute of Technology for 3 (three) students.</i>	Rp22,6 juta IDR22.6 million	-



PENUTUP

Closing

Bank akan terus memperkuat penerapan prinsip transparansi, akuntabilitas, pertanggungjawaban, independensi dan kewajaran di Bank, yang diharapkan dapat berbanding lurus dengan pertumbuhan bisnis dan kinerja keuangan Bank dengan menerapkan Prinsip Tata Kelola secara Konsisten dan Displin. Komitmen yang disampaikan ke Otoritas Jasa Keuangan akan terus dilaksanakan sesuai target waktu yang telah ditetapkan dan akan terus dimonitoring dan dilaporkan secara berkala kepada Otoritas Jasa Keuangan.

Berdasarkan Kesimpulan diatas dan berpedoman pada hasil penilaian sendiri (*self assessment*) penerapan tata kelola mencerminkan manajemen PT Bank Shinhan Indonesia telah melakukan penerapan tata kelola yang secara umum BAIK (Peringkat 2) pada tahun 2021, tercermin dari pemenuhan yang memadai atas prinsip-prinsip Tata Kelola. Apabila terdapat kelemahan dalam penerapan prinsip Tata Kelola, maka secara umum kelemahan tersebut kurang signifikan dan dapat diselesaikan dengan tindakan normal oleh manajemen Bank.

The Bank will continue to strengthen the application of the principles of transparency, accountability, responsibility, independence and fairness in the Bank, which is expected to be directly proportional to the business growth and financial performance of the Bank by applying the Principles of Consistent Governance and Discipline. The commitment submitted to the Financial Services Authority will continue to be carried out according to the set time target and will be monitored and reported regularly to the Financial Services Authority.

Based on above conclusions and based on the results of self-assessment, the implementation of governance reflects that the management of PT Bank Shinhan Indonesia has implemented governance that is generally GOOD (Rank 2), reflected in adequate fulfillment of Governance principles. If there are weaknesses in the application of Governance principles, then in general these weaknesses are not significant and could be resolved by normal actions by the Bank's management.

Jakarta, 21 Maret 2022
PT BANK SHINHAN INDONESIA
Direksi,

HWANG DAE GEU
President Director

TONY TANUSAPUTRA
Compliance Director

07

LAPORAN KEBERLANJUTAN

Sustainability Report





STRATEGI KEBERLANJUTAN

Sustainability Strategy

Tahun 2019 merupakan tahun pertama PT Bank Shinhan Indonesia (selanjutnya disebut "Bank Shinhan Indonesia") mengimplementasikan program Keuangan Berkelanjutan. Dukungan dari pihak internal dalam hal ini pegawai, pimpinan dan Direksi serta dukungan dari pihak eksternal antara lain Regulator, kebijakan, dan kondisi perekonomian, kondisi politik di dalam negeri akan sangat mendukung program ini.

Bank Shinhan Indonesia selanjutnya akan lebih mengintegrasikan aspek lingkungan hidup, sosial, dan tata kelola ke dalam proses bisnis, kebijakan, program dan produk.

Bank Shinhan Indonesia menyusun Visi dan Misi Keberlanjutan sebagai dasar untuk menjalankan proses bisnis yang sesuai dengan prinsip Keuangan Berkelanjutan. Visi dan Misi Keberlanjutan Bank Shinhan Indonesia dapat dilihat pada bagian profil singkat dalam laporan ini.

Strategi dalam mewujudkan Visi dan Misi Keberlanjutan adalah dengan penerapan program-program internal yang sejalan dengan prinsip Keberlanjutan. Upaya ini dilakukan dengan tujuan menjadi Bank yang turut serta mencapai tujuan pembangunan Berkelanjutan di Indonesia. Program-program prioritas yang telah disusun untuk memenuhi tujuan tersebut yaitu :

Tahun	Aktifitas	Year	Activities
2019	Sosialisasi dan Pelatihan	2019	Socialisation and Training
2020	Kajian Pengembangan Produk	2020	Product Development Studies
2021	Pengembangan Produk	2021	Product Development
2022	Kajian Implementasi Produk	2022	Product Implementation Review
2023	Peningkatan Portofolio	2023	Portfolio Enhancement

Strategi lainnya untuk meningkatkan portofolio kredit Keuangan Berkelanjutan adalah dengan meningkatkan penyaluran kredit pada sektor Usaha Mikro Kecil dan Menengah (UMKM).

In 2019 is the first year PT Bank Shinhan Indonesia hereinafter referred to as "Bank Shinhan Indonesia" implements the Sustainable Finance program. Support from internal parties in this case employees, management and Board of Directors as well as support from external parties including Regulations, policies, economic conditions, and domestic political conditions will greatly support this program.

Bank Shinhan Indonesia will further integrate environmental, social and governance aspects into business processes, policies, programs and products.

Bank Shinhan Indonesia develops a Sustainability Vision and Mission as the basis for carrying out business processes in accordance with the principles of Sustainable Finance. The Vision and Mission of Bank Shinhan Indonesia's Sustainability can be seen in the brief profile section of this report.

The strategy in realizing the Vision and Mission of Sustainability is the implementation of internal programs that are in line with the principles of Sustainability. This effort is carried out with the aim of becoming a Bank that participates in achieving the goals of Sustainable development in Indonesia. Priority programs that have been prepared to meet these objectives are :

The other strategy for increasing the Sustainable Finance loan portfolio is to increase lending to the Micro, Small and Medium Enterprises sector (SMEs).



KOMITMEN PADA KEUANGAN BERKELANJUTAN

Commitments for Sustainable Finance

Keberlanjutan Bank Shinhan Indonesia merupakan salah satu paradigma tercapainya kinerja keuangan Bank dengan tetap menyeimbangkan kepentingan lingkungan, sosial dan tata kelola yang baik untuk menghasilkan nilai tambah guna memberikan peningkatan daya saing dan daya tahan Bank Shinhan Indonesia sehingga dalam jangka panjang dapat berkontribusi pada kemajuan bangsa serta kelestarian lingkungan.

Untuk mewujudkan pencapaian Keberlanjutan, Bank Shinhan Indonesia telah menerbitkan layanan yang dapat berdampak pada lingkungan yaitu *System Online Banking (SOL)*.

Dengan peningkatan layanan *System Online Banking* ini, diharapkan dapat mengurangi penggunaan kertas dan listrik di sisi Bank dan efisiensi emisi kendaraan dari sisi nasabah karena tidak perlu melakukan perjalanan ke Bank untuk melakukan transaksi keuangan.

KOMITMEN BANK SHINHAN INDONESIA PADA KEUANGAN BERKELANJUTAN

1. Penerapan prinsip kehati-hatian dalam menjalankan fungsi dan kegiatan usaha.
2. Menjalankan operasional Bank yang lebih efisien dan ramah lingkungan.
3. Pengembangan kompetensi staf pada pemahaman terhadap sosial dan lingkungan serta penerapannya dalam setiap kegiatan usaha yang dijalankan Bank Shinhan Indonesia.
4. Menyediakan dukungan akses keuangan bagi seluruh masyarakat, termasuk mereka yang berada di daerah terpencil.
5. Berpartisipasi dalam upaya bersama meningkatkan kesejahteraan masyarakat.

Bank Shinhan Indonesia Sustainability is one of the paradigms of achieving Bank financial performance while balancing environmental, social and good governance interests to generate value added in order to provide increased Bank Shinhan Indonesia competitiveness and resilience so that in the long run length can contribute to the progress of the nation as well as environmental Sustainability.

To realize the achievement of Sustainability, Bank Shinhan Indonesia has issued services that can have an impact on the environment, namely the *System Online Banking (SOL)*.

With the increase in *System Online Banking* services, it is expected to reduce the use of paper and electricity on the Bank side and vehicle emissions efficiency from the customer side because there is no need to visit the Bank to have financial transaction.

BANK SHINHAN INDONESIA COMMITMENT TO SUSTAINABLE FINANCE

1. The application of the precautionary principle in carrying out the functions and business activities.
2. Running Bank operations that are more efficient and environmentally friendly.
3. Development of staff competence in understanding social and environment and its application in every business activity carried out by Bank Shinhan Indonesia.
4. Provide financial access support for all communities, including those who are in remote areas.
5. Participate in joint efforts to improve community welfare.

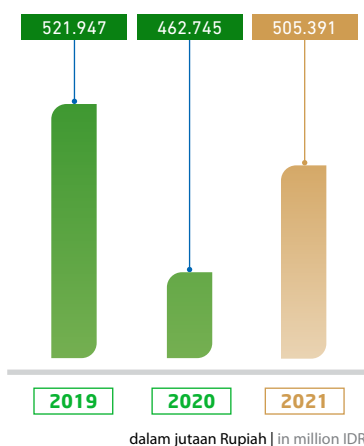
IKHTISAR KINERJA ASPEK BERKELANJUTAN

Sustainability Aspect Overview

ASPEK EKONOMI *

Pendapatan Bunga Bersih

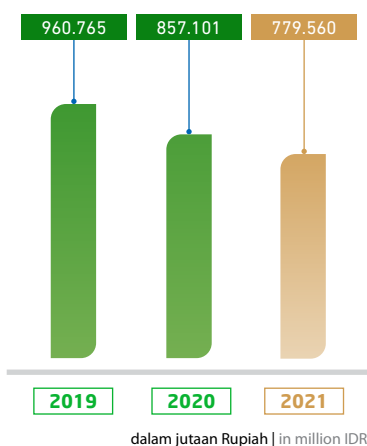
Net Interest Income



ECONOMY ASPECT

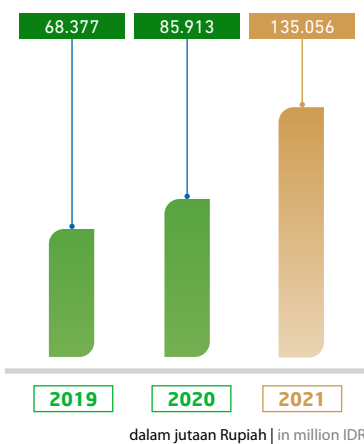
Pendapatan Operasional

Operational Income



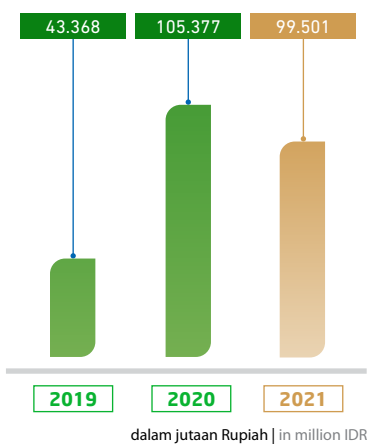
Laba Operasional

Operational Profit



Laba Bersih Tahun Berjalan

Net Profit for the Year



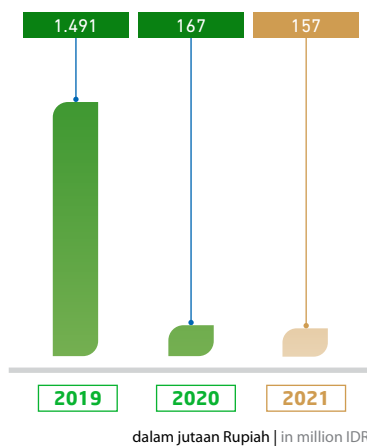
*Data Aspek Ekonomi 2021 audited / Audited Economy Aspect Data of 2021



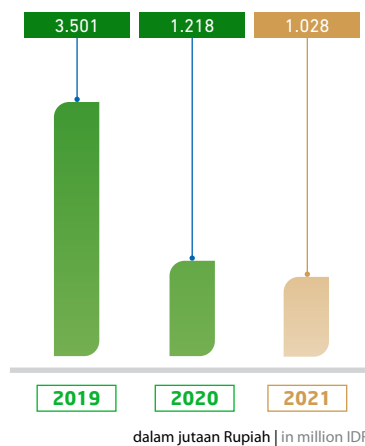
ASPEK LINGKUNGAN

ENVIRONMENTAL ASPECTS

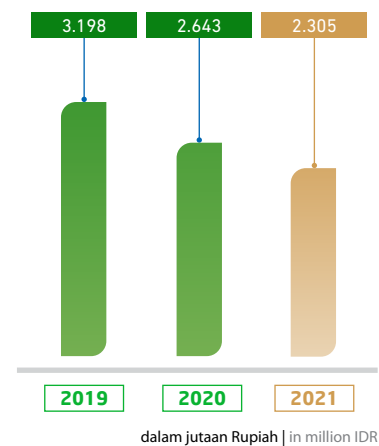
Pemakaian Kertas Paper Consumption



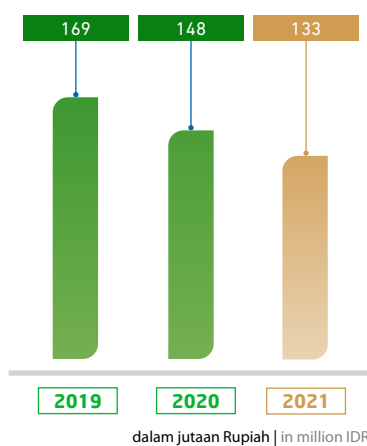
Pemakaian BBM Fuel Consumption



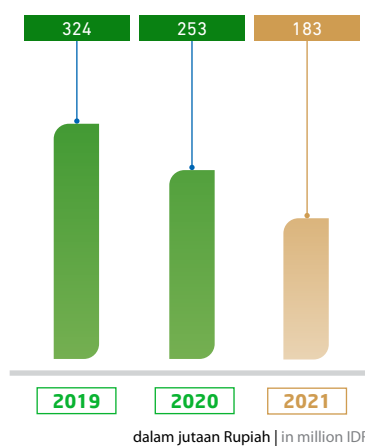
Pemakaian Listrik Electricity Consumption



Pemakaian Air Water Consumption



Pemakaian Air Mineral Botol Mineral Bottle Consumption



Dalam mata uang Rupiah

in IDR million

Uraian Description	Des 2019			Des 2020			Des 2021		
	Kantor Pusat Head Office	Cabang Branch	Total	Kantor Pusat Head Office	Cabang Branch	Total	Kantor Pusat Head Office	Cabang Branch	Total
Air Mineral Botol Mineral Bottle	195.059.422	129.004.396	324.063.818	99.754.352	153.709.074	253.463.426	72.428.672	110.117.683	182.546.355
Listrik Electricity	3.029.679.304	168.329.986	3.198.009.290	613.908.672	2.029.197.129	2.643.105.801	602.137.966	1.702.735.475	2.304.873.441
Air Water	168.413.650	383.468	168.797.118	25.446.809	122.966.906	148.413.715	18.568.875	114.059.118	132.627.993
BBM Fuel	3.500.457.219	746.000	3.501.203.219	421.661.981	795.917.225	1.217.579.206	363.851.118	664.406.013	1.028.257.131
Kertas Paper	1.484.603.532	6.311.400	1.490.914.932	87.814.700	78.923.504	166.738.204	53.140.000	103.582.457	156.722.457
Tenaga Kerja Labor									
Pria Male	185	204	389	175	185	360	169	177	346
Wanita Female	116	274	390	122	241	363	121	235	356

ASPEK SOSIAL

Dalam hal kesempatan bekerja, Bank Shinhan Indonesia memberikan kesempatan kepada semua warga negara Indonesia untuk bekerja dan berkarir di semua jaringan Bank Shinhan Indonesia terutama masyarakat di sekitar lokasi kantor.

SOCIAL ASPECTS

In terms of employment opportunities, Bank Shinhan Indonesia provides opportunities for all Indonesian citizens to work and have a career in all of the Bank Shinhan Indonesia networks, especially the community around the office location.

Uraian Description	Tahun 2021		Tahun 2020		Tahun 2019	
	Pria Male	Wanita Female	Pria Male	Wanita Female	Pria Male	Wanita Female
Dewan Direksi Board of Director	5	-	5	-	6	1
Pimpinan Cabang Branch Manager	21	8	23	5	17	5
Pimpinan Cabang Pembantu Sub-Branch Manager	7	4	9	3	21	8
Pimpinan Kantor Kas Cash Office Manager	-	-	-	1	1	-

Uraian Description	Jumlah Karyawan Total Employees		
	2021	2020	2019
Karyawan di Kantor Pusat Employees in the Head Office	290	297	301
Karyawan di Jaringan Kantor Employees in the Office Network	412	426	478
Total	702	723	779

Bank Shinhan Indonesia juga telah ikut dalam pemberdayaan masyarakat dengan cara memberikan bantuan kepada yayasan yatim piatu dan beasiswa.

The Bank Shinhan Indonesia has also participated in community empowerment by providing assistance to orphanages and scholarships.

Di samping itu, Bank Shinhan Indonesia berperan meningkatkan akses keuangan kepada masyarakat melalui program inklusi keuangan.

In addition, Bank Shinhan Indonesia play a role in increasing financial access to the public through financial inclusion programs.



PROFIL SINGKAT

Brief Profile

Bank Shinhan Indonesia dahulu PT Bank Metro Express, didirikan berdasarkan Akta No. 6 dari wakil Notaris Julizar di Jakarta, tanggal 8 September 1967, yang kemudian diubah dengan akta No. 10 tanggal 6 Juli 1968 dan akta No. 4 tanggal 3 Oktober 1968 dari notaris yang sama. Akta tersebut telah mendapat pengesahan dari Menteri Kehakiman Republik Indonesia dalam Surat Keputusan No. J.A.5/60/16 tanggal 28 April 1970 serta diumumkan dalam Berita Negara Republik Indonesia No. 47 tambahan No. 173 tanggal 12 Juni 1970.

Pada tanggal 4 April 1968, Bank mendapat izin usaha sebagai Bank Umum dari Menteri Keuangan Republik Indonesia dengan Surat No. D.15.6.2.23.

Pada tanggal 21 Desember 1976, Bank melakukan penggabungan usaha (*Merger*) dengan N.V. Bank Umum Persatuan Ekonomi yang berdomisili di Jogjakarta. Keputusan *Merger* ini dituangkan dalam akta notaris Ridwan Suselo, S.H., No. 234 di Jakarta tanggal 21 Desember 1976.

Akta tersebut telah mendapat pengesahan dari Menteri Kehakiman Republik Indonesia dalam keputusannya No. Y.A.5/138/7 tanggal 6 Juni 1978 serta diumumkan dalam Berita Negara Republik Indonesia No. 56, tambahan No. 431, tanggal 14 Juli 1978.

Pada tanggal 22 Maret 1995, Bank Indonesia menunjuk Bank sebagai Bank Devisa dengan Surat Keputusan No. 27/155/KEP/DIR.

Berdasarkan Pernyataan Keputusan Rapat No. 31 yang dibuat dihadapan Notaris Hermin Budisetyasih, S.H., M.Kn., notaris di Jakarta, tanggal 30 November 2015, telah dilakukan perubahan nama dari PT Bank Metro Express menjadi Bank Shinhan Indonesia. Akta perubahan tersebut telah mendapat persetujuan dari Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia melalui Surat Keputusan No. AHU-0946955.AH.01.02. Tahun 2015 tanggal 30 November 2015.

Perubahan nama dimaksud telah mendapat persetujuan melalui Keputusan Dewan Komisiner Otoritas Jasa Keuangan nomor 6/KDK.03/2016 tanggal 1 Maret 2016, tentang Penetapan Penggunaan Izin Usaha Atas Nama PT Bank Metro Express menjadi Izin Usaha Atas Nama Bank Shinhan Indonesia.

Bank Shinhan Indonesia formerly PT Bank Metro Express, was established based on notarial Deed No. 6 of Julizar, notary in Jakarta, dated September 8th, 1967, which was then amended by deed No. 10 dated July 6th, 1968 and deed No. 4 dated October 3th, 1968 by the same notary. The deed was approved by the Minister of Justice of the Republic of Indonesia in Decision Letter No. J.A.5/60/16 dated April 28th, 1970 and was published in the State Gazette of the Republic of Indonesia No. 47 supplement No. 173 dated June 12th 1970.

On April 4th, 1968, the Bank obtained its license to operate as a Commercial Bank from the Minister of Finance of the Republic of Indonesia with Letter No. D.15.6.2.23.

On December 21st, 1976, the Bank merged with N.V. Bank Umum Persatuan Ekonomi domiciled in Jogjakarta by virtue of notarial deed No. 234 dated December 21st, 1976 of Ridwan Suselo, S.H., the notary in Jakarta.

The deed was approved by the Minister of Justice of the Republic of Indonesia in Decision Letter No. Y.A 5/138/7 dated June 6th, 1978 and was published in the State Gazette of the Republic of Indonesia No. 56, supplement No. 431, dated July 14th, 1978.

On March 22nd, 1995, Bank Indonesia appointed the Bank as a Foreign Exchange Bank in Decision Letter No. 27/155/KEP/DIR.

Based on the Statement of the Minutes of No. 31 as notarized by Hermin Budisetyasih, S.H., M.Kn., notary in Jakarta, dated November 30th 2015, the name of the Bank was changed from PT Bank Metro Express, into Bank Shinhan Indonesia. The amendment was approved by the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia in Decision Letter No. AHU-0946955.AH.01.02. Tahun 2015 dated November 30th 2015.

The name change has been approved by the Decision of the Board of Commissioners of the Financial Services Authority number 6/KDK.03/ 2016 dated March 1st, 2016, concerning the Determination of the Use of a Business License on behalf of PT Bank Metro Express becomes a business license on behalf of Bank Shinhan Indonesia.

Pada tanggal 6 Desember 2016, Bank melakukan penggabungan usaha (*Merger*) dengan PT Centratama Nasional Bank (CNB) yang berdomisili di Surabaya. Keputusan Merger ini dituangkan dalam Akta No. 1 tanggal 1 Desember 2016 yang dibuat dihadapan Hermin Budisetyasih, SH., M.Kn., notaris di Jakarta Timur, dan telah mendapat persetujuan melalui Keputusan Anggota Dewan Komisiner Otoritas Jasa Keuangan No. KEP-88/D.03/2016 tanggal 24 November 2016, tentang Pemberian Izin Penggabungan Usaha (*Merger*) PT Centratama Nasional Bank ke dalam Bank Shinhan Indonesia.

Anggaran Dasar beserta susunan Dewan Komisaris dan Direksi Bank telah mengalami beberapa perubahan, terakhir diubah dengan Akta No. 03 tanggal 7 Juni 2021, dibuat di hadapan Hermin Budisetyasih, S.H., notaris di Jakarta Timur, yang persetujuan dari Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia ("Menkumham") berdasarkan Surat Menkumham No. AHU-0032533.AH.01.02. Tahun 2021 tanggal 7 Juni 2021 dan telah mendapat penerimaan pemberitahuan dari Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia berdasarkan Surat Menkumham No. AHU-AH.01.03-0356279 dan No. AHU-AH.01.03-0356286 tanggal 7 Juni 2021.

Sesuai dengan pasal 3 Anggaran Dasar Bank, ruang lingkup kegiatan Bank adalah melakukan usaha di bidang Bank umum.

Kantor Pusat Bank berlokasi di International Financial Centre tower 2, lantai 30-32 Jl. Jenderal Sudirman Kav. 22-23, Jakarta Selatan. Pada tanggal 31 Desember 2021, Bank memiliki jumlah Kantor Cabang sebanyak 40.

Pada tanggal 31 Desember 2021, susunan Dewan Komisaris dan Direksi Bank adalah sebagai berikut:

DEWAN KOMISARIS

Komisaris utama : Timoty E. Marnandus
Komisaris : Ananda Barata
Kim Jihyung

DIREKSI

Direktur utama : Hwang Dae Geu
Direktur : Ridwan Anwar Goenawan
Tony Tanusaputra
Park Heejin
Leonard Auly

Pada tanggal 31 Desember 2021, Bank memiliki karyawan sebanyak 702 karyawan.

On December 6th 2016, the Bank merged its business with PT Centratama Nasional Bank CNB which is domiciled in Surabaya. The Merger decision is stated in Deed No.1 December 1st 2016 made before Hermin Budisetyasih, SH., M.Kn., notary in East Jakarta, and has received approval through the Decree of the Board of Commissioners of the Financial Services Authority number : KEP-88/D.03/2016 dated November 24th, 2016, concerning the Granting of a Business Merger Permit for the Merger of PT Centratama Nasional Bank into Bank Shinhan Indonesia.

The Articles of Association and the composition of the Board of Commissioners and Board of Directors of the Bank have undergone several changes, the latest being amended by Deed No.03 June 7th 2021, drawn up before Hermin Budisetyasih, SH, a notary in East Jakarta, with the approval of the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia ("MOLHR") based on the Letter of the Minister of Law and Human Rights No.AHU-0032533.AH.01.02. Year 2021 dated June 7th 2021 and has received notification from the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia based on the Letter of the Minister of Law and Human Rights No.AHU-AH.01.03-0356279 and No.AHU-AH.01.03-0356286 June 7th 2021.

In accordance with article 3 of the Bank's Articles of Association, the scope of the Bank's activities is to conduct business in the field of commercial Banking.

The Bank's Head Office is located at the International Financial Center tower 2, floors 30-32 Jl. General Sudirman Kav. 22-23, South Jakarta. As of December 31st 2021, the Bank has 40 Branch Offices.

As of December 31st 2021, the composition of the Bank's Board of Commissioners and Directors is as follows :

BOARD OF COMMISSIONERS

President Commissioner : Timoty E. Marnandus
Commissioner : Ananda Barata
Kim Jihyung

BOARD OF DIRECTORS

President Director : Hwang Dae Geu
Director : Ridwan Anwar Goenawan
Tony Tanusaputra
Park Heejin
Leonard Auly

As of December 31st 2021, the Bank has 702 employees.



SHINHAN BANK CO., LTD.

Bank merupakan salah satu perusahaan anak dari Shinhan Bank Co.,Ltd. (SHB). Selain sebagai induk perusahaan, SHB juga berperan sebagai Pemegang Saham Pengendali Bank.

SHB merupakan Bank Umum komersial terbesar di Korea Selatan, dan telah beroperasi secara global dengan ratusan jaringan kantor yang tersebar di dalam negeri Korea Selatan dan 20 negara di dunia termasuk Indonesia.

SHINHAN BANK CO., LTD.

Bank is one of subsidiary companies of Shinhan Bank Co.,Ltd. (SHB). Besides as a holding company, SHB also acts as the Bank's Controlling Shareholder.

SHB is the largest Commercial Bank in South Korea, and has been operating globally with hundreds of office networks spread across South Korea and 20 countries in the world including Indonesia.



VISI, MISI DAN NILAI KEBERLANJUTAN

Sustainability Vision, Mission and Value

VISI UTAMA :

Menjadi Bank nomor 1 yang menciptakan masa depan baru dan dicintai oleh semua.

1. Untuk nasabah, berusaha untuk menjadi Bank Korea tercinta nomor 1 yang berbagi visi akan masa depan yang lebih baik dengan nasabahnya.
2. Untuk pasar, menetapkan tren perbankan baru dengan menantang batasan industri perbankan sekarang melalui perubahan dan inovasi.
3. Untuk karyawan, menciptakan lingkungan di mana karyawan dapat bekerja dalam harmoni dan dengan kebanggaan mengetahui bahwa mereka adalah anggota dari Bank terkemuka Korea.

MAIN VISION :

To be the number 1 Bank that creates a new future and is loved by all.

1. For customers, strive to become Korea's beloved No.1 Bank that shares vision of a better future with its customers.
2. For the market, set new banking trends by challenging the limits of the present banking industry through change and innovation.
3. For employees, create an environment in which employees can work in harmony and with pride knowing that they are members of Korea's leading Bank.

VISI KEUANGAN BERKELANJUTAN :

Menjadi Bank terbaik dalam menciptakan Keuangan Berkelanjutan di Indonesia.

VISION OF SUSTAINABLE FINANCE :

To be the best Bank in creating Sustainable Finance in Indonesia.





MISI UTAMA :

Dunia yang lebih baik melalui kekuatan Finansial.

1. Inti dari bisnis keuangan :
Kami membantu klien mencapai targetnya dengan menyediakan produk dan layanan keuangan yang memenuhi tren terbaru, dan memberikan keuntungan yang tinggi terhadap dana yang dipercayakan kepada kami.
2. Keuangan kreatif :
Produk dan layanan keuangan, dan pengelolaan uang harus turut berevolusi mengikuti perubahan waktu dan lingkungan bisnis agar bisnis inti kita dapat berhasil. Berangkat dari kebiasaan masa lalu, kami mencari solusi baru yang inovatif dengan menggunakan metodologi yang kami sebut sebagai keuangan kreatif.
3. Siklus kebaikan dari kemakmuran bersama :
Dengan menawarkan nilai yang lebih, keuangan kreatif akan menarik lebih banyak klien, dan meningkatkan nilai perusahaan Bank Shinhan Indonesia sebagai gantinya. Ketika Bank Shinhan Indonesia membantu lebih banyak klien berhasil dan memenuhi peran dasar keuangan, yaitu alokasi sumber daya efisien, akan terjadi peningkatan nilai bagi seluruh masyarakat. Keterikatan nilai antara klien, Bank Shinhan Indonesia, dan masyarakat akan tumbuh bersama dan mengarah pada kemajuan dalam siklus kebaikan dari kemakmuran bersama.

MISI KEUANGAN BERKELANJUTAN :

Peduli terhadap kepentingan masyarakat dan lingkungan hidup.

MAIN MISSION :

A better world through the power of Finance.

1. The core of financial business :
We help clients achieve their goals by providing financial products and services that meet the latest trends, and delivering high returns on the funds entrusted to us.
2. Creative finance :
Financial products, services and money management must evolve along with the changing times and business environment in order for our core business to succeed. Departing from past conventions, we seek innovative new solutions using a methodology we call creative finance.
3. Virtuous cycle of shared prosperity :
By offering greater value, creative finance will attract more clients, which in turn will increase Bank Shinhan Indonesia corporate value. As Bank Shinhan Indonesia helps more clients succeed and fulfills the fundamental role of finance, that is the efficient allocation of resources, value will increase for the whole of society. The interlinked values of the client, Bank Shinhan Indonesia, and society will grow together and lead to progress in a virtuous cycle of shared prosperity.

MISSION OF SUSTAINABLE FINANCE :

Caring for the interests of the community and the environment.

Core Values



Klien
Clients



Saling Menghormati
Mutual Respect



Perubahan
Change



Keunggulan
Excellence



Rasa Memiliki
Ownership

NILAI-NILAI DASAR

Orientasi Nasabah

Kami selalu berpikir dan bertindak dengan fokus pada nasabah berdasarkan kejujuran dan kepercayaan sehingga kami dapat tumbuh bersama dengan nasabah dan sepenuhnya memenuhi tanggung jawab sosial perusahaan kami untuk semua anggota masyarakat.

Saling Menghormati

Kami berusaha untuk mencapai kemakmuran bagi semua orang dengan mengutamakan saling menghormati dan pertimbangan antara grup perusahaan, departemen dan individu sehingga memaksimalkan kekompakan organisasi.

Melakukan Perubahan

Kami berusaha untuk membuat perbedaan daya saing yang akan membantu kita memimpin dalam pasar di masa depan dengan secara Berkelanjutan, mencoba pendekatan kreatif dibandingkan berpuas diri pada kemenangan kami.

Menjadi yang Terbaik

Kami membuat tujuan yang menantang dengan menjadi yang terbaik dan melakukannya dengan penuh semangat dan cepat dengan komitmen yang kuat serta semangat untuk mencapai tujuan tersebut.

Tujuan yang menantang : Kami membuat tujuan yang menantang, bukan yang mudah dan mencari cara-cara khusus untuk mencapainya.

Rasa Memiliki

Kami berinisiatif dalam pekerjaan kami dengan rasa tanggung jawab dan rasa memiliki bahwa pertumbuhan organisasi juga membawa pertumbuhan pribadi.

CORE VALUES

Customer Oriented

We always think and act with a focus on customers based on honesty and trust so that we can grow together with customers and fully fulfill our corporate social responsibility for all member of the community.

Mutual Respect

We strive to achieve prosperity for everyone by prioritizing mutual respect and consideration between group companies, departments and individuals and thereby maximizing organizational cohesiveness.

Initiate Change

We strive to make a difference in competitiveness that will help us lead in the market in the future by constantly trying out creative approaches rather than resting on our laurels.

Toward the Best

We make challenging goals by being the best and do it passionately and quickly with a strong commitment and passion to achieve those goals.

Challenging goals : We set challenging goals, not easy ones and look for specific ways to achieve them.

Ownership

We take the initiative in our work with a sense of responsibility and ownership that organizational growth also brings personal growth.



JARINGAN KANTOR

Office Network

PT BANK SHINHAN INDONESIA

KANTOR PUSAT

International Financial Center Tower 2,
Lt. Dasar, Mezzanine, 30-32
Jl. Jend. Sudirman Kav. 22-23,
Jakarta Selatan 12920
Telp. 021-29751500
021-29751623
021-29751632
Fax. 021-29880346
021-22512479

KC Darmawangsa

Jl. Darmawangsa VI No.47
RT 05 RW 01, Pulo, Kebayoran Baru,
Jakarta Selatan 12160
Telp. 021-2700426
Fax. 021-2700425

KCP Glodok

Pertokoan Glodok Plaza
Blok D No.5 Jl. Pinangsia Raya
Jakarta Barat 11110
Telp. 021-2601838
Fax. 021-2601839

KCP Jembatan Lima

Jl. KH. Moh. Mansyur, No. 73A Tambora,
Jakarta Barat 11260
Telp. 021-63851947, 63851949
Fax. 021-6314087

KCP Kebon Jeruk

Jl. Pesanggrahan Raya, No. 2D
Jakarta Barat 11620
Telp. 021-5866365
Fax. 021-5868981

KCP Kelapa Gading

Jl. Boulevard Raya Blok FX 1
No. 13 – 14, Jakarta Utara 14240
Telp. 021-4535823
Fax. 021-4535824

KC Wahid Hasyim

Tamansari Parama Office,
Jl. K.H Wahid Hasyim No. 84-86 RT. 15 RW. 03,
Kebon Sirih, Menteng, Jakarta Pusat 10340
Telp. 021-3102525, 3102527, 3102500
Fax. 021-3106144

KCP Tanjung Priok

Jl. Kramat Jaya No. 31,
Jakarta Utara 14270
Telp. 021-4303673
Fax. 021-4303426

KC Mangga Dua

Komp. Pertokoan Mangga Dua Mall Kav. 39,
Jl. Arteri Mangga Dua Raya,
Jakarta Pusat 10730
Telp. 021-6122871
Fax. 021-62203740

KCP Tanah Abang

Jl. KH. Fachruddin 36
Blok AA-31, Tanah Abang,
Jakarta Pusat 13790
Telp. 021-3924580
Fax. 021-3806414

KC Pinangsia

Ruko Pinangsia Blok A-32
Karawaci Office Park, Banten 15139
Telp. 021-50813021, 50813022, 50813023
Fax. 021-20813025

KCP Amartapura

Apartemen Amartapura Tower B Unit 1/F
Tangerang, Banten 15811
Telp. 021-55681929, 29506835, 22224306
Fax. 021-55680910

KCP Cibubur

Ruko Cibubur Times Square Blok B-1 No.2,
Jl. Alternative Cibubur Jatikarya,
Bekasi, Jawa Barat 17435
Telp. 021-28672944, 28672911
Fax. 021-28672410

KC Karawang

Jl. Tuparev No. 94 Kel. Nagasari
Kec. Karawang Barat, 41312
Telp. 0267-8422257, 8422625
Fax. 0267-8421427

KC Semarang

Komp. Pertokoan Bangkong Plaza Blok C-1
Jl. MT. Haryono, Semarang
Jawa Tengah 50242
Telp. 024-8442777
Fax. 024-8311677

KC Magelang

Jl. Ikhlas B 3-4, Magelang,
Jawa Tengah 56126
Telp. 0293-314725, 314133
Fax. 0293-314726

KC Tegal

Jl. Jend Sudirman No.29
Tegal 52131
Telp. 0283-4538800
Fax. 0283-4536563

KC Cikarang

Ruko Thamrin Blok B-10,
Jl. M. H. Thamrin Lippo
Cikarang, Cikarang Selatan,
Bekasi, Jawa Barat 17435
Telp. 021-28672944, 28672911
Fax. 021-28672410

KC Bandung

Jl. Cihampelas No. 29,
Bandung, Jawa Barat 40116
Telp. 022-4209992
Fax. 022-4233617

KC Purwokerto

Jl. Perintis Kemerdekaan No. 25
Purwokerto, Jawa Tengah 53141
Telp. 0281-642966, 642969
Fax. 0281-642965

KC Solo

Jl. Honggowongso No. 12A
Solo, Jawa Tengah 57153
Telp. 0271-630981, 630982
Fax. 0271-634167

KC Kudus

Ruko Ahmad Yani No. 11
Kudus, Jawa Tengah 59317
Telp. 0291-446455
Fax. 0291-446457

KC Medan

Komplek The Crown Center
Jl. S. Parman Blok A No. 10 -11,
Medan 20153
Telp. 061-42009817, 42008431, 42009326
Fax. 061-42007648

KCP Panglima Sudirman

Intiland Tower Surabaya Lt. 1 Suite 11
Jl. Panglima Sudirman 101-103,
Surabaya, Jawa Timur 60271
Telp. 031-52403042, 52403342, 52403442
Fax. 031-52403064

KC Yogyakarta

Jl. HOS Cokroaminoto No. 104
Yogyakarta 55244
Telp. 0274-619808
Fax. 0274-619708

KC Bukit Darmo

Jl. Bukit Darmo Boulevard Blok B2-31
CBD Office Park 2,
Surabaya, Jawa Timur 60226
Telp. 031-99142444, 99146142, 99147636
Fax. 031-99142578

KC Bibis

Jl. Bibis No.21 -23
Surabaya, Jawa Timur 60161
Telp. 031-3550894, 3550895
Fax. 031-99092723

KC Tulungagung

Jl. Jend. Sudirman No. 118
Tulungagung, Jawa Timur 66212
Telp. 0355-336324, 336325
Fax. 0355-322307

KC Jombang

Kmp. Pertokoan Cempaka Mas
Jl. Soekarno Hatta Blok A6
Jombang, Jawa Timur 61412
Telp. 0321-853448, 875628
Fax. 0321-850009

KC Malang

Jl. KH. Zainul Arifin No. 100
Malang, Jawa Timur 65118
Telp. 0341-352020
Fax. 0341-362804

KC Makassar

Jl. Wahidin Sudirohusodo No. 52
Makassar, Sulawesi Selatan 90174
Telp. 0411-3624209, 3621048
Fax. 0411-3624562

KC Mataram

Jl. Gajah Mada No.166
Genteng Banyuwangi, Jawa Timur 68465
Telp. 031-8554507
Fax. 031-8538714

KC Bali

Jl. Boulevard Sunset Road No. 18
Simpang Dewa Ruci, Kuta, Bali 80361
Telp. 0361-4754684, 4752176
Fax. 0361-4726566

KCP Kapasan

Jl. Kapasan No. 51-C
Surabaya, Jawa Timur 60141
Telp. 031-3717178, 3767845
Fax. 031-3716276

KC Pucang Anom

Jl. Pucang Anom 60,
Surabaya, Jawa Timur 60282
Telp. 031-5024390, 5024391
Fax. 031-5024393

KC Gresik

Jl. RA. Kartini 106A
Gresik, Jawa Timur 10340
Telp. 031-39925565, 39925462, 39925163
Fax. 031-39925277

KCP Sidoarjo

Jl. Soenandar Priyosudarmo Rk B-22
Sidoarjo, Jawa Timur 61200
Telp. 031-8053069, 8053070
Fax. 031-8053066

KC Madiun

Jl. Dr.Sutomo No.79,
Madiun, Jawa Timur 63116
Telp. 0351-481668, 481669
Fax. 0351-481670

KC Jember

Jl. Trunojoyo No. 58
Jember, Jawa Timur 68137
Telp. 0331-429592, 429590
Fax. 0331-482865

KC Jemursari

Ruko Raya Jemursari 76 Blok B No. 8-9
Surabaya 60237
Telp. 031-99850330, 99852844, 99852346
Fax. 031-99846054



SKALA USAHA BANK

Bank Business Scale

Skala Usaha Business Scale	Satuan Unit	2021	2020	2019
Total Aset Total Assets	Jutaan Rupiah Million IDR	17.543.629*	16.813.531	16.163.057
Biaya Tenaga Kerja Manpower Expenses	Jutaan Rupiah Million IDR	139.899*	146.636	160.147
Kewajiban Liabilities	Jutaan Rupiah Million IDR	12.857.316*	12.247.402	11.655.032
Modal Equity	Jutaan Rupiah Million IDR	4.686.313*	4.830.751	4.508.025
Jumlah Karyawan Total employees	Orang People	702	723	779
Jumlah Kantor Total Offices	Unit	40	41	51

*audited

Komposisi Karyawan Berdasarkan Level Organisasi

Employee Composition by Organization Level

Level	2021	2020	2019
Officer	49	52	57
Senior Officer	312	327	360
Supervisor	124	129	122
Manager	76	71	86
Deputy General Manager	67	68	72
Senior Deputy General Manager	29	25	31
General Manager	32	36	34
Executive General Manager	8	10	12
Director	5	5	5
Total	702	723	779

Komposisi Karyawan Berdasarkan Jenis Kelamin

Employee Composition by Gender

Jenis Kelamin Gender	2021	2020	2019
Laki-laki Male	346	360	389
Perempuan Female	356	363	390
Total	702	723	779

Komposisi Karyawan Berdasarkan Usia
Employee Composition by Age

Usia Age	2021	2020	2019
< 21 Tahun < 21 Years Old	-	-	-
> 21 - 35 Tahun > 21 - 35 Years Old	267	314	353
> 35 - 45 Tahun > 35 - 45 Years Old	252	245	246
> 45 - 58 Tahun > 45 - 58 Years Old	181	162	172
> 58 Tahun > 58 Years Old	2	2	8
Total	702	723	779

Komposisi Karyawan Berdasarkan Status Ketenagakerjaan
Employee Composition by Employment Status

Status	2021	2020	2019
Pegawai Tetap Permanent Employee	675	688	705
Pegawai Tidak Tetap Non-Permanent Employee	27	35	74
Total	702	723	779

Komposisi Karyawan Berdasarkan Jenjang Pendidikan
Employee Composition by Education Level

Pendidikan Education	2021	2020	2019
SMP Sederajat	2	3	4
SMA Sederajat	90	106	123
D1	4	4	4
D2	-	-	-
D3	75	73	86
S1	492	490	520
S2	39	46	40
S3	-	1	2
Total	702	723	779



PRODUK DAN LAYANAN

Products and Services



PRODUK SIMPANAN DEPOSIT PRODUCTS

1. Tabungan Shinhan	1. Shinhan Saving
2. Tabungan Shinhan Valas	2. Shinhan Forex Saving
3. Tabungan Shinhan Plus	3. Shinhan Saving Plus
4. Tabungan Shinhan Prime	4. Shinhan Prime Saving
5. Tabungan Shinhan Junior	5. Shinhan Saving Junior
6. Tabungan Berjangka Shinhan	6. Shinhan Time Saving
7. Tabungan Mapan (Payroll)	7. Payroll Saving
8. Tabungan Mapan Prima (Payroll)	8. Prime Payroll Saving
9. Tabungan Mapan Bebas (Payroll)	9. Free Payroll Saving
10. Tabungan SOL	10. SOL Saving
11. Giro Shinhan	11. Shinhan Current Account
12. Giro Shinhan Prime	12. Shinhan Prime Current Account
13. Deposito Berjangka	13. Time Deposit
14. Deposito On-Call	14. On-Call Deposit
15. Deposito Online	15. Online Deposit



LAYANAN SERVICES

1. Safe deposit box	1. Safe deposit box
2. Payroll	2. Payroll
3. Pembayaran Tagihan (Bill Payment)	3. Bill Payment
4. Virtual Account	4. Virtual Account
5. Penukaran valuta asing	5. Forex exchange
6. Pembukaan Rekening Online	6. Online Accounts Opening



LAYANAN (INTERNATIONAL) SERVICES (INTERNATIONAL)

1. Kliring	1. Clearing
2. Ekspor (<i>Financing & Non Financing</i>)	2. Export (Financing & Non-Financing)
a. Letter of Credit (SKBDN)	a. Letter of Credit (SKBDN)
b. Documentary Collection (Non L/C)	b. Documentary Collection (Non L/C)
3. Import (<i>Financing & Non Financing</i>)	3. Import (Financing & Non-Financing)
a. Letter of Credit (SKBDN)	a. Letter of Credit (SKBDN)
b. Documentary Collection (Non L/C)	b. Documentary Collection (Non L/C)
4. Remittance	4. Remittance
a. Pengiriman dan Penerimaan Mata Uang Asing antar Bank (USD, KRW, EUR, SGD, JPY, AUD, HKD, CNY)	a. Remittance of Foreign Currency between Banks (USD, KRW, EUR, SGD, JPY, AUD, HKD, CNY)
b. Penerimaan Rupiah (IDR) dari Shinhan Bank, Korea	b. Remittance of Rupiah (IDR) from Shinhan Bank, Korea



E-BANKING E-BANKING

1. Firm banking	1. Firm banking
2. ATM	2. ATM
3. Internet Banking	3. Internet Banking
4. Mobile Banking	4. Mobile Banking
5. IDebit	5. IDebit



PRODUK PINJAMAN LOAN PRODUCTS

1. Kredit Korporasi	1. Corporate Loan
a. Pinjaman Rekening Koran (PRK)	a. Current Account Loan (PRK)
b. Pinjaman Akseptasi (Demand Loan)	b. Demand Loan
c. Pinjaman Korporasi (Modal Kerja)	c. Working Capital Loan
d. Pinjaman Korporasi (Investasi)	d. Investment Loan
2. Kredit Konsumsi	2. Consumption Loan
a. Pinjaman Personal KTA	a. Personal Unsecured Loan
b. Pinjaman Pensiunan	b. Pension Loan
c. Pinjaman Channeling	c. Channeling Loan
d. Pinjaman Joint Financing	d. Joint Financing
e. Kredit Pemilikan Rumah (KPR)	e. Housing Loan
f. MyCar Loan	f. MyCar Loan
3. Bank Garansi	3. Bank Guarantee
4. Forward Line	4. Forward Line
5. Trust Receipt (TR)	5. Trust Receipt (TR)
6. Omnibus Credit Line	6. Omnibus Credit Line



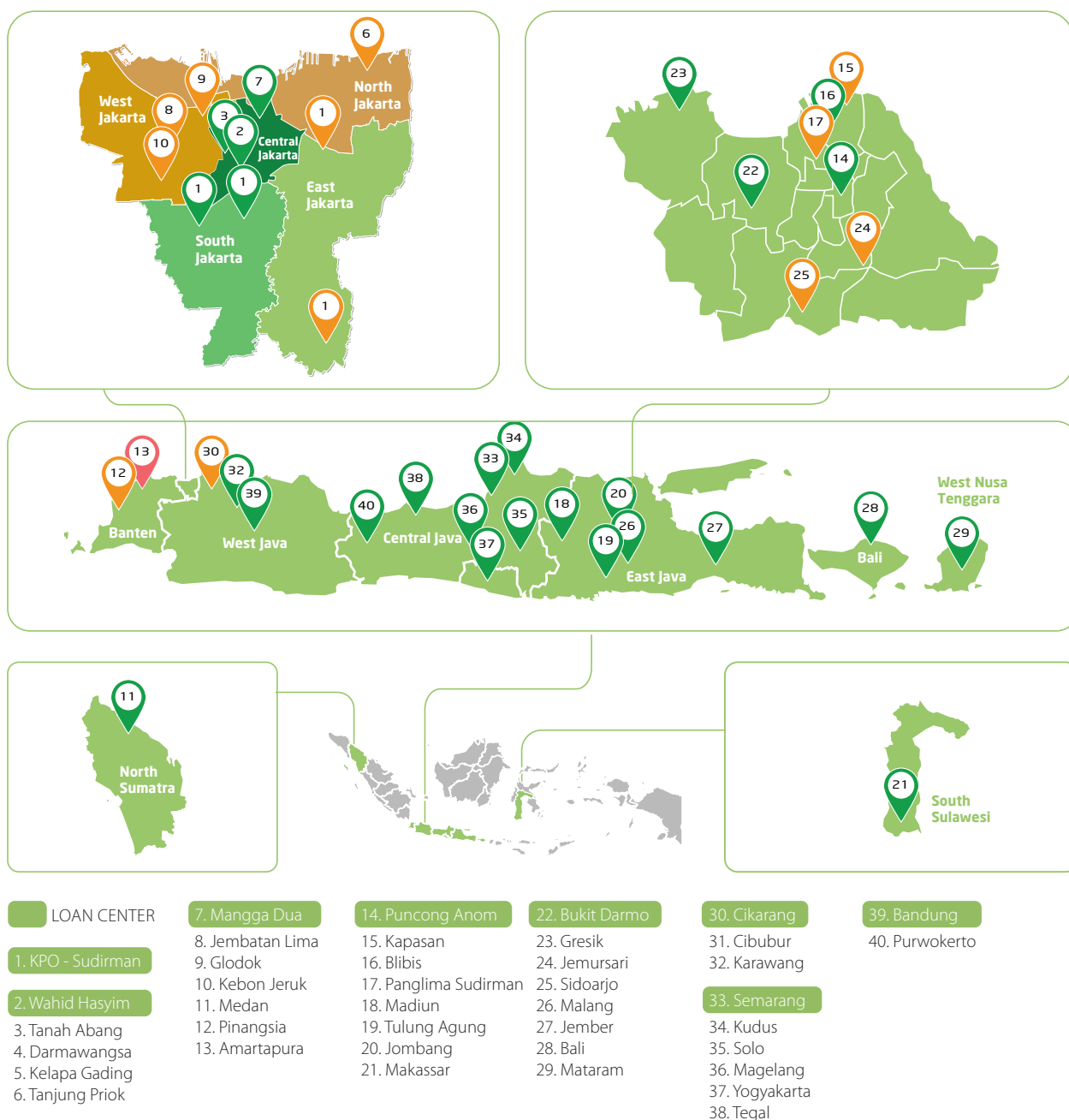
Perubahan Bersifat Signifikan

Kantor Pusat Bank berlokasi di International Financial Centre 2, lantai dasar, mezzanine, 30-32 Jl. Jenderal Sudirman Kav. 22-23, Jakarta Selatan. Pada tahun 2021, tidak terdapat perubahan yang signifikan pada jumlah jaringan kantor Bank Shinhan Indonesia.

Significant Changes

The Bank's Head Office is located at International Financial Center 2, ground floor, mezzanine, 30-32 Jl. General Sudirman Kav. 22-23, South Jakarta. In 2021, there was no significant change in the number of Bank Shinhan Indonesia office networks.

Jenis Kantor Office Type	2021	2020	2019
Kantor Cabang Branch Office	29	28	26
Kantor Cabang Pembantu Sub-Branch Office	11	12	24
Kantor Kas Cash Office	-	1	1
Total	40	41	60





HWANG DAE GEU

Direktur Utama
President Director



PENJELASAN DIREKSI

Board of Director Message

Para pemangku kepentingan yang terhormat. Puji dan syukur kita panjatkan bersama ke hadirat Tuhan Yang Maha Esa, karena di tengah dinamika yang dihadapi selama tahun 2021, Bank Shinhan Indonesia telah berkomitmen pada kinerja Keberlanjutan termasuk penerapan Keuangan Berkelanjutan sebagai bentuk dukungan Bank Shinhan Indonesia dalam implementasi Peraturan OJK No.51/POJK.03/2017 tanggal 27 Juli 2017 tentang Penerapan Keuangan Berkelanjutan bagi Lembaga Jasa Keuangan (LJK), Emiten dan Perusahaan Publik.

Laporan Keberlanjutan ini berisi komitmen, strategi dan kinerja pencapaian kami terkait Keuangan Berkelanjutan adalah :

1. Penerapan prinsip kehati-hatian dalam menjalankan fungsi dan kegiatan usaha.
2. Menjalankan operasional Bank yang lebih efisien dan ramah lingkungan.
3. Pengembangan kompetensi staf pada pemahaman terhadap sosial dan lingkungan serta penerapannya dalam setiap kegiatan usaha yang dijalankan Bank Shinhan Indonesia.
4. Menyediakan dukungan akses keuangan bagi seluruh masyarakat termasuk mereka yang berada di daerah terpencil.
5. Berpartisipasi dalam upaya bersama meningkatkan kesejahteraan masyarakat.

Bank Shinhan Indonesia menyadari masih diperlukan kinerja yang konsisten untuk menerapkan prinsip-prinsip Keberlanjutan termasuk dalam hal penerapan Keuangan Berkelanjutan. Selain dinamika ekonomi nasional yang secara langsung mempengaruhi bisnis Bank Shinhan Indonesia, tantangan yang dihadapi adalah memberikan pemahaman yang sama mengenai penerapan Keberlanjutan.

Melalui surat No.464/ BSI-DIR/ XI/ 2021 tanggal 29 November 2021, kami juga menyusun dan menetapkan Rencana Aksi Keuangan Berkelanjutan (RAKB) sebagai bagian dari penerapan Keberlanjutan. RAKB dimaksudkan untuk mendukung pencapaian kinerja Bank Shinhan Indonesia yang berorientasi pada tujuan-tujuan pembangunan Berkelanjutan (SDGs).

Dear stakeholders. Praise and gratitude we extend together to the presence of God Almighty, which in the midst of the dynamics encountered during 2021, Bank Shinhan Indonesia has implemented a commitment to Sustainability performance including the application of Sustainable Finance as a form of Bank Shinhan Indonesia support in the implementation of OJK Regulation No.51/ POJK.03/2017 dated 27th July 2017 concerning the Application of Sustainable Finances for Financial Service Institutions, Issuers, and Public Companies.

This Sustainability Report contains our commitments, strategies and performance achievements related to Sustainability Finance, namely :

1. The application of the precautionary principle in carrying out the functions and business activities.
2. Running Bank operations that are more efficient and environmentally friendly.
3. Development of staff competence in understanding social and environment and its application in every business activity carried out by Bank Shinhan Indonesia.
4. Provide financial access support for all communities, including those who are in remote areas.
5. Participate in joint efforts to improve community welfare.

Bank Shinhan Indonesia is aware that it needs to have consistent performance to apply the principles of Sustainability, including in the case of Sustainable Finance. In addition to the dynamics of the national economy that directly affect Bank Shinhan Indonesia business, the challenge is to provide the same understanding of the application of Sustainability.

Through letter No. 464/ BSI-DIR/ XI/ 2021 dated November 29th 2021, we also developed and established a Sustainable Financial Action Plan (RAKB) as part of Implementing Sustainability. The RAKB is intended to support the achievement of Bank Shinhan Indonesia performance which is oriented towards Sustainable Development Goals (SDGs).

Bank Shinhan Indonesia mendukung penerapan Keuangan Keberlanjutan dengan berkomitmen untuk dapat menyediakan produk pembiayaan yang ditujukan untuk membiayai pembangunan Berkelanjutan, ekonomi yang rendah karbon, dan pertumbuhan ekonomi yang inklusif.

Kegiatan operasional di internal Bank Shinhan Indonesia sudah mendukung kegiatan Keuangan Keberlanjutan diantaranya dengan menghemat penggunaan kertas, air, listrik dan beralih dari penggunaan air minum dalam kemasan plastik ke botol minum pribadi yang lebih ramah lingkungan.

Kami juga menginginkan agar aktivitas, produk, dan jasa yang disediakan Bank Shinhan Indonesia mengintegrasikan pengelolaan aspek lingkungan, sosial, dan tata kelola sesuai dengan tingkat risiko yang kami hadapi.

Perkembangan ekonomi, sosial dan juga perkembangan politik, akan mempengaruhi pertumbuhan kredit untuk Nasabah yang jenis usahanya bersinggungan langsung dengan industri yang terkait dengan lingkungan. Namun kami percaya bahwa saat ini sudah terdapat kesadaran masyarakat terutama pelaku usaha yang mulai bertanggung jawab terhadap lingkungan dan sosial di sektor bisnis mereka.

Kami juga masih menghadapi tantangan dalam membangun kesadaran dan pengetahuan yang membutuhkan waktu, dan penerapan rencana yang sudah disusun secara bertahap.

Tantangan utama saat ini adalah komunikasi dan membuat para pemangku kepentingan sadar akan pentingnya penerapan Keuangan Berkelanjutan dalam operasional dan bisnis Bank. Namun demikian, kami sangat percaya bahwa kedepannya terdapat peluang penghimpunan dan penyaluran dana yang besar terkait dengan Keuangan Berkelanjutan.

Selama hampir 5 tahun, Bank Shinhan Indonesia telah beradaptasi dengan dinamika perekonomian dan terus belajar untuk menjadi lebih baik termasuk dalam layanan Keuangan Berkelanjutan. Kami berharap adanya kolaborasi dan kemitraan untuk menciptakan nilai tambah bagi ekonomi, lingkungan dan sosial dalam upaya mencapai kesejahteraan bersama.

Bank Shinhan Indonesia kedepannya akan terus menargetkan implementasi Keuangan Berkelanjutan, antara lain peningkatan pengetahuan semua jenjang organisasi mengenai Keuangan Berkelanjutan, menciptakan budaya kerja yang berorientasi pada lingkungan dan sosial dalam operasional keseharian, mengembangkan produk Keuangan Berkelanjutan dan pada akhirnya meningkatkan portofolio produk Keuangan Berkelanjutan.

Bank Shinhan Indonesia supports the application of Sustainable Finance by committing to be able to provide financing products aimed at financing Sustainable development, low carbon economy, and inclusive economic growth.

The operational activities in the internal Bank Shinhan Indonesia have supported Financial Sustainability activities including by saving the use of paper, water, electricity and shift from using drinking water in plastic packages into personal water bottle that is more environmental friendly.

We also want that the activities, products and services provided by Bank Shinhan Indonesia integrate the management of environmental, social and governance aspects according to the level of risk we face.

Future of economic, social as well as political will affect credit growth for customers whose types of businesses are in direct contact with industries related to the environment. However, we believe that there is now public awareness, especially business actors, who have begun to be responsible for the environment and social aspects of their business sectors.

We also still face challenges in building awareness and knowledge that require time, and the implementation of the plan has been prepared in stages.

The main challenge now is communication and making stakeholders aware of the importance of applying Financial Sustainability in the operations and business of Banks. However, we strongly believe that in the future there will be a large opportunity for fund raising and its distribution related to Sustainable Finance.

For almost 5 years, Bank Shinhan Indonesia has adapted to the dynamics of the economy and continues to learn to become better including at Sustainable Financial services. We hope for deeper collaboration and partnerships to create added value for the economy, environment and society in an effort to achieve mutual prosperity.

In the future, Bank Shinhan Indonesia will continue to target the implementation of Sustainable Finance, including increasing knowledge of all levels of the organization regarding Sustainable Finance, creating an environmentally and socially oriented work culture in daily operations, developing Sustainable Financial products and ultimately increasing the portfolio of Sustainable Financial products.



Dalam merealisasikan Keuangan Berkelanjutan, perlu adanya harmonisasi antara aspek ekonomi, sosial dan lingkungan serta permasalahan lingkungan lainnya yang menjadi tanggung jawab kita semua. Kami berpartisipasi memberikan kontribusi dalam mengurangi dampak negatif lingkungan dan sosial dari dampak yang ditimbulkan dari kegiatan operasional dan bisnis kami.

Kami berterima kasih kepada semua Pemangku Kepentingan dalam mendukung tercapainya Misi dan Visi Keberlanjutan Bank Shinhan Indonesia.

Kedepannya, kami akan terus menyesuaikan operasional dan bisnis kami sehingga bisa sepenuhnya sejalan dengan tujuan Keuangan Berkelanjutan.

To realize Sustainable Finance, there needs to be harmony between economic, social and environmental aspects as well as other environmental issues that are the responsibility of all of us. We participate to contribute in reducing the negative environmental and social impacts of the impacts arising from our operations and business activities.

We thank all Stakeholders in supporting the achievement of Bank Shinhan Indonesia Mission and Vision of Sustainability.

Going forward, we will continue to adjust our operations and business so that it can be fully in line with the objectives of Financial Sustainability.

Atas Nama Direksi
On behalf of the Board of Directors

HWANG DAE GEU
Direktur Utama
President Director

PENGANTAR LAPORAN

Foreword



Periode Laporan Keberlanjutan ini adalah 1 Januari 2021 hingga 31 Desember 2021. Laporan ini diterbitkan setiap tahun dan laporan ini merupakan Laporan Keberlanjutan yang ketiga bagi Bank Shinhan Indonesia. Informasi yang disampaikan dalam laporan berasal dari Kantor Pusat Bank Shinhan Indonesia.

Laporan Keberlanjutan ini disusun berdasarkan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan (POJK) tentang Keuangan Berkelanjutan.

Informasi terkait dengan laporan ini dapat menghubungi :

Yose Yamani

International Financial Center Tower 2,
Lt. 30-32, Jl. Jend. Sudirman Kav. 22-23,
Jakarta Selatan 12920
Telp. 021-29751500
Fax. 021-29880346
yoseyamani@shinhan.com
www.shinhan.co.id

The period of this Sustainability Report is January 1st, 2021 to December 31st 2021. This report is published annually and this report is the third Sustainability Report for Bank Shinhan Indonesia. The information submitted in the report came from the Bank Shinhan Indonesia headquarters.

This Sustainable report is prepared based on the Financial Services Authority Regulation (POJK) on Sustainable Finance.

For Information related to this report, please contact :

Yose Yamani

International Financial Center Tower 2,
Lt. 30-32, Jl. Jend. Sudirman Kav. 22-23,
Jakarta Selatan 12920
Telp. 021-29751500
Fax. 021-29880346
yoseyamani@shinhan.com
www.shinhan.co.id



PROSES PENENTUAN ISI

Content Preparation Process

Laporan Keberlanjutan ini disusun berdasarkan prinsip Laporan Keberlanjutan, yaitu prinsip isi dan kualitas.

Prinsip isi meliputi :

1. Konteks Berkelanjutan : Laporan Berkelanjutan ini disusun sejalan dengan konteks Keuangan Berkelanjutan.
2. Kelengkapan : Informasi disajikan sebagai informasi kualitatif dan kuantitatif untuk memberikan kelengkapan bagi pembaca.

Prinsip kualitas adalah :

1. Keseimbangan : Informasi terkait capaian dan prestasi, serta tantangan disampaikan sesuai dengan kondisi perusahaan.
2. Komparabilitas : Data yang disampaikan dalam laporan disajikan dalam 3 tahun terakhir.
3. Akurasi : Angka dan informasi telah diperiksa secara internal Perusahaan sehingga diyakini akurasinya.
4. Ketepatan waktu : Laporan ini disajikan tepat waktu bersama dengan Laporan Tahunan.
5. Kejelasan : Informasi yang disajikan dalam laporan mudah untuk dipahami.

This Sustainability Report was prepared based on Sustainability Report principles, which are content and quality principles.

Content principles cover :

1. Sustainable context : This Sustainability Report was prepared consistent with the context of Sustainable Finance.
2. Comprehensiveness : Information were presented as qualitative and quantitative information to provide clarity for the reader.

Quality principles are :

1. Balance: Information related to achievements and accomplishment, as well as challenges were presented according to the Company's condition.
2. Comparability : Data presented in the report that was prepared for the last 3 years conditions.
3. Accuracy : Figures and informations were checked by the Company's internals to ensure the accuracy.
4. Timeliness : This report was presented on time along with Annual Report.
5. Clarity : Information presented in this report were easily understandable.

TATA KELOLA KEBERLANJUTAN

Sustainability Performance

Tata Kelola Perusahaan yang baik (GCG) adalah prinsip dasar yang mendasari suatu proses dan mekanisme pengelolaan perusahaan berlandaskan peraturan perundang-undangan dan etika berusaha. Bank Shinhan Indonesia berupaya semaksimal mungkin untuk menerapkan GCG. Penerapan tersebut didorong oleh kesadaran bahwa tata kelola yang baik merupakan kunci penting untuk meningkatkan kinerja dan keunggulan daya saing.

STRUKTUR TATA KELOLA

1. Struktur Utama, terdiri dari :
 - a. Rapat Umum Pemegang Saham (RUPS)
 - b. Dewan Komisaris
 - c. Direksi
2. Struktur Pendukung, terdiri dari :
 - a. Komite di bawah Komisaris
 - b. Komite di bawah Direksi
 - c. Departemen dan Unit Kerja

Penetapan GCG merupakan keharusan dalam rangka membangun kondisi perusahaan yang tangguh sehingga dapat menciptakan suatu sistem dan struktur perusahaan yang kuat dengan memberi manfaat dan nilai tambah bagi para Pemegang Saham dan Pemangku Kepentingan.

Dalam persaingan industri perbankan yang ketat, kinerja dan citra yang baik merupakan kunci penting untuk mengoptimalkan daya saing sehingga bisa memenangkan persaingan.

Bank Shinhan Indonesia terus berupaya menyempurnakan penerapan GCG dengan menerapkan prinsip keterbukaan, akuntabilitas, pertanggungjawaban, independensi dan kewajaran.

RUPS

RUPS merupakan otoritas dan badan tata kelola tertinggi pada perseroan dimana para pemegang saham dapat menggunakan hak dan otoritasnya pada manajemen perseroan. Pemegang Saham mayoritas adalah Shinhan Bank Co. Ltd. sebagai Pemegang Saham Pengendali Bank Shinhan Indonesia.

Good Corporate Governance (GCG) are the basic principles that underlie a process and mechanism based on laws and regulations and business ethics. Bank Shinhan Indonesia makes every effort to implement GCG. The application is driven by the awareness that good governance is an important key to improve performance and competitive advantage.

GOVERNANCE STRUCTURE

1. The Main Structure, consist of :
 - a. General Meeting of Shareholders (GMS)
 - b. Board of Commissioners
 - c. Board of Directors
2. Supporting Structure, consist of :
 - a. Committee under the Board of Commissioners
 - b. Committees under the Directors
 - c. Department and Work Unit

The determination of GCG is a must in order to build strong company conditions so as to create a strong company system and structure by providing benefits and added value to the Shareholders and Stakeholders.

In the intense competition of the banking industry, good performance and image are important keys to optimizing competitiveness so that they can win the competition.

Bank Shinhan Indonesia continues to strive to perfect the implementation of GCG by applying the principles of transparency, accountability, responsibility, independence and fairness.

GMS

The GMS is the highest authority and governance body in the company where shareholders can exercise their rights and authority on the company's management. The majority Shareholder is Shinhan Bank Co. Ltd. as the Controlling Shareholder of Bank Shinhan Indonesia.



RUPS memiliki kewenangan antara lain :

1. Mengangkat dan memberhentikan anggota Dewan Komisaris serta Direksi.
2. Menentukan jumlah remunerasi bagi Dewan Komisaris dan Direksi.
3. Mengesahkan perubahan Anggaran Dasar Perseroan.
4. Memberikan persetujuan atas laporan tahunan dan mengesahkan laporan keuangan.
5. Memutuskan penggunaan laba bersih perseroan.
6. Menunjuk akuntan publik.
7. Mengevaluasi keputusan dan realisasi hasil RUPS tahun sebelumnya.

RUPS sebagai forum pengambilan keputusan tertinggi, Dewan Komisaris sebagai pegawai, dan Direksi yang memimpin jalannya kegiatan operasional perusahaan dan pelaksana keputusan-keputusan RUPS.

Untuk mendukung fungsi pengawasan Dewan Komisaris, Bank Shinhan Indonesia membentuk 4 Komite guna mendukung pengawasan Dewan Komisaris, yaitu Komite Audit, Komite Pemantau Risiko, Komite Nominasi dan Remunerasi dan Komite Tata Kelola Terintegrasi.

Komite Audit merupakan salah satu syarat yang harus dipenuhi dalam struktur tata kelola yang berfungsi untuk membantu pelaksanaan tugas dan fungsi pengawasan oleh Dewan Komisaris dalam memastikan terselenggaranya penerapan Tata Kelola yang baik dalam kegiatan usaha Bank, dan pengawasan terhadap pelaksanaan tugas dan tanggung jawab Direksi.

Komite Pemantau Risiko sangat dibutuhkan dalam struktur tata kelola perusahaan yang baik, yaitu untuk membantu Dewan Komisaris dalam melaksanakan tugas dan fungsi pengawasan dalam Pemantauan Manajemen Risiko.

Komite Remunerasi dan Nominasi berfungsi untuk membantu Dewan Komisaris dalam penetapan kriteria pemilihan calon anggota Dewan Komisaris dan Direksi beserta sistem remunerasinya.

Komite Tata Kelola Terintegrasi sedikitnya mempunyai tugas dan tanggung jawab :

1. Mengevaluasi pelaksanaan Tata Kelola Terintegrasi paling sedikit melalui penilaian kecukupan pengendalian intern dan pelaksanaan fungsi kepatuhan secara terintegrasi.
2. Memberikan rekomendasi kepada Dewan Komisaris Entitas Utama untuk penyempurnaan Pedoman Tata Kelola Terintegrasi.

The GMS has authority including :

1. To appoint and dismiss members of the Board of Commissioners and Directors.
2. Determine the amount of remuneration for the Board of Commissioners and Directors.
3. To approve changes to the company's articles of association.
4. Give approval to the annual report and authorize the financial statements.
5. Decide on the use of the company's net profit.
6. Appoint a public accountant.
7. Evaluate the decisions and realization of the results of the previous year's GMS.

The GMS as the highest decision making forum, the Board of Commissioners as the supervisor, and the Board of Directors who lead the company's operational activities and implement the GMS decisions.

Bank Shinhan Indonesia has formed 4 Committees to support the supervisory function of the Board of Commissioners namely the Audit Committee, the Risk Monitoring Committee, and the Nomination and Remuneration Committee and Integrated Governance Committee.

The Audit Committee is one of the requirements that must be met in the governance structure that serves to assist the implementation of the duties and functions of supervision by the Board of Commissioners in ensuring the implementation of good governance in the Bank's business activities, and supervision of the implementation of the duties and responsibilities of the Directors.

The Risk Monitoring Committee is highly needed in a good corporate governance structure, which is to assist the Board of Commissioners in carrying out their supervisory duties and functions in Monitoring Risk Management.

The Remuneration and Nomination Committee functions as assisting the Board of Commissioners in determining the criteria for selecting candidates for members of the Board of Commissioners and Directors and their remuneration system.

The Integrated Governance Committee has at least the task and responsibility :

1. Evaluating the implementation of the Integrated Governance at least through the assessment of the adequacy of internal control and the implementation of the integrated compliance function.
2. Provides recommendations to the Board of Commissioners of the Main Entity for the improvement of the Integrated Governance Guidelines.

Dewan Komisaris

Dewan Komisaris bertugas dan bertanggung jawab secara kolektif untuk melakukan pengawasan dan memberikan nasihat kepada Direksi serta memastikan pelaksanaan *Good Corporate Governance* (GCG) pada seluruh jenjang organisasi.

Anggota Dewan Komisaris berjumlah 3 (tiga) orang dengan komposisi sebagai berikut :

Board of Commissioners

The Board of Commissioners has the duty and collective responsibility to supervise and provide advice to the Directors and ensure that implements of *Good Corporate Governance* (GCG) at all levels of the organization.

Members of the Board of Commissioners are 3 (three) members with the following composition :



TIMOTY E. MARNANDUS
Komisaris Utama
President Commissioner

KIM JIHYUNG
Komisaris
Commissioner

ANANDA BARATA
Komisaris Independen
Independent Commissioner

Tugas dan Tanggung Jawab Dewan Komisaris

Berdasarkan ketentuan dalam Anggaran Dasar, Dewan Komisaris bertugas melakukan pengawasan atas kebijakan Direksi dalam menjalankan tugas-tugas Bank. Uraian tugas dan tanggung jawab Dewan Komisaris sebagai berikut :

1. Dewan Komisaris wajib melaksanakan tugas dan tanggung jawabnya secara independen.
2. Dewan Komisaris mengadakan rapat sesuai jadwal yang ditetapkan.
3. Dewan Komisaris wajib memastikan penerapan Tata Kelola yang baik terselenggara dalam setiap kegiatan usaha Bank pada seluruh jenjang organisasi.
4. Dewan Komisaris wajib melaksanakan pengawasan terhadap pelaksanaan tugas dan tanggung jawab Direksi serta memberikan nasehat kepada Direksi.
5. Dewan Komisaris wajib mengarahkan, memantau, dan mengevaluasi pelaksanaan kebijakan strategis Bank.
6. Dewan Komisaris wajib memastikan bahwa Direksi Bank telah menindaklanjuti temuan audit dan rekomendasi dari Departemen Audit internal, Auditor Eksternal, hasil pengawasan dari Otoritas Jasa Keuangan dan/atau hasil pengawasan Otoritas lain.

Duties and Responsibilities Board of Commissioners

Based on the provisions in the Articles of Association, the Board of Commissioners has the duty to supervise the policies of the Board of Directors in carrying out the duties of the Bank. The duties and responsibilities of the Board of Commissioners are as follows :

1. The Board of Commissioners must carry out their duties and responsibilities independently.
2. The Board of Commissioners meeting is set according to the schedule.
3. The Board of Commissioners must ensure the implementation of good governance in all business activities of the Bank at all levels of the organization.
4. The Board of Commissioners must exercise supervision over the implementation of the duties and responsibilities of the Board of Directors and provide advice to the Board of Directors.
5. The Board of Commissioners must direct, monitor and evaluate the implementation of the Bank's strategic policies.
6. The Board of Commissioners must ensure that the Board of Directors of the Bank has followed up on audit findings and recommendations from the Internal Audit Department, External Auditors, the results of supervision from the Financial Services Authority and/or the results of supervision by other Authorities.



7. Dewan Komisaris wajib melaporkan kepada Otoritas Jasa Keuangan paling lambat 7 (tujuh) hari sejak ditemukan :
 - a. Pelanggaran peraturan perundang-undangan di bidang keuangan dan perbankan.
 - b. Keadaan atau perkiraan keadaan yang dapat membahayakan kelangsungan usaha Bank.
8. Dewan Komisaris telah membentuk komite-komite untuk membantu dalam efektivitas tugas dan tanggung jawabnya, sebagai berikut :
 - a. Komite Audit.
 - b. Komite Pemantau Risiko.
 - c. Komite Remunerasi dan Nominasi.
9. Dewan Komisaris dapat membentuk Komite Remunerasi dan Nominasi secara terpisah.
10. Dewan Komisaris wajib memastikan bahwa Komite yang telah dibentuk pada butir 8 menjalankan tugasnya secara efektif.
11. Dewan Komisaris wajib menyediakan waktu yang cukup untuk melaksanakan tugas dan tanggung jawab secara optimal.
12. Dewan Komisaris wajib melakukan pengawasan, namun Dewan Komisaris dilarang terlibat dalam pengambilan keputusan kegiatan operasional Bank, kecuali :
 - a. Penyediaan dana kepada pihak terkait sebagaimana diatur dalam ketentuan mengenai Batas Maksimum Pemberian Kredit Bank Umum.
 - b. Hal-hal lain yang ditetapkan dalam Anggaran Dasar Bank atau peraturan perundang-undangan.
13. Pengambilan keputusan pada butir 12 merupakan bagian dari tugas pengawasan oleh Dewan, sehingga tidak meniadakan tanggung jawab Direksi atas pelaksanaan kepengurusan Bank.
14. Melaksanakan tugas-tugas lain sepanjang masih berada dalam ruang lingkup tugas dan fungsi Dewan Komisaris.

Komposisi dan Kompetensi anggota Dewan Komisaris sudah sesuai dengan peraturan Otoritas Jasa Keuangan tentang Penerapan Tata Kelola yang berlaku. Seluruh anggota Dewan Komisaris mampu bertindak dan mengambil keputusan secara independen. Sebagaimana fungsinya sebagai pengawas Bank, pelaksanaan tugas dan tanggung jawab Dewan Komisaris telah memenuhi prinsip-prinsip Tata Kelola. Rapat Dewan Komisaris terselenggara secara efektif dan efisien sesuai dengan pedoman dan tata tertib kerja Dewan Komisaris dan sesuai dengan kebutuhan Bank. Aspek transparansi anggota Dewan Komisaris sangat baik dan tidak pernah melanggar ketentuan/peraturan yang berlaku.

Direksi merupakan organ perseroan yang bertanggung jawab penuh atas pengelolaan perusahaan untuk kepentingan dan tujuan perusahaan serta mewakili perusahaan sesuai Anggaran

7. The Board of Commissioners must report to the Financial Services Authority no later than 7 (seven) days after being discovered:
 - a. Violations of laws and regulations in the financial and banking sector.
 - b. Circumstances or estimates of circumstances that could be dangerous for the Bank's business continuity.
8. The Board of Commissioners has formed committees to assist in the effectiveness of their duties and responsibilities, as follows :
 - a. Audit Committee.
 - b. Risk Monitoring Committee.
 - c. Remuneration and Nomination Committee.
9. The Board of Commissioners may form a Remuneration and Nomination Committee separately.
10. The Board of Commissioners must ensure that the Committee formed in point 8 carries out its duties effectively.
11. The Board of Commissioners must provide sufficient time to carry out their duties and responsibilities optimally.
12. The Board of Commissioners is obliged to conduct supervision, but the Board of Commissioners is prohibited from being involved in making decisions on the Bank's operational activities, except :
 - a. Provision of funds to related parties as stipulated in the provisions concerning the Legal Lending Limit for Commercial Banks.
 - b. Other matters stipulated in the Bank's Articles of Association or laws and regulations.
13. Decision making in point 12 is part of the oversight task by the Board, so it does not negate the responsibilities of the Board of Directors for the implementation of the management of the Bank.
14. Carry out other tasks as long as they are within the scope of the duties and functions of the Board of Commissioners.

The composition and competence of members of the Board of Commissioners are in accordance with the regulations of the Financial Services Authority regarding the Implementation of Good Governance. All members of the Board of Commissioners are able to act and make decisions independently. As it functions as a Bank supervisor, the implementation of the duties and responsibilities of the Board of Commissioners has fulfilled the Governance principles. Meetings of the Board of Commissioners are held effectively and efficiently in accordance with the guidelines and work rules of the Board of Commissioners and in accordance with the needs of the Bank. The transparency aspect of the members of the Board of Commissioners is very good and has never violated the applicable rules/regulations.

The Board of Directors is the organ of the company that is fully responsible for managing the company for the interests and objectives of the company and representing the company in

Dasar, serta mempertanggungjawabkan pelaksanaan tugas kepada Pemegang Saham melalui RUPS.

Direksi

Komposisi Direksi pada tahun 2021 masih sama tidak ada perubahan atau penambahan Direktur.

Berdasarkan Akta Pernyataan Keputusan diluar rapat perseroan terbatas PT Bank Shinhan Indonesia Nomor 3 tanggal 10 Februari 2020, anggota Direksi berjumlah 5 (lima) dengan komposisi pada akhir tahun 2021 terdiri dari 5 Direktur.

accordance with the Articles of Association, and is responsible for carrying out its duties to Shareholders through the GMS.

The Board of Directors

The composition of the Board of Directors in 2021 is still the same, there are no changes or additions to Directors.

Based on the Deed of Decision Statement outside the limited liability company meeting of PT Bank Shinhan Indonesia Number 3 dated February 10th, 2020, the members of the Board of Directors totaled 5 (five) with the composition at the end of 2021 consisting of 5 Directors.



LEONARD AULY
Direktur Kredit
Credit Director

TONY TANUSAPUTRA
Direktur yang Membawahi
Fungsi Kepatuhan
Director in charge of Compliance

HWANG DAE GEU
Direktur Utama
President Director

RIDWAN ANWAR GOENAWAN
Direktur Operasional
Operations Director

PARK HEEJIN
Direktur Keuangan
Finance Director

Tugas dan Tanggung Jawab Direksi

Berdasarkan ketentuan Anggaran Dasar (AD), Direksi bertugas menjalankan tugas-tugas Bank sehari-hari termasuk melaksanakan Rencana Bisnis Bank yang telah disetujui oleh Dewan Komisaris serta kebijakan, mengelola risiko dengan sebaik-baiknya, memonitor, mengelola aset, sumber daya manusia dan menjaga likuiditas dan reputasi Bank secara *prudent* (kehati-hatian). Uraian Tugas dan Tanggung Jawab Direksi diantaranya yaitu :

1. Direksi wajib mengelola Bank sesuai dengan kewenangan dan tanggung jawabnya sebagaimana diatur dalam AD dan Peraturan Perundang-undangan yang berlaku.
2. Direksi bertanggung jawab penuh sesuai bidangnya atas pelaksanaan kepengurusan Bank.
3. Direksi wajib menerapkan prinsip-prinsip Tata Kelola yang baik dalam setiap kegiatan usaha Bank pada seluruh tingkatan atau jenjang organisasi.

Duties and Responsibilities of Directors

Based on the provisions of the Articles of Association (AoA), the Board of Directors is tasked with carrying out the day-to-day duties of the Bank including implementing the Bank's Business Plan which has been approved by the Board of Commissioners and policies, managing risks as well as possible, monitoring, managing assets, human resources and maintaining the Bank's liquidity and reputation prudently. Description of Duties and Responsibilities of the Directors include :

1. The Board of Directors must manage the Bank in accordance with its authority and responsibilities as stipulated in the AoA and the prevailing laws and regulations.
2. The Board of Directors is fully responsible in accordance with their fields for the management of the Bank.
3. The Board of Directors is required to apply the principles of Good Governance in every business activity of the Bank at all levels or levels of the organization.



4. Direksi wajib menindaklanjuti temuan Audit dan rekomendasi dari Departemen Audit Internal dan Auditor Eksternal, hasil Pengawasan Otoritas Jasa Keuangan dan/atau hasil pengawasan Otoritas lainnya.
5. Untuk melaksanakan prinsip-prinsip Tata Kelola yang baik Direksi telah membentuk sebagai berikut :
 - a. Departemen Audit Internal.
 - b. Departemen Manajemen Risiko dan Komite Manajemen Risiko.
 - c. Departemen Kepatuhan.
6. Direksi wajib mempertanggungjawabkan pelaksanaan tugas sesuai bidangnya kepada Pemegang Saham melalui RUPS.
7. Direksi wajib menyediakan data dan informasi yang akurat, relevan dan tepat waktu kepada Dewan Komisaris.
8. Direksi menyusun Rencana Bisnis Bank/merevisinya dan menyampaikannya ke OJK dan selanjutnya memantau pelaksanaannya, sebagaimana yang dituangkan dalam Realisasi Rencana Bisnis Bank secara Triwulanan.
9. Direksi melaksanakan tugas-tugas lain sepanjang masih berada dalam ruang lingkup tugas dan fungsi Direksi Bank.

4. The Board of Directors is obliged to follow up on Audit findings and recommendations from the Internal Audit Department and External Auditor, the results of the Oversight from the Financial Services Authority and/or other Regulator supervision results.
5. To implement the principles of Good Governance the Directors have formed the following :
 - a. Internal Audit Department.
 - b. Risk Management Department and Risk Management Committee.
 - c. Compliance Department.
6. The Board of Directors is responsible for carrying out its duties in accordance with its area to the Shareholders through the GMS.
7. The Board of Directors must provide accurate, relevant and timely data and information to the Board of Commissioners.
8. The Directors compile the Bank Business Plan/revise it and submit it to the OJK and subsequently monitor its implementation, as outlined in the Quarterly Realization of the Bank's Business Plan.
9. The Board of Directors performs other tasks as long as they are within the scope of the duties and functions of the Board of Directors of the Bank.

Pengembangan Kompetensi

Setiap tahun, Bank Shinhan Indonesia memberikan kesempatan kepada semua jajaran manajemen dan karyawan untuk mengembangkan kompetensi.

Pada tahun 2021 telah terdapat pengembangan kompetensi terkait dengan Keuangan Berkelanjutan sebagai berikut :

Pelatihan Training	Penyelenggara Organizer
Pelatihan Analisa Lingkungan Hidup Environmental Analysis Training	Otoritas Jasa Keuangan Financial Service Authority
Pelatihan Keuangan Berkelanjutan Sustainable Finance Workshop	Internal

Competency Development

Every year, Bank Shinhan Indonesia provides opportunities for all levels of management and employees to develop competence.

In 2021 there has been a development of competencies related to Sustainable Finance as follows :

MANAJEMEN RISIKO

Sesuai POJK No.18/ POJK.03/ 2016 tentang Penerapan Manajemen Risiko bagi Bank Umum, SEOJK No.34/ SEOJK.03/ 2016 tentang Penerapan Manajemen Risiko bagi Bank Umum dan SEOJK No.14/ SEOJK.03/ 2016 tentang Penilaian Tingkat Kesehatan Bank Umum yang menyebutkan bahwa Manajemen Risiko adalah serangkaian metodologi dan prosedur yang digunakan untuk mengidentifikasi, mengukur, memantau, dan mengendalikan risiko yang timbul dari seluruh kegiatan usaha Bank. Secara umum masing-masing elemen proses Manajemen Risiko dapat dideskripsikan sebagai berikut :

1. Identifikasi
2. Pengukuran
3. Pemantauan
4. Pengendalian Risiko
5. Sistem Informasi Manajemen Risiko

RISK MANAGEMENT

In accordance POJK No.18/ POJK.03/ 2016 concerning Application of Risk Management for Commercial Banks, SEOJK No.34/ SEOJK.03/ 2016 concerning Application of Risk Management for Commercial Banks and SEOJK No.14/ SEOJK.03/ 2016 concerning Rating for Commercial Banks which states that Risk Management is a series of methodologies and procedures used to identify, measure, monitor, and control risks arising from all business activities of the Bank. In general, each element of the Risk Management process can be described as follows :

1. Identification
2. Measurement
3. Monitoring
4. Risk Control
5. Risk Management Information System

Penerapan Manajemen Risiko yang efektif pada Bank Shinhan Indonesia telah didukung oleh kerangka Manajemen Risiko, yang mencakup kebijakan Manajemen Risiko, prosedur Manajemen Risiko dan limit risiko. Kerangka Manajemen Risiko tersebut telah ditentukan secara jelas berdasarkan Visi, Misi dan strategi bisnis Bank.

Kebijakan Manajemen Risiko, prosedur Manajemen Risiko dan limit diperiksa atau/dikiniakan jika diperlukan mengikuti dinamika dan kompleksitas transaksi. Guna efektivitas pengkinian tersebut Bank memiliki organ Komite Manajemen Risiko dan Komite Pemantau Risiko untuk memberikan rekomendasi atas hal-hal yang dikiniakan dalam kebijakan dan prosedur Manajemen Risiko.

PEMANGKU KEPENTINGAN

Keterlibatan para Pemangku Kepentingan mempengaruhi kegiatan usaha dan Keberlanjutan Bank, baik yang berkaitan dengan proses bisnis Keuangan Berkelanjutan secara langsung maupun tidak langsung.

Bank Shinhan Indonesia menjaga hubungan profesional yang harmonis dengan para pemangku kepentingan untuk meningkatkan pelayanan dan kebutuhan Bank.

Tantangan yang Dihadapi

Tahun 2021 merupakan tahun ketiga penerapan Keuangan Berkelanjutan di Bank Shinhan Indonesia. Masih banyak tantangan yang dihadapi oleh Bank Shinhan Indonesia, antara lain sebagai berikut :

1. Kesadaran Karyawan
Bank Shinhan Indonesia di tahun 2021 dalam menerapkan Keuangan Berkelanjutan masih fokus pada pengembangan pengetahuan dan kesadaran penerapan Keuangan Berkelanjutan kepada seluruh karyawan. Hal ini termasuk dengan aktif mengirimkan karyawan dalam pelatihan-pelatihan terkait Keuangan Berkelanjutan.
2. Penerapan Keuangan Berkelanjutan juga membutuhkan kerja sama dan dukungan penuh dari Pemerintah, pelaku bisnis dan masyarakat.
3. Kesadaran nasabah dan Pemangku Kepentingan juga diperlukan untuk mendukung dan menerapkan Keuangan Berkelanjutan. Pengembangan organisasi, produk dan kebijakan internal yang perlu disusun dan dikembangkan memerlukan waktu dan pengetahuan yang cukup terkait Keuangan Berkelanjutan.

The implementation of effective Risk Management at Bank Shinhan Indonesia has been supported by a Risk Management framework, which includes Risk Management policies, Risk Management procedures and risk limits. The Risk Management framework has been clearly determined based on the Bank's Vision, Mission and business characteristics.

Risk Management policies, Risk Management procedures and limits are reviewed or/updated if necessary following the dynamics and complexity of the transaction. For the effectiveness of the update, the Bank has a Risk Management Committee and Risk Monitoring Committee organ to provide recommendations on matters that are updated in the Risk Management policies and procedures.

STAKEHOLDERS

The involvement of the Stakeholders affects the business activities and Sustainability of the Bank, both related to the Sustainable Financial business process directly or indirectly.

Bank Shinhan Indonesia maintains a harmonious professional relationship with Stakeholders to improve Bank services and needs.

Challenges faced

2021 is the third year of the implementation of Sustainable Finance at Bank Shinhan Indonesia. Many challenges faced by Bank Shinhan Indonesia include the following :

1. Employee Awareness
Bank Shinhan Indonesia in 2021 in implementing Sustainable Finance is still focused on developing knowledge and awareness of the application of Sustainable Finance to all employees. This includes actively sending employees in training related to Sustainable Finance.
2. Implementing Sustainable Finance also requires cooperation and full support from the Government, business people and the community.
3. Customer and Stakeholder Awareness is also needed to support and implement Sustainable Finance. The development of internal organizations, products and policies that need to be developed and developed requires adequate time and knowledge related to Sustainable Finance.



KINERJA KEBERLANJUTAN SUSTAINABILITY PERFORMANCE

KINERJA EKONOMI

Kuangan Berkelanjutan merupakan hal baru bagi Bank Shinhan Indonesia sehingga salah satu strategi kinerja ekonomi di tahun 2021 sebagai tahun kedua pelaksanaan Keuangan Berkelanjutan adalah dengan membangun budaya Keberlanjutan kepada seluruh Pemangku Kepentingan. Bank sudah mulai menerapkan prinsip Keuangan Berkelanjutan ke dalam kegiatan operasional sehari-hari. Hal ini merupakan langkah pendekatan manajemen yang dilakukan sebagai upaya peningkatan kesadaran terhadap Keuangan Berkelanjutan.

Adapun bentuk penerapan kinerja aspek Keberlanjutan dalam kegiatan sehari-hari antara lain sebagai berikut :

1. Penghematan penggunaan kertas.
2. Penghematan penggunaan air.
3. Penghematan penggunaan listrik.
4. Mengurangi pemakaian air minum dalam kemasan.

ECONOMIC PERFORMANCE

Sustainable Finance is a new thing for Bank Shinhan Indonesia so that one of the economic performance strategies in 2021 as the second year of the implementation of Sustainable Finance is to build a culture of Sustainability for all Stakeholders. Banks have started to apply the principles of Sustainable Finance into daily operations. This is a step in the management approach taken as an effort to increase awareness of Financial Sustainability.

The forms of the implementation of the performance aspects of Sustainability in everyday activities include the following :

1. Saving in paper usage.
2. Saving water use.
3. Electricity saving.
4. Reducing the use of bottled water.

Uraian Description	Tahun / Year		
	2021	2020	2019
Total Aset Total Assets	17.543.629.456.880*	16.813.530.975.000	16.163.057.573.851
Aset Produktif Productive Assets	22.213.167.518.640*	20.020.114.622.759	16.526.871.866.711
Kredit Loan	13.190.901.911.774*	12.588.917.725.604	12.714.741.351.022
Dana Pihak Ketiga Third Party Funds	8.233.310.748.954*	6.801.656.450.816	5.435.049.863.816
Pendapatan Operasional (IDR) Operating Revenues (IDR)	1.114.402.203.089*	875.758.470.390	953.310.010.119
Beban Operasional Operating Expense	979.932.478.638*	411.222.795.277	448.176.911.274
Laba Bersih Tahun Berjalan (IDR) Net Income For The Year (IDR)	99.500.976.455*	125.148.395.485	43.993.996.340

*Audited

Rasio Kinerja (%) Performance Ratios (%)	Tahun / Year		
	2021	2020	2019
Rasio Kecukupan Modal Minimum (KPMM) Minimum Capital Adequacy Ratio (MCAR)	29,91	31,58	31,31
Aset produktif bermasalah dan aset non-produktif bermasalah terhadap total aset produktif dan aset non-produktif Non-performing earning assets and non-productive assets to total earnings and non-productive assets	2,68	4,09	2,94
Aset Produktif Bermasalah Terhadap Total Aset Produktif Non-performing earning assets to total productive assets	3,17	4,59	2,71
Cadangan Kerugian Penurunan Nilai (CKPN) Aset Keuangan Terhadap Aset Produktif Allowance for impairment losses (AIL) for financial assets to productive assets	1,56	1,76	1,28
NPL Gross	3,97	5,77	3,17
NPL Nett Net Income For The Year (IDR)	2,95	4,24	2,41
Return on Asset (ROA)	0,76	0,95	0,43
Return on Equity (ROE)	2,23	2,94	1,01
Net Interest Margin (NIM)	2,32	2,43	3,32
Rasio Efisiensi (BOPO)	87,93	90,74	93,80
Loan to Deposit Ratio (LDR)	160,21	189,25	237,49
Net Stable Funding Ratio (NSFR)	114,77	115,22	107,86
Nilai Liquidity Coverage Ratio (LCR)			
LCR secara individu Individual LCR	212,20	236,30	477,21
LCR secara konsolidasi Consolidate LCR	N/A*	N/A*	N/A*

* : tidak ditarget / Not targeted

Uraian Description	Tahun / Year		
	2021	2020	2019
Jumlah produk yang memenuhi kriteria kegiatan usaha berkelanjutan The number of products that meet the criteria for ongoing business activities			
1. Dana Pihak Ketiga Third Party Fund	-	-	-
2. Kredit Loan	948.238.658.327	1.367.781.753.652	1.398.281.390.684
3. Total aset produktif kegiatan usaha berkelanjutan Total productive assets of sustainable business activities			
a. Total kredit / pembiayaan Kegiatan Usaha Berkelanjutan (IDR) Total loan / financing for Sustainable Business Activities (IDR)	948.238.658.327	1.367.781.753.652	1.398.281.390.684
b. Total Non-kredit / pembiayaan Non-Kegiatan Usaha Berkelanjutan (IDR) Total non-loan / financing for Non-Sustainable Business Activities (IDR)	12.634.143.518.516	11.221.135.971.952	11.316.459.960.338
Presentase total kredit/ pembiayaan kegiatan usaha berkelanjutan terhadap total kredit / pembiayaan bank (%) Percentage of total loans / financing of sustainable business activities to total credit / financing of banks	6,98%	10,86%	11,00%



KINERJA SOSIAL

Komitmen Bank

Keuangan Berkelanjutan di Bank Shinhan Indonesia telah dimulai pada tahun 2019, maka Bank Shinhan Indonesia berkomitmen untuk memberikan layanan yang setara kepada seluruh nasabah dan masyarakat, baik untuk produk dan/ atau jasa.

Untuk saat ini, Bank Shinhan Indonesia telah memberikan layanan produk kredit untuk kelompok masyarakat yang termasuk dalam sektor UMKM.

Ketenagakerjaan

- A. Kesetaraan kesempatan bekerja dan tidak adanya tenaga kerja paksa dan tenaga kerja anak-anak.

Bank memiliki komitmen untuk terus berupaya menjamin kesejahteraan karyawan dan memberikan kesempatan kerja yang setara.

Dalam hal kesempatan bekerja, Bank Shinhan Indonesia memberikan kesempatan kepada semua warga negara Indonesia untuk bekerja dan berkarir di Bank Shinhan Indonesia.

Proses penerimaan pekerja dilakukan melalui seleksi yang transparan melalui penilaian yang objektif, antara lain wawancara secara langsung dengan user, kecocokan kepribadian, kompetensi pekerjaan, serta adanya proses *know your employee*.

- B. Kesetaraan Jenis Kelamin

Dalam hal kesempatan bekerja di Bank Shinhan Indonesia juga menghindari segala bentuk diskriminatif yang berpotensi melanggar hak asasi manusia (HAM). Hal ini diantaranya tercermin dalam jumlah karyawan berdasarkan jenis kelamin dan usia.

SOCIAL PERFORMANCE

Bank Commitments

Sustainable Finance at Bank Shinhan Indonesia has begun in 2019, so the Bank Shinhan Indonesia is committed to providing equal services to all customers and the public, both for products and/or services.

For now, the Bank Shinhan Indonesia has provided credit product services for community groups included in the MSME sector.

Employment

- A. Equality of employment opportunities and absence of forced and child labor.

The Bank is committed to continuing to strive to guarantee employee welfare and provide equal employment opportunities.

In terms of employment opportunities, Bank Shinhan Indonesia provides opportunities for all Indonesian citizens to work and have a career at Bank Shinhan Indonesia.

The recruitment process is carried out through transparent selection through objective assessments, including direct interviews with users, personality compatibility, job competencies, and the process of know your employee.

- B. Diversity Gender

In terms of employment opportunities at Bank Shinhan Indonesia also avoids all forms of discrimination that have the potential to violate human rights. This is reflected in the number of employees based on gender and age.

Usia Age	Tahun 2021		Tahun 2020		Tahun 2019	
	Pria Male	Wanita Female	Pria Male	Wanita Female	Pria Male	Wanita Female
Usia dibawah 21 Tahun Age Under 21 Year	-	-	-	-	-	-
Usia 21 Tahun – 35 Tahun Age 21 year to 35 year	89	178	103	211	121	232
Usia diatas 35 Tahun – 45 Tahun Age above 35 year to 45 year	139	113	148	97	151	95
Usia diatas 45 Tahun – Usia Pensiun Age above 45 year until retirement age	115	65	106	55	111	61
Diatas usia pensiun Above retirement age	3	-	3	-	6	2
Total	346	356	360	363	389	390

C. Lokasi Penempatan Kerja Karyawan

C. Employee Work Placement Location

Propinsi Province	Tahun 2021		Tahun 2020		Tahun 2019	
	Pria Male	Wanita Female	Pria Male	Wanita Female	Pria Male	Wanita Female
Sumatera Utara	3	4	5	6	5	5
Banten	-	3	22	15	10	14
DKI Jakarta	199	194	135	164	201	187
Jawa Barat	13	14	41	39	22	24
Jawa Tengah	27	30	27	26	25	30
D.I. Yogyakarta	7	3	1	3	4	3
Jawa Timur	75	87	104	94	96	105
Bali	5	8	4	6	4	7
Sulawesi Selatan	8	7	12	6	12	7
Nusa Tenggara Barat	9	6	9	4	10	8
Total	346	356	360	363	389	390

D. Kelompok Level Organisasi

D. Group by Organization Level

Level	Tahun 2021		Tahun 2020		Tahun 2019	
	Pria Male	Wanita Female	Pria Male	Wanita Female	Pria Male	Wanita Female
Officer	13	36	14	38	16	41
Senior Officer	137	175	143	184	163	197
Supervisor	63	61	68	61	61	61
Manager	39	37	35	36	44	42
Deputy General Manager	37	30	37	31	41	31
Senior Deputy General Manager	23	6	20	5	24	7
General Manager	21	11	29	7	24	10
Executive General Manager	8	-	9	1	11	1
Director	5	-	5	-	5	-
Total	346	356	360	363	389	390

E. Tingkat Perputaran Karyawan

E. Employee Turnover

Uraian Description	Tahun 2021		Tahun 2020		Tahun 2019	
	Pria Male	Wanita Female	Pria Male	Wanita Female	Pria Male	Wanita Female
Karyawan Baru New Employee	39	34	47	35	47	35
Karyawan Berhenti Resign Employee	52	41	53	40	89	69
Total	91	75	100	75	136	104



F. Perputaran Karyawan Berdasarkan Usia

F. Employee Turnover Based On Age

Usia Age	Tahun 2021		Tahun 2020		Tahun 2019	
	Pria Male	Wanita Female	Pria Male	Wanita Female	Pria Male	Wanita Female
Usia dibawah 21 Tahun Age Under 21 Year	-	-	-	-	1	-
Usia 21 Tahun – 35 Tahun Age 21 year to 35 year	21	29	21	22	44	48
Usia diatas 35 Tahun – 45 Tahun Age above 35 year to 45 year	13	7	12	7	18	12
Usia diatas 45 Tahun – Usia Pensiun Age above 45 year until retirement age	18	5	11	8	24	9
Diatas usia pensiun Above retirement age	-	-	9	3	2	-

G. Latar Belakang Karyawan Berhenti

G. Unemployment Background

Uraian Description	Tahun 2021		Tahun 2020		Tahun 2019	
	Pria Male	Wanita Female	Pria Male	Wanita Female	Pria Male	Wanita Female
Pensiun Normal Normal retirement	7	2	6	4	-	-
Pensiun Dini Early retirement	-	-	-	-	5	8
Mengundurkan Diri Resign	41	34	27	29	73	58
Meninggal Dunia Passed away	3	1	-	2	-	-
Lain-lain Others	1	4	20	5	11	3

H. Kesejahteraan Karyawan

Bank Shinhan Indonesia terus berupaya untuk dapat terus memenuhi kesejahteraan karyawan yang diwujudkan antara lain dengan memberikan remunerasi yang disesuaikan dengan ketentuan perundang-undangan. Tidak ada perbedaan dalam proses pemberian remunerasi bagi karyawan laki-laki maupun karyawan perempuan. Secara umum besaran remunerasi yang diberikan kepada karyawan Bank Shinhan Indonesia pada tingkat jabatan terendah telah memenuhi dengan ketentuan mengenai Upah Minimum Pekerja di wilayah kerja masing-masing karyawan berada.

Komponen remunerasi yang diberikan kepada setiap karyawan tetap dan tidak tetap terdiri atas gaji dan upah, insentif dan tunjangan, upah kerja lembur, jaminan pemeliharaan kesehatan dan pengobatan, bantuan musibah, cuti melahirkan, cuti haid, cuti menjalankan kewajiban beragama, cuti tahunan dan kepesertaan dalam Badan Penyelenggara Jaminan Sosial.

H. Employee Welfare

Bank Shinhan Indonesia continues to strive to continue to meet employee welfare which is realized, among others, by providing remuneration that are tailored to statutory provisions. There is no difference in the process of providing remuneration for male and female workers. In general, the amount of remuneration provided to Bank Shinhan Indonesia employees at the lowest position level has fulfilled the provisions regarding the Minimum Workers' Wages in the work area of each employee.

The remuneration component given to each permanent and nonpermanent employee consists of salary and wages, incentives and benefits, overtime wages, health care and medical insurance, disaster assistance, maternity leave, menstrual leave, leave to fulfill religious obligations, annual leave and participation in Social Security Administration Agency.

I. Lingkungan Kerja

Untuk menunjang kenyamanan setiap karyawan dalam bekerja, maka Bank Shinhan Indonesia berupaya menciptakan lingkungan kerja yang layak dan aman, untuk menjamin keselamatan dan kesehatan para karyawan.

Sejalan dengan perkembangan bisnis, maka Bank terus melakukan perbaikan gedung kantor sebagai salah satu upaya dalam meningkatkan kenyamanan dan keselamatan setiap karyawan dalam bekerja.

J. Pendidikan dan Pelatihan

Dalam rangka mewujudkan Visi dan Misi Bank Shinhan Indonesia, maka telah disusun program pendidikan dan pelatihan kepada seluruh pekerja di semua lapis jabatan. Pendidikan dan pelatihan dilaksanakan melalui pelatihan internal maupun eksternal dengan pola pembelajaran di kelas atau pun secara *online*.

I. Work Environment

To support the comfort of each employee at work, the Bank Shinhan Indonesia strives to create a decent and safe work environment, to ensure the safety and health of employees.

In line with business development, the Bank continues to make improvements to office buildings as an effort to improve the comfort and safety of every employee at work.

J. Education and Training

In order to realize the Vision and Mission of the Bank Shinhan Indonesia, education and training programs have been prepared for all workers in all levels of position. Education and training are carried out through internal and external training with learning patterns in the classroom or online.

Uraian Description	2021
Jumlah pelatihan Number of training	9
Jumlah peserta pelatihan Number of training participant	45
Jumlah pelatihan internal Internal Training	9
Jumlah pelatihan eksternal External training	-

K. Serikat Karyawan

Bank Shinhan Indonesia selalu mengedepankan hubungan industrial antara manajemen dengan karyawan yang tergabung dalam Serikat Pekerja Bank Shinhan Indonesia. Serikat Pekerja di Bank Shinhan Indonesia memiliki peran sebagai mitra dalam menjalankan aktifitas operasional dengan memberikan pendapat yang konstruktif sehingga menjadi pendamping dalam pemenuhan hak-hak normatif maupun kasus-kasus hubungan industrial.

Suasana kerja yang kondusif, aman, dan nyaman merupakan salah satu strategi Bank dalam membentuk dan membangun kekompakan karyawan dalam usaha pencapaian target kinerja Bank secara keseluruhan.

Aspek penting dalam mewujudkan budaya kerja di Bank Shinhan Indonesia adalah *Core Value & Code of Conduct*.

K. Employee Union

Bank Shinhan Indonesia always establishes industrial relations between management and employees who are members of the Bank Shinhan Indonesia Workers Union. Workers Unions at Bank Shinhan Indonesia have a role as partners in carrying out operational activities by providing constructive opinions so that they become companions in fulfilling normative rights and industrial relations cases.

A conducive, safe and comfortable work atmosphere is one of the Bank's strategies in forming and building employee cohesiveness in the effort to achieve the overall Bank performance targets.

An important aspect in realizing work culture at Bank Shinhan Indonesia is Core Value & Code of Conduct.



CORE VALUES & CODE OF CONDUCT

Core Values guide the thoughts and actions of all
Shinhan members united under the idea of One Shinhan.

(The code of conduct outlines the standards for employees' judgment and actions when applying core values in carrying out their duties.)



L. Masyarakat

Bank Shinhan Indonesia merupakan hasil merger antara 2 Bank yang sudah beroperasi cukup lama di Indonesia dan tersebar di 10 Provinsi.

Di tahun 2021, salah satu rencana Bank adalah membuat jaringan kantor yang stabil sehingga dapat melayani semua lapisan masyarakat dengan lebih baik lagi.

Namun demikian, saat ini masih banyak lokasi yang belum dapat dijangkau oleh jaringan kantor Bank Shinhan Indonesia. Untuk itu, Bank terus mengembangkan dan meningkatkan layanan perbankan dengan memanfaatkan teknologi digital sehingga dapat meningkatkan akses keuangan kepada masyarakat yang belum dapat terlayani oleh jaringan kantor kami.

L. Communities

Bank Shinhan Indonesia is the result of a merger between 2 Banks that have been operating for a long time in Indonesia and are spread across 10 Provinces.

In 2021, one of the Bank's plans is to create a stable office network so that it can better serve all levels of society.

However, currently there are still many locations that cannot be reached by the Bank Shinhan Indonesia office network. For this reason, the Bank continues to develop and improve banking services by utilizing digital technology so as to increase financial access to people who cannot yet be served by our office network.

Salah satu bentuk lain dalam meningkatkan layanan kepada masyarakat adalah dengan menggunakan Kantor Cabang Pembantu Berpindah (KCP *Mobile*), sehingga Bank dapat secara fisik melayani kebutuhan layanan keuangan perbankan.

Another form of improving services to the public is the use of Mobile Sub-Branch Offices, so that the Bank can physically serve the needs of banking financial services.



Tabel Pengaduan Konsumen Desember 2021
Table of Consumer Complaints in 2021

No	Subyek Subject	Jumlah			
		Keluhan Complaint	Dalam Proses In the Process	Tidak Selesai Not Completed	Selesai Done
1.	Kartu ATM /Debit /ATM ATM Card/Debit Card/ATM	530	22	-	508
2.	Electronic Banking	148	3	-	145
3.	Kredit Tanpa Agunan Unsecured Loans	5	-	-	5
4.	Kliring (Transfer)/Remittance	5	2	-	3
5.	Kredit/Pembiayaan Modal Kerja	4	-	-	4
6.	SMS Banking	6	-	-	6
7.	Produk Lainnya Other Products	3	-	-	3
Total		701	27		674



Dalam Proses :

Jumlah pengaduan yang masih dalam proses tabel diatas adalah posisi di akhir tahun 2021. Pada Bulan Maret 2022 Jumlah Pengaduan Konsumen yang masih dalam proses pada tabel diatas statusnya sudah terselesaikan.

M. Corporate Social Responsibility (CSR)

Tahun 2021, Bank Shinhan Indonesia mengalokasikan sejumlah anggaran untuk mendukung pelaksanaan kegiatan CSR. Pada realisasinya, kegiatan ini diharapkan dapat memberikan dampak positif bagi masyarakat.

Salah satu kegiatan yang dilakukan adalah memberikan Beasiswa kepada 21 (dua puluh satu) Mahasiswa Universitas Indonesia dan 3 (tiga) Mahasiswa Institut Teknologi Bandung dalam rangka membantu meningkatkan kesejahteraan para mahasiswa yang memiliki keterbatasan biaya, namun memiliki prestasi akademik yang baik. Beasiswa ini untuk mendukung perjalanan mereka sepanjang masa berkuliah.

In the Process :

The number of complaints that are still in process in the table above is the position at the end of the year 2021. On March 2022 the number of Consumer Complaints that are still in process in the table above has been completed.

M. Corporate Social Responsibility (CSR)

In 2021, Bank Shinhan Indonesia allocated a number of budgets to support CSR activities. In reality, this activity is expected to have a positive impact on society.

One of the activities carried out was to provide scholarships to twenty-one students from the University of Indonesia and three Students from the Bandung Institute of Technology in order to help improve the welfare of students who are limited in funds, but academically performed. This Scholarship is to support their journey throughout their college life.

No	Tanggal Date	Keterangan Description	Rupiah	
			Kegiatan Sosial Social Activity	Kegiatan Politik Political Activity
1	10 November 2021 November 10, 2021	Pemberian Shinhan Bank Scholarship Program Year 2021 kepada Universitas Indonesia sebanyak 21 (dua puluh satu) mahasiswa Giving the Shinhan Bank Scholarship Program Year 2021 to the University of Indonesia for 21 (twenty one) students	Rp160,8 Juta Rp160.8 Million	NIHIL NIL
2	10 November 2021 November 10, 2021	Pemberian Shinhan Bank Scholarship Program Year 2021 kepada Institut Teknologi Bandung sebanyak 3 (tiga) mahasiswa Giving the Shinhan Bank Scholarship Program Year 2021 to Bandung Institute of Technology for 3 (three) students	Rp22,6 Juta Rp22.6 Million	NIHIL NIL

N. Tanggung jawab Pengembangan Produk

Bank Shinhan Indonesia meyakini bahwa kedepannya sistem transaksi keuangan akan bergeser dari transaksi manual yang masih membutuhkan kehadiran fisik kantor Bank ke sistem keuangan digital yang dapat diakses oleh setiap masyarakat dimanapun berada.

Hal ini akan memberikan dampak yang positif terhadap peningkatan dan pemberdayaan sektor UMKM, pariwisata dan sektor lainnya.

Mencermati perkembangan ini, maka Bank Shinhan Indonesia melakukan inovasi layanan dan produk yang sejalan dengan perubahan tersebut.

Saat ini Bank Shinhan Indonesia sudah memberikan layanan bergerak atau Mobil Edukasi (KCP *Mobile*). KCP *Mobile* merupakan KCP yang dapat berpindah tempat atau yang berlokasi pada suatu tempat dalam waktu sementara untuk melayani nasabah, berupa kas mobil atau kendaraan yang dirancang khusus untuk memenuhi layanan transaksi perbankan nasabah.

N. Product Development Responsibility

Bank Shinhan Indonesia believes that in the future the financial transaction system will shift from manual transactions that still require the physical presence of a Bank office to a digital financial system that can be accessed by every community wherever they are.

This will have a positive impact on the improvement and empowerment of the MSME sector, tourism and other sectors.

Paying close attention to this development, the Bank Shinhan Indonesia to innovate services and products in line with these changes.

At present, Bank Shinhan Indonesia has provided mobile services or KCP Mobile Educational Cars. KCP *Mobile* is a KCP that can move from one place to another or is located at one place temporarily to serve customers, in the form of car cash or vehicles specifically designed to fulfill customer banking transaction services.

Untuk meningkatkan inklusi keuangan, Bank juga melakukan inovasi lainnya berupa layanan elektronik perbankan melalui sistem aplikasi yang dapat diakses melalui *mobile phone*, sehingga diharapkan dapat menjangkau masyarakat dimanapun dan kapanpun untuk melakukan transaksi perbankan.

Bentuk tanggung jawab utama Bank lainnya adalah memberikan perlindungan kepada nasabah melalui produk dan layanan yang diberikan.

Semua produk yang ditawarkan kepada nasabah telah menerapkan prinsip keterbukaan, keandalan, kerahasiaan dan keamanan data atau/informasi nasabah, penanganan pengaduan serta penyelesaian sengketa nasabah secara sederhana, cepat, dan terjangkau.

Setiap produk dan layanan Bank juga mewajibkan informasi tertulis dalam bahasa Indonesia secara lengkap.

Kami yang bertandatangan di bawah ini menyatakan bahwa informasi dalam Laporan Keberlanjutan tahun 2021 ini telah disampaikan sesuai dengan POJK 51/POJK.03/2017. Laporan dibuat oleh Direksi dan telah mendapat persetujuan Dewan Komisaris.

To increase financial inclusion, the Bank also made other innovations in the form of electronic banking services through an application system that can be accessed via mobile phones, so that it is expected to be able to reach the public anywhere and anytime to conduct banking transactions.

Another major form of Bank responsibility is to provide protection to customers through the products and services provided.

All products offered to customers have implemented the principles of openness, reliability, confidentiality and security of customer data or/information, handling complaints and resolving customer disputes in a simple, fast, and affordable manner.

Each Bank product and service also requires complete written information in Indonesian.

We, the undersigned, declare that the information in this 2021 Sustainability Report has been submitted in accordance with POJK 51/POJK. 03/2017. The report is prepared by the Board of Directors and has been approved by the Board of Commissioners.

Jakarta, 7 April 2022



HWANG DAE GEU

Direktur Utama
President Director



LEMBAR PERSETUJUAN DEWAN KOMISARIS ATAS LAPORAN KEBERLANJUTAN 2021

Approval by the Board of Commissioners for the 2021 Sustainability Report

Jakarta, 7 April 2022

TIMOTY E. MARNANDUS

Komisaris Utama
President Commissioner

SURAT PERNYATAAN ANGGOTA DEWAN KOMISARIS DAN ANGGOTA DIREKSI TENTANG TANGGUNG JAWAB ATAS LAPORAN TAHUNAN 2021 PT BANK SHINHAN INDONESIA

Statement of Board of Commissioners and Board of Directors Responsibility for the 2021 Annual Report of PT Bank Shinhan Indonesia

Kami yang bertanda tangan di bawah ini menyatakan bahwa semua informasi dalam Laporan Tahunan PT Bank Shinhan Indonesia tahun 2021 telah dimuat secara lengkap dan bertanggung jawab penuh atas kebenaran isi Laporan Tahunan.

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya,

Jakarta, April 2022

We hereby state that all information contained herein has been fully disclosed in this 2021 Annual Report of PT Bank Shinhan Indonesia and we are solely responsible for the accuracy of the content.

The declaration has been made truthfully.

Jakarta, April 2022

DEWAN KOMISARIS BOARD OF COMMISSIONERS



ANANDA BARATA
Komisaris Independen
Independent Commissioner



TIMOTY E. MARNANDUS
Komisaris Utama
President Commissioner

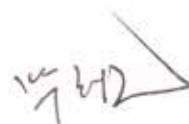


KIM JIHYUNG
Komisaris
Commissioner

DIREKSI BOARD OF DIRECTORS



HWANG DAE GEU
Direktur Utama
President Director



PARK HEEJIN
Direktur
Director



TONY TANUSAPUTRA
Direktur yang Membawahi Fungsi Kepatuhan
Director in Charge of Compliance Function



RIDWAN ANWAR GOENAWAN
Direktur
Director



LEONARD AULY
Direktur
Director

08

LAPORAN KEUANGAN

Financial Report





PT BANK SHINHAN INDONESIA

LAPORAN KEUANGAN/
FINANCIAL STATEMENTS

UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2021/
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021

DAN/*AND*

LAPORAN AUDITOR INDEPENDEN/
INDEPENDENT AUDITORS' REPORT

**PT BANK SHINHAN INDONESIA
LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021**

DAFTAR ISI

Laporan Auditor Independen

Surat Pernyataan Direksi

**Halaman/
Pages**

Laporan Posisi Keuangan

1 - 3

Laporan Laba Rugi dan
Penghasilan Komprehensif Lain

4 - 5

Laporan Perubahan Ekuitas

6 - 7

Laporan Arus Kas

8 - 9

Catatan atas Laporan Keuangan

10 - 101

**PT BANK SHINHAN INDONESIA
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2021**

CONTENTS

Independent Auditors' Report

Directors' Statements Letter

Statement of Financial Position

*Statement of Profit or Loss and
Other Comprehensive Income*

Statement of Changes in Equity

Statement of Cash Flows

Notes to Financial Statements

This report is originally issued in Indonesian language.

No. : 00099/2.1315/AU.1/07/0995-3/1/III/2022

Laporan Auditor Independen

Pemegang Saham, Dewan Komisaris dan Direksi
PT Bank Shinhan Indonesia

Kami telah mengaudit laporan keuangan PT Bank Shinhan Indonesia terlampir, yang terdiri dari laporan posisi keuangan tanggal 31 Desember 2021, serta laporan laba-rugi dan penghasilan komprehensif lain, laporan perubahan ekuitas, dan laporan arus kas untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, dan suatu ikhtisar kebijakan akuntansi signifikan dan informasi penjelasan lainnya.

Tanggung jawab manajemen atas 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.

Tanggung jawab auditor

Tanggung jawab kami adalah untuk menyatakan suatu opini atas laporan keuangan tersebut berdasarkan audit kami. Kami melaksanakan audit kami berdasarkan Standar Audit yang ditetapkan oleh Institut Akuntan Publik Indonesia. Standar tersebut mengharuskan kami untuk mematuhi ketentuan etika serta merencanakan dan melaksanakan audit untuk memperoleh keyakinan memadai tentang apakah laporan keuangan tersebut bebas dari kesalahan penyajian material.

Suatu audit melibatkan pelaksanaan prosedur untuk memperoleh bukti audit tentang angka-angka dan pengungkapan dalam laporan keuangan. Prosedur yang dipilih bergantung pada pertimbangan auditor, termasuk penilaian atas risiko kesalahan penyajian material dalam laporan keuangan, baik yang disebabkan oleh kecurangan maupun kesalahan. Dalam melakukan penilaian risiko tersebut, auditor mempertimbangkan pengendalian internal yang relevan dengan penyusunan dan penyajian wajar laporan keuangan entitas untuk merancang prosedur audit yang tepat sesuai dengan kondisinya, tetapi bukan untuk tujuan menyatakan opini atas keefektifitasan pengendalian internal entitas. Suatu audit juga mencakup pengevaluasian atas ketepatan kebijakan akuntansi yang digunakan dan kewajaran estimasi akuntansi yang dibuat oleh manajemen, serta pengevaluasian atas penyajian laporan keuangan secara keseluruhan.

Independent Auditors' Report

The Shareholders, Board of Commissioners and Directors
PT Bank Shinhan Indonesia

We have audited the accompanying financial statements of PT Bank Shinhan Indonesia, which comprise the statement of financial position as of December 31, 2021, and the statements of profit or loss and other comprehensive income, changes in equity, and cash flows for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

Management's responsibility for the financial statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of such 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.

Auditors' responsibility

Our responsibility is to express an opinion on such financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with Standards on Auditing established by the Indonesian Institute of Certified Public Accountants. Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether such financial statements are free from material misstatement.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditors' judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditors consider internal control relevant to the entity's preparation and fair presentation of the financial statements 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 entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.

Tanggung jawab auditor (Lanjutan)

Kami yakin bahwa bukti audit yang telah kami peroleh adalah cukup dan tepat untuk menyediakan suatu basis bagi opini audit kami.

Opini

Menurut opini kami, laporan keuangan terlampir menyajikan secara wajar, dalam semua hal yang material, posisi keuangan PT Bank Shinhan Indonesia tanggal 31 Desember 2021 serta kinerja keuangan dan arus kasnya untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.

Auditors' responsibility (Continued)

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

Opinion

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of PT Bank Shinhan Indonesia as of December 31, 2021, and its financial performance and cash flows for the year then ended, in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards.

Kantor Akuntan Publik/Registered Public Accountants
Suharli, Sugiharto & Rekan



Michell Suharli, CPA
Registrasi Akuntan Publik/Public Accountant Registration No. AP. 0995

31 Maret 2022/March 31, 2022





**SURAT PERNYATAAN DIREKSI
TENTANG TANGGUNG JAWAB ATAS
LAPORAN KEUANGAN
PT BANK SHINHAN INDONESIA
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021**

**DIRECTOR'S STATEMENT LETTER
REGARDING THE RESPONSIBILITY FOR
THE FINANCIAL STATEMENTS
PT BANK SHINHAN INDONESIA
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2021**

Kami yang bertanda tangan di bawah ini: / We, the undersigned:

1. Nama/Name	:	Hwang Dae Geu
Alamat Kantor/Office Address	:	International Financial Center Tower 2, Lt. 30-31, Jl. Jenderal Sudirman Kav. 22-23, Jakarta Selatan
Alamat Domisili/Domicile Address	:	Apartemen Capital Tower South, Unit 2 / 8A, Jl. Jendral Sudirman Kav. 52 - 53 Lot 24 RT 05 / 1 Senayan - Kebayoran Baru - Jakarta Selatan
Nomor Telepon/Phone Number	:	021 - 2975 1500
Jabatan/Position	:	Direktur Utama
2. Nama/Name	:	Ridwan Anwar Goenawan
Alamat Kantor/Office Address	:	International Financial Center Tower 2, Lt 30-31, Jl. Jenderal Sudirman Kav. 22-23, Jakarta Selatan
Alamat Domisili/Domicile Address	:	Jl. Duren Sawit Indah A 3 / 8 Kel. Klender Kec. Duren Sawit - Jakarta
Nomor Telepon/Phone Number	:	021 - 2975 1500
Jabatan/Position	:	Direktur

Menyatakan bahwa:

State that:

1. Kami bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian laporan keuangan PT Bank Shinhan Indonesia ("Bank");	1. We are responsible for the preparation and presentation of the financial statements of PT Bank Shinhan Indonesia ("Bank");
2. Laporan keuangan Bank telah disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia;	2. The Bank's financial statements have been prepared and presented in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards;
3. a. Semua informasi dalam laporan keuangan Bank telah dimuat secara lengkap dan benar;	3. a. All information contained in the financial statements of Bank have been completely and properly disclosed;
b. Laporan keuangan Bank tidak mengandung informasi atau fakta material yang tidak benar, dan tidak menghilangkan informasi atau fakta material.	b. The financial statements of the Bank do not contain any improper material information or fact, nor do not omit material information or fact.
4. Kami bertanggung jawab atas sistem pengendalian intern Bank.	4. We are responsible for the Bank's internal control system.

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

This statement letter is made truthfully.

Jakarta, 31 Maret 2022 / March 31, 2022

  Hwang Dae Geu Direktur Utama / President Director	  Ridwan Anwar Goenawan Direktur / Director

PT BANK SHINHAN INDONESIA
LAPORAN POSISI KEUANGAN
31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BANK SHINHAN INDONESIA
STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	2021	Catatan/ Notes	2020	
ASET				ASSETS
Kas	50.110.119.037	5	43.625.034.403	Cash
Giro pada Bank Indonesia	505.427.900.092	6	430.208.102.608	Demand deposits with Bank Indonesia
Giro pada bank lain	199.455.163.678	7	171.998.689.456	Demand deposits with other banks
Cadangan kerugian penurunan nilai	-		(59.824.363)	Allowance for impairment losses
Neto	199.455.163.678		171.938.865.093	Net
Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain	544.020.000.000	8	223.000.000.000	Placements with Bank Indonesia and other banks
Bunga yang belum diamortisasi	(14.338.472)		(12.248.019)	Unamortized interest
Cadangan kerugian penurunan nilai	-		(832.500.000)	Allowance for impairment losses
Neto	544.005.661.528		222.155.251.981	Net
Efek-efek - neto	1.956.718.849.519	9	1.431.298.375.750	Securities - net
Cadangan kerugian penurunan nilai	(174.250.201)		(1.084.525.889)	Allowance for impairment losses
Neto	1.956.544.599.318		1.430.213.849.861	Net
Efek yang dibeli dengan janji untuk dijual kembali	110.410.478.654	10	1.304.455.551.128	Securities purchased under resale agreement
Tagihan derivatif	30.897.818.473	11	9.987.171.462	Derivative receivables
Kredit		12		Loans
Pihak berelasi	194.635.444.675	33	250.663.034.082	Related parties
Pihak ketiga	13.391.470.269.155		12.617.019.008.842	Third parties
Cadangan kerugian penurunan nilai	(255.176.810.858)		(283.452.561.150)	Allowance for impairment losses
Neto	13.330.928.902.972		12.584.229.481.774	Net
Tagihan akseptasi	98.845.567.566	13	192.662.196.236	Acceptance receivables
Cadangan kerugian penurunan nilai	(416.915.556)		(990.281.500)	Allowance for impairment losses
Neto	98.428.652.010		191.671.914.736	Net
Aset tetap - neto	115.330.955.480	14	119.781.540.350	Property and equipment - net
Aset takberwujud - neto	22.849.810.150	15	26.819.085.651	Intangible assets - net
Aset hak-guna - neto	49.379.947.158	16a	53.677.033.640	Right-of-use assets - net
Klaim atas pengembalian pajak	39.294.954.690	32b	39.294.954.690	Claim for tax refund
Aset pajak tangguhan - neto	28.925.323.447	32b	-	Deferred tax asset - net
Aset lain-lain	461.639.170.192	17	184.520.549.564	Other assets
JUMLAH ASET	17.543.629.456.879		16.812.578.386.941	TOTAL ASSETS

Catatan atas Laporan Keuangan merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari Laporan Keuangan secara keseluruhan.

Notes to Financial Statements which are an integral part of the Financial Statements taken as a whole.

PT BANK SHINHAN INDONESIA
LAPORAN POSISI KEUANGAN
31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BANK SHINHAN INDONESIA
STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	<u>2021</u>	<u>Catatan/ Notes</u>	<u>2020</u>	
LIABILITAS DAN EKUITAS				LIABILITIES AND EQUITY
LIABILITAS				LIABILITIES
Liabilitas segera	3.096.541.919		1.595.181.072	Liabilities payable immediately
Simpanan		18		Deposits
Pihak berelasi	60.362.877.712	33	141.488.203.894	Related parties
Pihak ketiga	8.172.947.870.431		6.682.631.578.012	Third parties
Jumlah	<u>8.233.310.748.143</u>		<u>6.824.119.781.906</u>	Total
Simpanan dari bank lain		19		Deposits from other banks
Pihak berelasi	46.847.504.038	33	1.439.531.990.706	Related parties
Pihak ketiga	578.500.009.769		639.541.664.160	Third parties
Jumlah	<u>625.347.513.807</u>		<u>2.079.073.654.866</u>	Total
Liabilitas derivatif	28.243.276.827	11	9.932.073.727	Derivative liabilities
Liabilitas akseptasi	98.845.567.566	13	192.662.196.236	Acceptance payables
Utang pajak	69.609.180.654	32a	7.743.012.635	Taxes payable
Pinjaman yang diterima	3.662.892.500.000	20	2.936.450.000.000	Borrowings
Liabilitas imbalan kerja	31.304.770.256	31	48.944.368.859	Employment benefits liabilities
Liabilitas pajak tangguhan - neto	-	32b	35.195.913.087	Deferred tax liabilities - net
Utang sewa	40.529.622.036	16b	41.919.008.596	Lease liabilities
Liabilitas lain-lain	<u>64.135.625.911</u>	21	<u>71.946.485.918</u>	Other liabilities
JUMLAH LIABILITAS	<u>12.857.315.347.119</u>		<u>12.249.581.676.902</u>	TOTAL LIABILITIES

Catatan atas Laporan Keuangan merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari Laporan Keuangan secara keseluruhan.

Notes to Financial Statements which are an integral part of the Financial Statements taken as a whole.

PT BANK SHINHAN INDONESIA
LAPORAN POSISI KEUANGAN
31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BANK SHINHAN INDONESIA
STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	2021	Catatan/ Notes	2020	
EKUITAS				EQUITY
Modal saham - nilai nominal Rp1.000.000 per saham. Modal dasar - 3.700.000 saham pada 31 Desember 2021 dan 2020				Share capital - par value of Rp1,000,000 per share. Authorized - 3,700,000 shares at December 31, 2021 and 2020
Modal ditempatkan dan disetor - 944.278 saham pada 31 Desember 2021 dan 2020	944.278.000.000	22	944.278.000.000	Issued and paid up - 944,278 shares at December 31, 2021 and 2020
Tambahan modal disetor	3.026.001.139.245	23	3.026.001.139.245	Additional paid-in capital
Penghasilan komprehensif lain		25		Other comprehensive income
Keuntungan yang belum direalisasi atas perubahan nilai aset keuangan pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain - neto	25.688.798.749	9	30.591.098.875	Unrealized gain on changes in value of financial assets at fair value through other comprehensive income - net
Keuntungan pengukuran kembali kewajiban imbalan pascakerja - neto	30.988.442.643		2.269.719.251	Gain on remeasurement of post-employment benefits obligation - net
Saldo laba				Retained earnings
Ditentukan penggunaannya	20.600.000.000	24	20.600.000.000	Appropriated
Belum ditentukan penggunaannya	638.757.729.123		539.256.752.668	Unappropriated
JUMLAH EKUITAS	4.686.314.109.760		4.562.996.710.039	TOTAL EQUITY
JUMLAH LIABILITAS DAN EKUITAS	17.543.629.456.879		16.812.578.386.941	TOTAL LIABILITIES AND EQUITY

Catatan atas Laporan Keuangan merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari Laporan Keuangan secara keseluruhan.

Notes to Financial Statements which are an integral part of the Financial Statements taken as a whole.

PT BANK SHINHAN INDONESIA LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2021 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)			PT BANK SHINHAN INDONESIA STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)		
	2021	Catatan/ Notes	2020		
PENDAPATAN DAN BEBAN OPERASIONAL				OPERATING REVENUES AND EXPENSES	
Pendapatan bunga	779.560.391.135	26,33	857.100.941.398	Interest revenues	
Beban bunga	(292.460.639.852)	27,33	(409.241.497.886)	Interest expenses	
Pendapatan Bunga - Neto	487.099.751.283		447.859.443.512	Interest Revenues - Net	
PENDAPATAN OPERASIONAL LAINNYA		28		OTHER OPERATING REVENUES	
Provisi dan komisi lainnya	48.796.635.942		44.313.285.712	Other fees and commissions	
Laba selisih kurs - neto	30.456.535.470		26.425.331.270	Gain on foreign exchange - net	
Lain-lain	23.181.135.022		14.283.628.796	Others	
Jumlah Pendapatan Operasional Lainnya	102.434.306.434		85.022.245.778	Total Other Operating Revenues	
Beban kerugian penurunan nilai	(124.108.404.642)	7,8,9,12, 13,17	(111.352.647.114)	Provision for impairment losses	
BEBAN OPERASIONAL LAINNYA				OTHER OPERATING EXPENSES	
Tenaga kerja	(161.580.689.167)	29	(159.830.979.758)	Personnel	
Umum dan administrasi	(168.788.763.384)	30	(175.785.020.914)	General and administrative	
Jumlah Beban Operasional Lainnya	(330.369.452.551)		(335.616.000.672)	Total Other Operating Expenses	
PENDAPATAN OPERASIONAL - NETO	135.056.200.524		85.913.041.504	OPERATING REVENUES - NET	
PENDAPATAN (BEBAN) NON-OPERASIONAL				NON-OPERATING REVENUES (EXPENSE)	
Pendapatan non-operasional	2.462.761.467		63.322.600.793	Non-operating income	
Beban non-operasional	(751.986.474)		(291.809.925)	Non-operating expenses	
Jumlah Pendapatan Non-operasional	1.710.774.994		63.030.790.868	Total Non-operating Revenues	
LABA SEBELUM PAJAK	136.766.975.518		148.943.832.372	INCOME BEFORE TAX	
MANFAAT (BEBAN) PAJAK PENGHASILAN		32b		INCOME TAX BENEFIT (EXPENSE)	
Kini	(109.012.424.840)		-	Current	
Tangguhan	71.746.425.777		(43.566.400.938)	Deferred	
BEBAN PAJAK - NETO	(37.265.999.063)		(43.566.400.938)	TAX EXPENSE - NET	
LABA TAHUN BERJALAN	99.500.976.455		105.377.431.434	INCOME FOR THE YEAR	

Catatan atas Laporan Keuangan merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari Laporan Keuangan secara keseluruhan.

Notes to Financial Statements which are an integral part of the Financial Statements taken as a whole.

PT BANK SHINHAN INDONESIA
LAPORAN LABA RUGI DAN
PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BANK SHINHAN INDONESIA
STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND
OTHER COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2021

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	2021	Catatan/ Notes	2020	
LABA TAHUN BERJALAN	99.500.976.455		105.377.431.434	INCOME FOR THE YEAR
PENGHASILAN				OTHER COMPREHENSIVE
KOMPREHENSIF LAIN				INCOME
Pos-pos yang tidak akan				Item that will not be reclassified
direklasifikasi ke laba rugi:				subsequently to profit or loss:
Pengukuran ulang				Remeasurement of
kewajiban imbalan				post-employment benefit
pascakerja	36.746.128.732	31	429.435.901	obligation
Beban pajak penghasilan				
terkait	(8.027.405.340)	32b	(85.887.180)	Related income tax expense
Subjumlah	28.718.723.392		343.548.721	Sub-total
Pos-pos yang akan direklasifikasi				Item that may be reclassified
ke laba rugi:				subsequently to profit or loss:
Keuntungan yang belum				Unrealized gains from
direalisasi dari perubahan				changes in value of
nilai aset keuangan pada				financial assets at fair
nilai wajar menurut				value through other
penghasilan komprehensif				comprehensive income
lain	(5.304.516.223)	9	30.890.965.939	
Manfaat (beban) pajak				Related income tax benefit
penghasilan terkait	402.216.097	32b	(6.178.193.189)	(expense)
Subjumlah	(4.902.300.126)		24.712.772.750	Sub-total
JUMLAH PENGHASILAN				TOTAL OTHER COMPREHENSIVE
KOMPREHENSIF LAIN TAHUN				INCOME FOR THE YEAR
BERJALAN	23.816.423.266		25.056.321.471	
JUMLAH LABA KOMPREHENSIF				TOTAL COMPREHENSIVE
TAHUN BERJALAN	123.317.399.721		130.433.752.905	INCOME FOR THE YEAR

Catatan atas Laporan Keuangan merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari Laporan Keuangan secara keseluruhan.

Notes to Financial Statements which are an integral part of the Financial Statements taken as a whole.

PT BANK SHINHAN INDONESIA
LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BANK SHINHAN INDONESIA
STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2021

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

Catatan/ Notes	Modal saham/ Share capital	Tambahan modal disetor/ Additional paid-in capital	Penghasilan Komprehensif Lain/ Other Comprehensive Income		Saldo Laba/ Retained Earnings	Ditentukan penggunaannya/ Appropriated	Belum ditentukan penggunaannya/ Unappropriated	Jumlah ekuitas/ Total equity	
			Keuntungan (kerugian) yang belum direalisasi atas perubahan nilai aset keuangan pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain - neto/Unrealized gain (loss) on changes in value of financial assets at fair value through other comprehensive income - net	Pengukuran kembali kewajiban imbalan pascakerja - neto/ Remeasurement of post- employment benefit obligation - net					
Saldo per 1 Januari 2020	944.278.000.000	3.026.001.139.245	5.510.930.742	1.805.784.872		20.600.000.000	433.879.321.234	4.432.075.176.093	Balance as of January 1, 2020
Penghasilan komprehensif lain tahun berjalan	-	-	24.712.772.750	343.548.721		-	105.377.431.434	130.433.752.905	Other comprehensive income for the year
Dampak pada penyesuaian pajak untuk item dalam penghasilan komprehensif lain	-	-	367.395.383	120.385.658		-	-	487.781.041	Impact on tax adjustment to items in other comprehensive income
Saldo per 31 Desember 2020	944.278.000.000	3.026.001.139.245	30.591.098.875	2.269.719.251		20.600.000.000	539.256.752.668	4.562.996.710.039	Balance as of December 31, 2020

Catatan atas Laporan Keuangan merupakan bagian yang tidak
terpisahkan dari Laporan Keuangan secara keseluruhan.

Notes to Financial Statements which are an integral part of
the Financial Statements taken as a whole.

PT BANK SHINHAN INDONESIA
LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BANK SHINHAN INDONESIA
STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

			Penghasilan Komprehensif Lain/ Other Comprehensive Income		Saldo Laba/ Retained Earnings			
			Keuntungan (kerugian) yang belum direalisasi atas perubahan nilai aset keuangan pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain - neto/ Unrealized gain (loss) on changes in value of financial assets at fair value through other comprehensive income - net	Pengukuran kembali kewajiban imbalan pascakerja - neto/ Remeasurement of post-employment benefit obligation - net	Ditentukan penggunaannya/ Appropriated	Belum ditentukan penggunaannya/ Unappropriated		Jumlah ekuitas/ Total equity
Saldo per 1 Januari 2021		944,278,000,000	3,026,001,139,245	2,269,719,251	20,600,000,000	539,256,752,668	4,562,996,710,039	Balance as of January 1, 2021
Penghasilan komprehensif lain tahun berjalan	9,31	-	(4,902,300,126)	28,718,723,392	-	99,500,976,455	130,942,588,964	Other comprehensive income for the year
Saldo per 31 Desember 2021		944,278,000,000	3,026,001,139,245	30,988,442,643	20,600,000,000	638,757,729,123	4,686,314,109,760	Balance as of December 31, 2021

Catatan atas Laporan Keuangan merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari Laporan Keuangan secara keseluruhan.

Notes to Financial Statements which are an integral part of the Financial Statements taken as a whole.

PT BANK SHINHAN INDONESIA LAPORAN ARUS KAS UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2021 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)		PT BANK SHINHAN INDONESIA STATEMENT OF CASH FLOWS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)	
	2021	2020	
ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI			CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES
Penerimaan pendapatan bunga, provisi dan komisi	824.229.848.678	892.232.602.000	Interest income, fees and commissions received
Pembayaran beban bunga	(298.094.823.631)	(450.846.674.288)	Interest expense paid
Pembayaran beban karyawan	(142.474.159.038)	(148.631.587.504)	Employee expense paid
Beban umum dan administrasi	(113.749.721.810)	(108.911.780.848)	General and administrative expenses
Pendapatan (beban) operasional lainnya	97.041.372.846	(118.878.617.526)	Other operating income (expenses)
Pendapatan non-operasional	862.079.868	20.205.129	Non-operating income
Pembayaran pajak penghasilan badan	(45.692.488.811)	-	Corporate income tax paid
Arus kas operasi sebelum perubahan dalam aset dan liabilitas operasi	322.122.108.102	64.984.146.963	Operating cash flows before changes in operating assets and liabilities
Penurunan (kenaikan) aset operasi:			Decrease (increase) in operating assets:
Tagihan akseptasi	93.816.628.670	(81.136.754.701)	Acceptance receivables
Efek-efek	(571.034.270.723)	(490.027.809.661)	Securities
Tagihan derivatif	(20.910.647.011)	(9.808.343.111)	Derivative receivables
Kredit	(874.487.895.703)	(67.009.100.376)	Loans
Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain	-	138.891.315.458	Placements with Bank Indonesia and other banks
Aset lain-lain	(279.062.346.837)	1.586.740.437	Other assets
Kenaikan (penurunan) liabilitas operasi:			Increase (decrease) in operating liabilities:
Liabilitas segera	1.501.360.847	(1.419.555.844)	Liabilities payable immediately
Simpanan	1.409.190.966.237	1.389.069.918.090	Deposits
Simpanan dari bank lain	(1.453.726.141.059)	(2.892.679.628.864)	Deposits from other banks
Liabilitas akseptasi	(93.816.628.670)	81.136.754.701	Acceptance payables
Liabilitas derivatif	18.311.203.100	9.765.704.680	Derivative liabilities
Utang pajak dan liabilitas lain-lain	2.725.271.567	(40.030.569.894)	Taxes payable and other liabilities
Kas Neto Digunakan untuk Aktivitas Operasi	(1.445.370.391.480)	(1.896.677.182.122)	Net Cash Used in Operating Activities

Catatan atas Laporan Keuangan merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari Laporan Keuangan secara keseluruhan.

Notes to Financial Statements which are an integral part of the Financial Statements taken as a whole.

PT BANK SHINHAN INDONESIA
LAPORAN ARUS KAS
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BANK SHINHAN INDONESIA
STATEMENT OF CASH FLOWS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	2021	2020	
ARUS KAS DARI			CASH FLOWS FROM
AKTIVITAS INVESTASI			INVESTING ACTIVITIES
Perolehan efek-efek biaya			Purchase of securities
diamortisasi	40.000.000.000	(53.490.499.600)	at amortised cost
Penerimaan efek-efek pada biaya			Proceeds from securities
diamortisasi	-	395.000.000.000	at amortized cost
Penerimaan dari pelepasan investasi			Proceeds from disposal
saham	-	63.000.000	of investment in share
Pembelian aset tetap, aset			Acquisitions of property and
takberwujud dan aset hak-guna	(33.868.570.656)	(24.120.470.849)	equipment, intangible assets and
			right-of-use assets
Hasil penjualan aset tetap	1.984.397.273	72.626.567.979	Proceeds from sale of
			property and equipment
Hasil penjualan aset takberwujud	84.315.000	1.505.000.000	Proceeds from sale of
			intangible assets
Kas Neto Diperoleh dari			Net Cash Provided by
Aktivitas Investasi	8.200.141.617	391.583.597.530	Investing Activities
ARUS KAS DARI			CASH FLOWS FROM
AKTIVITAS PENDANAAN			FINANCING ACTIVITIES
Pembayaran pinjaman	(2.292.167.500.000)	(1.014.450.000.000)	Payment of borrowings
Penerimaan pinjaman	2.970.317.500.000	3.126.870.000.000	Receipt of borrowings
Pembayaran utang sewa	(10.337.455.609)	(11.093.665.440)	Payment for lease liabilities
Kas Neto Diperoleh dari			Net Cash Provided by
Aktivitas Pendanaan	667.812.544.391	2.101.326.334.560	Financing Activities
KENAIKAN (PENURUNAN) NETO			NET INCREASE (DECREASE) IN
KAS DAN SETARA KAS	(769.357.705.472)	596.232.749.968	CASH AND CASH EQUIVALENTS
KAS DAN SETARA KAS			CASH AND CASH EQUIVALENTS
AWAL TAHUN	2.173.275.129.576	1.573.798.009.298	AT BEGINNING OF THE YEAR
Pengaruh perubahan kurs			Effect of foreign exchange
valuta asing	5.491.898.885	3.244.370.310	rate change
KAS DAN SETARA KAS			CASH AND CASH EQUIVALENTS
AKHIR TAHUN	1.409.409.322.989	2.173.275.129.576	AT END OF THE YEAR
PENGUNGKAPAN TAMBAHAN			SUPPLEMENTAL DISCLOSURES
Kas dan setara kas terdiri dari:			Cash and cash equivalents
Kas	50.110.199.037	43.625.034.403	consists of:
Giro pada			Cash
Bank Indonesia	505.427.900.092	430.208.102.608	Demand deposits with
Giro pada bank lain	199.455.163.678	171.998.689.456	Bank Indonesia
Penempatan pada Bank Indonesia			Demand deposits with other banks
dan bank lain - jangka waktu jatuh			Placements with Bank Indonesia
tempo tiga bulan atau kurang			and other banks - maturing within
sejak tanggal perolehan	544.005.661.528	222.987.751.981	three months or less from
Efek yang dibeli dengan janji untuk			acquisition date
dijual kembali	110.410.478.654	1.304.455.551.128	Securities purchased under resale
			agreement
JUMLAH	1.409.409.402.989	2.173.275.129.576	TOTAL

Catatan atas Laporan Keuangan merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari Laporan Keuangan secara keseluruhan.

Notes to Financial Statements which are an integral part of the Financial Statements taken as a whole.

**PT BANK SHINHAN INDONESIA
LAPORAN ARUS KAS
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

1. UMUM

a. Pendirian Perusahaan dan Informasi Umum

PT Bank Shinhan Indonesia (selanjutnya disebut "Bank"), dahulu PT Bank Metro Express, didirikan berdasarkan Akta Notaris No. 6 dari wakil Notaris Julizar di Jakarta, tanggal 8 September 1967, yang kemudian diubah dengan Akta Notaris No. 10 tanggal 6 Juli 1968 dan Akta Notaris No. 4 tanggal 3 Oktober 1968 dari notaris yang sama. Akta tersebut telah mendapat pengesahan dari Menteri Kehakiman Republik Indonesia dalam Surat Keputusan No. J.A.5/60/16 tanggal 28 April 1970 serta diumumkan dalam Berita Negara Republik Indonesia No. 47, Tambahan No. 173, tanggal 12 Juni 1970.

Pada tanggal 4 April 1968, Bank mendapat izin usaha sebagai bank umum dari Menteri Keuangan Republik Indonesia dengan Surat No. D.15.6.2.23.

Pada tanggal 21 Desember 1976, Bank melakukan penggabungan usaha (*merger*) dengan N.V. Bank Umum Persatuan Ekonomi yang berdomisili di Yogyakarta. Keputusan merger ini dituangkan dalam Akta Notaris Ridwan Suselo, S.H., No. 234 di Jakarta tanggal 21 Desember 1976. Akta tersebut telah mendapat pengesahan dari Menteri Kehakiman Republik Indonesia dalam Surat Keputusan No. Y.A.5/138/7 tanggal 6 Juni 1978 serta diumumkan dalam Berita Negara Republik Indonesia No. 56, Tambahan No. 431 tanggal 14 Juli 1978.

Pada tanggal 22 Maret 1995, Bank Indonesia menunjuk Bank sebagai Bank Devisa dengan Surat Keputusan No. 27/155/KEP/DIR.

Berdasarkan Akta Pernyataan Keputusan Rapat No. 31 yang dibuat di hadapan Notaris Hermin Budisetyasih, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta Timur, tanggal 30 November 2015, telah dilakukan perubahan nama dari PT Bank Metro Express menjadi PT Bank Shinhan Indonesia. Akta perubahan tersebut telah mendapat persetujuan dari Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia melalui Surat Keputusan No. AHU-0946955.AH.01.02.Tahun 2015 tanggal 30 November 2015.

Pada tanggal 6 Desember 2016, Bank melakukan penggabungan usaha (*merger*) dengan PT Centratama Nasional Bank (CNB) yang berdomisili di Surabaya. Keputusan Merger ini dituangkan dalam Akta Notaris No. 01 tanggal 1 Desember 2016 yang dibuat di hadapan Notaris Hermin Budisetyasih, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta Timur.

**PT BANK SHINHAN INDONESIA
STATEMENT OF CASH FLOWS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

1. GENERAL

a. Establishment of the Company and General Information

PT Bank Shinhan Indonesia (the "Bank", formerly PT Bank Metro Express), was established based on Notarial Deed No. 6 of Julizar, Notary in Jakarta, dated September 8, 1967, which was then amended by Notarial Deed No. 10 dated July 6, 1968 and Notarial Deed No. 4 dated October 3, 1968 by the same notary. The Deed was approved by the Minister of Justice of the Republic of Indonesia in its Decision Letter No. J.A.5/60/16 dated April 28, 1970 and was published in the State Gazette of the Republic of Indonesia No. 47, Supplement No. 173, dated June 12, 1970.

As of April 4, 1968, the Bank obtained its license to operate as a commercial bank from the Minister of Finance of the Republic of Indonesia in its Letter No. D.15.6.2.23.

As of December 21, 1976, the Bank merged with N.V. Bank Umum Persatuan Ekonomi domiciled in Yogyakarta by virtue of Notarial Deed No. 234 dated December 21, 1976 of Ridwan Suselo, S.H., Notary in Jakarta. The Deed was approved by the Minister of Justice of the Republic of Indonesia in its Decision Letter No. Y.A 5/138/7 dated June 6, 1978 and was published in the State Gazette of the Republic of Indonesia No. 56, Supplement No. 431 dated July 14, 1978.

As of March 22, 1995, Bank Indonesia appointed the Bank as a Foreign Exchange Bank in its Decision Letter No. 27/155/KEP/DIR.

Based on Resolution Deed of Extraordinary General Meeting of Shareholders No. 31 as notarized by Hermin Budisetyasih, S.H., M.Kn., Notary in East Jakarta, dated November 30, 2015, the name of the Bank was changed from PT Bank Metro Express into PT Bank Shinhan Indonesia. The amendment was approved by the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia in its Decision Letter No. AHU-0946955.AH.01.02.Tahun 2015 dated November 30, 2015.

As of December 6, 2016, the Bank merged with PT Centratama Nasional Bank (CNB) domiciled in Surabaya. This merger decision is stated in the Notarial Deed No. 01 dated December 1, 2016 of Hermin Budisetyasih, S.H., M.Kn., Notary in East Jakarta.

**PT BANK SHINHAN INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT BANK SHINHAN INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2021**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

1. UMUM (Lanjutan)

a. Pendirian Perusahaan dan Informasi Umum (Lanjutan)

Anggaran Dasar Bank telah mengalami beberapa perubahan, terakhir diubah dengan Akta Notaris No. 03 tanggal 7 Juni 2021 yang dibuat di hadapan Notaris Hermin Budisetyasih, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta Timur, menyetujui untuk mengubah ketentuan Pasal 3 Anggaran Dasar Perseroan tentang Maksud dan Tujuan serta Kegiatan Usaha, Pasal 12 Anggaran Dasar Perseroan tentang Tugas dan Wewenang Direksi, mengangkat kembali anggota Dewan Komisaris Perseroan yang ada dan menyusun kembali seluruh Anggaran Dasar. Akta perubahan ini telah memperoleh persetujuan dari Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dalam Surat Keputusan No. AHU-0032533.AH.01.02.Tahun 2021 tanggal 7 Juni 2021 dan dicatat dalam Penerimaan Pemberitahuan Perubahan Anggaran Dasar No. AHU-AH.01.03-0356279 tanggal 7 Juni 2021 dan Penerimaan Pemberitahuan Perubahan Data Perseroan PT Bank Shinhan Indonesia No. AHU-AH.01.03-0356286 tanggal 7 Juni 2021.

Susunan Dewan Komisaris dan Direksi Bank telah mengalami beberapa perubahan, terakhir diubah dengan Akta No. 01 tanggal 5 Juni 2020 yang dibuat di hadapan Notaris Hermin Budisetyasih, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta Timur. Akta perubahan ini telah dicatat dalam Penerimaan Perubahan Data Perseroan PT Bank Shinhan Indonesia dari Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dalam Surat Keputusan No. AHU-AH.01.03-0237423 tanggal 5 Juni 2020.

Sesuai dengan Pasal 3 Anggaran Dasar Bank, ruang lingkup kegiatan Bank adalah melakukan usaha di bidang bank umum.

Kantor Pusat Bank berlokasi di International Financial Centre 2, lantai 30-32, Jl. Jenderal Sudirman Kav. 22-23, Jakarta Selatan. Pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020, Bank memiliki Kantor Cabang dan Kantor Cabang Pembantu sebagai berikut:

Kantor Pusat	1
Kantor Cabang	27
Kantor Cabang Pembantu	11

Pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020, susunan Dewan Komisaris, Direksi, Komite Audit, Komite Pemantau Risiko, Komite Remunerasi dan Nominasi, serta Komite Tata Kelola Terintegrasi Bank adalah sebagai berikut:

1. GENERAL (Continued)

a. Establishment of the Company and General Information (Continued)

The Bank's Articles of Association have been amended several times and the latest amendment is based on Notarial Deed No. 03 as notarized by Hermin Budisetyasih, S.H., M.Kn., Notary in East Jakarta dated June 7, 2021, agree to change the content on Article 3 of the Bank's Articles of Association regarding Purpose and Objectives and Business Activities, Article 12 Articles of Association concerning the Duties and Authorities of Director, reappoint the existing members of the Company's Board of Commissioners and rearrange the entire Articles of Association. The changes were approved by the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia in Decision Letter No. AHU-0032533.AH.01.02.Tahun 2021 dated June 7, 2021 and recorded in the Acceptance of Amendment to Article of Association No. AHU-AH.01.03-0356279 dated June 7, 2021 and Acceptance Notification of Change Data Company PT Bank Shinhan Indonesia No. AHU-AH.01.03-0356286 dated June 7, 2021.

The composition of the Board of Commissioners and Board of Directors of the Bank has undergone several changes, most recently amended by Deed No. 01 dated June 5, 2020 drawn up before the Notary Hermin Budisetyasih, S.H., M.Kn., a notary in East Jakarta. This amendment deed has been recorded in Acceptance of Notification Amendment of Company Data by the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia in Decision Letter No. AHU-AH.01.03-0237423 dated June 5, 2020.

In accordance with Article 3 of the Bank's Articles of Association, the scope of its activities is to engage in commercial banking.

The Bank's head office is located at International Financial Centre 2, 30th-32th floor, Jl. Jenderal Sudirman Kav. 22-23, Jakarta Selatan. As of December 31, 2021 and 2020, the Bank has Branch Offices and Sub-branch Offices as follows:

	Head office
	Branch offices
	Sub-branch Office

As of December 31, 2021 and 2020, the structure of the Bank's Board of Commissioners, Board of Directors, Audit Committee, Risk Monitoring Committee, Remuneration and Nomination Committee and Integrated Governance Committee are as follows:

PT BANK SHINHAN INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BANK SHINHAN INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

1. UMUM (Lanjutan)

a. Pendirian Perusahaan dan Informasi Umum (Lanjutan)

Dewan Komisaris

Komisaris utama

Komisaris

Komisaris

Timoty E. Marnandus

Ananda Barata

Kim Jihyung

Board of Commissioners

President Commissioner

Commissioner

Commissioner

Direksi

Direktur utama

Direktur

Direktur

Direktur

Direktur

Hwang Dae Geu

Tony Tanusaputra*

Park Hee Jin

Ridwan Anwar Goenawan

Leonard Auly

Board of Directors

President Director

Director

Director

Director

Director

Komite Audit

Ketua

Anggota

Anggota

Ananda Barata

Richard Steven Dompas

Rusli Simanjuntak

Audit Committee

Chairman

Member

Member

Komite Pemantau Risiko

Ketua

Anggota

Anggota

Ananda Barata

Lando Simatupang

Rusli Simanjuntak

Risk Monitoring Committee

Chairman

Member

Member

Komite Remunerasi dan Nominasi

Ketua

Anggota

Anggota

Timoty E. Marnandus

Kim Jihyung

Thomas Wisnubroto

Remuneration and Nomination Committee

Chairman

Member

Member

Komite Tata Kelola Terintegrasi

Ketua

Anggota tetap

Anggota

Anggota

Anggota

Timoty E. Marnandus

Sumantri Dipradja

Rudy Yulianto Limuria

Koh Suk Jin

Richard Steven Dompas

Integrated Governance Committee

Chairman

Permanent member

Member

Member

Member

* Direktur yang membawahi fungsi kepatuhan/Director in-charge for compliance function

Pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020, Bank memiliki karyawan masing-masing sebanyak 701 dan 779 karyawan (tidak diaudit).

As of December 31, 2021 and 2020, the Bank has 701 and 779 employees, respectively (unaudited).

Laporan keuangan ini telah diotorisasi untuk diterbitkan oleh Direksi Perusahaan, selaku pihak yang bertanggung jawab atas penyusunan dan penyelesaian laporan keuangan, pada tanggal 31 Maret 2022.

The financial statements have been authorized to be issued by the Board of Directors of the Company, who responsible for the preparation and completion of the financial statements, on March 31, 2022.

**PT BANK SHINHAN INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

2. PERUBAHAN TERHADAP PERNYATAAN STANDAR AKUNTANSI KEUANGAN (PSAK) DAN INTERPRETASI STANDAR AKUNTANSI KEUANGAN (ISAK)

Pada tanggal 1 Januari 2021, Bank menerapkan Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan ("PSAK") dan Interpretasi Standar Akuntansi Keuangan ("ISAK") baru dan revisi yang efektif sejak tanggal tersebut. Perubahan kebijakan akuntansi Bank telah dibuat seperti yang disyaratkan, sesuai dengan ketentuan transisi dalam masing-masing standar dan interpretasi.

Penerapan dari standar dan interpretasi baru berikut, tidak menimbulkan perubahan substansial terhadap kebijakan akuntansi Bank dan tidak berdampak signifikan terhadap jumlah yang dilaporkan pada tahun berjalan atau tahun sebelumnya:

- Amandemen PSAK No. 1, "Penyajian Laporan Keuangan";
- Penyesuaian tahunan PSAK No. 13, "Properti Investasi";
- Amandemen PSAK No. 25, "Kebijakan Akuntansi, Perubahan Estimasi Akuntansi, dan Kesalahan";
- Penyesuaian tahunan PSAK No. 48: "Penurunan Nilai Aset";
- Amendemen PSAK No. 22, "Kombinasi Bisnis";
- Amandemen PSAK No. 71, "Instrumen Keuangan";
- Amandemen PSAK No. 55, "Instrumen Keuangan: Pengakuan dan Pengukuran";
- Amandemen PSAK No. 60, "Instrumen Keuangan: Pengungkapan";
- PSAK No. 62, "Kontrak Asuransi";
- Amandemen PSAK No. 73, "Sewa" tentang "Reformasi Acuan Suku Bunga - Tahap 2"; dan
- Amandemen PSAK No. 73, "Sewa tentang Konsesi Sewa terkait Covid-19 Setelah 30 Juni 2021".

Di samping itu, pada tanggal penerbitan laporan keuangan ini terdapat pula beberapa standar dan interpretasi standar akuntansi keuangan yang baru serta amandemen ataupun penyesuaian terhadap standar akuntansi keuangan lainnya yang telah diterbitkan namun belum berlaku efektif. Standar, interpretasi, amandemen ataupun penyesuaian tersebut, yang akan berlaku efektif untuk tahun buku yang dimulai pada atau setelah 1 Januari 2022, 2023 dan 2025, adalah sebagai berikut:

1 Januari 2022

- Amandemen PSAK No. 1, "Penyajian Laporan Keuangan tentang Klasifikasi Liabilitas Sebagai Jangka Pendek atau Jangka Panjang";
- PSAK No. 69 (Penyesuaian 2020), "Agrikultur";
- PSAK No. 71 (Penyesuaian 2020), "Instrumen Keuangan"; dan
- PSAK No. 73 (Penyesuaian 2020), "Sewa".

**PT BANK SHINHAN INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2021**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

2. CHANGES ON STATEMENT OF FINANCIAL ACCOUNTING STANDARDS (PSAK) AND INTERPRETATION OF FINANCIAL ACCOUNTING STANDARDS (ISAK)

On January 1, 2021, the Bank adopted new and revised Statements of Financial Accounting Standards ("PSAK") and Interpretations of Statements of Financial Accounting Standards ("IPSAC") that are mandatory for application from that date. Changes to the Bank's accounting policies have been made as required, in accordance with the transitional provisions in the respective standards and interpretations.

The adoption of the following new and revised standards and interpretation did not result in substantial changes to Bank's accounting policies and had no material effect on the amounts reported for the current or prior financial years:

- Amendments of PSAK No. 1, "Presentation of Financial Statements";
- Annual improvement PSAK No. 13, "Investment Properties";
- Amendment of PSAK No. 25, Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates, and Errors";
- Annual improvement PSAK No. 48, "Asset Impairment";
- Amendment of PSAK No. 22, "Business Combination";
- Amendment of PSAK No. 71, "Financial Instrument";
- Amendment of PSAK No. 55, "Financial Instrument: Recognition and Measurement";
- Amendment of PSAK No. 60, "Financial Instrument: Disclosure";
- PSAK No. 62, "Insurance Contract";
- Amendment of PSAK No. 73, "Lease" - "Interest Rate Benchmark Reform - Phase 2"; and
- Amendment to PSAK No. 73, "Leases - Covid-19-Related Concessions Beyond June 30, 2021".

Moreover, as at the authorization date of the issuance of these financial statements, there are several new standards and interpretations of financial accounting standards, and amendments or improvements on other financial accounting standards which have been issued but not yet effective. Those standards, interpretations, amendments or improvements, which shall be effective for the annual reporting period beginning on or after January 1, 2022, 2023 and 2025, are as follows:

January 1, 2022

- Amendment to PSAK No. 1, "Presentation of Financial Statements - Classification of Liabilities as Current or Non-current";
- PSAK No. 69 (Improvement 2020), "Agriculture";
- PSAK No. 71 (Improvement 2020), "Financial Instruments"; and
- PSAK No. 73 (Improvement 2020), "Leases".

**PT BANK SHINHAN INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT BANK SHINHAN INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2021**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

2. PERUBAHAN TERHADAP PERNYATAAN STANDAR AKUNTANSI KEUANGAN (PSAK) DAN INTERPRETASI STANDAR AKUNTANSI KEUANGAN (ISAK) (Lanjutan)

1 Januari 2023

- Amandemen PSAK No. 16, "Aset Tetap tentang Hasil Sebelum Penggunaan yang Diintensikan";
- Amandemen PSAK No. 1, "Penyajian Laporan Keuangan tentang Pengungkapan Kebijakan Akuntansi";
- Amandemen PSAK No. 25, "Kebijakan Akuntansi, Perubahan Estimasi Akuntansi dan Kesalahan tentang Definisi Estimasi Akuntansi"; dan
- Amandemen PSAK No. 46, "Pajak Penghasilan tentang Pajak Tangguhan terkait Aset dan Liabilitas yang timbul dari Transaksi Tunggal".

1 Januari 2025

- PSAK No. 74, "Kontrak Asuransi"; dan
- Amandemen PSAK No. 74, "Kontrak Asuransi tentang Penerapan Awal PSAK No. 74 dan No. 71 - Informasi Komparatif".

Penerapan dini untuk standar, interpretasi, amandemen ataupun penyesuaian terhadap standar akuntansi keuangan di atas diperkenankan.

Manajemen masih mengevaluasi penerapan dari standar, interpretasi, amandemen ataupun penyesuaian tersebut dan belum dapat menentukan dampak yang mungkin timbul terhadap pelaporan keuangan Bank secara keseluruhan.

3. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING

a. Pernyataan Kepatuhan

Laporan keuangan Bank disusun sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.

b. Dasar Penyusunan

Laporan keuangan Bank disusun atas dasar biaya historis kecuali untuk instrumen keuangan yang diukur pada nilai wajar pada setiap akhir periode pelaporan, sebagaimana dijelaskan dalam kebijakan akuntansi di bawah ini.

Laporan arus kas Bank disusun dengan menggunakan metode langsung dengan mengelompokkan arus kas dalam aktivitas operasi, investasi dan pendanaan. Kas dan setara kas terdiri dari kas, giro pada Bank Indonesia, giro pada bank lain dan penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain dan Sertifikat Bank Indonesia yang jatuh tempo dalam waktu tiga bulan atau kurang dari tanggal perolehannya dan yang tidak dijaminan serta tidak dibatasi penggunaannya.

2. CHANGES ON STATEMENT OF FINANCIAL ACCOUNTING STANDARDS (PSAK) AND INTERPRETATION OF FINANCIAL ACCOUNTING STANDARDS (ISAK) (Continued)

January 1, 2023

- Amendment to PSAK No. 16, "Property, Plant and Equipment - Proceeds Before Intended Use";
- Amendment to PSAK No. 1, "Presentation of Financial Statements - Disclosure of Accounting Policies";
- Amendment to PSAK No. 25, "Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors - Definition of Accounting Estimates"; and
- Amendment to PSAK No. 46, "Income Taxes - Deferred Tax related to Asset and Liabilities arising from a Single Transaction".

January 1, 2025

- PSAK No. 74, "Insurance Contract"; and
- Amendment to PSAK No. 74, "Insurance Contract - Initial Application of PSAK No. 74 and No. 71 - Comparative Information".

Early adoption of those new standards, interpretations, amendments or improvements to financial accounting standards are permitted.

Management is still evaluating the adoption of those standards, interpretations, amendments or improvements and unable to determine the impact that might arise toward the financial reporting of the Bank as a whole.

3. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

a. Statement of Compliance

The Bank's financial statements have been prepared in accordance with the Indonesian Financial Accounting Standards.

b. Basis of Preparation

The Bank's financial statements have been prepared on the historical cost basis except for financial instruments that are measured at fair values at the end of each reporting period, as explained in the accounting policies below.

The Bank's statement of cash flows is prepared using the direct method with classifications of cash flows into operating, investing and financing activities. Cash and cash equivalents consist of cash, demand deposits with Bank Indonesia, demand deposits with other banks, and placements with Bank Indonesia and other banks and Bank Indonesia Certificate, with maturities of three months or less from the date of placement and are not pledged or restricted.

**PT BANK SHINHAN INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT BANK SHINHAN INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2021**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

3. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING (Lanjutan)

c. Transaksi dan Saldo dalam Mata Uang Asing

Laporan keuangan Bank diukur dan disajikan dalam mata uang dari lingkungan ekonomi utama di mana entitas beroperasi (mata uang fungsionalnya). Laporan keuangan Bank disajikan dalam mata uang Rupiah yang merupakan mata uang fungsional dan mata uang penyajian untuk laporan keuangan Bank. Dalam penyusunan laporan keuangan Bank, transaksi dalam mata uang asing selain mata uang fungsional entitas (mata uang asing) diakui pada kurs yang berlaku pada tanggal transaksi. Pada setiap akhir periode pelaporan, pos moneter dalam valuta asing dijabarkan kembali dengan menggunakan kurs laporan (penutupan) yang ditetapkan oleh Bank Indonesia, yaitu kurs spot Reuters pada pukul 4:00 P.M WIB untuk mencerminkan kurs yang berlaku pada tanggal tersebut. Pos-pos nonmoneter yang diukur pada nilai wajar dalam valuta asing dijabarkan kembali pada kurs yang berlaku pada tanggal ketika nilai wajar ditentukan. Pos nonmoneter yang diukur dalam biaya historis dalam valuta asing tidak dijabarkan kembali. Selisih kurs atas pos moneter diakui dalam laba rugi pada periode saat terjadinya.

d. Transaksi Pihak-pihak Berelasi

- a. Orang atau anggota keluarga dekatnya mempunyai relasi dengan entitas pelapor jika orang tersebut:
 - i. Memiliki pengendalian atau pengendalian bersama atas entitas pelapor;
 - ii. Memiliki pengaruh signifikan atas entitas pelapor; atau
 - iii. Merupakan personel manajemen kunci entitas pelapor atau entitas induk dari entitas pelapor.
- b. Suatu entitas berelasi dengan entitas pelapor jika memenuhi salah satu hal berikut:
 - i. Entitas dan entitas pelapor adalah anggota dari kelompok usaha yang sama (artinya entitas induk, entitas anak, dan entitas anak berikutnya saling berelasi dengan entitas lainnya);
 - ii. Satu entitas adalah entitas asosiasi atau ventura bersama dari entitas lain (atau entitas asosiasi atau ventura bersama yang merupakan anggota suatu kelompok usaha, yang mana entitas lain tersebut adalah anggotanya);
 - iii. Kedua entitas tersebut adalah ventura bersama dari pihak ketiga yang sama;
 - iv. Satu entitas adalah ventura bersama dari entitas ketiga dan entitas yang lain adalah entitas asosiasi dari entitas ketiga;

**3. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES
(Continued)**

c. Foreign Currency Transaction and Translation

The Bank's financial statements are measured and presented in the currency of the primary economic environment in which the entity operates (its functional currency). The financial statements of the Bank are presented in Indonesian Rupiah, which is the functional currency of the Bank and the presentation currency for the financial statements. In preparing the financial statements of the Bank, transactions in currencies other than the entity's functional currency (foreign currencies) are recognized at the rates of exchange prevailing at the dates of the transactions. At the end of each reporting period, monetary items denominated in foreign currencies are retranslated using reporting (closing) rate set by Bank Indonesia, which is Reuters' spot rate at 4:00 P.M WIB to reflect the rates of exchange prevailing at that date. Non-monetary items carried at fair value that are denominated in foreign currencies are retranslated at the rates prevailing at the date when the fair value was determined. Non-monetary items that are measured in terms of historical cost in a foreign currency are not retranslated. Exchange differences on monetary items are recognized in profit or loss in the period in which they arise.

d. Transaction with Related Parties

- a. A person or a close member of that person's family is related to the 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 a member of the key management personnel of the reporting entity or of a parent of the reporting entity.
- b. An entity is related to the 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 a member of a group 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;

PT BANK SHINHAN INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BANK SHINHAN INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

3. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING (Lanjutan)

d. Transaksi Pihak-pihak Berelasi (Lanjutan)

- v. Entitas tersebut adalah suatu program imbalan pascakerja untuk imbalan kerja dari salah satu entitas pelapor atau entitas yang terkait dengan entitas pelapor. Jika entitas pelapor adalah entitas yang menyelenggarakan program tersebut, maka entitas sponsor juga berelasi dengan entitas pelapor;
- vi. Entitas yang dikendalikan atau dikendalikan bersama oleh orang yang diidentifikasi dalam huruf (a);
- vii. Orang yang diidentifikasi dalam huruf (a) (i) memiliki pengaruh signifikan atas entitas atau merupakan personel manajemen kunci entitas (atau entitas induk dari entitas);
- viii. Entitas, atau anggota dari kelompok yang mana entitas merupakan bagian dari kelompok tersebut, menyediakan jasa personel manajemen kunci kepada entitas pelapor atau kepada entitas induk dari entitas pelapor.

Transaksi signifikan yang dilakukan dengan pihak-pihak berelasi, baik dilakukan dengan kondisi dan persyaratan yang sama dengan pihak ketiga maupun tidak, diungkapkan pada laporan keuangan Bank.

e. Aset Keuangan

(i.) Klasifikasi, pengakuan dan pengukuran

Bank mengakui aset keuangan jika, dan hanya jika, Bank menjadi pihak dalam ketentuan kontraktual instrumen tersebut. Pembelian atau penjualan aset keuangan secara reguler harus diakui dan dihentikan pengakuannya, jika berlaku, menggunakan akuntansi tanggal perdagangan.

Bank mengklasifikasikan aset keuangannya berdasarkan kategori sebagai berikut:

- Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi;
- Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain;
- Aset keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi.

Bank mengklasifikasikan aset keuangan atas dasar model bisnis dalam mengelola aset keuangan, dan arus kas kontraktual dari aset keuangan (hanya pembayaran pokok dan bunga [SPPI]).

3. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (Continued)

d. Transaction with Related Parties (Continued)

- 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. If the reporting entity is itself such a plan, the sponsoring employers are also related to the reporting entity;
- vi. The entity is controlled or jointly controlled by a person identified in (a);
- 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 a parent of the entity);
- viii. The entity, or any member of a group of which it is a part, provides key management personnel services to the reporting entity or to the parent of the reporting entity.

Significant transactions with related parties, whether or not made at similar terms and conditions as those done with third parties, are disclosed in the Bank's financial statements.

e. Financial Assets

(i.) Classification, recognition and measurement

The Bank recognises financial assets when, and only when, the Bank becomes party to the contractual provisions of the instrument. A regular way purchase or sale of financial assets shall be recognized and derecognized, as applicable, using trade date accounting.

The Bank classifies its financial assets in the following categories:

- Financial assets at fair value through profit or loss;
- Financial assets at fair value through other comprehensive income;
- Financial assets at amortized cost.

The Bank classifies its financial assets on the basis of both the business model in managing financial assets, and the contractual cash flows of the financial assets (solely payments of principal and interest [SPPI]).

**PT BANK SHINHAN INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

3. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING (Lanjutan)

e. Aset Keuangan (Lanjutan)

(i.) Klasifikasi, pengakuan dan pengukuran (Lanjutan)

Penilaian model bisnis

Model bisnis ditentukan pada level yang mencerminkan bagaimana kelompok aset keuangan dikelola bersama-sama untuk mencapai tujuan bisnis tertentu.

Penilaian model bisnis dilakukan dengan mempertimbangkan, tetapi tidak terbatas pada, hal-hal berikut:

- Bagaimana kinerja dari model bisnis dan aset keuangan yang dimiliki dalam model bisnis dievaluasi dan dilaporkan kepada personel manajemen kunci Bank;
- Apakah risiko yang memengaruhi kinerja dari model bisnis (termasuk aset keuangan yang dimiliki dalam model bisnis) dan khususnya bagaimana cara aset keuangan tersebut dikelola; dan
- Bagaimana penilaian kinerja pengelola aset keuangan (sebagai contoh, apakah penilaian kinerja berdasarkan nilai wajar dari aset yang dikelola atau arus kas kontraktual yang diperoleh).

Pengujian SPPI

Pada pengakuan awal pokok didefinisikan sebagai nilai wajar aset keuangan, dan dapat berubah selama umur aset keuangan (misalnya, jika terdapat pembayaran kembali pokok). Bunga terdiri dari pertimbangan untuk nilai waktu uang, untuk risiko kredit yang terkait dengan jumlah pokok terutang selama periode waktu tertentu dan untuk risiko dan biaya pinjaman dasar lainnya, serta margin keuntungan.

Dalam melakukan pengujian SPPI, Bank menerapkan penilaian dan pertimbangan atas faktor-faktor yang relevan seperti mata uang yang mendenominasi aset keuangan, periode tingkat suku bunga ditetapkan, peristiwa kontinjensi yang akan mengubah jumlah dan pengaturan waktu arus kas, fitur leverage, pembayaran di muka dan persyaratan ekstensi, serta fitur lain yang dapat mengubah pertimbangan untuk nilai waktu uang.

**PT BANK SHINHAN INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2021**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**3. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES
(Continued)**

e. Financial Assets (Continued)

**(i.) Classification, recognition and measurement
(Continued)**

Evaluation of business model

The business model is determined at a level that reflects how groups of financial assets are managed together to achieve certain business objectives.

The evaluation of the business model is carried out by considering, but not limited to, the following:

- How the performance of the business model and financial assets held in the business model are evaluated and reported to the Bank's key management personnel;
- What are the risks affect the performance of the business model (including financial assets held in the business model) and specifically how the financial assets are managed; and
- How to evaluate the performance of managers of financial assets (for example, whether performance appraisals are based on the fair value of the assets being managed or the contractual cash flows obtained).

SPPI Test

Principal is defined as the fair value of financial assets at initial recognition, and may change over the life of the financial asset (for example, if there are repayments of principal). Interest consists of consideration for the time value of money, for the credit risk associated with the principal amount outstanding during a particular period of time and for other basic lending risks and costs, as well as a profit margin.

In performing the SPPI test, the Bank applies judgment and considers relevant factors such as the currency in which the financial asset is denominated, the period for which the interest rate is set, contingent events that would change the amount and timing of cash flows, leverage features, prepayment and extension terms and other features that may modify the consideration for the time value of money.

PT BANK SHINHAN INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BANK SHINHAN INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

3. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING (Lanjutan)

e. Aset Keuangan (Lanjutan)

(i.) Klasifikasi, pengakuan dan pengukuran (Lanjutan)

Penilaian model bisnis (Lanjutan)

Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi (FVTPL)

Aset keuangan diklasifikasikan dan diukur pada FVTPL kecuali evaluasi atas model bisnis dan uji SPPI menunjukkan aset keuangan diukur pada biaya perolehan diamortisasi atau pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain.

Klasifikasi ini dimaksudkan untuk instrumen keuangan yang dimiliki untuk perdagangan atau pada saat pengakuan awal telah ditentukan oleh Bank untuk diukur pada FVTPL.

Aset keuangan dimiliki untuk diperdagangkan jika diperoleh untuk tujuan dijual dalam waktu dekat, atau pada pengakuan awal, aset tersebut merupakan bagian dari portofolio instrumen keuangan teridentifikasi yang dikelola bersama oleh Bank dan terdapat bukti pola sebenarnya dari pengambilan keuntungan jangka pendek.

Derivatif juga diklasifikasikan sebagai FVTPL, kecuali instrumen lindung nilai yang ditunjuk dan efektif.

Bank dapat secara tidak dapat ditarik kembali menetapkan aset keuangan di FVTPL jika hal tersebut menghilangkan atau secara signifikan mengurangi ketidaksesuaian akuntansi yang mungkin timbul.

Pada pengakuan awal, aset keuangan pada FVTPL diakui pada nilai wajarnya, dan biaya transaksi langsung diakui pada laba rugi. Keuntungan atau kerugian yang timbul dari perubahan nilai wajar dan pendapatan bunga diakui dalam laporan laba rugi.

Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain (FVOCI)

Instrumen utang diklasifikasikan dan diukur pada FVOCI ketika aset keuangan dimiliki dalam model bisnis yang tujuannya dicapai dengan mengumpulkan arus kas kontraktual dan menjual aset keuangan, dan persyaratan kontraktual dari aset keuangan menimbulkan arus kas pada tanggal tertentu yang hanya pembayaran pokok dan bunga.

Bank dapat membuat pemilihan yang tidak dapat dibatalkan pada pengakuan awal atas instrumen ekuitas yang dimiliki untuk diperdagangkan yang akan diukur di FVOCI.

3. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (Continued)

e. Financial Assets (Continued)

(i.) Classification, recognition and measurement (Continued)

Evaluation of business model (Continued)

Financial assets at fair value through profit or loss (FVTPL)

Financial assets are classified and measured at FVTPL unless the evaluation of business model and SPPI test shows that financial assets are to be measured at amortized cost or at fair value through other comprehensive income.

This classification is intended for held for trading financial instruments or at the time of initial recognition has been determined by the Bank to be measured at FVTPL.

A financial asset is held for trading if it was acquired principally for the purpose of selling in the near term, or on initial recognition it is a part of a portfolio of identified financial instruments that the Bank manages together and for which there is evidence of recent actual pattern of short-term profit taking.

Derivatives are also classified as at FVTPL, except a designated and effective hedging instrument.

The Bank may irrevocably designate a financial asset at FVTPL if doing so eliminates or significantly reduces an accounting mismatch that would otherwise arise.

At initial recognition, financial assets at FVTPL are recognized at fair value, and transaction costs are recognized directly in profit or loss. Gain or loss arising from changes in fair value and interest income are recognized in profit or loss.

Financial asset at fair value through other comprehensive income (FVOCI)

Debt instruments are classified and measured at FVOCI when the financial assets are held within a business model whose objective is achieved by both collecting contractual cash flows and selling financial assets, and the contractual terms of the financial assets give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest.

The Bank may make an irrevocable election at initial recognition for equity instruments held for trading to be measured at FVOCI.

PT BANK SHINHAN INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BANK SHINHAN INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2021

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

3. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING (Lanjutan)

e. Aset Keuangan (Lanjutan)

(l.) Klasifikasi, pengakuan dan pengukuran (Lanjutan)

Penilaian model bisnis (Lanjutan)

Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain (FVOCI) (Lanjutan)

Pada pengakuan awal, aset keuangan pada FVOCI diukur pada nilai wajar ditambah biaya transaksi, dan selanjutnya diukur pada nilai wajar di mana keuntungan atau kerugian dari penilaian wajar dilaporkan sebagai penghasilan komprehensif lain. Bunga dan dividen dari instrumen utang dan ekuitas diakui dalam laporan laba rugi. Kerugian kredit yang diharapkan dari instrumen utang di FVOCI diakui dalam penghasilan komprehensif lain dan tidak mengurangi nilai tercatat aset keuangan yang dicatat.

Aset keuangan pada biaya perolehan diamortisasi

Aset keuangan diklasifikasikan dan diukur pada biaya perolehan diamortisasi ketika aset keuangan dimiliki dalam model bisnis untuk mengumpulkan arus kas kontraktual, dan persyaratan kontraktual dari aset keuangan menimbulkan arus kas pada tanggal tertentu yang hanya merupakan pembayaran pokok dan bunga.

Pada pengakuan awal, aset keuangan yang diukur dengan biaya perolehan diamortisasi diukur pada nilai wajar ditambah biaya transaksi, dan selanjutnya diukur pada biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif. Bunga dari aset keuangan yang diukur dengan biaya perolehan diamortisasi dicatat sebagai "pendapatan bunga" dalam laporan laba rugi. Kerugian kredit yang diharapkan diakui dalam laporan laba rugi sebagai "cadangan kerugian penurunan nilai" dan mengurangi nilai tercatat aset keuangan melalui akun penyisihan.

3. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES
(Continued)

e. Financial Assets (Continued)

(l.) Classification, recognition and measurement
(Continued)

Evaluation of business model (Continued)

Financial asset at fair value through other comprehensive income (FVOCI) (Continued)

At initial recognition, financial assets at FVOCI are measured at fair value plus transaction cost, and subsequently measured at fair value where gain or loss from fair valuation are reported under other comprehensive income. Interest and dividends from debt and equity instruments are recognized in profit or loss. Expected credit losses from debt instruments at FVOCI are recognized in other comprehensive income and does not reduce the carrying amount of the recorded financial assets.

Financial assets at amortized cost

Financial assets are classified and measured at amortized cost when the financial assets are held within a business model to collect contractual cash flows, and the contractual terms of the financial assets give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest.

At initial recognition, financial assets at amortized cost are measured at fair value plus transaction cost, and subsequently measured at amortized cost using the effective interest rate method. Interest from financial assets at amortized cost is recorded as "interest income" in profit or loss. Expected credit losses are recognized in profit or loss as "provision for impairment loss" and reduces the carrying amount of the financial asset through an allowance account.

PT BANK SHINHAN INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BANK SHINHAN INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

3. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING (Lanjutan)

e. Aset Keuangan (Lanjutan)

(ii.) Penghentian pengakuan

Penghentian pengakuan aset keuangan

Bank menghentikan pengakuan aset keuangan jika dan hanya jika hak kontraktual atas arus kas yang berasal dari aset keuangan berakhir, atau bank mentransfer aset keuangan dan secara substansial mentransfer seluruh risiko dan manfaat atas kepemilikan aset kepada entitas lain. Jika bank tidak mentransfer serta tidak memiliki secara substansial atas seluruh risiko dan manfaat kepemilikan serta masih mengendalikan aset yang ditransfer, maka bank mengakui keterlibatan berkelanjutan atas aset yang ditransfer dan liabilitas terkait sebesar jumlah yang mungkin harus dibayar. Jika bank memiliki secara substansial seluruh risiko dan manfaat kepemilikan aset keuangan yang ditransfer, Bank masih mengakui aset keuangan dan juga mengakui pinjaman yang dijamin sebesar pinjaman yang diterima.

Penghentian pengakuan aset keuangan secara keseluruhan, selisih antara jumlah tercatat aset dan jumlah pembayaran dan piutang yang diterima dan keuntungan atau kerugian kumulatif yang telah diakui dalam penghasilan komprehensif lain dan terakumulasi dalam ekuitas diakui dalam laba rugi.

Penghentian pengakuan aset keuangan terhadap satu bagian saja (misalnya ketika Bank masih memiliki hak untuk membeli kembali bagian aset yang ditransfer), Bank mengalokasikan jumlah tercatat sebelumnya dari aset keuangan tersebut pada bagian yang tetap diakui berdasarkan keterlibatan berkelanjutan, dan bagian yang tidak lagi diakui berdasarkan nilai wajar relatif dari kedua bagian tersebut pada tanggal transfer.

Selisih antara jumlah tercatat yang dialokasikan pada bagian yang tidak lagi diakui dan jumlah dari pembayaran yang diterima untuk bagian yang tidak lagi diakui dan setiap keuntungan atau kerugian kumulatif yang dialokasikan pada bagian yang tidak lagi diakui tersebut yang sebelumnya telah diakui dalam penghasilan komprehensif lain diakui pada laba rugi. Keuntungan dan kerugian kumulatif yang sebelumnya diakui dalam penghasilan komprehensif lain dialokasikan pada bagian yang tetap diakui dan bagian yang dihentikan pengakuannya, berdasarkan nilai wajar relatif kedua bagian tersebut.

3. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES
(Continued)

e. Financial Assets (Continued)

(ii.) Derecognition

Derecognition of financial assets

The Bank derecognises a financial asset only when the contractual rights to the cash flows from the financial asset expire, or when it transfers the financial asset and substantially all the risks and rewards of ownership of the asset to another entity. If the Bank neither transfers nor retains substantially all the risks and rewards of ownership and continues to control the transferred asset, the Bank recognises its retained interest in the asset and an associated liability for amounts it may have to pay. If the Bank retains substantially all the risks and rewards of ownership of a transferred financial asset, the Bank continues to recognise the financial asset and also recognises a collateralised borrowing for the proceeds received.

On derecognition of financial asset in its entirety, the difference between the asset's carrying amount and the sum of the consideration received and receivable and the cumulative gain or loss that had been recognized in other comprehensive income and accumulated in equity (if any) is recognized in profit or loss.

On derecognition of financial asset other than its entirety (e.g., when the Bank retains an option to repurchase part of a transferred asset), the Bank allocates the previous carrying amount of the financial asset between the part it continues to recognize under continuing involvement, and the part it no longer recognizes on the basis of the relative fair values of those parts on the date of the transfer.

The difference between the carrying amount of the part that is no longer recognized and the sum of the consideration received for that part and any cumulative gain or loss allocated to it that had been recognized in other comprehensive income (if any) is recognized in profit or loss. A cumulative gain or loss that had been recognized in other comprehensive income is allocated between the part that continues to be recognized and the part that is no longer recognized on the basis of the relative fair values of those parts.

**PT BANK SHINHAN INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT BANK SHINHAN INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2021**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

3. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING (Lanjutan)

e. Aset Keuangan (Lanjutan)

(ii.) Penghentian pengakuan (Lanjutan)

Penghapusan

Bank secara langsung mengurangi jumlah tercatat bruto dari aset keuangan dan dibebankan ke akun penyisihan ketika manajemen tidak memiliki ekspektasi yang wajar untuk memulihkan aset keuangan secara keseluruhan atau sebagian. Pemulihan aset keuangan yang sebelumnya telah dihapusbukukan pada tahun-tahun sebelumnya dicatat sebagai pendapatan operasional selama tahun tersebut.

(iii.) Reklasifikasi aset keuangan

Bank mereklasifikasi aset keuangan jika dan hanya jika, model bisnis untuk pengelolaan aset keuangan berubah.

Reklasifikasi aset keuangan dari biaya perolehan diamortisasi ke FVTPL dicatat sebesar nilai wajar. Selisih antara nilai tercatat dan nilai wajar diakui dalam laporan laba rugi.

Reklasifikasi aset keuangan dari biaya perolehan diamortisasi ke FVOCI dicatat sebesar nilai wajar.

Reklasifikasi aset keuangan dari FVOCI ke FVTPL dicatat sebesar nilai wajar. Keuntungan atau kerugian yang belum direalisasi direklasifikasi ke laba rugi.

Reklasifikasi aset keuangan dari FVOCI ke biaya perolehan diamortisasi dicatat sebesar nilai wajar. Keuntungan atau kerugian yang belum direalisasi dihapus dari ekuitas dan disesuaikan dengan nilai wajar.

Reklasifikasi aset keuangan dari FVTPL menjadi FVOCI atau biaya perolehan diamortisasi dicatat sebesar nilai wajar.

(iv.) Cadangan kerugian penurunan nilai aset keuangan

Tinjauan prinsip kerugian kredit yang diharapkan (ECL)

Bank mengakui cadangan kerugian penurunan nilai atas aset keuangan yang tidak diukur pada FVTPL.

Bank mengukur penyisihan kerugian penurunan nilai pada jumlah yang sama dengan ECL seumur hidup jika risiko kredit pada aset keuangan telah meningkat secara signifikan sejak pengakuan awal, atau pada jumlah yang sama dengan ECL 12 bulan jika risiko kredit pada aset keuangan tidak meningkat secara signifikan sejak pengenalan awal.

**3. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES
(Continued)**

e. Financial Assets (Continued)

(ii.) Derecognition (Continued)

Write-off

The Bank directly reduces the gross carrying amount of a financial asset and charged to the allowance account when management has no reasonable expectations of recovering a financial asset in its entirety or a portion thereof. Recovery of a financial asset previously written-off in the previous years is recorded as operating income during the year.

(iii.) Reclassifications of Financial Instruments

The Bank reclassifies financial assets if, and only if, the business model for managing financial assets changes.

Reclassification of financial assets from amortized cost to FVTPL is recorded at fair value. The difference between the recorded value and fair value is recognized in profit or loss.

Reclassification of financial assets from amortized cost to FVOCI is recorded at fair values.

Reclassification of financial assets from FVOCI to FVTPL is recorded at fair value. Unrealized gains or losses are reclassified to profit or loss.

Reclassification of financial assets from FVOCI to amortized cost is recorded at carrying value. Unrealized gains or losses is removed from equity and is adjusted against the fair value.

Reclassification of financial assets from FVTPL to FVOCI or amortized cost is recorded at fair value.

(iv.) Allowance for impairment loss on financial assets

Overview of expected credit loss (ECL) principle

The Bank recognises allowance for impairment loss on financial assets that are not measured at FVTPL.

The Bank measures the allowance for impairment loss at an amount equal to the lifetime ECL if the credit risk on financial assets has increased significantly since initial recognition, or at an amount equal to 12-month ECL if the credit risk on financial assets has not increased significantly since initial recognition.

PT BANK SHINHAN INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

3. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING (Lanjutan)

e. Aset Keuangan (Lanjutan)

(iv.) Cadangan kerugian penurunan nilai aset keuangan
(Lanjutan)

ECL 12 bulan adalah bagian dari ECL seumur hidup yang mewakili kerugian kredit yang diharapkan yang diakibatkan oleh peristiwa *default* pada aset keuangan yang mungkin terjadi dalam 12 bulan setelah tanggal pelaporan.

Aset keuangan yang memburuk

Aset keuangan mengalami penurunan nilai kredit ketika satu atau lebih peristiwa yang berdampak merugikan pada estimasi arus kas masa depan dari aset keuangan tersebut telah terjadi. Bukti bahwa aset keuangan mengalami penurunan nilai kredit mencakup data yang dapat diobservasi mengenai peristiwa berikut:

- Kesulitan keuangan signifikan yang dialami penerbit atau pihak peminjam;
- Pelanggaran kontrak, seperti peristiwa gagal bayar atau peristiwa tunggakan;
- Peminjam, karena alasan ekonomi atau kontrak yang berkaitan dengan kesulitan keuangan, telah memberikan konsesi kepada peminjam yang tidak akan dipertimbangkan oleh pemberi pinjaman;
- Terdapat kemungkinan bahwa pihak peminjam akan dinyatakan pailit atau melakukan reorganisasi keuangan lainnya;
- Hilangnya pasar aktif dari aset keuangan tersebut karena kesulitan keuangan; atau
- Pembelian atau asal mula aset keuangan dengan diskon besar yang mencerminkan kerugian kredit yang terjadi.

Aset keuangan yang dibeli atau yang berasal dari aset keuangan memburuk (POCI)

Aset keuangan POCI adalah aset keuangan yang mengalami penurunan nilai pada saat pembelian. Tidak ada cadangan kerugian penurunan nilai yang diakui pada pengakuan awal karena harga pembelian termasuk estimasi kerugian kredit seumur hidup. Setiap perubahan kerugian kredit seumur hidup diakui dalam laporan laba rugi sebagai bagian dari cadangan kerugian penurunan nilai.

Tahapan penurunan nilai berdasarkan klasifikasi risiko kredit

Bank mengklasifikasikan penurunan nilai aset keuangan dalam tiga tahap berdasarkan evaluasi internal terhadap risiko kredit dan kriteria tambahan untuk menentukan kualitas aset instrumen keuangan sesuai dengan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan (POJK) No. 40/POJK.03/2019 tentang Penilaian Kualitas Aset Bank Umum sebagai berikut:

PT BANK SHINHAN INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

3. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES
(Continued)

e. Financial Assets (Continued)

(iv.) Allowance for impairment loss on financial assets
(Continued)

The 12-month ECL is the portion of lifetime ECL that represent the expected credit loss that result from default events on a financial asset that are possible within the 12 months after the reporting date.

Credit-impaired financial assets

A financial asset is credit-impaired when one or more events that have a detrimental impact on the estimated future cash flows of that financial asset have occurred. Evidence that a financial asset is credit-impaired include observable data about the following events:

- Significant financial difficulty of the issuer or the borrower;
- A breach of contract, such as a default or past due event;
- The borrower, for economic or contractual reasons relating to the borrower's financial difficulty, having granted to the borrower a concession that the lender would not otherwise consider;
- It is becoming probable that the borrower will enter bankruptcy or other financial reorganisation;
- The disappearance of an active market for that financial asset because of financial difficulties; or
- The purchase or origination of a financial asset at a deep discount that reflects the incurred credit losses.

Purchased or originated credit-impaired (POCI) financial assets

POCI financial assets are those that are credit-impaired at purchase. No allowance for impairment loss is recognized at initial recognition as the purchase price includes the estimated lifetime credit losses. Any changes in lifetime credit losses are recognized in profit or loss as part of the allowance for impairment losses.

Stages of impairment based on classification of credit risk

The Bank classifies the impairment for financial assets in three stages based on the internal evaluation of credit risk and additional criteria to determine the quality of financial instrument assets in accordance with the Financial Services Authority Regulation (POJK) No. 40/POJK.03/2019 concerning Asset Quality Assessment for Commercial Banks as follows:

PT BANK SHINHAN INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

3. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING (Lanjutan)

e. Aset Keuangan (Lanjutan)

(iv.) Cadangan kerugian penurunan nilai aset keuangan (Lanjutan)

Tahapan penurunan nilai berdasarkan klasifikasi risiko kredit (Lanjutan)

Tahap 1

- Tidak ada tunggakan (Bucket 1); atau
- Terlambat tidak lebih dari 30 hari (Bucket 2)

Bank akan mengukur cadangan kerugian penurunan nilai sebesar ECL 12 bulan.

Tahap 2

- Terlambat 31 - 60 hari (Bucket 3); atau
- Terlambat 61-90 hari (Bucket 4); atau
- Memiliki satu dari kriteria
 - Penurunan peringkat kredit internal
 - Peringkat kredit internal kadaluwarsa
 - *Early Warning*
 - Indikasi Keuangan mengalami penurunan
- Restrukturisasi.

Tahap 3

- Terlambat lebih dari 90 hari (Bucket 5); atau
- Peringkat kredit internal D1-D3 (Untuk perusahaan dan lembaga keuangan); atau
- Hapus buku

Bank akan mengukur cadangan kerugian penurunan nilai sebesar ECL seumur hidup.

Evaluasi penurunan nilai

Penurunan nilai secara individual

Bank mengevaluasi penurunan nilai secara individual atas aset keuangan dengan kriteria:

- Jumlah total Rp50 miliar ke atas;
- Aset keuangan diklasifikasikan sebagai Tahap 2 atau Tahap 3; dan
- Mendapat persetujuan dari Komite Manajemen Risiko.

Taksiran kerugian didasarkan pada semua informasi yang tersedia dan penilaian kredit yang dialami, dan mempertimbangkan faktor-faktor lain termasuk, tetapi tidak terbatas pada hal-hal berikut:

- Kemampuan pembayaran kembali;
- Jenis dan total agunan;
- Ketersediaan jaminan; dan
- Prospek bisnis rekanan di masa depan.

PT BANK SHINHAN INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2021

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

3. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (Continued)

e. Financial Assets (Continued)

(iv.) Allowance for impairment loss on financial assets (Continued)

Stages of impairment based on classification of credit risk (Continued)

Stage 1

- No overdue (Bucket 1); or
- Overdue not more than 30 days (Bucket 2)

The Bank will measure allowance for impairment loss at an amount equal to 12-month ECL.

Stage 2

- Overdue 31-60 days (Bucket 3); or
- Overdue 61 – 90 days (Buckets 4);
- Has one of the following criteria;
 - Downgrading of internal credit rating
 - Expired internal credit rating
 - Early warning
 - Downgrading financial indication
- Restructuring

Stage 3

- Overdue more than 90 days (Bucket 5); or
- Internal credit rating D1-D3 (for company and financial institution)
- Write off

Bank akan mengukur cadangan kerugian penurunan nilai sebesar ECL seumur hidup.

Impairment evaluation

Individual impairment

The Bank evaluates impairment individually to financial assets with criteria:

- Total amount of Rp50 billion and above;
- The financial asset is classified as Stage 2 or Stage 3; and
- Obtained approval from the Risk Management Committee.

The estimated losses are based on all available information and experienced credit judgment, and considering other factors including, but not limited to the following:

- Repayment capability;
- Type and total collateral;
- Availability of guarantee; and
- Counterparty's business prospect in the future.

PT BANK SHINHAN INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BANK SHINHAN INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

3. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING (Lanjutan)

e. Aset Keuangan (Lanjutan)

(iv.) Cadangan kerugian penurunan nilai aset keuangan (Lanjutan)

Penurunan nilai secara individual (Lanjutan)

Estimasi jumlah terpulihkan didasarkan pada nilai kini arus kas masa depan yang diidentifikasi dari pihak lawan. Bank menggunakan teknik yang berbeda untuk mengevaluasi penurunan nilai dan mengukur kerugian penurunan nilai, seperti:

- Metode arus kas yang didiskontokan;
- Nilai wajar agunan, jika nilai terpulihkannya hanya bersumber dari agunan, maka jumlah dan waktu arus kas masa depan dari pokok dan bunganya sulit ditentukan, dan kemungkinan terjadi pengambil alihan agunan dan didukung dengan aspek hukum pengikatan agunan; atau
- Harga pasar yang dapat diamati.

Penurunan nilai secara kolektif

Penurunan nilai kolektif termasuk aset keuangan lain yang tidak dinilai secara individual.

Bank mengklasifikasikan aset keuangan untuk penurunan nilai kolektif berdasarkan karakteristik kredit yang serupa sebagai berikut:

- Ritel - disubklasifikasi menjadi Ritel dan Kantor Kecil/Kantor Rumah (SOHO)
- Nonritel - disubklasifikasi menjadi Perusahaan Luar Negeri, Lembaga Keuangan, dan Pembiayaan Khusus

Evaluasi penurunan nilai kolektif didasarkan pada parameter Probability of Default (PD), Loss Given Default (LGD) dan Exposure at Default (EAD), dengan mempertimbangkan informasi historis, terkini dan berwawasan ke depan.

PD ditentukan menggunakan model Markov Chain dengan model Number of Account of Transition Matrix, dievaluasi dan diamati secara bulanan berdasarkan data historis. PD disesuaikan dengan informasi berwawasan ke depan dengan memasukkan faktor makroekonomi yang berhubungan langsung dengan PD bulanan berdasarkan analisis regresi.

LGD ditentukan berdasarkan tingkat pemulihan dari pembayaran pinjaman, dan eksposur terhadap agunan fisik dan keuangan.

EAD ditentukan sebagai saldo terutang dari aset keuangan pada tanggal penilaian penurunan nilai.

3. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (Continued)

e. Financial Assets (Continued)

(iv.) Allowance for impairment loss on financial assets (Continued)

Individual impairment (Continued)

The estimated recoverable amount is based on the present value of future cash flows identified from the counterparty. Bank uses different technique to evaluate impairment and measure impairment losses, such as:

- Discounted cash flow method;
- Fair value of collateral, if the recoverable amount is only sourced from collateral, the amount and timing of future cash flows from principal and interest are difficult to determine, and collateral acquisition is possible to occur and supported with legal aspects of collateral binding; or
- Observable market prices.

Collective impairment

Collective impairment includes other financial assets which are not assessed individually.

The Bank classifies financial assets for collective impairment based on similar credit characteristics as follows:

- Retail - subclassified into Retail and Small Office/Home Office (SOHO)
- Non-retail - subclassified into Overseas Corporate, Financial Institution, and Special Financing

The evaluation of collective impairment is based on the parameters of Probability of Default (PD), Loss Given Default (LGD) and Exposure at Default (EAD), taking into account historical, current and forward-looking information.

PD is determined using Markov Chain with Number of Account of Transition Matrix model, evaluated and observed on a monthly basis based on historical data. PD is adjusted with forward-looking information by incorporating macroeconomic factor that has direct relationship with the monthly PD based on regression analysis.

LGD is determined based on the historical recovery rate from loan repayments, and exposure to risk-mitigating collaterals.

EAD is determined as the outstanding balance of the financial assets in the event of default.

PT BANK SHINHAN INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BANK SHINHAN INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

3. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING (Lanjutan)

e. Aset Keuangan (Lanjutan)

(iv.) Cadangan kerugian penurunan nilai aset keuangan (Lanjutan)

Penurunan nilai secara kolektif (Lanjutan)

Bank mencerminkan nilai waktu atas uang dengan menggunakan suku bunga efektif sebagai faktor diskonto untuk menentukan kerugian penurunan nilai pada tanggal pelaporan.

Bobot probabilitas dalam perhitungan ECL telah ditentukan oleh Bank yang meliputi persentase skenario dasar, terburuk, dan kasus terbaik.

Aset keuangan yang dimodifikasi

Ketika arus kas kontraktual dari aset keuangan dinegosiasi ulang atau dimodifikasi dan negosiasi ulang atau modifikasi tidak mengakibatkan penghentian pengakuan aset keuangan, Bank menghitung ulang jumlah tercatat bruto dari aset keuangan sebagai nilai kini dari renegotiasi atau modifikasi. arus kas kontraktual yang didiskontokan dengan suku bunga efektif awal aset keuangan. Selisih antara arus kas kontraktual yang dinegosiasi ulang dan nilai tercatat aset keuangan pada tanggal modifikasi diakui sebagai "rugi penurunan nilai" dalam laporan laba rugi.

f. Liabilitas Keuangan

Klasifikasi, pengakuan dan pengukuran

Liabilitas keuangan yang diterbitkan oleh Bank diklasifikasi sesuai dengan substansi perjanjian kontraktual dan definisi liabilitas keuangan dan instrumen ekuitas.

Bank mengklasifikasikan kewajiban keuangannya dalam kategori berikut:

- Kewajiban keuangan pada nilai wajar melalui laba rugi; dan
- Liabilitas keuangan pada biaya perolehan diamortisasi.

Kewajiban keuangan pada nilai wajar melalui laba rugi (FVTPL)

Kategori ini terdiri dari kewajiban keuangan yang diklasifikasikan pada FVTPL, dan kewajiban keuangan yang ditetapkan oleh Bank pada FVTPL.

Liabilitas keuangan diklasifikasikan dan diukur pada FVTPL jika diakuisisi terutama untuk tujuan pembelian kembali dalam waktu dekat, atau pada pengakuan awal, merupakan bagian dari portofolio instrumen keuangan teridentifikasi yang dikelola bersama oleh Bank dan yang terdapat bukti pola aksi ambil untung jangka pendek baru-baru ini. Derivatif juga diklasifikasikan sebagai FVTPL, kecuali instrumen lindung nilai yang ditunjuk dan efektif.

3. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (Continued)

e. Financial Assets (Continued)

(iv.) Allowance for impairment loss on financial assets (Continued)

Collective impairment (Continued)

The Bank reflects the time value of money using the effective interest rate as the discount factor to determine the impairment loss as of reporting date.

The probability weight in the calculation of ECL has been determined by the Bank which includes percentage of base-, worst-, and best-case scenario.

Modified financial assets

When the contractual cash flows of a financial asset are renegotiated or otherwise modified and the renegotiation or modification does not result in the derecognition of the financial asset, the Bank recalculates the gross carrying amount of the financial asset as the present value of the renegotiated or modified contractual cash flows that are discounted at the financial asset's original effective interest rate. Difference between the renegotiated contractual cash flows and the carrying amount of the financial asset at the date of modification is recognized as "impairment loss" in profit or loss.

f. Financial Liabilities

Classification, recognition and measurement

Financial liabilities issued by the Bank are classified according to the substance of the contractual arrangements entered into and the definitions of a financial liability and an equity instrument.

The Bank classifies its financial liabilities in the following categories:

- Financial liabilities at fair value through profit or loss; and
- Financial liabilities at amortized cost.

Financial liabilities at fair value through profit or loss (FVTPL)

This category comprises financial liabilities classified at FVTPL, and financial liabilities designated by the Bank at FVTPL.

A financial liability is classified and measured at FVTPL if it was acquired principally for the purpose of repurchasing it in the near term, or on initial recognition it is a part of a portfolio of identified financial instruments that the Bank manages together and for which there is evidence of recent actual pattern of short-term profit taking. Derivatives are also classified as at FVTPL, except a designated and effective hedging instrument.

PT BANK SHINHAN INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BANK SHINHAN INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

3. IKHTISAR KEBUJAKAN AKUNTANSI PENTING (Lanjutan)

f. Liabilitas Keuangan (Lanjutan)

Kewajiban keuangan pada nilai wajar melalui laba rugi (FVTPL) (Lanjutan)

Bank dapat secara tidak dapat ditarik kembali menetapkan liabilitas keuangan pada FVTPL ketika hal itu menghasilkan informasi yang lebih relevan karena menghilangkan atau secara signifikan mengurangi ketidaksesuaian akuntansi yang mungkin timbul, atau sekelompok liabilitas keuangan dikelola dan kinerjanya dievaluasi berdasarkan nilai wajar. berdasarkan manajemen risiko atau strategi investasi yang terdokumentasi dan informasi tentang Bank disediakan secara internal atas dasar itu kepada personel manajemen kunci entitas.

Liabilitas keuangan pada awalnya diakui pada nilai wajar, dan biaya transaksi diakui secara langsung dalam laporan laba rugi. Keuntungan atau kerugian yang timbul dari perubahan nilai wajar dan beban bunga diakui dalam laporan laba rugi.

Liabilitas keuangan yang diukur dengan biaya perolehan diamortisasi

Liabilitas keuangan diklasifikasikan dan diukur pada biaya perolehan diamortisasi, kecuali untuk:

- Kewajiban keuangan pada nilai wajar melalui laba rugi;
- Liabilitas keuangan yang timbul ketika transfer aset keuangan tidak memenuhi syarat untuk penghentian pengakuan atau ketika pendekatan keterlibatan berkelanjutan diterapkan;
- Kontrak jaminan keuangan;
- Komitmen untuk memberikan pinjaman dengan suku bunga di bawah pasar; dan
- Pertimbangan kontinjensi yang diakui oleh pihak pengakuisisi dalam kombinasi bisnis.

Pada pengakuan awal, liabilitas keuangan diakui pada nilai wajar dikurangi biaya transaksi, dan selanjutnya diukur pada biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif. Bunga dari kewajiban keuangan yang diukur dengan biaya perolehan diamortisasi dicatat sebagai "beban bunga" dalam laporan laba rugi.

Penghentian pengakuan liabilitas keuangan

Bank menghentikan pengakuan liabilitas keuangan, jika dan hanya jika, liabilitas Bank telah dilepaskan, dibatalkan atau kedaluwarsa. Selisih antara jumlah tercatat liabilitas keuangan yang dihentikan pengakuannya dan imbalan yang dibayarkan dan utang diakui dalam laba rugi.

Reklasifikasi liabilitas keuangan

Bank tidak diperbolehkan untuk mereklasifikasi setiap kewajiban keuangan dari atau ke kelompok kewajiban keuangan FVTPL.

3. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES
(Continued)

f. Financial Liabilities (Continued)

Financial liabilities at fair value through profit or loss (FVTPL) (Continued)

The Bank may irrevocably designate a financial liability at FVTPL when doing so results in more relevant information because either it eliminates or significantly reduces an accounting mismatch that would otherwise arise, or a group of financial liabilities is managed and its performance is evaluated on a fair value basis in accordance with a documented risk management or investment strategy and information about the Bank is provided internally on that basis to the entity's key management personnel.

Financial liabilities are initially recognized at fair value, and transaction costs are recognized directly in profit or loss. Gain or loss arising from changes in fair value and interest expense are recognized in profit or loss.

Financial liabilities at amortized cost

Financial liabilities are classified and measured at amortised cost, except for:

- Financial liabilities at fair value through profit or loss;
- Financial liabilities that arise when a transfer of financial asset does not qualify for derecognition or when the continuing involvement approach is applied;
- Financial guarantee contracts;
- Commitments to provide loans at below market interest rate; and
- Contingent considerations recognized by the acquirer in the business combination.

At initial recognition, financial liabilities are recognized at fair value minus the transaction costs, and subsequently measured at amortized cost using the effective interest rate method. Interest from financial liabilities at amortized cost is recorded as "interest expense" in profit or loss.

Derecognition of financial liabilities

The Bank derecognizes financial liabilities when, and only when, the Bank's obligations are discharged, cancelled or expired. The difference between the carrying amount of the financial liability derecognized and the consideration paid and payable is recognized in profit or loss.

Reclassification of financial liabilities

The Bank is not allowed to reclassify any financial liabilities from or to a group of FVTPL financial liabilities.

PT BANK SHINHAN INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

3. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING (Lanjutan)

f. Liabilitas Keuangan (Lanjutan)

Kerugian Kredit yang Diharapkan (ECL)

Bank akan mengakui penyisihan kerugian ECL pada komitmen pinjaman dan kontrak jaminan keuangan yang mana persyaratan penurunan nilai berlaku. Lihat Catatan 3e (iv.) untuk mengukur kerugian kredit ekspektasian.

Untuk komitmen pinjaman yang belum ditarik, ECL diukur pada selisih antara nilai kini dari jumlah arus kas jika komitmen ditarik dan arus kas yang diharapkan diterima oleh Bank.

Untuk kontrak jaminan keuangan, ECL diukur pada selisih antara estimasi pembayaran untuk menggantikan pemilik kerugian kredit yang terjadi dikurangi jumlah yang diperkirakan dapat dipulihkan.

ECL yang ditentukan untuk komitmen pinjaman dan kontrak jaminan keuangan diakui sebagai "provisi untuk penyediaan dana yang belum ditarik" berdasarkan komponen kewajiban Bank.

g. Saling Hapus antar Aset Keuangan dan Liabilitas Keuangan

Aset keuangan dan liabilitas keuangan disalinghapuskan dan nilai netonya disajikan dalam laporan posisi keuangan jika Bank tersebut memiliki hak yang dapat dipaksakan secara hukum untuk melakukan saling hapus atas jumlah yang telah diakui; dan berintens untuk menyelesaikan secara neto atau untuk merealisasikan aset dan menyelesaikan liabilitasnya secara simultan. Hak saling hapus dapat ada pada saat ini dari pada bersifat kontinjen atas terjadinya suatu peristiwa di masa depan dan harus dieksekusi oleh pihak lawan, baik dalam situasi bisnis normal dan dalam peristiwa gagal bayar, peristiwa kepailitan atau kebangkrutan.

h. Metode Suku Bunga Efektif

Metode suku bunga efektif adalah metode yang digunakan untuk menghitung biaya perolehan diamortisasi dari instrumen keuangan dan metode untuk mengalokasikan pendapatan bunga atau biaya selama periode yang relevan. Suku bunga efektif adalah suku bunga yang secara tepat mendiskontokan estimasi penerimaan atau pembayaran kas masa depan (mencakup seluruh komisi dan bentuk lain yang dibayarkan dan diterima oleh para pihak dalam kontrak yang merupakan bagian yang tak terpisahkan dari suku bunga efektif, biaya transaksi dan premium dan diskonto lainnya) selama perkiraan umur instrumen keuangan, atau (jika lebih tepat), digunakan periode yang lebih singkat untuk memperoleh nilai tercatat bersih dari aset keuangan pada saat pengakuan awal.

Pendapatan dan beban diakui berdasarkan suku bunga efektif untuk instrumen keuangan selain dari instrumen keuangan FVTPL.

PT BANK SHINHAN INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

3. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES
(Continued)

f. Financial Liabilities (Continued)

Expected Credit Losses (ECL)

The Bank shall recognise a loss allowance for ECL on a loan commitment and a financial guarantee contract to which the impairment requirements apply. Refer to Note 3e (iv.) for the measurement of expected credit losses.

For undrawn loan commitments, ECL are measured at the difference between the present value of the amount of cash flow if the commitments are withdrawn and the cash flow expected to be received by the Bank.

For financial guarantee contracts, ECL are measured at the difference between the estimated payments to replace the holder for the credit losses incurred less the amount estimated to be recoverable.

The ECL determined for loan commitments and financial guarantee contract are recognized as "Provision for unused credit facility" under the Bank's liability component.

g. Netting of Financial Assets and Financial Liabilities

Financial assets and financial liabilities are offset and the net amount presented in the statement of financial position when the Bank has a legally enforceable right to set off the recognized amounts; and intends either to settle on a net basis, or to realise the asset and settle the liability simultaneously. A right to set-off must be available today rather than being contingent on a future event and must be exercisable by any of the counterparties, both in the normal course of business and in the event of default, insolvency or bankruptcy.

h. Effective Interest Method

The effective interest method is a method of calculating the amortized cost of a financial instrument and of allocating interest income or expense over the relevant period. The effective interest rate is the rate that exactly discounts estimated future cash receipts or payments (including all fees and points paid or received that form an integral part of the effective interest rate, transaction costs and other premiums or discounts) through the expected life of the financial instrument, or (where appropriate), a shorter period to the net carrying amount on initial recognition.

Income and expenses are recognized on an effective interest basis for financial instruments other than those financial instruments at FVTPL.

PT BANK SHINHAN INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BANK SHINHAN INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

3. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING (Lanjutan)

i. Nilai Wajar

Nilai wajar adalah harga yang akan diterima untuk menjual suatu aset atau harga yang akan dibayar untuk mengalihkan suatu liabilitas dalam transaksi teratur antara pelaku pasar pada tanggal pengukuran tanpa memperhatikan apakah harga tersebut dapat diobservasi secara langsung atau diestimasi menggunakan teknik penilaian lain. Dalam mengukur nilai wajar atas suatu aset atau liabilitas pada tanggal pengukuran, Bank memperhitungkan karakteristik suatu aset atau liabilitas jika pelaku pasar akan memperhitungkan karakteristik tersebut ketika menentukan harga aset atau liabilitas pada tanggal pengukuran.

Dalam rangka konsistensi dan perbandingan dalam pengukuran nilai wajar dan pengungkapan terkait, Bank melakukan pengukuran nilai wajar atas instrumen keuangan yang dimiliki dengan hierarki berikut:

- Pengukuran nilai wajar level 1 adalah yang berasal dari harga kuotasian (tanpa penyesuaian) di pasar aktif untuk aset atau liabilitas yang identik di mana Bank dapat mengakses pada tanggal pengukuran;
- Pengukuran nilai wajar level 2 adalah yang berasal dari input selain harga kuotasian yang termasuk dalam level 1 yang dapat diobservasi untuk aset atau liabilitas, baik secara langsung (misalnya harga) atau secara tidak langsung (misalnya deviasi dari harga); dan
- Pengukuran nilai wajar level 3 adalah yang berasal dari teknik penilaian yang mencakup input untuk aset atau liabilitas yang bukan berdasarkan data pasar yang dapat diobservasi (input yang tidak dapat diobservasi).

j. Kas dan Giro pada Bank Indonesia dan Bank Lain

Kas dan giro pada Bank Indonesia dan bank lain tidak dijaminkan atau dibatasi penggunaannya.

Kas dan setara kas diklasifikasikan sebagai biaya perolehan diamortisasi.

Lihat Catatan 3e untuk kebijakan akuntansi terkait klasifikasi, pengakuan, pengukuran, reklasifikasi, penghentian pengakuan, dan penurunan nilai kas dan giro pada Bank Indonesia dan bank lain.

k. Penempatan pada Bank Indonesia dan Bank Lain

Lihat Catatan 3e untuk kebijakan akuntansi terkait klasifikasi, pengakuan, pengukuran, reklasifikasi, penghentian pengakuan, dan penurunan nilai penempatan Bank Indonesia dan bank lain.

3. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES
(Continued)

i. Fair Value

Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date, regardless of whether that price is directly observable or estimated using another valuation technique. In estimating the fair value of an asset or a liability, the Bank takes into account the characteristics the asset or a liability if market participants would take those characteristics into account when pricing the asset or liability at the measurement date.

In order to increase consistency and comparability in fair value measurements and related disclosures, the Bank measures the fair value of the financial instruments held based on the following hierarchy:

- *Level 1 fair value measurements are those derived from quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities that the Bank can access at the measurement date;*
- *Level 2 fair value measurements are those derived from inputs other than quoted prices included within Level 1 that are observable for the assets or liability, either directly (i.e. as prices) or indirectly (i.e. derived from prices); and*
- *Level 3 fair value measurements are those derived from valuation techniques that include inputs for the asset or liability that are not based on observable market data (unobservable inputs).*

j. Cash and Demand Deposits with Bank Indonesia and Other Banks

Cash and demand deposits with Bank Indonesia and other banks are not pledged or restricted in use.

Cash and cash equivalents are classified as at amortized cost.

Refer to Note 3e for the related accounting policies on classification, recognition, measurement, reclassification, derecognition, and impairment of cash and demand deposits with Bank Indonesia and other banks.

k. Placements with Bank Indonesia and Other Banks

Refer to Note 3e for the related accounting policies on classification, recognition, measurement, reclassification, derecognition, and impairment of placements Bank Indonesia and other banks.

PT BANK SHINHAN INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BANK SHINHAN INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

3. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING (Lanjutan)

I. Efek-efek

Efek-efek terdiri dari Surat Berharga Negara Republik Indonesia dan obligasi korporasi yang diperdagangkan di pasar uang, *forfaiting* serta wesel ekspor.

Efek-efek diklasifikasikan sebagai FVOCI dan pada biaya perolehan diamortisasi.

Lihat Catatan 3e untuk kebijakan akuntansi terkait klasifikasi, pengakuan, pengukuran, reklasifikasi, penghentian pengakuan, dan penurunan nilai sekuritas.

m. Instrumen Keuangan Derivatif

Bank melakukan transaksi yang melibatkan instrumen keuangan derivatif seperti transaksi spot mata uang asing dan swap suku bunga, untuk mengelola eksposur risiko pasar seperti risiko mata uang dan risiko suku bunga.

Tagihan dan kewajiban derivatif diklasifikasikan sebagai aset dan kewajiban keuangan pada FVTPL.

Lihat Catatan 3e dan 3f untuk kebijakan akuntansi terkait klasifikasi, pengakuan, pengukuran, reklasifikasi, penghentian pengakuan, dan penurunan nilai instrumen keuangan derivatif.

n. Tagihan dan Liabilitas Akseptasi

Tagihan akseptasi diklasifikasikan sebagai biaya perolehan diamortisasi.

Liabilitas akseptasi diklasifikasikan sebagai biaya perolehan diamortisasi.

Lihat Catatan 3e dan 3f untuk kebijakan akuntansi terkait klasifikasi, pengakuan, pengukuran, reklasifikasi, penghentian pengakuan, dan penurunan nilai piutang dan kewajiban akseptasi.

o. Kredit

Kredit merupakan dana yang diberikan berdasarkan perjanjian atau kontrak pembiayaan dengan peminjam, di mana peminjam diharuskan membayar kembali utangnya dengan bunga setelah jangka waktu tertentu.

Kredit diklasifikasikan sebagai biaya perolehan diamortisasi.

Kredit sindikasi dicatat sesuai proporsi risiko yang ditanggung Bank.

Lihat Catatan 3e untuk kebijakan akuntansi terkait klasifikasi, pengakuan, pengukuran, reklasifikasi, penghentian pengakuan, dan penurunan nilai kredit.

3. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES
(Continued)

I. Securities

Securities consist of Government of Republic of Indonesia and corporate bonds traded in the money market, *forfaiting* and export drafts.

Securities are classified as at FVOCI and at amortized cost.

Refer to Note 3e for the related accounting policies on classification, recognition, measurement, reclassification, derecognition, and impairment of securities.

m. Derivative Financial Instruments

The Bank enters into transactions involving derivative financial instruments such as foreign currency spot transactions and interest rate swaps, to manage exposures on market risks such as currency risk and interest rate risks.

Derivative receivables and payables are classified as financial assets and liabilities at FVTPL.

Refer to Note 3e and 3f for the related accounting policies on classification, recognition, measurement, reclassification, derecognition, and impairment of derivative financial instruments.

n. Acceptance Receivables and Payables

Acceptance receivables are classified as at amortized cost.

Acceptance payables are classified as at amortized cost.

Refer to Notes 3e and 3f for the related accounting policies on classification, recognition, measurement, reclassification, derecognition, and impairment of acceptance receivables and payables.

o. Loans

Loans represent funds provided based on agreements or financing contracts with borrowers, where borrowers are required to repay their debts with interest after a specified period.

Loans are classified as at amortized cost.

Syndicated loans are recorded according to the proportion of risks borne by the Bank.

Refer to Note 3e for the related accounting policies on classification, recognition, measurement, reclassification, derecognition, and impairment of loans.

PT BANK SHINHAN INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BANK SHINHAN INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

3. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING (Lanjutan)

o. Kredit (Lanjutan)

Restrukturisasi kredit

Restrukturisasi kredit dilakukan kepada peminjam yang tidak dapat memenuhi pembayaran pokok atau bunganya sesuai dengan jadwal kontrak.

Kerugian yang timbul dari restrukturisasi kredit terkait dengan perubahan persyaratan kredit diakui jika nilai kini penerimaan kas masa depan yang didiskontokan pada tingkat bunga efektif awal, lebih kecil dari jumlah kredit sebelum restrukturisasi. Lihat Catatan 3e (iv.) untuk kebijakan akuntansi restrukturisasi kredit.

p. Aset Tetap

Aset tetap dicatat berdasarkan biaya perolehan setelah dikurangi akumulasi penyusutan dan akumulasi kerugian penurunan nilai.

Penyusutan diakui untuk menghapuskan biaya perolehan aset dikurangi nilai residu dengan menggunakan metode garis lurus dengan jangka waktu sebagai berikut:

	<u>Tahun/Years</u>
Bangunan	20
Inventaris kantor	5
Kendaraan	5
Perbaikan prasarana	5

Masa manfaat ekonomis, nilai residu dan metode penyusutan dikaji setiap akhir tahun dan pengaruh dari setiap perubahan estimasi tersebut berlaku prospektif.

Tanah dinyatakan berdasarkan biaya perolehan dan tidak disusutkan.

Beban pemeliharaan dan perbaikan dibebankan pada laba rugi pada saat terjadinya. Biaya-biaya lain yang terjadi selanjutnya yang timbul untuk menambah, mengganti atau memperbaiki aset tetap dicatat sebagai biaya perolehan aset jika, dan hanya jika, besar kemungkinan manfaat ekonomis di masa depan berkenaan dengan aset tersebut akan mengalir ke entitas dan biaya perolehan aset dapat diukur secara andal.

Aset tetap yang sudah tidak digunakan lagi atau yang dijual dikeluarkan dari kelompok aset tetap berikut akumulasi penyusutannya. Keuntungan atau kerugian dari penjualan aset tetap tersebut dibukukan dalam laba rugi pada tahun yang bersangkutan.

3. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (Continued)

o. Loans (Continued)

Loan restructuring

Loan restructuring are made to borrowers who are unable to fulfill its principal or interest payments according to the contractual schedule.

Losses resulting from loan restructuring related to modification of credit terms are recognized if the present value of future cash receipts discounted at the original effective interest rate, is less than the amount of the outstanding loan before the restructuring. Refer to Note 3e (iv.) for the accounting policies on loan restructuring.

p. Property and Equipment

Property and equipment are stated at cost, less accumulated depreciation and any accumulated impairment losses.

Depreciation is recognized so as to write-off the cost of assets less residual values using the straight-line method with rates as follows:

	<u>Tahun/Years</u>	
Bangunan	20	Building
Inventaris kantor	5	Office equipment
Kendaraan	5	Vehicles
Perbaikan prasarana	5	Leasehold improvements

The estimated useful lives, residual values and depreciation method are reviewed at each year end, with the effect of any changes in estimate accounted for on a prospective basis.

Land is stated at cost and is not depreciated.

The cost of maintenance and repairs is charged to operations as incurred. Other costs incurred subsequently to add to, replace part of, or service an item of property and equipment, are recognized as asset if, and only if it is probable that future economic benefits associated with the item will flow to the entity and the cost of the item can be measured reliably.

When assets are retired or otherwise disposed of, their carrying values and the related accumulated depreciation and any impairment loss are removed from the accounts and any resulting gain or loss is reflected in profit or loss.

PT BANK SHINHAN INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BANK SHINHAN INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

3. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING (Lanjutan)

p. Aset Tetap (Lanjutan)

Aset tetap dihentikan pengakuannya pada saat pelepasan atau ketika tidak ada manfaat ekonomis masa depan yang diharapkan timbul dari penggunaan aset secara berkelanjutan. Keuntungan atau kerugian yang timbul dari pelepasan atau penghentian pengakuan suatu aset tetap ditentukan sebagai selisih antara hasil penjualan dan nilai tercatat aset dan diakui dalam laba rugi.

Aset dalam penyelesaian dinyatakan sebesar biaya perolehan. Akumulasi biaya perolehan akan dipindahkan ke masing-masing aset tetap yang bersangkutan pada saat selesai dan siap digunakan.

q. Aset Takberwujud

Aset takberwujud Bank terdiri dari hak atas tanah dan perangkat lunak.

Perangkat lunak yang dibeli oleh Bank dicatat sebesar biaya perolehan dikurangi akumulasi amortisasi dan akumulasi penurunan nilai.

Amortisasi diakui dalam laporan laba rugi dengan menggunakan metode garis lurus berdasarkan taksiran masa manfaat selama 5 tahun.

Biaya legal pengurusan hak atas tanah pada saat perolehan tanah tersebut diakui sebagai bagian dari biaya perolehan aset tanah pada aset tetap.

Biaya pembaruan atau pengurusan perpanjangan hak atas tanah diakui sebagai aset takberwujud dan diamortisasi selama periode hak atas tanah sebagaimana tercantum dalam kontrak atau umur ekonomis aset, mana yang lebih pendek.

r. Sewa

Bank telah menerapkan PSAK No. 73 "Sewa" pada tanggal 1 Januari 2020. Standar ini memperkenalkan perubahan signifikan pada akuntansi penyewa dengan menghilangkan perbedaan antara sewa operasi dan keuangan, dan mensyaratkan pengakuan atas aset hak pakai dan liabilitas sewa pada dimulainya semua sewa, kecuali sewa dengan jangka waktu kurang atau sama dengan 12 bulan dan tidak ada opsi beli, dan sewa aset bernilai rendah.

Pada awal kontrak, Bank menilai apakah kontrak tersebut adalah, atau memuat, sewa. Suatu kontrak adalah atau memuat sewa jika kontrak tersebut memberikan hak untuk mengendalikan penggunaan aset yang diidentifikasi untuk suatu periode waktu sebagai imbalan untuk imbalan.

3. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES
(Continued)

p. Property and Equipment (Continued)

An item of property and equipment is derecognized upon disposal or when no future economic benefits are expected to arise from the continued use of the asset. Any gain or loss arising on the disposal or retirement of an item property and equipment is determined as the difference between the sales proceeds and the carrying amount of the asset and is recognized in profit or loss.

Construction in progress is stated at cost and transferred to the respective property and equipment account when completed and ready for use.

q. Intangible Assets

Intangible assets of the Bank consist of land right and software.

Software acquired by the Bank is stated at cost less accumulated amortization and accumulated impairment losses.

Amortization is recognized in profit or loss using the straight-line method based on its estimated useful life of 5 years.

The legal cost of land rights upon acquisition of the land is recognized as part of the cost of and under property and equipment.

The cost of renewal or extension of legal rights on land is recognized as an intangible asset and amortized over the period of land rights as stated in the contract or economic life of the asset, whichever is shorter.

r. Leases

The Bank has applied PSAK No. 73 "Leases" as of January 1, 2020. This standard introduces significant changes to lessee accounting by removing the distinction between operating and finance lease, and requiring the recognition of a right-of-use assets and lease liabilities at commencement for all leases, except for leases with a term of less or equal to 12 months and there is no call option, and leases of low value assets.

At the inception of a contract, the Bank 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 asset for a period of time in exchange for consideration.

PT BANK SHINHAN INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BANK SHINHAN INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

3. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING (Lanjutan)

r. Sewa (Lanjutan)

Bank mengakui kewajiban sewa sebesar pembayaran sewa yang akan dibayar selama masa sewa, didiskontokan dengan menggunakan suku bunga pinjaman tambahan lessee. Pembayaran sewa mencakup pembayaran tetap, termasuk pembayaran tetap secara substansial, dikurangi piutang insentif sewa, pembayaran sewa variabel yang bergantung pada indeks atau suku bunga, dan jumlah yang diharapkan untuk dibayar dalam jaminan nilai sisa. Pembayaran sewa juga mencakup harga pelaksanaan yang wajar untuk opsi pembelian jika ditentukan untuk dilaksanakan oleh Bank, dan pembayaran denda untuk mengakhiri sewa jika jangka waktu sewa mencerminkan Bank melaksanakan opsi pengakhiran sewa.

Aset-hak guna termasuk jumlah liabilitas sewa yang diakui, biaya langsung awal yang dibayarkan, biaya pemulihan dan pembayaran sewa pada atau sebelum tanggal mulai sewa, dikurangi insentif sewa yang diterima.

Setelah tanggal awal sewa, jumlah kewajiban sewa ditingkatkan untuk mencerminkan beban bunga dan dikurangi pembayaran sewa yang dilakukan. Hak-guna disusutkan dengan menggunakan metode garis lurus selama periode yang lebih singkat antara masa sewa dan taksiran masa manfaat aset.

Sewa jangka pendek (dengan jangka waktu kurang atau sama dengan 12 bulan) dan sewa aset bernilai rendah akan diperlakukan sama dengan sewa operasi dalam PSAK No. 30. Bank akan mengakui pembayaran sewa dengan dasar garis lurus selama periode sewa dalam laba rugi.

Aset-hak guna dan liabilitas sewa disajikan terpisah di laporan posisi keuangan. Penyusutan aset hak pakai dan beban bunga atas liabilitas sewa disajikan dalam laporan laba rugi. Pembayaran tunai untuk liabilitas sewa disajikan secara terpisah di laporan arus kas.

s. Agunan yang Diambil Alih

Tanah dan aset lainnya (jaminan kredit yang telah diambil alih oleh Bank) disajikan dalam akun agunan yang diambil alih dalam kelompok "Aset lain-lain".

Agunan yang diambil alih diakui sebesar nilai realisasi bersih. Selisih lebih saldo kredit di atas nilai realisasi bersih dari agunan yang diambil alih, dibebankan ke dalam akun cadangan kerugian penurunan nilai.

Selisih antara nilai agunan yang telah diambil alih dan hasil penjualannya diakui sebagai keuntungan atau kerugian pada saat penjualan agunan.

Manajemen mengevaluasi nilai agunan yang diambil alih secara berkala. Cadangan kerugian penurunan nilai agunan yang diambil alih dibentuk atas penurunan nilai agunan yang diambil alih.

3. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (Continued)

r. Leases (Continued)

The Bank recognizes lease liabilities at the amount of lease payments that will be paid over the lease term, discounted using the lessee's incremental borrowing rate. Lease payments include fixed payments, including substantially fixed payments, less lease incentive receivables, variable lease payments that depends on index or interest rate, and the expected amount to be paid in a residual value guarantee. Lease payments also include the reasonable exercise price for purchase option if it is determined to be exercised by the Bank, and the payment of penalty to terminate the lease if the lease term reflects the Bank exercising the lease termination option.

The right-of-use assets include the amount of lease liabilities recognized, initial direct costs paid, restoration costs and lease payments on or before the start date of the lease, less lease incentives received.

After the inception date of the lease, the amount of the lease liabilities is increased to reflect the interest charges and less lease payments made. Right-of-use assets are depreciated using the straight-line method over the shorter period between the lease term and the estimated useful life of the asset.

Short-term leases (with term of less or equal to 12 months) and leases of low-value assets will be treated the same as operating leases in PSAK No. 30. The Bank will recognize lease payments on a straight-line basis during the lease period in profit or loss.

Right-of-use assets and lease liabilities are presented separately in the statement of financial position. Depreciation of right-of-use assets and interest charges on lease liabilities are presented in profit and loss. Cash payments for lease liabilities are presented separately in the statement of cash flows.

s. Foreclosed Collaterals

Land and other assets (collateral foreclosed by the the Bank) are presented as foreclosed collateral account under "Other assets".

Foreclosed properties are stated at net realizable value. The excess of loan balance over the net realizable value of the foreclosed properties is charged against allowance for impairment losses.

The difference between the carrying amount of foreclosed properties and the proceeds from the sale of such properties is recorded as gain or loss at the time of sale.

Management evaluates the value of foreclosed properties periodically. Allowance for impairment losses on foreclosed properties is reserved on reduction of foreclosed properties value.

**PT BANK SHINHAN INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT BANK SHINHAN INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2021**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

3. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING (Lanjutan)

t. Penurunan Nilai Aset Nonkeuangan

Pada setiap akhir periode pelaporan, Bank menelaah nilai tercatat aset nonkeuangan untuk menentukan apakah terdapat indikasi bahwa aset tersebut telah mengalami penurunan nilai. Jika terdapat indikasi tersebut, nilai yang dapat diperoleh kembali dari aset diestimasi untuk menentukan tingkat kerugian penurunan nilai (jika ada). Bila tidak memungkinkan untuk mengestimasi nilai yang dapat diperoleh kembali atas suatu aset individu, Bank akan mengestimasi nilai yang dapat diperoleh kembali dari unit penghasil kas atas aset.

Estimasi nilai terpulihkan adalah nilai tertinggi antara nilai wajar dikurangi biaya pelepasan dan nilai pakainya. Dalam menilai nilai pakai, estimasi arus kas masa depan didiskontokan ke nilai kini menggunakan tingkat diskonto sebelum pajak yang menggambarkan penilaian pasar kini dari nilai waktu uang dan risiko spesifik atas aset yang mana estimasi arus kas masa depan belum disesuaikan.

Jika jumlah terpulihkan dari aset nonkeuangan (unit penghasil kas) lebih kecil dari nilai tercatatnya, nilai tercatat aset (unit penghasil kas) diturunkan menjadi sebesar nilai terpulihkan dan rugi penurunan nilai diakui ke laba rugi.

u. Liabilitas Segera

Liabilitas segera dicatat pada saat liabilitas kepada masyarakat maupun kepada bank lain timbul.

Kewajiban segera diklasifikasikan sebagai biaya perolehan diamortisasi.

Lihat Catatan 3f untuk kebijakan akuntansi terkait klasifikasi, pengakuan, pengukuran, dan penghentian pengakuan liabilitas segera.

v. Simpanan Nasabah

Simpanan nasabah adalah dana yang ditempatkan nasabah pada Bank, yang meliputi giro, tabungan, deposito berjangka dan simpanan sejenis lainnya.

Deposito diklasifikasikan sebagai biaya perolehan diamortisasi.

Lihat Catatan 3f untuk kebijakan akuntansi terkait tentang klasifikasi, pengakuan, pengukuran dan penghentian pengakuan simpanan dari nasabah.

w. Simpanan dari Bank Lain

Simpanan dari bank lain merupakan kewajiban kepada bank dalam dan luar negeri berupa giro, deposito *interbank call money*, tabungan dan deposito berjangka.

**3. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES
(Continued)**

t. Impairment of Non-financial Assets

At the end of each reporting period, the Bank reviews the carrying amounts of non-financial assets to determine whether there is any indication that those assets have suffered an impairment loss. If any such indication exists, the recoverable amount of the asset is estimated in order to determine the extent of the impairment loss (if any). Where it is not possible to estimate the recoverable amount of an individual asset, the Bank estimates the recoverable amount of the cash generating unit to which the asset belongs.

Estimated recoverable amount is the higher of fair value less cost to sell and value in use. In assessing value in use, the estimated future cash flows are discounted to their present value using a pre-tax discount rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the asset for which the estimates of future cash flows have not been adjusted.

If the recoverable amount of the non-financial asset (cash generating unit) is less than its carrying amount, the carrying amount of the asset (cash generating unit) is reduced to its recoverable amount and an impairment loss is recognized in profit or loss.

u. Liabilities Payable Immediately

Liabilities payable immediately are recorded at the time obligations to public customers or other banks arise.

Liabilities payable immediately is classified as at amortized cost.

Refer to Note 3f for the related accounting policies on classification, recognition, measurement, and derecognition of liabilities payable immediately

v. Deposits from Customers

Deposits from customers are the funds placed by customers with the Bank, which includes demand deposits, saving deposits, time deposits and other similar deposits.

Deposits are classified as at amortized costs.

Refer to Note 3f for the related accounting policies on classification, recognition, measurement, and derecognition of deposits from customers.

w. Deposits from Other Banks

Deposits from other banks represent liabilities to domestic and overseas banks, in the form of demand deposits, interbank call money deposits, savings deposits and time deposits.

PT BANK SHINHAN INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BANK SHINHAN INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

3. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING (Lanjutan)

w. Simpanan dari Bank Lain (Lanjutan)

Simpanan dari bank lain diklasifikasikan dalam kategori liabilitas keuangan diukur pada biaya perolehan diamortisasi.

Lihat Catatan 3f untuk kebijakan akuntansi terkait klasifikasi, pengakuan, pengukuran, dan penghentian pengakuan simpanan dari bank lain.

x. Pinjaman yang Diterima

Pinjaman diterima merupakan dana yang diterima dari bank lain, Bank Indonesia atau pihak lain dengan liabilitas pembayaran kembali sesuai dengan persyaratan perjanjian pinjaman.

Pinjaman diklasifikasikan sebagai biaya perolehan diamortisasi.

Lihat Catatan 3f untuk kebijakan akuntansi terkait klasifikasi, pengakuan, pengukuran, dan penghentian pinjaman.

y. Pengakuan Pendapatan dan Beban Bunga

Pendapatan dan beban bunga diakui secara akrual menggunakan metode suku bunga efektif (Catatan 3h).

Pendapatan dan beban bunga dari aset dan liabilitas keuangan diakui dalam laba rugi. Pendapatan bunga dari kredit yang mengalami penurunan nilai dihitung menggunakan metode suku bunga efektif berdasarkan jumlah kredit setelah dikurangi cadangan kerugian penurunan nilai.

z. Pengakuan Pendapatan dan Beban Provisi dan Komisi

Pendapatan komisi dan upah yang terkait dengan aktivitas pinjaman atau persyaratan tertentu dan dalam jumlah yang signifikan diperlakukan sebagai biaya transaksi ditangguhkan yang dapat diatribusikan secara langsung ke instrumen keuangan dan diamortisasi selama periode instrumen keuangan terkait dengan menggunakan metode suku bunga efektif.

Provisi dan komisi yang tidak berkaitan dengan kegiatan perkreditan atau pinjaman dan syarat tertentu atau nilainya tidak material menurut Bank diakui sebagai pendapatan atau beban pada saat terjadinya transaksi.

3. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (Continued)

w. Deposits from Other Banks (Continued)

Deposits from other banks are classified as at amortized costs.

Refer to Note 3f for the related accounting policies on classification, recognition, measurement, and derecognition of deposits from other banks.

x. Borrowings

Borrowings are funds received from other banks, Bank Indonesia or other parties with payment obligation based on loan agreement.

Borrowings are classified as at amortized cost.

Refer to Note 3f for the related accounting policies on classification, recognition, measurement, and derecognition of loans.

y. Recognition of Interest Revenues and Expenses

Interest revenue and expenses are recognized on an accrual basis using the effective interest method (Note 3h).

Interest revenues and expenses from financial assets and liabilities are recognized in profit or loss. Interest revenues from impaired loans are computed using the effective interest rate method based on the amount of loan, net of impairment loss.

z. Recognition of Revenues and Expenses on Commissions and Fees

Commissions and fees income related to loan activities or specific terms and with significant amounts are treated as deferred transaction cost which directly attributable to the financial instruments and amortized over the periods of the related financial instruments using the effective interest rate method.

Commissions and fees which are not related to loan activities and terms of the loan or whose amount is not material according to the Bank are recognized as revenues or expenses at the time the transactions are made.

PT BANK SHINHAN INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BANK SHINHAN INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

3. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING (Lanjutan)

aa. Perpajakan

Beban pajak penghasilan merupakan jumlah pajak yang terutang dan pajak tangguhan.

Pajak kini terutang berdasarkan laba kena pajak untuk tahun berjalan. Laba kena pajak berbeda dari laba sebelum pajak seperti yang dilaporkan dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain karena pos pendapatan atau beban yang dikenakan pajak atau dikurangkan pada tahun berbeda dan pos-pos yang tidak pernah dikenakan pajak atau tidak dapat dikurangkan.

Beban pajak kini ditentukan berdasarkan laba kena pajak dalam periode yang bersangkutan yang dihitung berdasarkan tarif pajak yang berlaku.

Pajak tangguhan diakui atas perbedaan temporer antara jumlah tercatat aset dan liabilitas dalam laporan keuangan dengan dasar pengenaan pajak yang digunakan dalam perhitungan laba kena pajak. Liabilitas pajak tangguhan umumnya diakui untuk seluruh perbedaan temporer kena pajak. Aset pajak tangguhan umumnya diakui untuk seluruh perbedaan temporer yang dapat dikurangkan sepanjang kemungkinan besar bahwa laba kena pajak akan tersedia sehingga perbedaan temporer dapat dimanfaatkan.

Aset dan liabilitas pajak tangguhan tidak diakui jika perbedaan temporer timbul dari pengakuan awal (selain dari kombinasi bisnis) dari aset dan liabilitas suatu transaksi yang tidak memengaruhi laba kena pajak atau laba akuntansi.

Aset dan liabilitas pajak tangguhan diukur dengan menggunakan tarif pajak yang diekspektasikan berlaku dalam periode ketika liabilitas diselesaikan atau aset dipulihkan dengan tarif pajak (dan peraturan pajak) yang telah berlaku atau secara substantif telah berlaku pada akhir periode pelaporan. Pengukuran aset dan liabilitas pajak tangguhan mencerminkan konsekuensi pajak yang sesuai dengan cara yang Bank harapkan, pada akhir periode pelaporan, untuk memulihkan atau menyelesaikan jumlah tercatat aset dan liabilitasnya.

Jumlah tercatat aset pajak tangguhan dikaji ulang pada akhir periode pelaporan dan dikurangi jumlah tercatatnya jika kemungkinan besar laba kena pajak tidak lagi tersedia dalam jumlah yang memadai untuk mengkompensasikan sebagian atau seluruh aset pajak tangguhan tersebut.

3. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES
(Continued)

aa. Taxation

Income tax expense represents the sum of the tax currently payable and deferred tax.

The tax currently payable is based on taxable profit for the year. Taxable profit differs from profit before tax as reported in the statement of profit or loss and other comprehensive income because of items of income or expense that are taxable or deductible in other years and items that are never taxable or deductible.

Current tax expense is determined based on the taxable income for the year computed using prevailing tax rates.

Deferred tax is recognized on temporary differences between the carrying amounts of assets and liabilities in the financial statements and the corresponding tax bases used in the computation of taxable profit. Deferred tax liabilities are generally recognized for all taxable temporary differences. Deferred tax assets are generally recognized for all deductible temporary differences to the extent that it is probable that taxable profits will be available against which those deductible temporary differences can be utilized.

Such deferred tax assets and liabilities are not recognized if the temporary differences arise from the initial recognition (other than in a business combination) of assets and liabilities in a transaction that affects neither the taxable profit nor the accounting profit.

Deferred tax assets and liabilities are measured at the tax rates that are expected to apply in the period in which the liability is settled or the asset realized, based on the tax rates (and tax laws) that have been enacted, or substantively enacted, by the end of the reporting period. The measurement of deferred tax assets and liabilities reflect the consequences that would follow from the manner in which the Bank expects, at the end of the reporting period, to recover or settle the carrying amount of their assets and liabilities.

The carrying amount of deferred tax asset is reviewed at the end of each reporting period and reduced to the extent that it is no longer probable that sufficient taxable profits will be available to allow all or part of the asset to be recovered.

PT BANK SHINHAN INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BANK SHINHAN INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

3. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING (Lanjutan)

aa. Perpajakan (Lanjutan)

Pajak kini dan pajak tangguhan diakui sebagai beban atau pendapatan dalam laporan laba rugi, kecuali jika berkaitan dengan pos-pos yang diakui di luar laba rugi (baik dalam penghasilan komprehensif lain atau langsung dalam ekuitas), dalam hal ini pajak juga diakui di luar laporan laba rugi. Aset dan liabilitas pajak tangguhan dikompensasikan ketika ada hak yang dapat diberlakukan secara hukum untuk menghapus aset pajak kini terhadap liabilitas pajak kini dan ketika mereka berhubungan dengan pajak penghasilan yang dipungut oleh otoritas perpajakan yang sama pada salah satu entitas kena pajak yang sama ketika ada tujuan untuk memulihkan aset pajak kini dan liabilitas pajak kini secara neto, atau untuk merealisasikan aset dan menyelesaikan liabilitas secara bersamaan, di setiap periode mendatang di mana sejumlah besar liabilitas atau aset pajak tangguhan diharapkan dapat diselesaikan atau dipulihkan.

ab. Imbalan Kerja

Imbalan kerja jangka pendek

Imbalan kerja jangka pendek diakui pada saat terutang kepada karyawan berdasarkan metode akrual.

Liabilitas imbalan pascakerja

Bank memberikan program pensiun imbalan pasti untuk semua karyawan tetapnya. Bank juga menghitung imbalan pascakerja imbalan pasti untuk karyawan sesuai dengan Undang-Undang No. 13/2003 tentang "Ketenagakerjaan". Untuk skema pensiun normal, Bank menghitung dan mengakui manfaat yang tertinggi antara undang-undang tenaga kerja dan program pensiun.

Biaya penyediaan imbalan ditentukan dengan menggunakan metode *projected unit credit*, dengan penilaian aktuarial dilakukan pada setiap akhir periode pelaporan tahunan. Pengukuran kembali, yang terdiri dari keuntungan dan kerugian aktuarial, segera tercermin dalam laporan posisi keuangan dengan beban atau kredit yang diakui dalam penghasilan komprehensif lain pada periode terjadinya. Pengukuran kembali yang diakui dalam penghasilan komprehensif lain tercermin sebagai pos terpisah pada penghasilan komprehensif lain di ekuitas dan tidak akan direklasifikasi ke laba rugi. Biaya jasa lalu diakui dalam laporan laba rugi pada periode amandemen program. Biaya bunga bersih dihitung dengan mengalihkan tingkat diskonto pada awal periode terhadap liabilitas imbalan pasti. Biaya manfaat pasti dikategorikan sebagai berikut:

- Biaya jasa (termasuk biaya jasa kini, biaya jasa lalu serta keuntungan dan kerugian kurtailmen dan penyelesaian);
- Beban atau pendapatan bunga neto; dan
- Pengukuran kembali.

3. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (Continued)

aa. Taxation (Continued)

Current and deferred tax are recognized as an expense or income in profit or loss, except when they relate to items that are recognized outside of profit or loss (whether in other comprehensive income or directly in equity), in which case the tax is also recognized outside of profit or loss. Deferred tax assets and liabilities are offset when there is legally enforceable right to set off current tax assets against current tax liabilities and when they relate to income taxes levied by the same taxation authority on either the same taxable entity when there is an intention to settle its current tax assets and current tax liabilities on a net basis, or to realize the assets and settle the liabilities simultaneously, in each future period in which significant amounts of deferred tax liabilities or assets are expected to be settled or recovered.

ab. Employee Benefits

Short-term employee benefits

Short-term employee benefits are recognized when they accrue to the employees based on accrual method.

Post-employment benefits obligation

The Bank established defined benefit pension plan covering all its permanent employments. In addition, the Bank also provide post-employment benefits as required under Labor Law No. 13/2003 regarding "Manpower". For normal pension scheme, the Bank calculates and recognizes the higher of the benefits under the labor law and those under such pension plan.

The cost of providing benefits is determined using the projected unit credit method, with actuarial valuations being carried out at the end of each annual reporting period. Remeasurement, comprising actuarial gains and losses, is reflected immediately in the statement of financial position with a charge or credit recognized in other comprehensive income in the period in which they occur. Remeasurement recognized in other comprehensive income is reflected as a separate item under other comprehensive income in equity and will not be reclassified to profit or loss. Past service cost is recognized in profit or loss in the period of a plan amendment. Net interest cost is calculated by applying the discount rate at the beginning of the period to the defined benefit liability. Defined benefit costs are categorised as follows:

- Service cost (including current service cost, past service cost, as well as gains and losses on curtailments and settlements);
- Net interest expense; and
- Remeasurement.

**PT BANK SHINHAN INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT BANK SHINHAN INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2021**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

3. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING (Lanjutan)

ab. Imbalan Kerja (Lanjutan)

Liabilitas imbalan pascakerja (Lanjutan)

Bank menyajikan dua komponen pertama dari biaya imbalan pasti di laba rugi. Keuntungan dan kerugian kurtailmen dicatat sebagai biaya jasa lalu.

Liabilitas imbalan pensiun yang diakui pada laporan posisi keuangan merupakan defisit atau surplus aktual dalam program imbalan pasti Bank. Surplus yang dihasilkan dari perhitungan ini terbatas pada nilai kini manfaat ekonomis yang tersedia dalam bentuk pengembalian dana program dan pengurangan iuran masa depan atas program

Liabilitas untuk pesangon diakui mana yang terjadi lebih dulu ketika entitas tidak dapat lagi menarik penawaran imbalan tersebut dan ketika Bank mengakui biaya restrukturisasi terkait.

Liabilitas imbalan pascakerja jangka panjang lainnya

Bank memberikan cuti kerja selama dua bulan bagi pegawai yang masih aktif selama 6 tahun masa kerja yang akan diberikan pada tahun ke-7 dan ke-8. Bank menyajikan komponen imbalan kerja jangka panjang lainnya dalam laporan laba rugi.

ac. Provisi

Penyisihan diakui jika Bank memiliki kewajiban masa kini (baik secara hukum maupun konstruktif) sebagai akibat dari peristiwa masa lalu, kemungkinan besar Bank akan diminta untuk menyelesaikan kewajiban tersebut, dan dapat dibuat estimasi yang andal tentang jumlah kewajiban tersebut.

Jumlah yang diakui sebagai penyisihan merupakan estimasi terbaik dari pertimbangan yang diperlukan untuk menyelesaikan kewajiban ini pada akhir periode pelaporan, dengan mempertimbangkan risiko dan ketidakpastian yang melingkupi kewajiban tersebut. Jika penyisihan diukur dengan menggunakan estimasi arus kas untuk menyelesaikan kewajiban ini, nilai tercatatnya adalah nilai kini dari arus kas tersebut.

Ketika beberapa atau semua manfaat ekonomi yang diperlukan untuk menyelesaikan penyisihan diharapkan dapat dipulihkan dari pihak ketiga, piutang diakui sebagai aset jika secara virtual dipastikan bahwa penggantian akan diterima dan jumlah piutang dapat diukur dengan andal.

Kontinjensi

Kewajiban kontinjensi tidak diakui dalam laporan keuangan tetapi diungkapkan kecuali kemungkinan arus keluar sumber daya yang mengandung manfaat ekonomi kecil. Aset kontinjensi tidak diakui tetapi diungkapkan dalam laporan keuangan jika kemungkinan besar terdapat arus masuk manfaat ekonomi.

**3. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES
(Continued)**

ab. Employee Benefits (Continued)

Post-employment benefits obligation (Continued)

The Bank presents the first two components of defined benefit costs in profit or loss. Curtailment gains and losses are accounted for as past service costs.

The retirement benefit obligation recognized in the statement of financial position represents the actual deficit or surplus in the Bank's defined benefit plans. Any surplus resulting from this calculation is limited to the present value of any economic benefits available in the form of refunds from the plans or reductions in future contributions to the plans.

A liability for a termination benefit is recognized at the earlier of when the entity can no longer withdraw the offer of the termination benefit and when the Bank recognizes any related restructuring costs.

Other long-term employee benefits

The Bank provides two months long service leaves for employees who are still active in 6 years of services that will be granted in 7th and 8th year. The Bank presents the components of other long-term employee benefits in profit or loss.

ac. Provision

Provision is recognized when the Bank has a present obligation (legal or constructive) as a result of a past event, it is probable that the Bank will be required to settle the obligation, and a reliable estimate can be made of the amount of the obligation.

The amount recognized as a provision is the best estimate of the consideration required to settle the present obligation at the end of the reporting period, taking into account the risks and uncertainties surrounding the obligation. Where a provision is measured using the cash flows estimated to settle the present obligation, its carrying amount is the present value of those cash flows.

When some or all of the economic benefits required to settle a provision are expected to be recovered from a third party, a receivable is recognized as an asset if it is virtually certain that reimbursement will be received and the amount of the receivable can be measured reliably.

Contingencies

Contingent liabilities are not recognized in the financial statements but are disclosed unless the possibility of an outflow of resources embodying economic benefits is remote. Contingent assets are not recognized but are disclosed in the financial statements when an inflow of economic benefits is probable.

**PT BANK SHINHAN INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT BANK SHINHAN INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2021**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

4. PENGGUNAAN ESTIMASI DAN PERTIMBANGAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN

Dalam penerapan kebijakan akuntansi Bank, yang dijelaskan dalam Catatan 3, manajemen diwajibkan untuk membuat pertimbangan, estimasi dan asumsi tentang jumlah tercatat aset dan liabilitas yang tidak tersedia dari sumber lain. Estimasi dan asumsi yang terkait didasarkan pada pengalaman historis dan faktor-faktor lain yang dianggap relevan. Hasil aktualnya mungkin berbeda dari estimasi tersebut.

Estimasi dan asumsi yang mendasari ditelaah secara berkelanjutan. Revisi estimasi akuntansi diakui dalam periode yang perkiraan tersebut direvisi jika revisi hanya memengaruhi periode itu, atau pada periode revisi dan periode masa depan jika revisi memengaruhi kedua periode tersebut.

Dalam proses penerapan kebijakan akuntansi yang dijelaskan dalam Catatan 3, pertimbangan kritis yang memiliki dampak signifikan pada jumlah yang diakui dalam laporan keuangan selain dari penyajian perkiraan yang diatur di bawah ini.

Klasifikasi Aset dan Liabilitas Keuangan

Bank menetapkan klasifikasi aset dan liabilitas keuangan sesuai dengan kebijakan akuntansi sebagaimana diungkapkan dalam Catatan 3.e.

Sumber Estimasi Ketidakpastian

Asumsi utama mengenai masa depan dan sumber estimasi ketidakpastian utama lainnya pada akhir periode pelaporan, yang memiliki risiko signifikan yang mengakibatkan penyesuaian material terhadap jumlah tercatat aset dan liabilitas dalam periode pelaporan berikutnya dijelaskan di bawah ini:

Rugi Penurunan Nilai Aset Keuangan

Bank menilai penurunan nilai aset keuangan pada setiap tanggal pelaporan. Dalam menentukan apakah rugi penurunan nilai harus dicatat dalam laba rugi, manajemen membuat penilaian, apakah terdapat bukti objektif bahwa kerugian telah terjadi. Suatu aset keuangan dinyatakan mengalami penurunan nilai bila ada bukti objektif terjadinya peristiwa yang berdampak pada estimasi arus kas atas aset keuangan. Bukti tersebut meliputi data yang dapat diobservasi yang menunjukkan bahwa telah terjadi peristiwa yang merugikan dalam status pembayaran debitur atau kondisi ekonomi nasional atau lokal yang berkorelasi dengan kelalaian pembayaran piutang.

Cadangan kerugian penurunan nilai akan dibentuk untuk mengakui kerugian penurunan nilai yang terjadi dalam portofolio aset keuangan. Manajemen menggunakan perkiraan berdasarkan pengalaman kerugian historis untuk aset dengan karakteristik risiko kredit dan bukti objektif adanya penurunan nilai yang serupa dengan yang ada dalam portofolio pada saat penjadwalan arus kas masa depan.

Manajemen juga membuat penilaian atas metodologi dan asumsi untuk memperkirakan jumlah dan waktu arus kas masa depan yang direvisi secara berkala untuk mengurangi perbedaan antara estimasi kerugian dan kerugian aktualnya. Bank melakukan penilaian terhadap penurunan nilai dalam dua cara, yaitu:

4. USE OF CRITICAL ACCOUNTING ESTIMATES AND JUDGMENTS

In the application of the Bank's accounting policies, which are described in Note 3, the management is required to make judgment, estimates and assumptions about the carrying amounts of assets and liabilities that are not readily apparent from other sources. The estimates and associated assumptions are based on historical experience and other factors that are considered to be relevant. Actual results may differ from these estimates.

The estimates and underlying assumptions are reviewed on an ongoing basis. Revisions to accounting estimates are recognized in the period which the estimates is revised if the revision affects only that period, or in the period of the revision and future periods if the revision affects both periods.

In the process of applying in the accounting policies described in Note 3, critical judgment that has significant impact on the amounts recognized in the financial statements apart from those involving estimates, which are dealt with below include.

Classification of Financial Assets and Liabilities

The Bank determines the classification of financial assets and liabilities in accordance with the accounting policies as disclosed in Note 3.e.

Key Sources of Estimation Uncertainty

The key assumptions concerning future and other key sources of estimation uncertainty at the end of the reporting period, that have a significant risk of causing a material adjustment to the carrying amounts of assets and liabilities within the next reporting period are discussed below:

Impairment Loss on Financial Assets

The Bank assesses its financial assets at each reporting date. In determining whether the impairment loss should be recorded in profit or loss, management makes judgment as to whether there is objective evidence that loss event has occurred. Financial assets are considered to be impaired when there is an objective evidence that, as a result of one or more events that occurred after the initial recognition of the financial asset, the estimated future cash flows of the financial assets have been affected. The evidence includes observable data which indicates that an adverse event has occurred in the payment status of borrowers or in the national or local economic conditions that correlate with the omission of payment of receivables.

Allowance for loss on impairment will be set up to recognize the impairment loss that occurs in a portfolio of financial assets. Management uses estimates based on historical loss experience for assets with credit risk characteristics and objective evidence of impairment similar to those in the portfolio when scheduling the future cash flows.

Management also makes judgment as to the methodology and assumptions for estimating the amount and timing of future cash flows which are reviewed regularly to reduce any difference between loss estimate and actual loss. The Bank performs assessment of the impairment amounts in two ways, namely:

PT BANK SHINHAN INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BANK SHINHAN INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2021

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

4. PENGGUNAAN ESTIMASI DAN PERTIMBANGAN AKUNTANSI
YANG SIGNIFIKAN (Lanjutan)

Sumber Estimasi Ketidakpastian (Lanjutan)

Rugi Penurunan Nilai Aset Keuangan (Lanjutan)

- a. Individual, dilakukan untuk jumlah aset keuangan yang melebihi ambang batas (*threshold*) tertentu dan aset keuangan yang memiliki bukti objektif penurunan nilai yang telah teridentifikasi secara terpisah pada tanggal laporan posisi keuangan. Kerugian penurunan nilai adalah selisih antara nilai tercatat dan nilai kini dari estimasi terbaik atas arus kas masa depan dan realisasi agunan pada tingkat suku bunga efektif awal dari aset keuangan tersebut. Estimasi ini dilakukan dengan mempertimbangkan kapasitas utang dan fleksibilitas keuangan debitur, kualitas pendapatan debitur, jumlah dan sumber arus kas, industri di mana debitur beroperasi dan nilai realisasi agunan.

Estimasi jumlah dan waktu pemulihan masa depan akan membutuhkan banyak pertimbangan. Jumlah penerimaan tergantung pada kinerja debitur pada masa mendatang dan nilai agunan, keduanya akan dipengaruhi oleh kondisi ekonomi di masa depan, di samping itu agunan mungkin tidak mudah dijual. Nilai aktual arus kas masa depan dan tanggal penerimaan mungkin berbeda dari estimasi tersebut dan akibatnya kerugian aktual yang terjadi mungkin berbeda dengan yang diakui dalam laporan keuangan.

- b. Kolektif, dilakukan untuk jumlah aset keuangan yang tidak melebihi ambang batas (*threshold*) tertentu, tidak memiliki bukti objektif penurunan nilai dan aset keuangan yang memiliki bukti objektif penurunan nilai, namun belum diidentifikasi secara terpisah pada tanggal laporan posisi keuangan. Pembentukan kerugian penurunan nilai dilakukan secara kolektif dengan antara lain memperhitungkan jumlah dan lamanya tunggakan, agunan dan pengalaman kerugian masa lalu. Faktor paling penting dalam pembentukan cadangan adalah *probability of default* dan *loss given default*. Kualitas aset keuangan pada masa mendatang dipengaruhi oleh ketidakpastian yang dapat menyebabkan kerugian aktual aset keuangan dapat berbeda secara material dari cadangan kerugian penurunan nilai yang telah dibentuk. Ketidakpastian ini termasuk lingkungan ekonomi, suku bunga dan pengaruhnya terhadap pembelanjaan debitur, tingkat pengangguran dan perilaku pembayaran.

Penilaian Instrumen Keuangan

Seperti dijelaskan dalam Catatan 36, Bank menggunakan teknik penilaian yang meliputi input yang tidak didasarkan pada data pasar yang dapat diobservasi untuk mengestimasi nilai wajar dari beberapa jenis instrumen keuangan. Catatan 36 memberikan informasi yang rinci mengenai asumsi utama yang digunakan dalam menentukan nilai wajar instrumen keuangan. Manajemen berpendapat bahwa teknik penilaian yang dipilih dan asumsi yang digunakan adalah tepat dalam menentukan nilai wajar dari instrumen keuangan.

4. USE OF CRITICAL ACCOUNTING ESTIMATES AND
JUDGMENTS (Continued)

Key Sources of Estimation Uncertainty (Continued)

Impairment Loss on Financial Assets (Continued)

- a. Individually, made to the amount of financial assets that exceed certain threshold and to certain financial assets that have objective evidence that impairment has been identified separately on the date of statement of financial position. Impairment loss is the difference between the carrying amount and the present value of the best estimated future cash flows and realization of collateral at the initial effective interest rates of financial assets. The estimates are made by considering the debt capacity and financial flexibility of the debtor, debtor's earnings quality, quantity and source of cash flows, industry in which the debtor operates and realizable value of collateral.

Estimating the amount and timing of future recovery will require a lot of considerations. The amount of revenue depends on the performance of the debtor in the future and the value of collateral, both of which will be affected by future economic conditions, in addition to the fact that the collateral may not be easily sold. The actual value and date of receipt of future cash flows may differ from the estimates and as a result, actual loss which occurs may be different from the amount recognized in the financial statements.

- b. Collectively, made to the amount of financial assets that do not exceed certain threshold and do not have objective evidence of impairment when assessed individually, and to the financial assets that have objective evidence of impairment but has not been identified separately on the date of statement of financial position. Establishment of collective impairment loss is made by, among others, taking into account the number and duration of arrears, collateral and past loss experience. The most important factors in establishing reserves are the probability of default and the loss given default. The quality of financial assets in the future is affected by uncertainties that could cause actual loss on financial assets, which may differ materially from the impairment loss reserves that have been established. These uncertainties include the economic environment, interest rates and the effect on spending of the debtor, unemployment rate and payment behavior.

Valuation of Financial Instruments

As describe in Note 36, the Bank uses valuation techniques that include inputs that are not based on observable market data to estimate the fair value of certain types of financial instruments. Note 36 provides the detailed information about the key assumptions used in the determination of the fair value of financial instruments, as well as the detailed sensitivity analysis for these assumptions. The management believes that the chosen valuation techniques and assumptions used are appropriate in determining the fair value of financial instruments.

**PT BANK SHINHAN INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT BANK SHINHAN INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2021**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

4. PENGGUNAAN ESTIMASI DAN PERTIMBANGAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (Lanjutan)

Sumber Estimasi Ketidakpastian (Lanjutan)

Imbalan Kerja

Penentuan liabilitas imbalan kerja tergantung pada pemilihan asumsi tertentu yang diidentifikasi oleh manajemen dalam menghitung jumlah liabilitas tersebut. Asumsi tersebut termasuk antara lain tingkat diskonto dan tingkat kenaikan gaji. Perubahan signifikan dalam asumsi yang digunakan dapat berpengaruh secara signifikan terhadap liabilitas imbalan pascakerja Bank. Nilai kini kewajiban imbalan pascakerja diungkapkan dalam Catatan 31.

Taksiran Masa Manfaat Ekonomis Aset Tetap

Masa manfaat setiap aset tetap Bank ditentukan berdasarkan kegunaan yang diharapkan dari aset tersebut. Estimasi ini ditentukan berdasarkan evaluasi teknis internal dan pengalaman atas aset sejenis. Masa manfaat setiap aset direvisi secara periodik dan disesuaikan apabila perkiraan berbeda dengan estimasi sebelumnya karena keausan, keusangan teknis dan komersial, hukum atau keterbatasan lainnya atas pemakaian aset. Namun terdapat kemungkinan bahwa hasil operasi di masa mendatang dapat dipengaruhi secara signifikan oleh perubahan atas jumlah serta periode pencatatan biaya yang diakibatkan karena perubahan faktor yang disebutkan di atas.

Perubahan masa manfaat aset tetap dapat memengaruhi jumlah biaya penyusutan yang diakui dan mengurangi nilai tercatat aset tersebut. Nilai tercatat aset tetap diungkapkan dalam Catatan 14.

Penurunan Nilai Aset Nonkeuangan

Bank mengevaluasi penurunan nilai aset apabila terdapat kejadian atau perubahan keadaan yang mengindikasikan bahwa nilai tercatat aset tidak dapat dipulihkan kembali. Faktor-faktor penting yang dapat menyebabkan penelaahan penurunan nilai adalah sebagai berikut:

- Performa yang tidak tercapai secara signifikan terhadap ekspektasi historis atau proyeksi hasil operasi di masa yang akan datang;
- perubahan yang signifikan dalam cara penggunaan aset atau strategi bisnis secara keseluruhan; dan
- industri atau tren ekonomi yang secara signifikan bernilai negatif.

Bank mengakui kerugian penurunan nilai apabila nilai tercatat aset melebihi nilai yang dapat dipulihkan. Jumlah terpulihkan adalah nilai yang lebih tinggi antara nilai wajar dikurang biaya untuk menjual dengan nilai pakai aset (atau unit penghasil kas). Jumlah terpulihkan diestimasi untuk aset individual atau, jika tidak memungkinkan, untuk unit penghasil kas yang mana aset tersebut merupakan bagian daripada unit tersebut.

4. USE OF CRITICAL ACCOUNTING ESTIMATES AND JUDGMENTS (Continued)

Key Sources of Estimation Uncertainty (Continued)

Employee Benefits

Determination of liability for employee benefits depends on the selection of certain assumptions identified by management in calculating the amount of such liability. These assumptions include, among others, the discount rate and the rate of increase in salaries. Significant changes in the assumptions used can significantly affect the Bank's post-employment benefits obligation. The present value of the post-employment benefits obligation of the Bank are disclosed in Note 31.

Estimated Useful Lives of Property and Equipment

The useful life of each item of the Bank's property and equipment are estimated based on the period over which the asset is expected to be available for use. Such estimation is based on internal technical evaluation and experience with similar assets. The estimated useful life of each asset is reviewed periodically and updated if expectations differ from previous estimates due to physical wear and tear, technical or commercial obsolescence and legal or other limits on the use of the asset. It is possible, however, that future results of operations could be materially affected by changes in the amounts and timing of recorded expenses brought about by changes in the factors mentioned above.

A change in the estimated useful life of any item of property and equipment would affect the recorded depreciation expense and decrease the carrying values of these assets. The carrying amounts of property and equipment are disclosed in Note 14.

Impairment of Non-financial Assets

The Bank assesses impairment of assets whenever events or changes in circumstances that would indicate that the carrying amount of an asset may not be recoverable. The factors that the Bank considers important which could trigger an impairment review include the following:

- significant underperformance relative to expected historical or projected future operating results;
- significant changes in the manner of use of the acquired assets or the strategy for overall business; and
- significant negative industry or economic trends.

The Bank recognizes an impairment loss whenever the carrying amount of an asset exceeds its recoverable amount. The recoverable amount is the higher of an asset's (or cash-generating unit's) fair value less costs to sell and its value in use. Recoverable amounts are estimated for individual assets or, if it is not possible, for the cash-generating unit to which the asset belongs.

PT BANK SHINHAN INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BANK SHINHAN INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2021

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

4. PENGGUNAAN ESTIMASI DAN PERTIMBANGAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (Lanjutan)

Sumber Estimasi Ketidakpastian (Lanjutan)

Aset Pajak Tangguhan

Bank mengakui aset pajak tangguhan sepanjang kemungkinan besar bahwa laba kena pajak tersedia dalam jumlah yang memadai untuk mengkompensasikan sebagian atau seluruh aset pajak tangguhan yang dapat dimanfaatkan. Penilaian Bank atas pengakuan aset pajak tangguhan dari perbedaan temporer yang dapat dikurangkan didasarkan pada tingkatan dan waktu dari proyeksi laba kena pajak periode pelaporan berikutnya.

Proyeksi didasarkan pada historis dan ekspektasi Bank atas pendapatan dan beban serta strategi perencanaan pajak di masa depan.

Menentukan Jangka Waktu Kontrak dengan Opsi Perpanjangan dan Penghentian Kontrak - Bank sebagai Lessee

Bank menentukan jangka waktu sewa sebagai jangka waktu sewa yang tidak dapat dibatalkan, bersama dengan periode yang dicakup oleh opsi untuk memperpanjang masa sewa jika dipastikan akan dilaksanakan, atau periode apa pun yang dicakup oleh opsi untuk menghentikan sewa, jika cukup wajar untuk tidak dilakukan.

Bank memiliki beberapa kontrak sewa yang mencakup opsi perpanjangan dan penghentian jangka waktu sewa. Bank menerapkan penilaian dalam mengevaluasi apakah dapat dipastikan jika akan menggunakan opsi untuk memperpanjang atau menghentikan sewa. Hal tersebut dilakukan dengan mempertimbangkan seluruh fakta dan keadaan yang relevan yang memberikan insentif ekonomi untuk melakukan perpanjangan atau penghentian sewa. Setelah tanggal dimulainya, Bank menilai kembali masa sewa, jika terdapat peristiwa atau perubahan signifikan dalam keadaan yang berada dalam kendali dan memengaruhi apakah lessee cukup pasti untuk mengeksekusi opsi memperpanjang atau menghentikan sewa.

4. USE OF CRITICAL ACCOUNTING ESTIMATES AND JUDGMENTS (Continued)

Key Sources of Estimation Uncertainty (Continued)

Deferred Tax Assets

The Bank recognizes deferred tax assets to the extent it is probable that sufficient taxable income will be available to allow all or part of the deferred tax assets to be utilized. The Bank's assessment on the recognition of deferred tax assets on deductible temporary differences is based on the level and timing of forecasted taxable income of the subsequent reporting periods.

The forecast is based on the Bank's past results and future expectations on revenues and expenses as well as future tax planning strategies.

Determine the Contract Term with Extension and Contract Termination Options - the Bank as lessee

The Bank determines the lease term as noncancellable term, together with the period covered by the option to extend the lease if it is determined to be exercised, or any period covered by the option to terminate the lease, if it is reasonably certain not to be exercised.

The Bank has several lease contracts that include extension and contract termination in the lease terms. The Bank applies its judgment in evaluating whether it is certain to exercise the option to extend or terminate the lease. This is done by considering all relevant facts and circumstances that provide economic incentives to extend or terminate the lease. After the commencement date, the Bank reassesses the lease term, if there is a significant event or change in circumstances which is under its control and affects whether the lessee is certain enough to exercise the option to extend or terminate the lease.

PT BANK SHINHAN INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BANK SHINHAN INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2021

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

5. KAS

Kas ini terdiri dari:

	2021
Rupiah	39.834.554.200
Dolar Amerika Serikat	10.256.697.608
Euro	16.112.460
Dolar Singapura	2.754.769
Jumlah	50.110.119.037

Kas termasuk kas pada *Automated Teller Machines* masing-masing sebesar Rp6.096.150.000 dan Rp3.263.450.000 pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020.

6. GIRO PADA BANK INDONESIA

Giro pada Bank Indonesia ini terdiri dari:

	2021
Rupiah	256.027.266.587
Dolar Amerika Serikat	249.400.633.505
Jumlah	505.427.900.092

Sesuai PBI No.20/3/PBI/2018 dan perubahan terakhirnya dalam PBI No.23/16/PBI/2021; PADG No.20/10/PADG/2018 dan perubahan terakhirnya dalam PADG No.23/27/PADG/2021 yang efektif berlaku tanggal 21 Desember 2021 tentang Giro Wajib Minimum Dalam Rupiah dan Valuta Asing Bagi Bank Umum Konvensional, Bank Umum Syariah dan Unit Usaha Syariah, GWM dalam mata uang Rupiah ditetapkan sebesar 3,5% dari dana pihak ketiga dalam Rupiah. GWM dalam valuta asing ditetapkan sebesar 4% dari dana pihak ketiga dalam valuta asing. Sesuai PBI No.20/4/PBI/2018 dan perubahan terakhirnya dalam PBI No.23/17/PBI/2021 dan PADG No.21/22/PADG/2019 dan perubahan terakhirnya sesuai PADG No.23/7/PADG/2021 tentang Rasio Intermediasi Makroprudensial (RIM) dan Penyangga Likuiditas Makroprudensial Bagi Bank Umum Konvensional, Bank Umum Syariah dan Unit Usaha Syariah, Penyangga Likuiditas Makroprudensial (PLM) ditetapkan sebesar 6% dari dana pihak ketiga dalam Rupiah.

	Desember/ December 31, 2021	
	Minimal/ Minimum	
	%	%
Rupiah		
GWM Harian	4,48	0,50
GWM Rata-rata	3,77	3,00
Penyangga Likuiditas Makroprudensial/ GWM Sekunder	27,17	6,00
Dolar Amerika Serikat		
GWM Harian	7,35	2,00
GWM Rata-rata	7,35	2,00

5. CASH

Cash account consists of:

	2020	
Rupiah	33.105.160.800	Rupiah
United States Dollar	10.478.658.600	United States Dollar
Euro	17.234.430	Euro
Singapore Dollar	23.980.573	Singapore Dollar
Total	43.625.034.403	Total

Cash includes cash in *Automated Teller Machines* amounting to Rp6,096,150,000 and Rp3,263,450,000 as of December 31, 2021 and 2020, respectively.

6. DEMAND DEPOSITS WITH BANK INDONESIA

Demand deposits with Bank Indonesia consists of:

	2020	
Rupiah	184.333.102.608	Rupiah
United States Dollar	245.875.000.000	United States Dollar
Total	430.208.102.608	Total

In accordance with PBI No.20/3/PBI/2018 and its latest amendment in PBI No.23/16/PBI/2021; PADG No.20/10/PADG/2018 and its latest amendment in PADG No.23/27/PADG/2021 which was effective since 21 December 2021 regarding Statutory Reserve Requirement (GWM) in Rupiah and Foreign Currency of Conventional Banks, Sharia Banks and Sharia Business Units for 3.5% of total third party funds in Rupiah. GWM in foreign currencies is set at 4% of total third party funds in foreign currencies. In accordance with PBI No.20/4/PBI/2018 and its latest amendment in PBI No.23/17/PBI/2021 and PADG No.21/22/PADG/2019 and the latest amendment in PADG No.23/7/PADG/2021 regarding Macroprudential Intermediation Ratio (RIM) and Macroprudential Liquidity Buffer for Conventional Banks, Sharia Commercial Banks and Sharia Business Units, Macroprudential Liquidity Buffer (PLM) is set at 6% of total third party funds in Rupiah.

	Desember/ December 31, 2020		
	Minimal/ Minimum		
	%	%	
Rupiah			Rupiah
Daily GWM	3,81	0,00	Daily GWM
Average GWM	3,46	3,00	Average GWM
Macro Prudential Intermediation Ratio/ Secondary GWM	21,11	6,00	Macro Prudential Intermediation Ratio/ Secondary GWM
United States Dollar			United States Dollar
Daily GWM	5,47	2,00	Daily GWM
Average GWM	5,47	2,00	Average GWM

PT BANK SHINHAN INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2020

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BANK SHINHAN INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2020

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

6. GIRO PADA BANK INDONESIA (Lanjutan)

Pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020, Bank telah memenuhi ketentuan BI yang berlaku tentang Giro Wajib Minimum dan Penyangga Likuiditas Makroprudensial bagi Bank Umum.

7. GIRO PADA BANK LAIN

Akun ini terdiri dari rekening giro pada bank selain Bank Indonesia dengan rincian sebagai berikut:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Pihak Berelasi		
Mata Uang Asing		
Shinhan Bank Co., Ltd.	38.738.695.195	17.231.891.197
Pihak Ketiga		
Rupiah		
PT Bank Central Asia Tbk	26.012.081.549	31.089.851.656
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	14.941.304.357	8.012.028.645
PT Bank Maybank Indonesia Tbk	34.890.525	-
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	4.389.433	7.820.000
Subjumlah	40.992.665.864	39.109.700.301
Mata Uang Asing		
PT Bank Central Asia Tbk	58.754.022.698	63.085.883.766
Bank of America Merrill Lynch	47.696.716.756	38.881.511.268
Citibank N.A., Indonesia	12.937.705.165	13.689.702.924
Bank of China	335.358.000	-
Subjumlah	119.723.802.619	115.657.097.958
Jumlah	199.455.163.678	171.998.689.456
Dikurangi: cadangan kerugian penurunan nilai	-	(59.824.363)
Neto	199.455.163.678	171.938.865.093

Tingkat suku bunga efektif rata-tata per tahun

0,05%

Manajemen berkeyakinan bahwa tidak diperlukan cadangan kerugian penurunan nilai pada 31 Desember 2021.

Manajemen berkeyakinan bahwa cadangan kerugian penurunan nilai pada tanggal 31 Desember 2020 telah memadai untuk menutup kemungkinan kerugian.

Pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020, tidak terdapat giro pada bank lain yang dijadikan sebagai jaminan.

6. DEMAND DEPOSITS WITH BANK INDONESIA (Continued)

As of December 31, 2021 and 2020, the Bank has fulfilled BI's regulation regarding Statutory Reserve Requirement and Macroprudential Liquidity Buffer on Commercial Banks.

7. DEMAND DEPOSITS WITH OTHER BANKS

This account consists of current accounts with banks other than Bank Indonesia with details as follows:

Related Party	
Foreign currencies	
Shinhan Bank Co., Ltd.	
Third Parties	
Rupiah	
PT Bank Central Asia Tbk	
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	
PT Bank Maybank Indonesia Tbk	
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	
Sub-total	
Foreign Currencies	
PT Bank Central Asia Tbk	
Bank of America Merrill Lynch	
Citibank N.A., Indonesia	
Bank of China	
Sub-total	
Total	
Less: allowance for impairment losses	
Net	

Average annual effective interest rate

0,25%

Management believes that allowance for impairment does not need to be provided as of December 31, 2021.

Management believes that the allowance for impairment losses is adequate as of December 31, 2020 to cover possible losses.

As of December 31, 2021 and 2020, there are no demand deposits which are pledged as collateral or restricted in use.

PT BANK SHINHAN INDONESIA CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2021 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)			PT BANK SHINHAN INDONESIA NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)		
8. PENEMPATAN PADA BANK INDONESIA DAN BANK LAIN			8. PLACEMENTS WITH BANK INDONESIA AND OTHER BANKS		
Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain berdasarkan jenis mata uangnya adalah sebagai berikut:			Placements with Bank Indonesia and other banks by type, currency are as follows:		
			2021		
			Jangka Waktu/ Period Hari/Days	Jumlah/Total Rp	
Pihak Ketiga					Third Parties
Rupiah					Rupiah
Simpanan berjangka					Time deposit
Bank Indonesia - setelah dikurangi bunga yang belum diamortisasi sebesar Rp14.338.472			4-7	161.248.161.528	Bank Indonesia - net of unamortized interest of Rp14,338,472
Call money					Call money
PT Bank OCBC NISP Tbk			4	150.000.000.000	PT Bank OCBC NISP Tbk
PT Bank Pan Indonesia Tbk			4	150.000.000.000	PT Bank Pan Indonesia Tbk
PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Timur Tbk			5	40.000.000.000	PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Timur Tbk
Mata Uang Asing					Foreign Currencies
PT Bank IBK Indonesia Tbk			93	42.757.500.000	PT Bank IBK Indonesia Tbk
Jumlah				544.005.661.528	Total
Dikurangi: cadangan kerugian penurunan nilai				-	Less: allowance for impairment losses
Neto				544.005.661.528	Net
Tingkat suku bunga efektif rata-rata per tahun				2,06%	Average annual effective interest rate
			2020		
			Jangka Waktu/ Period Hari/Days	Jumlah/Total Rp	
Pihak Ketiga					Third Parties
Rupiah					Rupiah
Simpanan berjangka					Time deposit
Bank Indonesia - setelah dikurangi bunga yang belum diamortisasi sebesar Rp12.248.019			6	42.987.751.981	Bank Indonesia - net of unamortized interest of Rp12,248,019
Call money					Call money
PT Bank OCBC NISP Tbk			5	130.000.000.000	PT Bank OCBC NISP Tbk
PT Bank Sinarmas Tbk			5	50.000.000.000	PT Bank Sinarmas Tbk
Jumlah				222.987.751.981	Total
Dikurangi: cadangan kerugian penurunan nilai				(832.500.000)	Less: allowance for impairment losses
Neto				222.155.251.981	Net
Tingkat suku bunga efektif rata-rata per tahun				3,49%	Average annual effective interest rate

PT BANK SHINHAN INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BANK SHINHAN INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2021

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

8. PENEMPATAN PADA BANK INDONESIA DAN BANK LAIN
(Lanjutan)

Nilai tercatat biaya perolehan diamortisasi dari penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain adalah sebagai berikut:

	2021
Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain	544.005.661.528
Pendapatan bunga yang masih akan diterima (Catatan 17)	43.918.634
Dikurang: cadangan kerugian penurunan nilai	-
Neto	544.049.580.162

Berdasarkan kolektibilitas Bank Indonesia, seluruh penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain pada tanggal-tanggal 31 Desember 2021 dan 2020 diklasifikasikan sebagai lancar.

Manajemen berkeyakinan bahwa tidak diperlukan cadangan kerugian penurunan nilai penempatan pada bank lain pada tanggal 31 Desember 2021.

Manajemen berkeyakinan bahwa cadangan kerugian penurunan nilai pada tanggal 31 Desember 2020 telah memadai untuk menutup kemungkinan kerugian.

Pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020, tidak ada penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain yang dijadikan jaminan.

8. PLACEMENTS WITH BANK INDONESIA AND OTHER BANKS
(Continued)

The carrying amount of placements with Bank Indonesia and other banks at amortized cost are as follows:

	2020	
	222.987.751.981	Placements with Bank Indonesia and other banks
	30.300.000	Accrued interest receivable (Note 17)
	(832.500.000)	Less: allowance for impairment losses
	222.185.551.981	Net

Based on Bank Indonesia collectability, all placements with Bank Indonesia and other banks as of December 31, 2021 and 2020 are classified as current.

Management believes that allowance for impairment losses does not need to be provided as of December 31, 2021

Management believes that the allowance for impairment losses is adequate as of December 31, 2020 to cover possible losses.

As of December 31, 2021 and 2020, there are no placements with Bank Indonesia and other banks which are pledged as collateral.

PT BANK SHINHAN INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BANK SHINHAN INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2021

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

9. EFEK-EFEK

Efek-efek berdasarkan klasifikasi, jenis, mata uang dan peringkat obligasi adalah sebagai berikut:

9. SECURITIES

Securities based on classification, type, currencies and rating of bonds are as follows:

	2021		
	Rp	Peringkat/Rating	
Pihak Ketiga			Third Parties
Pada biaya perolehan			At amortized cost
diamortisasi			Rupiah
Rupiah			Corporate bonds
Obligasi perusahaan			
PT Lembaga Pembiayaan			PT Lembaga Pembiayaan
Ekspor Impor Indonesia -			Ekspor Impor Indonesia - net
setelah dikurangi premi			of unamortized premium of
yang belum diamortisasi			Rp2,137,513,199
sebesar Rp2.137.513.199	223.906.021.425	IdAAA	PT Bank Tabungan Negara
PT Bank Tabungan Negara			(Persero) Tbk
(Persero) Tbk	50.000.000.000	IdAA+	PT Kereta Api Indonesia
PT Kereta Api Indonesia			(Persero)
(Persero)	45.000.000.000	IdBBB+	PT Bank Negara Indonesia
PT Bank Negara Indonesia			(Persero) Tbk
(Persero) Tbk	40.550.000.000	IdAAA	
Obligasi pemerintah			Government bonds of
Republik Indonesia -			Republic of Indonesia - net of
setelah dikurangi premi			unamortized premium of
yang belum diamortisasi			Rp1,295,621,391
Rp1.295.621.391	28.704.378.609	BBB	Forfeiting
Forfeiting	7.656.000.000		Sub-total
Subjumlah	395.816.400.034		
			United States Dollar
Dolar Amerika Serikat			Export drafts
Wesel ekspor	28.884.429.485		
			Measured financial assets
Aset keuangan yang diukur			at fair value through other
pada nilai wajar melalui			comprehensive income
penghasilan komprehensif			
lain			Rupiah
Rupiah			Government Bonds of the
Obligasi Pemerintah			Republic of Indonesia
Republik Indonesia	1.523.828.100.000	BBB	PT Bank Negara Indonesia
PT Bank Negara Indonesia			(Persero) Tbk
(Persero) Tbk	8.189.920.000	IdAAA	Sub-total
Subjumlah	1.532.018.020.000		Total
Jumlah	1.956.718.849.519		
			Less: allowance for
Dikurangi: cadangan			impairment losses
kerugian penurunan nilai	(174.250.201)		
Neto	1.956.544.599.318		Net

PT BANK SHINHAN INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BANK SHINHAN INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2021

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

9. EFEK-EFEK (Lanjutan)

9. SECURITIES (Continued)

	2020		
	Rp	Peringkat/Rating	
Pihak Ketiga			Third Parties
Pada biaya perolehan diamortisasi			At amortized cost
Rupiah			Rupiah
Obligasi perusahaan			Corporate bonds
PT Lembaga Pembiayaan			PT Lembaga Pembiayaan
Ekspor Impor Indonesia -			Ekspor Impor Indonesia - net of
setelah dikurangi premi yang			unamortized premium of
belum diamortisasi sebesar			Rp1,625,008,657
Rp1.625.008.657	264.418.525.967	IdAAA	
PT Bank Tabungan Negara			PT Bank Tabungan Negara
(Persero) Tbk	50.000.000.000	IdAA+	(Persero) Tbk
PT Kereta Api Indonesia			PT Kereta Api Indonesia
(Persero)	45.000.000.000	IdBBB+	(Persero)
PT Bank Negara Indonesia			PT Bank Negara Indonesia
(Persero) Tbk	40.550.000.000	IdAAA	(Persero) Tbk
Obligasi pemerintah			Government bonds of
Republik Indonesia - setelah			Republic of Indonesia - net of
dikurangi premi yang belum			unamortized premium of
diamortisasi			Rp1,498,845,202
Rp1.498.845.202	28.501.154.798	BBB	
Subjumlah	428.469.680.765		Sub-total
Dolar Amerika Serikat			United States Dollar
Wesel ekspor	2.597.334.985		Export drafts
Pihak Ketiga			Third Parties
Aset keuangan yang diukur			Measured financial assets
pada nilai wajar melalui			At fair value through other
penghasilan komprehensif lain			comprehensive income
Rupiah			Rupiah
Obligasi Pemerintah Republik			Government Bonds of the
Indonesia	991.921.760.000	BBB	Republic of Indonesia
PT Bank Negara Indonesia			PT Bank Negara Indonesia
(Persero) Tbk	8.309.600.000	AAA	(Persero) Tbk
Subjumlah	1.000.231.360.000		Sub-total
Jumlah	1.431.298.375.750		Total
Dikurangi: cadangan			Less: allowance
kerugian penurunan nilai	(1.084.525.889)		for impairment losses
Neto	1.430.213.849.861		Net

Efek-efek dinilai oleh PT Pemeringkat Efek Indonesia (Pefindo), pihak ketiga yang tidak terkait dengan Bank.

Securities are rated by PT Pemeringkat Efek Indonesia (Pefindo), a third party that is not related to the Bank.

PT BANK SHINHAN INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BANK SHINHAN INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2021

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

9. EFEK-EFEK (Lanjutan)

Suku bunga rata-rata per tahun dan jangka waktu adalah sebagai berikut:

	2021		2020		
	Jangka waktu/ Term Hari/Days	Tingkat bunga efektif rata-rata per tahun/ Average annual effective interest rate	Jangka waktu/ Term Hari/Days	Tingkat bunga efektif rata-rata per tahun/ Average annual effective interest rate	
Rupiah					Rupiah
	1.097 -		1.097 -		
Obligasi Perusahaan	2.557	7,92%	2.557	7,91%	Corporate Bonds
Obligasi Pemerintah Republik Indonesia	802 - 2772	7.27%	1.065 - 6.940	6,69%	Government Bonds of the Republic of Indonesia
LC Forfaiting	84	5.35%	-	-	LC Forfaiting
Dolar Amerika Serikat					United States Dollar
Wesel ekspor	14	-	14 - 28	-	Export drafts

Nilai tercatat pada biaya perolehan diamortisasi dari efek-efek adalah sebagai berikut:

9. SECURITIES (Continued)

Average interest rates per annum and term are as follows:

Carrying amount at amortized cost of the securities are as follows:

	2021	2020	
Efek-efek	1.956.718.849.519	1.431.298.375.750	Securities
Pendapatan bunga yang masih akan diterima (Catatan 17)	23.556.514.601	17.996.846.326	Accrued interest receivable (Note 17)
Dikurangi: cadangan kerugian penurunan nilai	(174.250.201)	(1.084.525.889)	Less: allowance for impairment losses
Neto	1.980.101.113.919	1.448.210.696.187	Net

Perubahan laba (rugi) yang belum direalisasi dari perubahan nilai wajar aset keuangan pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain untuk tahun-tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020 adalah sebagai berikut:

The movements in unrealized gains (losses) from changes in fair value of financial assets at fair value through other comprehensive income for the years ended December 31, 2021 and 2020 are as follows:

	2021	2020	
Saldo awal	38.238.873.594	7.347.907.655	Beginning balance
Perubahan nilai wajar efek selama tahun berjalan	(5.304.516.223)	30.890.965.939	Changes in fair value of securities during the year
Jumlah sebelum pajak tangguhan	32.934.357.371	38.238.873.594	Total before deferred tax
Pajak penghasilan tangguhan (Catatan 32b)	(7.245.558.623)	(7.647.774.719)	Deferred income tax (Note 32b)
Saldo akhir	25.688.798.748	30.591.098.875	Ending balance

Manajemen berkeyakinan bahwa cadangan kerugian penurunan nilai pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020 telah memadai untuk menutup kemungkinan kerugian.

Management believes that the allowance for impairment losses is adequate as of December 31, 2021 and 2020 to cover possible losses.

Pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020, tidak terdapat efek-efek yang dijadikan agunan oleh Bank.

As of December 31, 2021 and 2020, there are no securities pledged as collateral by the Bank.

PT BANK SHINHAN INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BANK SHINHAN INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

10 EFEK-EFEK YANG DIBELI DENGAN JANJI UNTUK DIJUAL KEMBALI

Akun ini terdiri dari:

10. SECURITIES PURCHASED UNDER RESALE AGREEMENT

This account consists of:

2021						
Counterparty Pihak ketiga/ Third Party	Jenis efek- effek/ Type of Securities	Tanggal dimulai/ Starting date	Tanggal jatuh tempo/ Maturity date	Jumlah penjualan kembali/Resale amount	Bunga yang belum realisasi /Unrealized Interest	Nilai tercatat/ Carrying amount
Bank Indonesia	Reverse Repo FR 0056	Desember/ December 31, 2021	Januari/ January 7, 2022	<u>110.474.878.505</u>	<u>64.399.851</u>	<u>110.410.478.654</u>
2020						
Counterparty Pihak ketiga/ Third Party	Jenis efek- effek/ Type of Securities	Tanggal dimulai/ Starting date	Tanggal jatuh tempo/ Maturity date	Jumlah penjualan kembali/Resale amount	Bunga yang belum realisasi /Unrealized Interest	Nilai tercatat/ Carrying amount
Bank Indonesia	Reverse Repo VR 0035	Desember/ December 18, 2020	Januari/ January 4, 2021	95.093.664.496	27.847.852	95.065.816.644
Bank Indonesia	Reverse Repo FR 0056	Desember/ December 29, 2020	Januari/ January 5, 2021	336.098.493.250	139.939.000	335.958.554.250
Bank Indonesia	Reverse Repo VR 0037	Desember/ December 28, 2020	Januari/ January 11, 2021	191.267.626.210	186.761.579	191.080.864.631
Bank Indonesia	Reverse Repo VR 0049	Desember/ December 30, 2020	Januari/ January 13, 2021	95.951.126.879	112.428.753	95.838.698.126
Bank Indonesia	Reverse Repo FR 0082	Desember/ December 21, 2020	Januari/ January 4, 2021	156.810.913.277	45.934.988	156.764.978.289
Bank Indonesia	Reverse Repo VR 0037	Desember/ December 23, 2020	Januari/ January 6, 2021	143.371.997.042	69.997.158	143.301.999.884
Bank Indonesia	Reverse Repo FR 0071	Desember/ December 28, 2020	Januari/ January 25, 2021	58.137.984.016	136.443.442	58.001.540.574
Bank Indonesia	Reverse Repo VR 0035	Desember/ December 28, 2020	Januari/ January 4, 2021	95.572.717.663	29.844.713	95.542.872.950
Bank Indonesia	Reverse Repo VR 0043	Desember/ December 30, 2020	Januari/ January 6, 2021	<u>132.969.430.230</u>	<u>69.204.450</u>	<u>132.900.225.780</u>
Jumlah/Total				<u>1.305.273.953.063</u>	<u>818.401.935</u>	<u>1.304.455.551.128</u>

Tingkat suku bunga rata-rata per tahun atas efek-efek yang dibeli dengan janji dijual kembali (Reverse Repo) untuk tahun 2021 dan 2020 masing-masing adalah 3,50% dan 3,60%.

The average interest rate per annum of securities purchased under resale agreements (Reverse Repo) in 2021 and 2020 is 3,50% and 3,60%, respectively.

11. TAGIHAN DAN LIABILITAS DERIVATIF

Instrumen keuangan derivatif Bank terdiri dari kontrak valuta asing berjangka, swap suku bunga dan transaksi spot.

11. DERIVATIVE RECEIVABLES AND LIABILITIES

The Bank's derivative financial instruments consist of forward foreign exchange contracts, interest rate swap and spot transaction.

PT BANK SHINHAN INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BANK SHINHAN INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

11. TAGIHAN DAN LIABILITAS DERIVATIF (Lanjutan)

Transaksi perangkat moneter derivatif di atas menimbulkan risiko pasar dan risiko kredit. Risiko pasar dari transaksi perangkat moneter derivatif timbul sebagai akibat dari adanya fluktuasi dalam tingkat bunga dan nilai tukar mata uang asing. Sedangkan risiko kredit timbul dalam hal pihak lain tidak memenuhi liabilitasnya kepada Bank. Jangka waktu dari instrumen derivatif berkisar lebih kecil dari 1 bulan - 5 bulan untuk transaksi *forward* dan *spot* dan 5 tahun untuk transaksi *swap*.

Pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020, tidak ada transaksi derivatif yang diperlakukan sebagai akuntansi lindung nilai. Dengan demikian, seluruh laba/rugi yang berasal dari transaksi derivatif diakui pada laba rugi.

Rincian tagihan dan liabilitas derivatif pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020 adalah sebagai berikut:

	<i>Notional amount - 2021</i>	
	<i>Beli/Buy</i>	<i>Jual/Sell</i>
Pihak ketiga		
Swap atas suku bunga	1.097.482.962.848	1.097.482.962.848
Forward contract	360.257.215.752	983.474.905.729
Jumlah	1.457.740.178.600	2.080.957.868.577
<i>Notional amount - 2020</i>		
	<i>Beli/Buy</i>	<i>Jual/Sell</i>
Pihak ketiga		
Swap atas suku bunga	1.165.491.378.150	1.165.491.378.150
Spot	39.340.000.000	39.649.000.000
Forward contract	1.077.564.750	1.077.564.750
Jumlah	1.205.908.942.900	1.206.217.942.900

11. DERIVATIVE RECEIVABLES AND LIABILITIES (Continued)

The Bank's derivative financial instruments give rise to market and credit risks. The market risk of derivative financial instruments arises from the potential changes in value due to fluctuations in interest and foreign exchange rates. Credit risk is the possibility that a loss may occur due to the failure of a counterparty to fulfill its obligations according to the terms of the contract. The Bank's derivative financial instruments have terms of less than 1 month - 5 months for forward and spot transactions and 5 years for swap transaction

As of December 31, 2021 and 2020, none of the Bank's derivative transactions were designated as hedging instruments for accounting purposes. Accordingly, all gains and losses resulting from the derivative transactions are recognized in profit or loss.

The details of derivative receivables and liabilities as of December 31, 2021 and 2020 are as follows:

	<i>Tagihan/ Receivables</i>	<i>Liabilitas/ Liabilities</i>	
Third parties			
Interest rate swap	15.415.457.252	15.415.457.252	
Forward contract	15.482.361.221	12.827.819.575	
Total	30.897.818.473	28.243.276.827	
	<i>Tagihan/ Receivables</i>	<i>Liabilitas/ Liabilities</i>	
Third parties			
Interest rate swap	9.602.497.369	9.602.497.369	
Spot	309.000.000	256.900.000	
Forward contract	75.674.093	72.676.358	
Total	9.987.171.462	9.932.073.727	

12. KREDIT

Kredit ini terdiri dari:

- a. Jenis pinjaman dan mata uang

	2021	2020
Pihak berelasi		
Rupiah		
Modal kerja	190.570.407.029	241.658.132.284
Investasi	4.043.960.401	8.958.130.031
Konsumsi	21.077.245	46.771.767
Subjumlah	194.635.444.675	250.663.034.082
Pihak ketiga		
Rupiah		
Modal kerja	5.381.864.894.752	4.779.480.513.844
Investasi	940.686.446.081	986.447.435.126
Konsumsi	359.724.148.799	402.793.436.547
Dolar Amerika Serikat		
Modal kerja	4.917.982.303.147	4.455.364.158.871
Investasi	1.791.212.476.376	1.992.933.464.454
Subjumlah	13.391.470.269.155	12.617.019.008.842
Jumlah	13.586.105.713.830	12.867.682.042.924
Dikurangi: cadangan kerugian penurunan nilai	(255.176.810.858)	(283.452.561.150)
Neto	13.330.928.902.972	12.584.229.481.774

12. LOANS

Loans consist of:

- a. By type of loan and currencies

Related parties	
Rupiah	
Working capital	
Investment	
Consumer	
Sub-total	
Third parties	
Rupiah	
Working capital	
Investment	
Consumer	
United States Dollar	
Working capital	
Investment	
Sub-total	
Total	
Less: allowance for impairment losses	
Net	

PT BANK SHINHAN INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BANK SHINHAN INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2021

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

12. KREDIT (Lanjutan)

b. Sektor ekonomi

	2021	2020	
Rupiah			Rupiah
Manufaktur	1.643.899.246.866	1.503.106.707.925	Manufacturing
Perdagangan besar dan eceran	1.236.926.681.658	1.172.654.658.092	Wholesale and retail
Perantara keuangan	1.487.683.802.351	1.136.120.551.321	Financial intermediary
Konstruksi	553.688.459.466	735.252.343.533	Construction
Real estat, usaha persewaan dan perusahaan jasa	527.036.789.234	505.286.462.232	Real estate, leasing services and services companies
Perorangan	359.765.708.561	403.903.948.577	Individual
Penyediaan akomodasi dan makan minum	82.663.859.030	178.867.032.437	Accommodation and food and beverages
Lainnya	985.246.387.140	784.192.715.482	Others
Subjumlah	6.876.910.934.306	6.419.384.419.599	Sub-total
Dolar Amerika Serikat			United States Dollar
Manufaktur	4.656.315.944.467	3.882.148.539.994	Manufacturing
Perantara keuangan	308.957.401.329	154.660.392.817	Financial intermediary
Perdagangan besar dan eceran	292.125.743.558	416.121.591.438	Wholesale and retail
Konstruksi	930.065.131	-	Construction
Real estat, usaha persewaan dan perusahaan jasa	121.146.250.000	119.425.000.000	Real estate, leasing services and services companies
Penyediaan akomodasi dan makan minum	24.709.770.702	24.263.966.701	Accommodation and food and beverages
Lainnya	1.305.009.604.337	1.851.678.132.375	Others
Subjumlah	6.709.194.779.524	6.448.297.623.325	Sub-total
Jumlah	13.586.105.713.830	12.867.682.042.924	Total
Dikurangi: cadangan kerugian penurunan nilai	(255.176.810.858)	(283.452.561.150)	Less: allowance for impairment losses
Neto	13.330.928.902.972	12.584.229.481.774	Net

c. Jangka waktu

c. By period

	2021			
	Rupiah/ Rupiah	Dolar Amerika Serikat/ United States Dollar	Jumlah/ Total	
≤1 tahun	4.930.798.262.073	4.638.671.590.565	9.569.469.852.638	≤1 year
>1 - 2 tahun	24.554.255.098	25.418.227.328	49.972.482.426	>1 - 2 years
>2 - 5 tahun	1.254.868.524.879	1.260.711.937.429	2.515.580.462.308	>2 - 5 years
>5 tahun	666.689.892.256	784.393.024.202	1.451.082.916.458	>5 years
Jumlah	6.876.910.934.306	6.709.194.779.524	13.586.105.713.830	Total
Dikurangi:				Less:
Cadangan kerugian penurunan nilai	(159.880.029.583)	(95.296.781.275)	(255.176.810.858)	Allowance for impairment losses
Kredit - Neto	6.717.030.904.723	6.613.897.998.249	13.330.928.902.972	Loans - Net
	2020			
	Rupiah/ Rupiah	Dolar Amerika Serikat/ United States Dollar	Jumlah/ Total	
≤1 tahun	4.449.057.743.566	3.937.200.938.223	8.386.258.681.789	≤1 year
>1 - 2 tahun	69.887.280.908	502.802.379.110	572.689.660.018	>1 - 2 years
>2 - 5 tahun	1.324.471.816.092	1.205.472.527.570	2.529.944.343.662	>2 - 5 years
>5 tahun	575.967.579.033	802.821.778.422	1.378.789.357.455	>5 years
Jumlah	6.419.384.419.599	6.448.297.623.325	12.867.682.042.924	Total
Dikurangi:				Less:
Cadangan kerugian penurunan nilai	(221.961.446.043)	(61.491.115.107)	(283.452.561.150)	Allowance for impairment losses
Kredit - Neto	6.197.422.973.556	6.386.806.508.218	12.584.229.481.774	Loans - Net

PT BANK SHINHAN INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BANK SHINHAN INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

12. KREDIT (Lanjutan)

d. Menurut stage

Berikut adalah perubahan jumlah kredit yang diberikan berdasarkan stage selama periode berakhir 31 Desember 2021 dan 2020:

12. LOANS (Continued)

d. By stage

Below is movement of loans based on stage during the period ended December 31, 2021:

2021					
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Jumlah/Total	
Saldo di awal tahun	11.880.885.688.271	243.964.184.549	742.832.170.104	12.867.682.042.924	Balance at beginning of the year
Transfer ke:					Transfer to:
Kerugian kredit ekspektasian 12 bulan	1.685.506.105	(1.663.346.908)	(22.159.197)	-	12-month expected credit loss
Kerugian kredit ekspektasian sepanjang umurnya - tidak mengalami penurunan nilai	(2.020.653.034.809)	2.071.571.841.636	(50.918.806.827)	-	Lifetime expected credit loss - unimpaired
Kerugian kredit ekspektasian sepanjang umurnya - mengalami penurunan nilai	(486.655.402.486)	(87.440.510.200)	574.095.912.686	-	Lifetime expected credit loss - impaired
Pinjaman tambahan sepanjang tahun	2.269.761.189.008	1.875.088.456.486	59.267.070.458	4.204.116.715.952	Additional loans during the year
Pembayaran kembali pinjaman	(2.827.473.539.222)	(93.011.851.336)	(405.210.856.996)	(3.325.696.247.554)	Repayment of loans
Penghapusan pinjaman	-	(90.632.522)	(159.906.164.971)	(159.996.797.493)	Write-off of loans
Saldo di akhir tahun	18.817.550.406.867	4.008.418.141.705	760.137.165.257	13.586.105.713.829	Balance at end of the year
2020					
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Jumlah/Total	
Saldo di awal tahun	11.837.056.711.190	661.337.515.795	409.106.369.063	12.907.500.596.048	Balance at beginning of the year
Transfer ke:					Transfer to:
Kerugian kredit ekspektasian 12 bulan	241.756.912	(241.756.912)	-	-	12-month expected credit loss
Kerugian kredit ekspektasian sepanjang umurnya - tidak mengalami penurunan nilai	(42.168.004.576)	42.168.004.576	-	-	Lifetime expected credit loss - unimpaired
Kerugian kredit ekspektasian sepanjang umurnya - mengalami penurunan nilai	(75.308.983.067)	(452.590.382.850)	527.899.365.917	-	Lifetime expected credit loss - impaired
Pinjaman tambahan sepanjang tahun	3.121.876.808.502	195.658.724.970	-	3.317.535.533.472	Additional loans during the year
Pembayaran kembali pinjaman	(2.960.812.600.690)	(202.367.921.030)	(91.819.042.753)	(3.254.999.564.473)	Repayment of loans
Penghapusan pinjaman	-	-	(102.354.522.123)	(102.354.522.123)	Write-off of loans
Saldo di akhir tahun	11.880.885.688.271	243.964.184.549	742.832.170.104	12.867.682.042.924	Balance at end of the year

Perubahan cadangan kerugian penurunan nilai kredit yang diberikan untuk periode berakhir 31 Desember 2021 dan 2020 adalah sebagai berikut.

The movement of allowance for impairment losses loans during the period ended December 31, 2020 was as follows:

2021					
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Jumlah/Total	
Saldo di awal tahun	62.033.413.754	24.196.726.532	197.222.420.864	283.452.561.150	Balance at beginning of the year
Transfer ke:					Transfer to:
Kerugian kredit ekspektasian 12 bulan	64.932.025	(55.000.963)	(9.931.062)	-	12-month expected credit loss
Kerugian kredit ekspektasian sepanjang umurnya - tidak mengalami penurunan nilai	(15.705.805.801)	27.679.638.260	(11.973.832.459)	-	Lifetime expected credit loss - unimpaired
Kerugian kredit ekspektasian sepanjang umurnya - mengalami penurunan nilai	(6.398.662.611)	(6.645.471.761)	13.044.134.372	-	Lifetime expected credit loss - impaired
Penyisihan (pemulihan) sepanjang tahun	1.473.268.867	37.445.305.691	116.879.418.649	155.797.993.207	Provision (recovery) during the year
Pembayaran kembali pinjaman	(14.901.795.719)	(10.242.803.109)	(123.378.610.324)	(148.523.209.152)	Repayment of loans
Penghapusan sepanjang tahun	-	24.849.104	(34.970.921.610)	(34.995.770.714)	Write-off during the year
Valuta asing dan pergerakan lainnya	(544.763.633)	-	-	(544.763.633)	Foreign exchange and other movements
Saldo di akhir tahun	26.010.586.882	72.353.545.546	156.812.678.430	255.176.810.858	Balance at end of the year

PT BANK SHINHAN INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BANK SHINHAN INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

12. KREDIT (Lanjutan)

12. LOANS (Continued)

	2020				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Jumlah/Total	
Saldo di awal tahun	19.172.289.026	75.674.629.920	97.912.326.070	192.759.245.016	Balance at beginning of the year
Transfer ke:	20.784.539.059	66.475.006.209	2.710.272.416	89.969.817.684	Transfer to:
Kerugian kredit ekspektasian 12 bulan					12-month expected credit loss
Kerugian kredit ekspektasian sepanjang umurnya - tidak mengalami penurunan nilai	13.192.700	(13.192.700)	-	-	Lifetime expected credit loss - unimpaired
Kerugian kredit ekspektasian sepanjang umurnya - mengalami penurunan nilai	(98.949.105)	98.949.105	-	-	Lifetime expected credit loss - impaired
Penyisihan (pemulihan) sepanjang tahun	(120.508.435)	(52.955.502.457)	53.076.010.892	-	Provision (recovery) during the year
Pembayaran kembali pinjaman	22.802.618.353	(65.083.163.545)	145.878.333.609	103.597.788.417	Repayment of loans
Penghapusan sepanjang tahun	-	-	(102.354.522.123)	(102.354.522.123)	Write-off during the year
Valuta asing dan pergerakan lainnya	(519.767.844)	-	-	(519.767.844)	Foreign exchange and other movements
Saldo di akhir tahun	62.033.413.754	24.196.726.532	197.222.420.864	283.452.561.150	Balance at end of the year

e. Tingkat suku bunga rata-rata pertahun

e. Average annual interest rate

Tingkat bunga efektif rata-rata per tahun	2021	2020	Average effective interest rate
Rupiah	12,67%	12,04%	Rupiah
Dolar Amerika Serikat	1,86%	2,92%	United States Dollar

f. Informasi pokok lainnya

f. Other significant information

1. Kredit sindikasi merupakan kredit yang diberikan kepada debitur berdasarkan perjanjian pembiayaan bersama (sindikasi) dengan bank-bank lain.

Partisipasi Bank sebagai peserta dalam perjanjian pembiayaan sindikasi berkisar antara 0,04% - 0,42% pada tahun 2021 dan 0,83% - 19,11% pada tahun 2020.

2. Pinjaman untuk karyawan adalah pinjaman untuk pembelian rumah, kendaraan dan barang lainnya dengan jangka waktu 12 sampai 36 bulan. Pinjaman ini dikenakan tingkat bunga sebesar 6% pembayaran per tahun yang dipotong dari gaji bulanan.
3. Pinjaman dijamin dengan agunan yang disahkan dengan akta hak tanggungan, surat kuasa untuk menjual dan agunan lain yang berlaku umum di industri perbankan. Pinjaman juga dijamin dengan agunan tunai dalam bentuk giro, deposito berjangka dan penghapusan kredit dari bank.
4. Kredit yang disalurkan Bank melalui pembiayaan langsung kepada perusahaan multifinance dan mekanisme pembiayaan bersama pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020 masing-masing sebesar Rp152.159.089.515 dan Rp201.009.513.399.
5. Kredit berdasarkan kolektibilitas Otoritas Jasa Keuangan adalah sebagai berikut:

1. Syndicated loans represent loans given to debtors based on syndicated financing agreements with other banks.

The Bank's participation as a participant in syndicated financing agreements ranges from 0.04% - 0.42 in 2021 and 0.83% - 19.11% in 2020.

2. Loans to employees are loans for purchase of houses, vehicles and other items with a period of 12 until 36 months. These loans bear interest rate at 6% per annum payments of which are deducted from monthly salaries.
3. Loans are secured by collateral, which are legalized by deed of encumbrance, power of attorney to sell and other collaterals that are generally accepted in the banking industry. Loans are also secured by cash collateral, in the form of current account, time deposits and irrecoverable letter of credit form bank.
4. Loans channeled by the Bank through direct financing to multifinance company and joint financing mechanism as of December 31, 2021 and 2020 amounted to Rp152,159,089,515 and Rp201,009,513,399, respectively.
5. Loans collectability based on Financial Service authority are as follows:

PT BANK SHINHAN INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BANK SHINHAN INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2021

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

12. KREDIT (Lanjutan)

f. Informasi pokok lainnya

	2021
Rupiah	
Lancar	6.323.042.753.540
Dalam perhatian khusus	149.749.992.583
Kurang lancar	75.151.909.214
Diragukan	17.137.803.300
Macet	311.828.475.670
Subjumlah	<u>6.876.910.934.307</u>
Dolar Amerika Serikat	
Lancar	6.153.479.236.820
Dalam perhatian khusus	436.331.773.813
Kurang lancar	48.121.268.890
Macet	71.262.500.000
Subjumlah	<u>6.709.194.779.523</u>

Jumlah **13.586.105.713.830**

6. Pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020, rincian kredit yang direstrukturisasi berdasarkan kolektibilitas Otoritas Jasa Keuangan adalah sebagai berikut:

	2021
Lancar	1.354.516.380.089
Dalam perhatian khusus	293.344.457.994
Kurang lancar	121.233.038.112
diragukan	16.614.039.227
Macet	287.078.756.313
Jumlah	<u>2.072.786.671.735</u>
Dikurangi: cadangan kerugian penurunan nilai	<u>(167.408.140.729)</u>
Neto	<u>1.905.378.531.006</u>

Bank telah merestrukturisasi kredit bagi debitur yang terkena pandemi COVID-19 sesuai dengan POJK No. 11/POJK.03/2020, "Stimulus Perekonomian Nasional Sebagai Dampak Kebijakan Kontra-Siklus Penyebaran Penyakit Virus Corona 2019" tanggal 13 Maret 2020.

Sehubungan dengan kepatuhan terhadap Otoritas Jasa Keuangan (OJK), Bank menerapkan Peraturan OJK No. 40/POJK.03/2019 tanggal 19 Desember 2019 tentang "Penilaian Kualitas Aset Bank Umum" yang kemudian diubah dengan peraturan OJK No. 48/POJK/2020 tentang "Perubahan atas Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 11/POJK.03/2020 tentang Stimulus Perekonomian Nasional sebagai kebijakan *countercyclical* dampak penyebaran Corona Virus Disease 2019" tanggal 3 Desember 2020.

Pinjaman yang direstrukturisasi mencakup pinjaman dengan pembayaran pokok dan bunga yang dijadwalkan ulang, penurunan suku bunga dan perubahan jenis fasilitas.

7. Berdasarkan penilaian secara individual dan kolektif adalah sebagai berikut:

12. LOANS (Continued)

f. Other significant information

	2020	
Rupiah		Rupiah
Lancar	5.566.044.447.848	Current
Dalam perhatian khusus	231.389.141.893	Special mention
Kurang lancar	751.757.146	Substandard
Diragukan	2.091.494.640	Doubtful
Macet	619.107.578.072	Loss
Subjumlah	<u>6.419.384.419.599</u>	Sub-total
Dolar Amerika Serikat		United States Dollar
Lancar	6.314.841.240.417	Current
Dalam perhatian khusus	12.575.042.662	Special mention
Kurang lancar	-	Substandard
Macet	120.881.340.246	Loss
Subjumlah	<u>6.448.297.623.325</u>	Sub-total

Jumlah **12.867.682.042.924** **Total**

6. As of December 31, 2021 and 2020, the details of restructured loans based on Financial Services Authority collectability are as follows:

	2020	
Lancar	1.136.946.788.418	Current
Dalam perhatian khusus	212.655.850.851	Special mention
Kurang lancar	143.177.495	Substandard
diragukan	-	Doubtful
Macet	560.057.047.741	Loss
Jumlah	<u>1.909.802.864.505</u>	Total
Dikurangi: cadangan kerugian penurunan nilai	<u>(191.025.105.469)</u>	Less: allowance for impairment losses
Neto	<u>1.718.777.759.036</u>	Net

The Bank has restructured credit for debtors affected by the COVID-19 pandemic in accordance with POJK No. 11/POJK.03/2020, "National Economic Stimulus as a Countercyclical Policy Impact of the Spread of Corona Virus Disease 2019" dated March 13, 2020.

In compliance with Financial Service Authority (OJK), the Bank implements OJK Regulation No. 40/POJK.03/2019, dated December 19, 2019 regarding "Assessment of Commercial Bank Asset Quality" which amended subsequently by OJK regulation No. 48/POJK/2020 regarding "Amendment on Financial Service Authority Regulation No. 11/POJK.03/2020 regarding National Economic Stimulus as countercyclical policy impact of Corona Virus Disease spread 2019" dated December 3, 2020.

Restructured loans include loans with rescheduled principal and interest payments, reduced interest rates and change in facility type.

7. Individual and collective impairment assessments of loans are as follows:

PT BANK SHINHAN INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BANK SHINHAN INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2021

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

12. KREDIT (Lanjutan)

f. Informasi pokok lainnya (Lanjutan)

	2021	2020	
Kredit yang dinilai secara kolektif			Loans assessed collectively
Baki debit	13.131.671.944.940	12.494.068.802.210	Outstanding
Dikurangi: cadangan kerugian penurunan nilai	(186.511.939.645)	(186.164.264.044)	Less: allowance for impairment losses
Neto	<u>12.945.160.005.295</u>	<u>12.307.904.538.166</u>	Net
Kredit yang dinilai secara individual			Loans assessed individually
Baki debit	454.433.768.890	373.613.240.714	Outstanding
Dikurangi: cadangan kerugian penurunan nilai	(68.664.871.213)	(97.288.297.106)	Less: allowance for impairment losses
Neto	<u>385.768.897.677</u>	<u>276.324.943.608</u>	Net
Jumlah Kredit - Neto	<u>13.330.928.902.972</u>	<u>12.584.229.481.774</u>	Total Loans - Net

8. Rasio *non-performing loan* (NPL) pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020 adalah sebagai berikut:

	2021	2020	
NPL Bruto	3,97%	5,77%	Gross NPL
NPL Neto	2,95%	4,24%	Net NPL

9. Pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020, rincian kredit bermasalah menurut sektor ekonomi adalah sebagai berikut:

	2021		2020		
	Kredit bermasalah/ Non-performing loans	Cadangan kerugian penurunan nilai/ Allowance for Impairment losses	Kredit bermasalah/ Non-performing loans	Cadangan kerugian penurunan nilai/ Allowance for Impairment losses	
Perdagangan besar dan eceran	257.140.354.476	74.684.408.818	143.882.075.970	43.630.336.221	Wholesale and retail
Real estate, usaha persewaan dan perusahaan jasa	87.366.649.348	22.928.751.185	40.000.000.000	12.671.143.204	Real estate, leasing service and services company
Manufaktur	122.986.479.379	23.715.503.171	496.187.991.124	128.573.406.523	Manufacturing
Perorangan	13.732.423.938	4.240.871.784	14.583.802.652	2.882.033.240	Individual
Konstruksi	6.358.330.419	1.600.834.754	9.372.057.385	1.957.198.632	Construction
Lainnya	35.917.719.514	7.554.640.471	38.806.242.973	7.508.303.044	Others
Jumlah	<u>523.501.957.074</u>	<u>134.725.010.183</u>	<u>742.832.170.104</u>	<u>197.222.420.864</u>	Total

10. Pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020, tidak ada pinjaman yang melanggar maupun atau melebihi BMPK sebagaimana tercantum dalam laporan BMPK kepada Bank Indonesia.

10. As of December 31, 2021 and 2020, there are no loans which violated nor exceeded the legal lending limit (BMPK) as stated in the legal lending limit report to Bank Indonesia.

PT BANK SHINHAN INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BANK SHINHAN INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

12. KREDIT (Lanjutan)

f. Informasi pokok lainnya (Lanjutan)

11. Mutasi cadangan kerugian penurunan nilai kredit adalah sebagai berikut:

	2021
Saldo awal tahun	283.452.561.150
Penyesuaian laba ditahan	-
Penyisihan selama tahun berjalan	131.166.283.568
Penghapusan selama tahun berjalan	(159.996.797.493)
Selisih kurs penjabaran	554.763.633
Saldo akhir tahun	255.176.810.858

Manajemen berpendapat bahwa jumlah cadangan kerugian penurunan nilai yang dibentuk cukup untuk menutup kerugian yang mungkin timbul akibat tidak tertagihnya kredit yang diberikan.

12. Mutasi kredit yang dihapus buku adalah sebagai berikut:

	2021
Saldo awal tahun	117.536.446.464
Penambahan tahun berjalan	159.996.797.493
Penerimaan kembali	(1.660.562.693)
Saldo akhir tahun	275.872.681.264

13. Nilai tercatat biaya perolehan diamortisasi dari kredit yang diberikan adalah sebagai berikut:

	2021
Kredit	13.586.105.713.830
Pendapatan bunga yang masih akan diterima (Catatan 17)	66.779.911.124
Dikurangi: cadangan kerugian penurunan nilai	(255.176.810.858)
Neto	13.397.708.814.096

12. LOANS (Continued)

f. Other significant information (Continued)

11. The movements in allowance for impairment losses on loans are as follows:

	2020	
	192.759.245.016	Balance at beginning of the year
	89.969.817.684	Retained earnings adjustment
	103.597.788.417	Provision during the year
	(102.354.522.123)	Write-off during the year
	(519.767.844)	Exchange rates difference
Saldo akhir tahun	283.452.561.150	Balance at end of the year

Management believes that the allowance for impairment losses is adequate to cover possible losses arising from uncollectible loans.

12. The movements in the loans written-off are as follows:

	2020	
	16.073.954.452	Balance at the beginning of the year
	102.354.522.123	Additions during the year
	(892.030.111)	Recovery
Saldo akhir tahun	117.536.446.464	Balance at end of the year

13. The carrying amount of loans at amortised cost is as follows:

	2020	
	12.867.682.042.924	Loans
	79.752.853.470	Accrued interest receivables (Note 17)
	(283.452.561.150)	Less: allowance for impairment losses
Neto	12.663.982.335.244	Net

PT BANK SHINHAN INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BANK SHINHAN INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2021

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

13. TAGIHAN DAN LIABILITAS AKSEPTASI

Tagihan dan kewajiban akseptasi adalah kepada pihak ketiga dan dengan jangka waktu 1 bulan sampai dengan 12 bulan.

	2021	2020
Tagihan akseptasi		
Dolar Amerika Serikat	70.075.216.011	142.334.489.954
Rupiah	28.770.351.555	50.327.706.282
Jumlah	98.845.567.566	192.662.196.236
Dikurangi: cadangan kerugian penurunan nilai	(416.915.556)	(990.281.500)
Neto	98.428.652.010	191.671.914.736

Liabilitas akseptasi		
Dolar Amerika Serikat	70.075.216.011	142.334.489.954
Rupiah	28.770.351.555	50.327.706.282
Jumlah	98.845.567.566	192.662.196.236

Manajemen berkeyakinan bahwa cadangan kerugian penurunan nilai pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020 telah memadai untuk kemungkinan kerugian.

13. ACCEPTANCE RECEIVABLES AND PAYABLES

Acceptance receivables and payables are made to third parties and with terms of 1 month to 12 months.

Acceptance receivables
United States Dollar
Rupiah
Total
Less: allowance for impairment losses
Net

Acceptance payables
United States Dollar
Rupiah
Total

Management believes that the allowance for impairment losses is adequate as of December 31, 2021 and 2020 for possible losses.

14. ASET TETAP

Mutasi aset tetap adalah sebagai berikut:

14. PROPERTY AND EQUIPMENT

Mutation of property and equipment are as follows:

2021					
Saldo awal/ Beginning balance	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Disposals	Saldo akhir/ Ending Balance		
Biaya Perolehan				Acquisition Cost	
Pemilikan langsung				Direct acquisition	
Tanah	39.292.552.151	-	64.000.000	39.228.552.151	Land
Bangunan	60.983.428.755	39.599.650	964.808.702	60.058.219.703	Buildings
Inventaris kantor	116.720.077.942	19.750.764.557	3.135.129.277	133.335.713.222	Office equipment
Kendaraan	11.157.919.205	-	862.390.000	10.295.529.205	Vehicles
Perbaikan prasarana	28.078.276.395	2.738.407.777	334.192.800	30.482.491.372	Leasehold improvements
Jumlah	256.232.254.448	22.528.771.984	5.360.520.779	273.400.505.653	Total
Akumulasi				Accumulated	
Penyusutan				Depreciation	
Bangunan	28.564.568.422	2.725.073.423	445.725.724	30.843.916.121	Buildings
Inventaris kantor	79.855.856.463	18.308.382.664	2.777.338.233	95.386.900.894	Office equipment
Kendaraan	10.691.930.191	155.949.614	862.390.000	9.985.489.805	Vehicles
Perbaikan prasarana	17.338.359.022	4.602.254.755	87.370.424	21.853.243.353	Leasehold improvements
Jumlah	136.450.714.098	25.791.660.456	4.172.824.381	158.069.550.173	Total
Nilai buku	119.781.540.350		115.330.955.480	Book value	
2020					
Saldo awal/ Beginning balance	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Disposals	Saldo akhir/ Ending Balance		
Biaya Perolehan				Acquisition Cost	
Pemilikan langsung				Direct acquisition	
Tanah	43.232.174.303	-	3.939.622.152	39.292.552.151	Land
Bangunan	72.710.190.318	270.895.114	11.997.656.677	60.983.428.755	Buildings
Inventaris kantor	117.435.812.409	5.024.680.830	5.740.415.297	116.720.077.942	Office equipment
Kendaraan	14.892.151.498	-	3.734.232.293	11.157.919.205	Vehicles
Perbaikan prasarana	25.496.153.830	2.623.410.565	41.288.000	28.078.276.395	Leasehold improvements
Jumlah	273.766.482.358	7.918.986.509	25.453.214.419	256.232.254.448	Total
Akumulasi				Accumulated	
Penyusutan				Depreciation	
Bangunan	30.575.606.381	2.926.829.145	4.937.867.104	28.564.568.422	Buildings
Inventaris kantor	63.800.382.503	21.690.949.433	5.635.475.473	79.855.856.463	Office equipment
Kendaraan	14.124.548.445	301.614.039	3.734.232.293	10.691.930.191	Vehicles
Perbaikan prasarana	10.842.623.270	6.520.393.060	24.657.308	17.338.359.022	Leasehold improvements
Jumlah	119.343.160.599	31.439.785.677	14.332.232.178	136.450.714.098	Total
Nilai buku	154.423.321.759		119.781.540.350	Book value	

PT BANK SHINHAN INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BANK SHINHAN INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2021

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

14. ASET TETAP

Beban penyusutan sebesar Rp25.791.660.456 dan Rp31.439.785.677 pada tahun 2021 dan 2020 masing-masing dibebankan pada "Beban umum dan administrasi" dalam laporan laba rugi (Catatan 30).

Keuntungan penjualan properti dan peralatan dicatat sebagai bagian "Pendapatan Non-operasional" pada tahun 2021 dan 2020 adalah sebagai berikut:

	2021	2020
Harga jual	1.984.397.273	72.626.567.979
Jumlah tercatat	1.187.696.396	11.120.982.241
Laba penjualan aset tetap	796.700.877	61.505.585.738

14. PROPERTY AND EQUIPMENT

Depreciation expenses amounting to Rp25,791,660,456 and Rp31,439,785,677 in 2021 and 2020, respectively is charged to "General and administrative expenses" in profit or loss (Note 30).

Gain on sale of property and equipment recorded as part of "Non-operating income" in 2021 and 2020 are as follows:

Proceeds from sale
Carrying amount
**Gain on sale of property
and equipment**

15. ASET TAKBERWUJUD

Mutasi aset takberwujud adalah sebagai berikut:

15. INTANGIBLE ASSETS

Mutation of intangible assets are as follows:

2021				
Saldo awal/ Beginning balance	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Disposals	Saldo akhir/ Ending Balance	
Biaya Perolehan				Acquisition Cost
Perangkat lunak	73.068.687.043	7.155.704.969	2.587.746.432	77.636.645.580
Hak atas tanah	157.523.004	-	-	157.523.004
Jumlah	73.226.210.047	7.155.704.969	2.587.746.432	77.794.168.584
Akumulasi Amortisasi				Accumulated Amortization
Perangkat lunak	46.251.127.201	11.091.133.911	2.555.425.682	54.786.835.430
Hak atas tanah	155.997.195	1.525.809	-	157.523.004
Jumlah	46.407.124.396	11.092.659.720	2.555.425.682	54.944.358.434
Nilai buku	26.819.085.651		22.849.810.150	Book value
2020				
Saldo awal/ Beginning balance	Penambahan/ Additions	Disposals	Saldo akhir/ Ending balance	
Biaya Perolehan				Acquisition Cost
Perangkat lunak	59.740.050.014	13.328.637.029	-	73.068.687.043
Hak atas tanah	452.487.510	-	294.964.506	157.523.004
Jumlah	60.192.537.524	13.328.637.029	294.964.506	73.226.210.047
Akumulasi Amortisasi				Accumulated Amortization
Perangkat lunak	33.962.257.052	12.288.870.149	-	46.251.127.201
Hak atas tanah	432.240.117	18.721.584	294.964.506	155.997.195
Jumlah	34.394.497.169	12.307.591.733	294.964.506	46.407.124.396
Nilai buku	25.798.040.355		26.819.085.651	Book value

PT BANK SHINHAN INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BANK SHINHAN INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2021

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

15. ASET TAKBERWUJUD (Lanjutan)

Beban amortisasi sebesar Rp11.092.659.720 dan Rp12.307.591.733 pada tahun 2021 dan 2020 masing-masing dibebankan pada "Beban umum dan administrasi" dalam laporan laba rugi (Catatan 30).

Pada tahun 2020, Bank menjual hak atas tanah dengan nilai buku nihil bersih, dengan jumlah harga Rp1.505.000.000. Bank mencatat harga jual sebagai bagian dari pendapatan nonoperasional dalam laporan laba rugi.

Pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020, Bank memiliki 37 dan 45 bidang tanah dengan hak legal berupa sertifikat Hak Guna Bangunan (HGB), Hak Milik dan Hak Pakai. Sertifikat Hak Guna Bangunan mempunyai masa manfaat antara 6 hingga 30 tahun. Masa berlaku HGB berakhir antara tahun 2021 sampai 2043. Manajemen berpendapat tidak terdapat masalah dengan perpanjangan hak atas tanah karena seluruh tanah diperoleh secara sah dan didukung dengan bukti kepemilikan yang memadai.

Manajemen berpendapat tidak terdapat indikasi penurunan nilai atas aset takberwujud yang dimiliki Bank pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020.

15. INTANGIBLE ASSETS (Continued)

Amortization expenses amounting to Rp11,092,659,720 and Rp12,307,591,733 in 2021 and 2020, respectively is charged to "General and administrative expenses" in profit or loss (Note 30).

In 2020, the Bank sold land rights with nil net book value, for a total price of Rp1,505,000,000. The Bank recorded the selling price as part of non-operating income in profit or loss.

As of December 31, 2021 and 2020, the Bank owns 37 and 45, respectively, land with legal rights of Building Use Right (HGB), Ownership Right and Usage Right. These certificates have useful lives of 6 to 30 years. The HGB expiration period ranges from 2021 up to 2043. Management believes that there will be no difficulty in obtaining the extension of the landrights as all the land were acquired legally and are supported by sufficient evidence of ownership.

Management believes that there is no indication of impairment on intangible assets owned by the Bank as of December 31, 2021 and 2020.

16. SEWA

a. Aset Hak-guna

Mutasi aset hak-guna adalah sebagai berikut:

2021			
Saldo awal/ Beginning balance	Penambahan/ Additions	Saldo akhir/ Ending balance	
Biaya Perolehan			Acquisition Cost
Tanah dan bangunan	117.391.120.147	129.728.153.545	Land and building
Akumulasi Penyusutan			Accumulated Depreciation
Tanah dan bangunan	63.714.086.507	80.348.206.387	Land and building
Nilai buku	53.677.033.640	49.379.947.158	Book value

2020			
Saldo awal dari penerapan PSAK No. 73/ Beginning balance at implementation of PSAK No. 73	Penambahan/ Additions	Saldo akhir/ Ending balance	
Biaya Perolehan			Acquisition Cost
Tanah dan bangunan	81.116.632.297	117.391.120.147	Land and building
Akumulasi Penyusutan			Accumulated Depreciation
Tanah dan bangunan	45.618.638.304	63.714.086.507	Land and building
Nilai buku	35.497.993.993	53.677.033.640	Book value

Pada 31 Desember 2021 dan 2020, beban penyusutan aset-hak-guna masing-masing sejumlah Rp16.634.119.880 dan Rp18.095.448.203 dibebankan pada "Beban umum dan administrasi" dalam laporan laba rugi (Catatan 30).

16 LEASES

a. Right-of-use Assets

Mutation of Right-of-use-asset are as follows:

As of December 31, 2021 and 2020, depreciation expense of right-of-use asset amounted to Rp16,634,119,880 and Rp18,095,448,203 respectively, is charged to "General and administrative expenses" in profit or loss (Note 30).

PT BANK SHINHAN INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BANK SHINHAN INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

16. SEWA (Lanjutan)

b. Liabilitas Sewa

Mutasi liabilitas sewa adalah sebagai berikut:

	2021
Saldo awal tahun	41.919.008.596
Penambahan	8.152.939.694
Beban bunga	795.129.355
Pembayaran	(10.337.455.609)
Saldo akhir tahun	40.529.622.036

Jatuh tempo liabilitas sewa dianalisa sebagai berikut:

	2021
Kurang dari 1 tahun	9.037.027.502
Antara 1 - 2 tahun	8.496.114.737
Antara 2 - 5 tahun	22.996.479.797
Jumlah	40.529.622.036

Pada tahun 2021 dan 2020, Bank mengakui beban sewa dari sewa jangka pendek dan sewa aset bernilai rendah masing-masing sebesar Rp7.369.790.609 dan Rp4.602.422.523 (Catatan 30).

16 LEASES (Continued)

b. Lease Liabilities

Movement in lease liabilities are as follows:

	2020	
18.832.400.385		Balance at beginning the year
33.401.640.539		Additions
777.707.223		Interest expense
(11.092.739.551)		Payments
41.919.008.596		Balance at end of the year

Maturity of lease liabilities is analyzed as follows:

	2020	
7.977.259.135		Within 1 year
14.603.161.288		Between 1 - 2 years
19.338.588.173		Between 2 - 5 years
41.919.008.596		Total

In 2021 and 2020, the Bank recognized rent expense from short-term leases and leases of low-value assets amounting to Rp7,369,790,609 and Rp4,602,422,523 (Note 30).

17. ASET LAIN-LAIN

Aset lain-lain terdiri atas:

	2021
Agunan yang diambil alih	362.813.969.263
Dikurang: cadangan kerugian penurunan nilai	(5.100.199.687)
Neto	357.713.769.576

Pendapatan bunga yang masih akan diterima (Catatan 8, 9 dan 12)	90.380.344.359
Dikurangi: cadangan kerugian penurunan nilai	(2.818.276.101)
Neto	87.562.068.258

Setoran jaminan, kliring dan uang muka	10.008.211.130
Beban dibayar di muka	3.901.966.958
Persediaan keperluan kantor	1.273.961.410
Settlement ATM	1.167.732.860
Lainnya	11.460.000
Jumlah	461.639.170.192

Pendapatan bunga yang masih harus diterima

Akun ini merupakan piutang bunga atas penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain, surat berharga dan kredit.

Manajemen berkeyakinan bahwa cadangan kerugian penurunan nilai pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020 telah memadai untuk kemungkinan kerugian.

17. OTHER ASSETS

Other assets consist of:

	2020	
78.676.197.749		Foreclosed assets
(4.460.418.487)		Less: allowance for impairment losses
74.215.779.262		Net

97.779.999.796		Accrued interest receivables (Notes 8, 9 and 12)
(2.525.950.221)		Less: allowance for impairment losses
95.254.049.575		Net

9.909.443.226		Security deposits, clearing and advances
2.646.015.905		Prepaid expenses
1.263.277.413		Office supplies
975.084.183		Settlement ATM
256.900.000		Others
184.520.549.564		Total

Accrued interest receivable

This account represents interest receivable on placements with Bank Indonesia and other banks, securities and loans.

Management believes that the allowance for impairment losses is adequate as of December 31, 2021 and 2020 for possible losses.

PT BANK SHINHAN INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BANK SHINHAN INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2021

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

17. ASET LAIN-LAIN (Lanjutan)

Agunan yang diambil alih

Agunan yang diambil alih merupakan jaminan kredit dalam bentuk tanah dan bangunan yang telah diambil alih oleh Bank.

Bank telah mengambil tindakan untuk penyelesaian agunan yang diambil alih sebagaimana yang dipersyaratkan oleh Bank Indonesia berdasarkan peraturan No. 14/15/PBI/2012 tanggal 24 Oktober 2012.

Pada tahun 2021 dan 2020, manajemen mencatat kerugian penurunan nilai atas agunan yang diambil alih masing-masing sejumlah Rp5.100.199.687 dan Rp4.460.418.487. Manajemen berkeyakinan bahwa penyisihan yang diberikan cukup untuk kemungkinan kerugian.

17. OTHER ASSETS (Continued)

Foreclosed assets

Foreclosed assets represent collaterals on loans in the form of land and buildings that have been foreclosed by the Bank.

The Bank has taken actions for the resolution of foreclosed collaterals as required by Bank Indonesia under regulation No. 14/15/PBI/2012 dated October 24, 2012.

In 2021 and 2020, management provided impairment loss on foreclosed assets amounting to Rp5,100,199,687 and Rp4,460,418,487, respectively. Management believes that the allowance provided is adequate for possible losses.

18. SIMPANAN

Simpanan terdiri dari:

18. DEPOSITS

Deposits consists of:

2021			
	Pihak berelasi/ Related parties	Pihak ketiga/ Third parties	Jumlah/ Total
Giro	50.426.603.798	1.006.730.250.641	1.057.156.854.439
Tabungan	1.085.104.147	1.354.815.073.325	1.355.900.177.472
Deposito berjangka	8.851.169.767	5.811.402.546.465	5.820.253.716.232
Jumlah	60.362.877.712	8.172.947.870.431	8.233.310.748.143
2020			
	Pihak berelasi/ Related parties	Pihak ketiga/ Third parties	Jumlah/ Total
Giro	127.151.906.644	925.507.483.237	1.052.659.389.881
Tabungan	1.609.674.455	1.125.551.374.871	1.127.161.049.326
Deposito berjangka	12.726.622.795	4.631.572.719.904	4.644.299.342.699
Jumlah	141.488.203.894	6.682.631.578.012	6.824.119.781.906

Demand deposits
Saving deposits
Time deposits

Total

Demand deposits
Saving deposits
Time deposits

Total

a. Giro terdiri atas:

a. Demand deposits consist of:

	2021	2020	
Pihak berelasi			Related parties
Rupiah	50.426.603.798	127.151.906.644	Rupiah
Pihak ketiga			Third parties
Rupiah	585.717.979.123	484.305.945.661	Rupiah
Dolar Amerika Serikat	420.994.030.279	441.182.106.273	United States Dollar
Euro	18.241.239	19.431.303	Euro
Subjumlah	1.006.730.250.641	925.507.483.237	Sub-total
Jumlah	1.057.156.854.439	1.052.659.389.881	Total

PT BANK SHINHAN INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BANK SHINHAN INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

18. SIMPANAN (Lanjutan)

a. Giro terdiri atas: (Lanjutan)

	2021	2020	
Tingkat bunga efektif rata-rata per tahun			Average annual effective interest rate
Rupiah	1,05%	1,15%	Rupiah
Dolar Amerika Serikat	0,06%	0,27%	United States Dollar
Euro	0,05%	0,05%	Euro

Pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020, tidak terdapat giro yang dijadikan sebagai jaminan kredit.

As of December 31, 2021 and 2020, there are no demand deposits that are pledged as loan collateral.

b. Tabungan terdiri atas:

	2021	2020	
Pihak berelasi			Related parties
Rupiah	1.027.050.009	1.414.728.033	Rupiah
Dolar Amerika Serikat	58.054.138	194.946.422	United States Dollar
Subjumlah	1.085.104.147	1.609.674.455	Sub-total
Pihak ketiga			Third parties
Rupiah	453.423.875.407	406.333.665.898	Rupiah
Dolar Amerika Serikat	901.391.197.918	719.217.708.973	United States Dollar
Subjumlah	1.354.815.073.325	1.125.551.374.871	Sub-total
Jumlah	1.355.900.177.472	1.127.161.049.326	Total

	2021	2020	
Tingkat bunga efektif rata-rata per tahun			Average annual effective interest rate
Rupiah	0,87%	0,88%	Rupiah
Dolar Amerika Serikat	0,06%	0,27%	United States Dollar

Pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020, tidak terdapat tabungan yang dijadikan sebagai jaminan kredit.

As of December 31, 2021 and 2020, there are no savings deposits that were pledged as loan collateral.

c. Deposito berjangka terdiri atas:

	2021	2020	
Pihak berelasi			Related parties
Rupiah	4.334.803.504	7.819.615.194	Rupiah
Dolar Amerika Serikat	4.516.366.263	4.907.007.601	United States Dollar
Subjumlah	8.851.169.767	12.726.622.795	Sub-total
Pihak ketiga			Third parties
Rupiah	4.801.816.994.887	3.956.181.404.255	Rupiah
Dolar Amerika Serikat	1.009.585.551.578	675.391.315.649	United States Dollar
Subjumlah	5.811.402.546.465	4.631.572.719.904	Sub-total
Jumlah	5.820.253.716.232	4.644.299.342.699	Total
	2021	2020	
Tingkat bunga efektif rata-rata per tahun			Average annual effective interest rate
Rupiah	3,90%	5,25%	Rupiah
Dolar Amerika Serikat	0,31%	1,15%	United States Dollar

PT BANK SHINHAN INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BANK SHINHAN INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

18. SIMPANAN (Lanjutan)

c. Deposito berjangka terdiri atas: (Lanjutan)

Deposito berjangka berdasarkan jangka waktu adalah sebagai berikut:

	2021
Rupiah	
≤ 1 bulan	1.390.751.421.273
> 1 - 3 bulan	1.070.529.087.124
> 3 - 6 bulan	661.884.420.468
> 6 - 12 bulan	1.682.986.869.526
Subjumlah	4.806.151.798.391
Dolar Amerika Serikat	
≤ 1 bulan	632.888.709.619
> 1 - 3 bulan	79.313.387.209
> 3 - 6 bulan	57.620.403.362
> 6 - 12 bulan	244.279.417.651
Subjumlah	1.014.101.917.841
Jumlah	5.820.253.716.232

Pada 31 Desember 2021 dan 2020, deposito berjangka yang telah dibatasi penggunaannya dan dijadikan sebagai jaminan kredit masing-masing sejumlah Rp173.243.698.116 dan Rp144.270.875.556.

Nilai tercatat pada biaya perolehan diamortisasi dari simpanan adalah sebagai berikut:

	2021	2020
Simpanan		
Giro	1.057.156.854.439	1.052.659.389.881
Tabungan	1.355.900.177.472	1.127.161.049.326
Deposito berjangka	5.820.253.716.232	4.644.299.342.699
Subjumlah	8.233.310.748.143	6.824.119.781.906
Beban bunga yang masih harus dibayar (Catatan 21)		
Giro	314.792.278	737.825.817
Tabungan	760.328.729	920.858.460
Deposito berjangka	14.310.543.151	17.714.024.018
Subjumlah	15.385.664.158	19.372.708.295
Jumlah	8.248.696.412.301	6.843.492.490.201

18. DEPOSITS (Continued)

c. Time deposits consist of: (Continued)

Time deposits classified according to term are as follows:

	2020	
		Rupiah
	1.473.343.995.503	≤ 1 month
	576.755.844.919	> 1 - 3 months
	703.092.553.783	> 3 - 6 months
	1.210.808.625.244	> 6 - 12 months
	3.964.001.019.449	Sub-total
		United States Dollar
	260.344.183.189	≤ 1 month
	227.724.124.927	> 1 - 3 months
	75.368.954.525	> 3 - 6 months
	116.861.060.609	> 6 - 12 months
	680.298.323.250	Sub-total
	4.644.299.342.699	Total

As of December 31, 2021 and 2020, time deposits which were restricted and pledged as loan collateral amounted to Rp173,243,698,116 and Rp144,270,875,556, respectively.

Carrying amount at amortized cost of the deposits are as follows:

Deposits
Demand deposits
Saving deposits
Time deposits
Sub-total
Accrued interest expense (Note 21)
Demand deposits
Saving deposits
Time deposits
Sub-total
Total

PT BANK SHINHAN INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BANK SHINHAN INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

19. SIMPANAN DARI BANK LAIN

Simpanan dari bank lain terdiri dari:

	2021	2020
Pihak berelasi		
Dolar Amerika Serikat		
<i>Call money</i>	-	1.405.000.000.000
Rupiah		
Giro	46.847.504.038	34.531.990.706
Subjumlah	46.847.504.038	1.439.531.990.706
Pihak ketiga		
Dolar Amerika Serikat		
<i>Call money</i>	498.837.500.000	562.000.000.000
Rupiah		
Giro	18.201.603.333	6.917.456.876
Tabungan	7.760.906.436	9.013.267.560
Deposito berjangka	53.700.000.000	61.610.939.724
Subjumlah	578.500.009.769	639.541.664.160
Jumlah	625.347.513.807	2.079.073.654.866

Jangka waktu		
<i>Call money</i>	3-14 hari/days	7-209 hari/days
Deposito berjangka	31-365 hari/days	31-365 hari/days

Tingkat bunga efektif rata-rata per tahun		
Dolar Amerika Serikat		
<i>Call money</i>	0,10%	0,26%
Rupiah		
Giro	1,71%	2,70%
Tabungan	1,94%	1,89%
Deposito berjangka	3,80%	5,49%

Nilai tercatat pada biaya perolehan diamortisasi dari simpanan dari bank lain adalah sebagai berikut:

	2021	2020
Simpanan dari bank lain	625.347.513.807	2.079.099.154.866
Beban bunga yang masih dibayar (Catatan 21)	159.192.500	854.649.262
Jumlah	625.506.706.307	2.079.953.804.128

Tidak terdapat simpanan dari bank lain yang diblokir dan dijadikan jaminan atas kredit yang diberikan pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020.

20. PINJAMAN YANG DITERIMA

Pada tanggal 19 Februari 2020, Bank memperoleh fasilitas pinjaman jangka panjang dari Shinhan Bank Co., Ltd (Pemberi Pinjaman) sebesar USD209.800.000 dengan tingkat bunga yang ditetapkan oleh Pemberi Pinjaman berdasarkan margin yang berlaku dan USD London Interbank Offered Rate (LIBOR). Pinjaman tersebut berjangka waktu 1 - 2 tahun.

Nilai tercatat pinjaman yang diukur dengan biaya perolehan diamortisasi adalah sebagai berikut:

19. DEPOSITS FROM OTHER BANKS

Deposits from other banks consist of:

	2021	2020	
Related parties			
United States Dollar			
<i>Call money</i>	-	1.405.000.000.000	
Rupiah			
Demand deposits	46.847.504.038	34.531.990.706	
Sub-total	46.847.504.038	1.439.531.990.706	
Third parties			
United States Dollar			
<i>Call money</i>	498.837.500.000	562.000.000.000	
Rupiah			
Demand deposits	18.201.603.333	6.917.456.876	
Savings deposits	7.760.906.436	9.013.267.560	
Time deposits	53.700.000.000	61.610.939.724	
Sub-total	578.500.009.769	639.541.664.160	
Total	625.347.513.807	2.079.073.654.866	

Term		
<i>Call money</i>	3-14 hari/days	7-209 hari/days
Time deposits	31-365 hari/days	31-365 hari/days

Average annual effective interest rate		
United States Dollar		
<i>Call money</i>	0,10%	0,26%
Rupiah		
Demand deposits	1,71%	2,70%
Savings deposits	1,94%	1,89%
Time deposits	3,80%	5,49%

Carrying amount at amortized cost of the deposits from other banks are as follows:

	2021	2020	
Deposits from other banks	625.347.513.807	2.079.099.154.866	
Accrued interest expense (Note 21)	159.192.500	854.649.262	
Total	625.506.706.307	2.079.953.804.128	

There were no deposits from other banks that were restricted and pledged as loan collateral as of December 31, 2021 and 2020.

20. BORROWINGS

On February 19, 2020, the Bank obtained long-term loan facility from Shinhan Bank Co., Ltd (the Lender) amounting to USD209,800,000 with interest rate as determined by the Lender based on applicable margin and USD London Interbank Offered Rate (LIBOR). The loan has terms of 1 - 2 years.

The carrying amount of the borrowings at amortized cost are as follows:

PT BANK SHINHAN INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BANK SHINHAN INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2021

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

20. PINJAMAN YANG DITERIMA (Lanjutan)

	2021
Shinhan Bank Co., Ltd	3.662.892.500.000
Beban bunga yang masih dibayar (Catatan 21)	2.732.761.808
Jumlah	3.665.625.261.808

20. BORROWINGS (Continued)

	2020
	2.936.450.000.000
	4.334.529.673
Total	2.940.784.529.673

Shinhan Bank Co., Ltd
Accrued interest expense
(Note 21)
Total

21. LIABILITAS LAIN-LAIN

Liabilitas lain-lain terdiri dari:

	2021
Biaya masih harus dibayar	22.573.576.269
Beban bunga yang masih harus dibayar (Catatan 18, 19 dan 20)	18.277.618.466
Penyisihan kerugian batas kredit yang belum ditarik	7.925.378.574
Penyisihan insentif dan tunjangan hari raya	6.389.390.456
Pendapatan diterima di muka	5.266.737.107
Setoran jaminan	775.743.806
Lainnya	2.927.181.233
Jumlah	64.135.625.911

21. OTHER LIABILITIES

Other liabilities consist of:

	2020
	18.411.749.152
	24.561.887.230
	8.918.707.087
	5.761.675.536
	9.979.039.417
	788.943.806
	3.524.483.690
Total	71.946.485.918

Accrued expenses
Accrued interest expense
(Notes 18, 19 and 20)
Provision for unused
credit facility
Incentive and holiday
allowances
Unearned income
Guarantee deposit
Others
Total

22. MODAL SAHAM

Modal saham terdiri dari:

22. SHARE CAPITAL

Share capital consist of:

2021 dan/and 2020				
	Jumlah saham yang ditempatkan dan disetor penuh/ Number of shares issued and fully paid	Persentase kepemilikan/ Percentage of ownership	Jumlah/ Total	
Pemegang saham				Shareholders
Shinhan Bank Co., Ltd	934.828	99,00	934.828.000.000	Shinhan Bank Co., Ltd
PT Metropanca Gemilang	5.000	0,53	5.000.000.000	PT Metropanca Gemilang
PT STM Tunggal Jaya	4.450	0,47	4.450.000.000	PT STM Tunggal Jaya
Jumlah	944.278	100,00	944.278.000.000	Total

Berdasarkan Akta No. 15 tanggal 21 Juli 2017 yang dibuat oleh Notaris Hermin Budisetyasih, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, para pemegang saham sepakat untuk melaksanakan peningkatan modal dasar dari Rp800.000.000.000 menjadi Rp3.700.000.000.000 dan modal disetor Bank dari Rp490.087.000.000 menjadi Rp944.278.000.000. Akta tersebut telah disetujui oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dalam Surat Keputusan No. AHU-0015084.AH.01.02. Tahun 2017 pada tanggal 24 Juli 2017.

Based on Deed No. 15 dated July 21, 2017 by Notary Hermin Budisetyasih, S.H., M.Kn., Notary in Jakarta, the shareholders agreed to increase the authorized capital from Rp800,000,000,000 to Rp3,700,000,000,000 and the paid-up capital of the Bank from Rp490,087,000,000 to Rp944,278,000,000. The Deed was approved by the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia in Decision Letter No. AHU-0015084.AH.01.02. Tahun 2017 dated July 24, 2017.

PT BANK SHINHAN INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BANK SHINHAN INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

23. TAMBAHAN MODAL DISETOR

Tambahan modal disetor terdiri dari:

23. ADDITIONAL PAID-IN CAPITAL

Additional paid-in capital consists of:

	2021 dan/and 2020			
	Agio saham/ Premium on share capital	Efek penggabungan usaha/ Effect of merger acquisition	Jumlah/ Total	
Penambahan 172.850 lembar saham tahun 2015	627.146.123.800	-	627.146.123.800	Additional 172,850 shares in 2015
Penambahan 224.615 lembar saham tahun 2016	775.380.638.445	-	775.380.638.445	Additional 224,615 shares in 2016
Penggabungan usaha	-	57.878.000.000	57.878.000.000	Merger acquisition
Jumlah per 31 Desember 2016	1.402.526.762.245	57.878.000.000	1.460.404.762.245	Total as of December 31, 2016
Penambahan 454.191 lembar saham tahun 2017	1.565.596.377.000	-	1.565.596.377.000	Additional 454,191 shares in 2017
Jumlah	2.968.123.139.245	57.878.000.000	3.026.001.139.245	Total

24. CADANGAN UMUM

Sesuai Undang-Undang No. 40 tahun 2007 efektif tanggal 16 Agustus 2007 tentang Perseroan Terbatas, yang mengharuskan Perusahaan di Indonesia untuk membuat cadangan umum sebesar sekurang-kurangnya 20% dari jumlah modal yang ditempatkan dan disetor penuh. Undang-Undang tersebut tidak mengatur jangka waktu untuk cadangan umum minimum tersebut. Pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020, saldo cadangan umum sebesar Rp20.600.000.000.

24. GENERAL RESERVE

In accordance with Law No. 40 Year 2007 effective on August 16, 2007 regarding Limited Liability Company, the Company in Indonesia should create a general reserve of at least 20% of the issued and fully paid capital. The law has not set a period of time for the minimum general reserve. As of December 31, 2021 and 2020, general reserve amounted to Rp20,600,000,000.

25. PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN

Penghasilan komprehensif lain terdiri dari:

25. OTHER COMPREHENSIVE INCOME

Other comprehensive income consists of:

	2021	2020	
Perubahan nilai wajar aset keuangan melalui penghasilan komprehensif lain (Catatan 9)	25.688.798.749	30.591.098.875	Changes in fair value of financial assets at fair value through other comprehensive income (Note 9)
Pengukuran kembali atas kewajiban imbalan pasti	30.988.442.643	2.269.719.251	Remeasurement of post- employment benefits obligation
Jumlah	56.677.241.392	32.860.818.126	Total

PT BANK SHINHAN INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BANK SHINHAN INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2021

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

26. PENDAPATAN BUNGA

Pendapatan bunga terdiri dari:

	2021
Rupiah	
Kredit	509.168.816.460
Efek-efek	113.078.284.920
Penempatan pada	
Bank Indonesia dan	
bank lain	9.235.563.517
Reverse repo	7.857.210.705
Giro pada Bank Indonesia	1.703.773.988
Giro pada bank lain	497.023.153
Subjumlah	<u>641.540.672.743</u>
Mata uang asing	
Kredit	137.601.681.532
Penempatan pada	
Bank Indonesia dan	
bank lain	418.036.860
Subjumlah	<u>138.019.718.392</u>
Jumlah	<u>779.560.391.135</u>

Jumlah pendapatan bunga dari pihak berelasi pada tahun 2021 dan 2020 masing-masing sebesar Rp12.991.196.739 dan Rp21.113.470.863 (Catatan 33).

27. BEBAN BUNGA

Beban bunga terdiri dari:

	2021
Rupiah	
Simpanan nasabah	
Deposito berjangka	196.961.769.120
Giro	11.922.337.173
Tabungan	9.073.743.272
Premi penjaminan simpanan	17.496.072.618
Simpanan dari bank lain	4.887.406.801
Liabilitas sewa	795.129.355
Pinjaman jangka pendek	-
Subjumlah	<u>241.136.458.339</u>
Mata uang asing	
Simpanan nasabah	
Deposito berjangka	8.909.448.865
Giro	1.248.510.224
Tabungan	3.691.209.086
Simpanan dari bank lain	3.146.770.388
Pinjaman jangka pendek	-
Pinjaman jangka panjang	34.328.242.950
Subjumlah	<u>51.324.181.513</u>
Jumlah	<u>292.460.639.852</u>

Jumlah beban bunga kepada pihak berelasi pada tahun 2021 dan 2020 masing-masing sebesar Rp40.571.874.248 dan Rp124.936.331.367 (Catatan 33).

26. INTEREST REVENUES

Interest expenses consists of:

	2020	
		Rupiah
	495.600.935.030	Loans
	98.303.687.672	Securities
		Placements with
		Bank Indonesia
		and other banks
	41.559.674.186	Reverse repo
	12.605.019.319	Demand deposits with
		Bank Indonesia
		Demand deposits with
		other banks
	<u>377.390.381</u>	Sub-total
	<u>648.689.188.430</u>	
		Foreign currencies
	205.746.044.080	Loans
		Placements with
		Bank Indonesia
		and other banks
	<u>2.665.708.888</u>	Sub-total
	<u>208.411.752.968</u>	
	<u>857.100.941.398</u>	Total

Total interest revenues from related parties in 2021 and 2020 amounted to Rp12,991,196,739 and Rp21,113,470,863 respectively (Note 33).

27. INTEREST EXPENSES

Interest expenses consists of:

	2020	
		Rupiah
	228.645.587.854	Deposits from customers
	14.662.502.790	Time deposits
	10.179.077.383	Demand deposits
	14.107.466.017	Savings deposits
	6.085.711.938	Premium on deposit guarantee
	777.709.661	Deposits from other banks
	-	Lease liabilities
	-	Short-term loan
	<u>274.458.055.643</u>	Sub-total
		Foreign currencies
	15.489.023.040	Deposits from customers
	3.078.346.661	Time deposits
	12.345.508.793	Demand deposits
	67.375.525.340	Savings deposits
	15.080.337.773	Deposits from other banks
	21.414.700.636	Short-term loan
	<u>134.783.442.243</u>	Long-term loan
	<u>409.241.497.886</u>	Sub-total
		Total

Total interest expenses to related parties in 2021 and 2020 amounted to Rp40,571,874,248 and Rp124,936,331,367 respectively (Note 33).

PT BANK SHINHAN INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BANK SHINHAN INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

28. PENDAPATAN OPERASIONAL LAINNYA

Pendapatan operasional lainnya terdiri dari:

	2021
Provisi dan komisi lainnya	
Rupiah	39.255.002.042
Mata uang asing	9.541.633.900
Subjumlah	48.796.635.942
Keuntungan transaksi mata uang asing - neto	30.456.535.470
Lain-lain	
Jasa penyimpanan	360.721.184
Jasa kliring dan transfer	8.132.908.990
Jasa administrasi nasabah	3.383.369.438
Lainnya	11.304.135.410
Subjumlah	23.181.135.022
Jumlah	102.434.306.434

Pendapatan provisi dan komisi lainnya terutama berasal dari pendapatan jasa atas pinjaman yang diberikan.

28. OTHER OPERATING REVENUE

Other operating income consist of:

	2020	
		Other fees and commission
	34.718.521.823	Rupiah
	9.594.763.889	Foreign currencies
	44.313.285.712	Sub-total
		Gain on foreign exchange - net
	26.425.331.270	Others
		Safe deposits box fees
	355.825.000	Clearing and transfer fees
	5.058.442.379	Customer administration fees
	2.923.940.460	Others
	5.945.420.957	Sub-total
	14.283.628.796	Total
	85.022.245.778	

Revenues from other fees and commissions mainly consist of service fees on loans.

29. BEBAN TENAGA KERJA

Beban tenaga kerja terdiri dari:

	2021
Gaji dan tunjangan	137.457.977.784
Imbalan pascakerja (Catatan 31)	21.681.436.071
Pendidikan dan pelatihan	2.441.275.312
Jumlah	161.580.689.167

Termasuk ke dalam beban tenaga kerja adalah gaji dan kompensasi lainnya yang dibayarkan kepada Komisaris, Direksi dan Pejabat Eksekutif Bank adalah sebagai berikut:

29. PERSONNEL EXPENSES

Personnel expenses consists of:

	2020	
	144.272.130.713	Salaries and allowances
	13.195.606.873	Post-employment benefits (Note 31)
	2.363.242.172	Education and training
	159.830.979.758	Total

Included in personnel expenses are salaries and other allowances for Commissioners, Directors and Executive Bank Officers as follows:

	2021	2020	
Komisaris			Commissioners
Gaji dan tunjangan	658.500.000	671.833.334	Salaries and allowances
Bonus dan THR	54.875.000	63.875.000	Bonus and holiday allowances
Subjumlah	713.375.000	735.708.334	Sub-total
Direktur			Directors
Gaji dan tunjangan	10.858.282.568	10.386.391.383	Salaries and allowances
Bonus dan THR	2.653.052.496	2.549.236.991	Bonus and holiday allowances
Subjumlah	13.511.335.064	12.935.628.374	Sub-total
Komite audit			Audit committee
Gaji dan tunjangan	354.800.000	457.095.239	Salaries and allowances
Pejabat eksekutif bank			Executive bank officers
Gaji dan tunjangan	24.180.891.355	24.501.520.356	Salaries and allowances
Bonus dan THR	2.594.275.117	2.318.785.628	Bonus and holiday allowances
Subjumlah	26.775.166.472	26.820.305.984	Sub-total
Jumlah	41.354.676.536	40.948.737.931	Total

PT BANK SHINHAN INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BANK SHINHAN INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2021

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

30. BEBAN UMUM DAN ADMINISTRASI

Beban umum dan administrasi terdiri dari:

	2021
Penyusutan (Catatan 14 dan 16)	42.425.780.336
Keamanan dan kebersihan	32.717.279.666
Pemeliharaan dan perbaikan	20.611.062.698
Listrik, telepon dan air	12.224.134.014
Amortisasi aset takberwujud (Catatan 15)	11.092.659.720
Iuran	9.971.510.304
Sewa	7.369.790.609
Asuransi	5.187.247.301
Jasa profesional	4.435.750.492
Penurunan nilai aset yang diambil alih	639.781.200
Perjamuan	800.267.919
Perjalanan dinas	781.750.758
Lain-lain (di bawah Rp2 miliar)	20.531.748.367
Jumlah	168.788.763.384

31. LIABILITAS IMBALAN KERJA

Liabilitas imbalan kerja terdiri dari:

	2021
Liabilitas imbalan pascakerja	28.828.716.313
Imbalan jangka panjang lainnya	2.476.053.943
Jumlah	31.304.770.256

Liabilitas imbalan pascakerja

Bank menghitung imbalan kerja imbalan pasti untuk karyawan sesuai dengan Undang-Undang No. 13 Tahun 2003 tentang Ketenagakerjaan. Jumlah karyawan yang berhak memperoleh manfaat tersebut adalah sebanyak 701 dan 779 karyawan masing-masing untuk tahun 2021 dan 2020 (tidak diaudit).

Program imbalan pasti memberikan eksposur Bank terhadap risiko aktuarial adalah sebagai berikut:

Risiko Tingkat Bunga

Penurunan suku bunga obligasi akan meningkatkan liabilitas program.

Risiko Gaji

Nilai kini kewajiban imbalan pasti dihitung dengan mengacu pada gaji masa depan peserta program. Dengan demikian, kenaikan gaji peserta program akan meningkatkan liabilitas program itu.

Risiko Harapan Hidup

Nilai kini kewajiban imbalan pasti dihitung dengan mengacu pada estimasi terbaik dari mortalitas peserta program selama masa kerja. Peningkatan harapan hidup peserta program akan meningkatkan liabilitas program.

30. GENERAL AND ADMINISTRATIVE EXPENSES

General and administrative consists of:

2020	
49.535.233.880	Depreciation (Notes 14 and 16)
27.736.474.263	Security and cleaning
23.701.645.560	Maintenance and repairs
12.697.313.427	Electricity, telephone and water
	Amortization of intangible assets (Note 15)
12.307.591.733	Fees
10.072.984.412	Rent
4.602.422.523	Insurance
4.967.218.220	Professional fees
4.623.974.096	Impairment of foreclosed asset
4.460.418.487	Representation
525.970.244	Business trip
1.300.507.593	Others (Below Rp2 billion)
19.253.266.476	
175.785.020.914	Total

31. EMPLOYMENT BENEFITS LIABILITIES

Employee benefits liabilities consists of:

2020	
48.944.368.859	Post-employment benefits liabilities
-	Other long-term benefits
48.944.368.859	Total

Post-employment benefits liabilities

The Bank established a defined benefit plan based on Labor Law No. 13 Year 2003 regarding "Manpower". The number of employees entitled to the benefits is 701 and 779 in 2021 and 2020, respectively (unaudited).

The defined benefit plan typically exposes the Bank to actuarial risks as follows:

Interest Risk

A decrease in the bond interest rate will increase the plan liability.

Salary Risk

The present value of the defined benefit plan liability is calculated by reference to the future salaries of plan participants. As such, an increase in the salary of the plan participants will increase the plan's liability.

Longevity Risk

The present value of the defined benefit plan liability is calculated by reference to the best estimate of the mortality of plan participants during their employment. An increase in the life expectancy of the plan participants will increase the plan's liability.

PT BANK SHINHAN INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BANK SHINHAN INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

31. LIABILITAS IMBALAN KERJA (Lanjutan)

Jumlah yang diakui dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain sehubungan dengan program imbalan pasti adalah sebagai berikut:

	2021
Diakui pada laba rugi	
Biaya jasa:	
Biaya jasa kini	16.957.669.300
Biaya layanan lalu	(1.518.299.748)
Biaya bunga	3.766.012.576
Kerugian atas pembatasan dan penyelesaian	-
Jumlah	19.205.382.128
Diakui pada penghasilan komprehensif lain	
Pengukuran (Keuntungan) kerugian aktuarial yang timbul dari perubahan asumsi keuangan	(15.143.276.320)
Keuntungan dari perubahan asumsi demografis	(13.947.141.450)
Keuntungan aktuarial yang timbul dari penyesuaian atas pengalaman	(7.655.710.962)
Jumlah	(36.746.128.732)
Jumlah yang diakui di laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain	(17.540.746.604)

Mutasi dari nilai kini kewajiban imbalan pasti adalah sebagai berikut:

	2021
Saldo pada awal tahun	48.944.368.859
Biaya jasa kini	16.957.669.300
Biaya layanan lalu	(1.518.299.748)
Biaya bunga	3.766.012.576
Pembayaran imbalan kerja	(2.574.905.942)
Pembatasan dan penyelesaian	(2.051.067.822)
Kerugian aktuarial yang timbul dari perubahan asumsi keuangan	(15.143.276.320)
Keuntungan dari perubahan asumsi demografis	(13.947.141.450)
Keuntungan aktuarial yang timbul dari penyesuaian atas pengalaman	(7.655.710.962)
Saldo pada akhir tahun	28.828.716.313

Asumsi aktuarial yang signifikan untuk penentuan kewajiban imbalan pasti adalah tingkat diskonto dan kenaikan gaji yang diharapkan. Sensitivitas analisis di bawah ini ditentukan berdasarkan masing-masing perubahan asumsi yang mungkin terjadi pada akhir periode pelaporan, dengan semua asumsi lain konstan.

31. EMPLOYMENT BENEFITS OBLIGATION (Continued)

The amounts recognized in the statement of profit or loss and other comprehensive income in respect of the defined benefit plan are as follows:

2020	
13.027.558.062	Recognized in profit or loss
-	Service cost:
2.219.116.633	Current service cost
(2.051.067.822)	Past service cost
13.195.606.873	Interest cost
	Loss on curtailment and settlement
	Total
1.751.201.566	Recognized in other comprehensive income
-	Remeasurements
(2.180.637.467)	Actuarial (gains) losses arising from changes in financial assumptions
(429.435.901)	Actuarial gains from change in demographic assumptions
	Actuarial gains arising from experience adjustments
	Total
12.766.170.972	Total recognized in statement of profit or loss and other comprehensive income

Movements in present value of defined benefits obligation are as follows:

2020	
38.174.412.506	Balance at beginning of year
13.027.558.062	Current service cost
-	Past service cost
2.219.116.633	Interest cost
(1.996.214.619)	Benefits paid
(2.051.067.822)	Curtailment and settlement
1.751.201.566	Actuarial (gains) losses arising from changes in financial assumptions
-	Actuarial gains from change in demographic assumptions
(2.180.637.467)	Actuarial gains arising from experience adjustments
48.944.368.859	Balance at end of year

Significant actuarial assumptions for the determination of the defined benefit obligation are discount rate and expected salary increase. The sensitivity analysis below has been determined based on reasonably possible changes of the respective assumptions occurring at the end of the reporting period, while holding all other assumptions constant.

PT BANK SHINHAN INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BANK SHINHAN INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2021

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

31. LIABILITAS IMBALAN KERJA (Lanjutan)

- Jika tingkat diskonto lebih tinggi (lebih rendah) 100 basis poin, kewajiban imbalan pasti akan berkurang sebesar Rp2.446.730.872 (meningkat sebesar Rp 2.179.098.976) pada tanggal 31 Desember 2021 dan berkurang sebesar Rp5.011.575.583 (meningkat sebesar Rp5.940.452.161) pada tanggal 31 Desember 2020.
- Jika pertumbuhan gaji yang diharapkan naik (turun) sebesar 100 basis poin kewajiban imbalan pasti akan naik sebesar Rp2.446.730.872 (turun sebesar Rp2.179.098.976) pada tanggal 31 Desember 2021 dan naik sebesar Rp5.698.466.325 (turun sebesar Rp4.917.145.426) pada tanggal 31 Desember 2020.

Analisis sensitivitas yang disajikan di atas mungkin tidak mewakili perubahan yang sebenarnya dalam kewajiban imbalan pasti mengingat bahwa perubahan asumsi terjadinya tidak terisolasi satu sama lain karena beberapa asumsi tersebut mungkin berkorelasi.

Selanjutnya, dalam menyajikan analisis sensitivitas di atas, nilai kini dari program imbalan pasti telah dihitung dengan menggunakan metode Projected Unit Credit pada akhir periode pelaporan, yang sama dengan yang diterapkan dalam menghitung liabilitas manfaat pasti yang diakui dalam laporan posisi keuangan.

Durasi rata-rata dari estimasi jangka pembayaran imbalan pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020 masing-masing adalah 11,77 tahun dan 18,59 tahun.

Perhitungan penyisihan imbalan kerja jangka panjang dan imbalan pascakerja lainnya pada tahun 2021 dan 2020 dilakukan masing-masing oleh PT Padma Radya Aktuari dan PT Prima Bhaksana Lestari, perhitungan aktuarial dilakukan dengan menggunakan asumsi utama sebagai berikut:

	2021
Usia pensiun normal	57 tahun/years
Tingkat diskonto	7,00%
Tingkat proyeksi kenaikan gaji	5,00%
Tingkat mortalitas dan kecacatan	Tabel Mortalita Indonesia/ Indonesian Mortality Table (TMI4)
Tingkat pengunduran diri	15% per tahun hingga usia 22 tahun dan menurun secara linier hingga 0% per tahun pada usia 57 tahun/5% p.a. up to age 22 reducing linearly to 0% at age 57

31. EMPLOYMENT BENEFITS LIABILITIES (Continued)

- If the discount rate is 100 basis points higher (lower), the defined benefits obligation would decrease by Rp2,013,583,531 (increase by Rp2,295,508,225) as of December 31, 2021, and decrease by Rp5,011,575,583 (increase by Rp5,940,452,161) as of December 31, 2020.
- If the expected salary growth increase (decrease) by 100 basis points the defined benefits obligation would increase by Rp2,446,730,872 (decrease by Rp2,179,098,976) as of December 31, 2021, and increase by Rp5,698,466,325 (decrease by Rp4,917,145,426) as of December 31, 2020.

The sensitivity analysis presented above may not be representative of the actual change in the defined benefit obligation as it is unlikely that the change in assumptions would occur in isolation of one another as some of the assumptions may be correlated.

Furthermore, in presenting the above sensitivity analysis, the present value of the defined benefit plan has been calculated using the "Projected Unit Credit" method at end of the reporting period, which is the same as that applied in calculating the defined benefit obligation liability recognized in the statement of financial position.

The average duration of the estimated payment of benefits at December 31, 2021 and 2020 is 11,77 years and 18,59 years, respectively.

The calculation of the provision for post-employment benefits and other post-employment benefits in 2021 and 2020 was calculated by PT Padma Radya Aktuari and PT Prima Bhaksana Lestari, respectively, the actuarial calculations are carried out using the following key assumptions:

	2020	
	57 tahun/years	Normal retirement age
	7,18%	Discount rate
	10,00%	Projected salary increment rate
	Tabel Mortalita Indonesia/ Indonesian Mortality Table (TMI3)	Mortality and disability rate
	≤ 30 = 5,00%	Resignation rate
	31 - 40 = 4,00%	
	41 - 44 = 3,00%	
	45 - 52 = 1,00%	
	≥ 53 = 0,00%	

PT BANK SHINHAN INDONESIA CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2021 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)		PT BANK SHINHAN INDONESIA NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)	
31. LIABILITAS IMBALAN KERJA (Lanjutan)		31. EMPLOYMENT BENEFITS LIABILITIES(Continued)	
Imbalan jangka panjang lainnya		Other long-term benefits	
Mutasi liabilitas yang diakui pada laporan posisi keuangan:		Movements in other long-term benefit recognised in the statement of financial position:	
	2021		
Penyesuaian untuk penilaian pertama	1.294.408.202	Adjustment due to first valuation	
Biaya jasa kini	1.457.628.250	Current service cost	
Biaya bunga	87.372.554	Interest cost	
Keuntungan aktuarial yang timbul dari penyesuaian atas pengalaman	(310.474.374)	Actuarial gains arising from experience adjustments	
Kerugian aktuarial yang timbul dari perubahan asumsi keuangan	(52.880.689)	Actuarial losses arising from changes in financial assumptions	
Saldo pada akhir tahun	2.476.053.943	Balance at end of year	
32. PERPAJAKAN		32. TAXATION	
a. Utang Pajak		a. Taxes payable	
Utang pajak terdiri dari:		Taxes payable consists of:	
	2021	2020	
Pajak penghasilan:			Income taxes:
Pasal 4 (2)	3.832.491.101	4.388.061.454	Article 4 (2)
Pasal 21	2.013.023.187	1.911.417.648	Article 21
Pasal 23	98.969.216	82.547.370	Article 23
Pasal 26	298.320.126	1.342.907.093	Article 26
Pajak penghasilan badan			Corporate income tax
Pasal 29	63.319.936.029	-	Article 29
Pajak pertambahan nilai - neto	46.440.995	18.079.070	Value added tax - net
Jumlah	69.609.180.654	7.743.012.635	Total
b. Pajak penghasilan		b. Income taxes	
(Beban) manfaat pajak penghasilan terdiri atas:		Income tax (expense) benefits consists of the following:	
	2021	2020	
Pajak kini	(109.012.424.840)	-	Current tax
Pajak tangguhan	71.746.425.777	43.566.400.938	Deferred tax
Jumlah (beban) manfaat pajak	(37.265.999.063)	43.566.400.938	Total tax (expense) benefit

PT BANK SHINHAN INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BANK SHINHAN INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2021

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

32. PERPAJAKAN (Lanjutan)

b. Pajak penghasilan (Lanjutan)

Pajak kini

Rekonsiliasi antara laba sebelum pajak menurut laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain dengan laba kena pajak adalah sebagai berikut:

	2021
Laba sebelum pajak	<u>136.766.975.518</u>
Perbedaan temporer:	
Beban imbalan pascakerja	19.106.530.129
Cadangan kerugian penurunan nilai kredit dan aset lainnya	168.327.756.838
Beban penyusutan	9.273.831.613
Amortisasi aset takberwujud	2.341.812.385
Cadangan kerugian pada aset yang di ambil alih	639.781.200
Insentif dan tunjangan hari raya	627.714.920
Akrual untuk biaya jasa Manajemen	4.160.137.570
Sewa	(1.035.100.410)
Penghapusan pinjaman	<u>159.996.797.493</u>
Subjumlah	<u>363.439.261.738</u>

32. TAXATION (Continued)

b. Income taxes (Continued)

Current tax

Reconciliation between income before tax per statement of profit or loss and other comprehensive income and taxable income is as follows:

2020	
<u>148.943.832.372</u>	Income before tax
	Temporary differences:
11.199.392.254	Post-employment benefits expense
(240.674.349.920)	Allowance for impairment losses on loans and other assets
9.346.428.083	Depreciation expense
144.774.950	Amortization of intangible assets
4.460.418.487	Impairment loss on foreclosed assets
631.729.536	Incentives and holiday allowances
(2.739.536.065)	Accrual for management service fee
(1.165.857.055)	Leases
-	Write-off of loans
<u>(218.796.999.730)</u>	Sub-total

PT BANK SHINHAN INDONESIA CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2021 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)		PT BANK SHINHAN INDONESIA NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)	
32. PERPAJAKAN (Lanjutan)		32. TAXATION (Continued)	
b. Pajak penghasilan (Lanjutan)		b. Income taxes (Continued)	
<u>Pajak kini (Lanjutan)</u>		<u>Current tax (Continued)</u>	
	2021	2020	
Perbedaan permanen:			Permanent differences:
Penghapusan pinjaman	-	102.354.522.123	Write-off of loans
Biaya yang tidak dapat dikurangkan:			Non-deductible expenses:
Perjamuan	787.239.907	459.531.657	Representation
Promosi	1.772.027.856	2.118.400.401	Promotion
Penyusutan	4.051.267.695	40.051.243	Depreciation
Perbaikan dan pemeliharaan	43.945.381	15.387.702	Repairs and maintenance
Sumbangan	149.350.000	20.170.000	Donations
Surat kabar dan majalah	65.849.000	82.741.300	Newspapers and magazines
Natura	2.070.379.694	2.877.272.927	Benefit in kind
Gaji dan tunjangan		-	Salaries and allowances
Laba penjualan aset tetap	(429.154.983)	(61.262.028.785)	Gain on sale of fixed assets
Lainnya	78.721.261	9.862.277.222	Others
Subjumlah	<u>8.589.625.811</u>	<u>56.568.325.790</u>	Sub-total
Jumlah	508.795.863.067	(13.284.841.568)	Total
Dikurangi: kerugian fiskal yang dapat dikompensasi	<u>(13.284.841.000)</u>	<u>-</u>	Less: fiscal loss carryforward
Laba (rugi) kena pajak	495.511.022.067	(13.284.841.568)	Taxable income (loss)
Laba (rugi) kena pajak - dibulatkan	<u>495.511.022.000</u>	<u>(13.284.841.000)</u>	Taxable income (loss) - rounded
Perhitungan beban dan utang pajak kini adalah sebagai berikut:		The computation of current tax expenses and current tax payable are as follows:	
	2021	2020	
Beban pajak kini			Current tax expenses
22% tahun 2021 dan 2020	109.012.424.840	-	22% in 2021 and 2020
Dikurangi: pajak dibayar di muka Pasal 25	<u>45.692.488.811</u>	<u>39.294.954.690</u>	Less: prepaid income tax Article 25
Utang pajak penghasilan (Klaim atas pengembalian pajak)	<u>63.319.936.029</u>	<u>(39.294.954.690)</u>	Income tax payable (Claim for tax refund)

PT BANK SHINHAN INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BANK SHINHAN INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2021

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

32 PERPAJAKAN (Lanjutan)

b. Pajak penghasilan (Lanjutan)

Pajak tangguhan

Rincian dari aset (liabilitas) pajak tangguhan Bank adalah sebagai berikut:

32. TAXATION (Continued)

b. Income taxes (Continued)

Deferred tax

The details of the Bank's deferred tax assets (liabilities) are as follows:

	1 Januari/ January 2021	Dikreditkan (Dibebankan) pada Laba Rugi/Credited (Charged) to Profit or Loss	Dikreditkan pada Penghasilan Komprehensif Lain/Credited to Other Comprehensive Income	31 Desember/ December 2021	
Cadangan kerugian penurunan nilai kredit	(45.866.248.304)	30.856.690.698	-	(15.009.557.606)	Allowance for impairment losses on loans
Penghapusan kredit	-	35.199.295.448	-	35.199.295.448	Write-off of loan
Beban imbalan pascakerja	9.788.873.664	5.125.581.014	(8.027.405.340)	6.887.049.338	Post-employment benefit obligation
Keuntungan yang belum direalisasi dari perubahan nilai dari aset keuangan dengan nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain	(7.647.774.720)	-	402.216.097	(7.245.558.623)	Unrealized gain from changes in value of financial assets at fair value through other comprehensive income
Insentif dan tunjangan hari raya	1.267.568.619	138.097.282	-	1.405.665.901	Incentive and holiday allowances
Penyusutan dan amortisasi	(4.393.084.810)	2.116.133.198	-	(2.276.951.612)	Depreciation and amortization
Akrual biaya jasa manajemen	5.194.628.488	915.230.265	-	6.109.858.753	Accrual for management service fee
Sewa	(236.982.553)	500.444.599	-	263.462.046	Leases
Cadangan kerugian penurunan nilai - nonpinjaman	2.882.357.812	(412.341.941)	-	2.470.015.871	Allowance for impairment loss - other than loans
Cadangan kerugian penurunan nilai - aset yang diambil alih	892.083.697	229.960.234	-	1.122.043.931	Allowance for impairment loss on foreclosed assets
Kerugian fiskal	2.922.665.020	(2.922.665.020)	-	-	Fiscal losses
Aset (liabilitas) pajak tangguhan - neto	(35.195.913.087)	71.746.425.777	7.625.189.243	28.925.323.447	Deferred tax assets (liabilities) - net

PT BANK SHINHAN INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BANK SHINHAN INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

32. PERPAJAKAN (Lanjutan)

b. Pajak penghasilan (Lanjutan)

Pajak tangguhan (Lanjutan)

Rincian dari aset (liabilitas) pajak tangguhan Bank adalah sebagai berikut:

32. TAXATION (Continued)

b. Income taxes (Continued)

Deferred tax (Continued)

The details of the Bank's deferred tax assets (liabilities) are as follows:

		Dampak Penurunan Tarif Pajak/ Impact of Changes in Tax Rate							
	1 Januari/ January 2020	Dampak PSAK No. 71 dan PSAK No. 73/ Impact of PSAK No. 71 and PSAK No. 73	Laba Rugi/ Profit or Loss	Penghasilan Komprehensif Lain/Other Comprehensive Income	Dikreditkan (Dibebankan) pada Laba Rugi/Credited (Charged) to Profit or Loss	Dibebankan pada Penghasilan Komprehensif Lain/Charged to Other Comprehensive Income	31 Desember/ December 2020		
Cadangan kerugian penurunan nilai kredit	(18.882.674.024)	22.492.454.421	(721.956.079)	-	(48.754.072.622)	-	(45.866.248.304)	Allowance for impairment losses on loans	
Beban imbalan pascakerja	9.543.602.991	-	(2.029.106.256)	120.385.658	2.239.878.451	(85.887.180)	9.788.873.664	Post-employment benefit obligation	
Keuntungan yang belum direalisasi dari perubahan nilai dari aset keuangan dengan nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain	(1.836.976.913)	-	-	367.395.383	-	(6.178.193.189)	(7.647.774.719)	Unrealized gain from changes in value of financial assets at fair value through other comprehensive income	
Insentif dan tunjangan hari raya	1.282.486.501	-	(153.898.380)	-	138.980.498	-	1.267.568.619	Incentive and holiday allowances	
Penyusutan dan amortisasi	(7.864.156.771)	-	1.572.831.354	-	1.898.240.607	-	(4.393.084.810)	Depreciation and amortization	
Akrua biaya jasa manajemen	6.587.870.935	-	(790.544.512)	-	(602.697.935)	-	5.194.628.488	Accrual for management service fee	
Sewa	-	(4.763.928)	952.786	-	(233.171.411)	-	(236.982.553)	Leases	
Cadangan kerugian penurunan nilai - nonpinjaman	-	2.828.943.968	(565.788.794)	-	619.202.638	-	2.882.357.812	Allowance for impairment loss - other than loans	
Cadangan kerugian penurunan nilai - aset yang diambil alih	-	-	-	-	892.083.697	-	892.083.697	Allowance for impairment loss on foreclosed assets	
Kerugian fiskal	-	-	-	-	2.922.665.020	-	2.922.665.020	Fiscal losses	
Aset (liabilitas) pajak tangguhan - neto	(11.169.847.281)	25.316.634.461	(2.687.509.881)	487.781.041	(40.878.891.057)	(6.264.080.369)	(35.195.913.086)	Deferred tax assets (liabilities) - net	

Rekonsiliasi antara beban pajak dan hasil perkalian laba akuntansi sebelum pajak dengan tarif pajak efektif yang berlaku adalah sebagai berikut:

Reconciliation between the total tax expense and the amounts computed by applying the effective tax rates to income before tax is as follows:

	2021	2020	
Laba sebelum pajak menurut laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain	136.766.975.518	148.943.832.372	Profit before tax per statement of profit or loss and other comprehensive income
Tarif pajak yang berlaku	30.088.734.614	32.767.643.122	Effective tax rates
Pengaruh pajak atas beban yang tidak dapat dikurangkan menurut fiskal	7.177.264.449	12.445.031.674	Tax effect of non-deductible expenses
Pengaruh atas perubahan tarif pajak	-	2.687.509.882	Impact changes in tax rate
Perbedaan tarif pajak efektif	-	(4.333.783.740)	Difference in effective tax rates
Jumlah beban pajak	37.265.999.063	43.566.400.938	Total tax expense

PT BANK SHINHAN INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BANK SHINHAN INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2021

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

33. SIFAT DAN TRANSAKSI DENGAN PIHAK BERELASI

Sifat Pihak Berelasi

- a. Pihak-pihak berelasi adalah perusahaan dan perorangan yang mempunyai keterkaitan kepemilikan atau kepengurusan secara langsung maupun tidak langsung dengan Bank sebagaimana diungkapkan pada Catatan 3d.

- PT BPR Pantura Abadi
- PT BPR Gamon
- PT BPR Gita Makmur Utama

- b. Shinhan Bank Co., Ltd. adalah entitas induk dan pemegang saham utama Bank.

- c. Pihak berelasi yang pemegang saham utamanya sama dengan Bank:

- PT Shinhan Sekuritas Indonesia
- PT Shinhan Indo Finance

- d. PT Metropanca Gemilang and PT STM Tunggal Jaya merupakan pemegang saham Bank.

Transaksi-transaksi Pihak Berelasi

Transaksi dengan pihak yang berelasi diperlakukan sama dengan transaksi dengan pihak lainnya.

Dalam kegiatan usahanya, Bank juga mengadakan transaksi tertentu dengan pihak-pihak berelasi. Transaksi-transaksi tersebut meliputi antara lain:

- a. Saldo dan persentase kredit dari pihak yang berelasi terhadap jumlah aset adalah sebagai berikut:

	2021	
	Saldo/ Balance	%
Giro pada bank lain (Catatan 7)	38.738.695.195	0,22%
Kredit (Catatan 12)	194.635.444.675	1,11%

- b. Persentase simpanan dan simpanan dari bank lain dari pihak yang berelasi terhadap jumlah liabilitas adalah sebagai berikut:

	2021	
	Saldo/ Balance	%
Simpanan (Catatan 18)	60.362.877.712	0,47%
Simpanan dari bank lain (Catatan 19)	46.847.504.038	0,36%
Pinjaman yang diterima (Catatan 20)	3.662.892.500.000	28,49%
Liabilitas lain-lain	2.732.761.808	0,02%

33. NATURE OF RELATIONSHIP AND TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES

Nature of Relationship

- a. Related parties are companies and individuals who directly or indirectly have relationships with the Bank through ownership or management as disclosed in Note 3d.

- PT BPR Pantura Abadi
- PT BPR Gamon
- PT BPR Gita Makmur Utama

- b. Shinhan Bank Co., Ltd. is the parent and ultimate controlling party of the Bank.

- c. Related parties with the same majority shareholders as the Bank:

- PT Shinhan Sekuritas Indonesia
- PT Shinhan Indo Finance

- d. PT Metropanca Gemilang and PT STM Tunggal Jaya are the Bank's shareholders.

Transactions with Related Parties

Balances and transactions with related parties are treated in the same manner as transactions with other parties.

In the normal course of business, the Bank entered into certain transactions with related parties. These transactions included, among others, the following:

- a. The balances from related parties and percentage to total assets are as follows:

	2020		
	Saldo/ Balance	%	
	17.231.891.197	0,10%	Demand deposit with other banks (Note 7)
	250.663.034.082	1,49%	Loans (Note 12)

- b. The balances from related parties and percentage to total liabilities are as follows:

	2020		
	Saldo/ Balance	%	
	141.488.203.894	1,15%	Deposits (Note 18)
	1.439.557.490.706	11,75%	Deposits from other bank (Note 19)
	2.936.450.000.000	23,97%	Borrowings (Note 20)
	5.372.947.956	0,04%	Other liabilities

PT BANK SHINHAN INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BANK SHINHAN INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2021

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

33. SIFAT DAN TRANSAKSI DENGAN PIHAK BERELASI (Lanjutan)

Transaksi-transaksi Pihak Berelasi (Lanjutan)

- c. Persentase pendapatan bunga dan beban bunga, kepada pihak yang berelasi terhadap jumlah pendapatan bunga dan beban bunga adalah sebagai berikut:

	2021	
	Saldo/ Balance	%
Pendapatan bunga	12.991.196.739	1,67%
Beban bunga	40.571.874.248	13,87%

33. NATURE OF RELATIONSHIP AND TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES (Continued)

Transactions with Related Parties (Continued)

- c. The percentage of interest income and interest expense from related parties to total interest income and total interest expense, are as follows:

	2020	
	Saldo/ Balance	%
Interest revenue	21.113.470.863	2,46%
Interest expense	94.647.512.031	23,13%

34. KOMITMEN DAN KONTINJENSI

34. COMMITMENTS AND CONTINGENCIES

	2021	2020	
Komitmen			Commitments
Tagihan komitmen			Commitment receivables
Fasilitas pinjaman yang belum ditarik	1.325.482.500.000	1.559.550.000.000	Unused credit facility
Pembelian valuta asing tunai yang belum diselesaikan dan derivatif	1.480.570.178.600	1.166.568.942.900	Unsettled spot foreign currencies bought and derivatives
Jumlah tagihan komitmen	2.806.052.678.600	1.166.568.942.900	Total commitment receivables
Liabilitas komitmen			Commitment liabilities
Penjualan valuta asing tunai yang belum diselesaikan dan derivatif	2.103.761.868.577	1.166.568.942.900	Unsettled spot foreign currencies sold and derivatives
Fasilitas kredit kepada debitur yang belum digunakan	2.879.493.445.492	2.550.354.337.307	Unused loans commitments granted to debtors
Irrevocable letter of credit yang diterbitkan	332.388.283.271	110.681.363.806	Irrevocable letter of credit issued
Jumlah liabilitas komitmen	5.315.643.597.340	3.827.604.644.013	Total commitment liabilities
Liabilitas Komitmen - Neto	2.509.590.918.840	2.661.035.701.113	Commitment Liabilities - Net
Kontinjensi			Contingencies
Tagihan kontinjensi			Contingent receivables
Pendapatan bunga dalam penyelesaian	14.817.908.553	31.306.360.297	Interest receivables from non-performing loans
Liabilitas kontinjensi			Contingent liabilities
Bank garansi yang diterbitkan	13.370.898.374	10.240.280.810	Bank guarantees issued
Tagihan Kontinjensi - Neto	1.447.010.179	21.066.079.487	Contingent Receivables - Net

PT BANK SHINHAN INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BANK SHINHAN INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2021

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

35. ASET DAN LIABILITAS MONETER DALAM MATA UANG ASING

35. MONETARY ASSETS AND LIABILITIES DENOMINATED IN FOREIGN CURRENCIES

		2021		2020		
		Mata uang asing (nilai penuh)/ Foreign currencies (full amount)	Ekuivalen dalam Rp/ Equivalent in Rp	Mata uang asing (nilai penuh)/ Foreign currencies (full amount)	Ekuivalen dalam Rp/ Equivalent in Rp	
<u>Aset</u>						<u>Assets</u>
Kas	USD	719.642	10.256.697.608	745.812	10.478.658.600	Cash
	SGD	261	2.754.769	2.261	23.980.573	
	EUR	1.000	16.112.460	1.000	17.234.430	
Giro pada Bank Indonesia	USD	17.498.729	249.400.633.505	17.500.000	245.875.000.000	Demand deposits with Bank Indonesia
Giro pada bank lain - neto	KRW	24.057.957	288.214.325	29.011.016	375.402.543	Demand deposits with other banks - net
	USD	10.935.785	155.862.272.577	9.379.715	131.784.996.094	
	JPY	876.900	108.533.913	702.525	95.522.291	
	AUD	21.853	226.105.606	25.851	277.965.961	
	SGD	117.224	1.237.260.953	15.926	168.914.968	
	HKD	128.104	234.177.882	10.081	18.270.135	
	EUR	10.587	170.574.558	6.768	116.644.660	
	CNY	150.000	335.358.000	-	-	
Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain	USD	8.000.000	114.020.000.000	-	-	Placements with Bank Indonesia and other banks
Efek-efek - neto	USD	2.018.213	28.764.580.212	183.630	2.579.995.505	Securities - net
Kredit - neto	USD	464.345.412	6.618.082.987.787	454.576.976	6.386.806.508.218	Loans - net
Tagihan akseptasi - neto	USD	4.896.016	69.780.474.310	10.078.498	141.602.892.292	Acceptance receivables - net
Aset lain-lain - neto	USD	532.156	7.584.555.813	577.027	8.107.226.332	Other asset - net
Jumlah aset			7.256.371.294.278		6.928.329.212.602	Total assets
<u>Liabilitas</u>						<u>Liabilities</u>
Simpanan	USD	163.939.323	2.336.545.200.176	131.024.419	1.840.893.084.562	Deposits
	EUR	1.132	18.241.239	1.127	19.431.303	
Simpanan dari bank lain	USD	35.000.000	498.837.500.000	140.000.000	1.967.000.000.000	Deposits from other banks
Liabilitas akseptasi	USD	4.916.696	70.075.216.011	10.130.569	142.334.489.954	Acceptance payable
Pinjaman yang diterima	USD	257.000.000	3.662.892.500.000	209.000.000	2.936.450.000.000	Borrowings
Liabilitas lain-lain	USD	512.712	7.307.424.218	726.597	10.208.685.203	Other liabilities
	EUR	-	322	-	-	
Jumlah liabilitas			6.575.676.081.966		6.896.905.691.022	Total liabilities
Jumlah aset - neto			680.695.212.312		31.423.521.580	Total assets - net

**PT BANK SHINHAN INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT BANK SHINHAN INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2021**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**35. ASET DAN LIABILITAS MONETER DALAM MATA UANG ASING
(Lanjutan)**

Kurs yang digunakan untuk menjabarkan aset dan liabilitas moneter dalam mata uang asing adalah kurs Reuters dengan rincian sebagai berikut:

	2021
Dolar Amerika Serikat	14.252,50
Euro	16.112,46
Dolar Singapura	10.554,67
Yen Jepang	123,77
Dolar Australia	10.346,61
Dolar Hong Kong	1.828,03
Won Korea	11,98
Yuan China	2.235,72

35. MONETARY ASSETS AND LIABILITIES DENOMINATED IN FOREIGN CURRENCIES (Continued)

The foreign exchange rates used for monetary assets and liabilities of the Bank denominated in foreign currencies were Reuters spot rates as follows:

	2020	
	14.050,00	United States Dollar
	17.234,43	Euro
	10.606,18	Singapore Dollar
	135,97	Japanese Yen
	10.752,47	Australian Dollar
	1.812,30	Hong Kong Dollar
	12,94	Korean Won
	-	Chinese Yuan

36. PENGUKURAN NILAI WAJAR

Selain daripada yang disebutkan dalam tabel di bawah ini, manajemen menilai bahwa nilai tercatat dari aset dan liabilitas keuangan dalam laporan posisi keuangan adalah hampir sama dengan nilai wajarnya.

		2021	
	Catatan/ Notes	Nilai tercatat/ Carrying amount	Nilai wajar/ Fair value
Efek-efek pada biaya perolehan diamortisasi	9	424.700.829.519	440.410.691.013

Aset atau liabilitas yang diatur dengan suku bunga tetap terekspos risiko bunga nilai wajar, sedangkan aset atau liabilitas yang diatur dengan suku bunga mengambang terekspos risiko suku bunga arus kas.

Teknik penilaian dan asumsi yang diterapkan untuk tujuan pengukuran nilai wajar

Nilai wajar aset dan liabilitas keuangan ditentukan sebagai berikut:

- Kas, giro pada Bank Indonesia, giro pada bank lain, penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain, kredit, wesel ekspor, penyertaan saham, liabilitas segera, simpanan nasabah, simpanan dari bank lain, pinjaman yang diterima, tagihan dan liabilitas akseptasi dan aset dan liabilitas keuangan lain-lain yang diakui dalam laporan keuangan mendekati nilai wajarnya karena jatuh tempo dalam jangka pendek atau yang memiliki tingkat suku bunga pasar.
- Nilai wajar efek-efek dengan syarat dan kondisi standar dan diperdagangkan di pasar aktif ditentukan dengan mengacu pada kuotasi harga pasar.
- Nilai wajar tagihan dan liabilitas derivatif diukur dengan menggunakan kurs kuotasi dan kurva *yield* yang berasal dari suku bunga kuotasi mencocokkan jatuh tempo kontrak.

36. FAIR VALUE MEASUREMENT

Except as detailed in the following table, management considers the carrying amounts of financial assets and liabilities recognized in the statement of financial position approximate their fair values.

		2020	
	Catatan/ Notes	Nilai tercatat/ Carrying amount	Nilai wajar/ Fair value
		431.067.015.750	441.987.503.238

Securities at
amortized cost

Asset or liabilities arranged at fixed interest rate are exposed to fair value interest risk, meanwhile asset or liability arranged at floating interest rates are exposed to cash flows interest rate risk.

Valuation techniques and assumptions applied for the purposes of measuring fair value

The fair values of financial assets and liabilities are determined as follows:

- Cash, demand deposits with Bank Indonesia, demand deposits with other banks, placements with Bank Indonesia and other banks, loans, export drafts, investment in share, liabilities immediately payable, deposits from customers, deposits from other banks, borrowings, acceptances receivable and payable and other financial assets and liabilities that are recognized in the financial statements approximate their fair values either because of their short-term maturities or they carry market rates of interest.
- Fair value of securities with standard terms and conditions and traded in active market is determined by reference to the quoted market prices.
- Fair value of derivative receivables and payables are measured using quoted forward exchange rates and yield curves derived from quoted interest rates to match the maturity of the contract.

PT BANK SHINHAN INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BANK SHINHAN INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2021

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

36. PENGUKURAN NILAI WAJAR (Lanjutan)

Tabel berikut ini memberikan analisis dari instrumen keuangan yang diukur setelah pengakuan awal sebesar nilai wajar, dikelompokkan ke tingkat 1 sampai 3 didasarkan pada sejauh mana nilai wajar diamati.

36. FAIR VALUE MEASUREMENT (Continued)

The following table provides an analysis of financial instruments that are measured at fair value, grouped into levels 1 to 3 based on the degree to which the fair value is observable.

2021					
	Tingkat 1/ Level 1	Tingkat 2/ Level 2	Tingkat 3/ Level 3	Jumlah/ Total	
Aset keuangan					Financial assets
yang diakui pada nilai wajar melalui laba rugi					at fair value through profit or loss
Tagihan derivatif	-	30.897.818.473	-	30.897.818.473	Derivative receivables
yang diakui pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain					at fair value through other comprehensive income
Efek-efek	1.532.018.020.000	-	-	1.532.018.020.000	Securities
Liabilitas keuangan					Financial liabilities
yang diakui pada nilai wajar melalui laba rugi					at fair value through profit or loss
Liabilitas derivatif	-	28.243.276.827	-	28.243.276.827	Derivative liabilities
2020					
	Tingkat 1/ Level 1	Tingkat 2/ Level 2	Tingkat 3/ Level 3	Jumlah/ Total	
Aset keuangan					Financial assets
yang diakui pada nilai wajar melalui laba rugi					at fair value through profit or loss
Tagihan derivatif	-	9.987.171.462	-	9.987.171.462	Derivative receivables
Aset keuangan tersedia untuk dijual					Available-for-sale financial assets
Efek-efek	1.000.231.360.000	-	-	1.000.231.360.000	Securities
Liabilitas keuangan					Financial liabilities
yang diakui pada nilai wajar melalui laba rugi					at fair value through profit or loss
Liabilitas derivatif	-	9.932.073.727	-	9.932.073.727	Derivative liabilities

Tidak ada transfer antar level atau perubahan dalam teknik penilaian selama periode tersebut.

There are no transfers between levels nor changes in the valuation technique during the period.

37. MANAJEMEN RISIKO

Penerapan manajemen risiko di Bank mengacu pada Peraturan Otoritas Jasa Keuangan (POJK) No. 18/POJK.03/2016 tanggal 16 Maret 2016 dan Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan No. 34/SEOJK.03/2016 tanggal 1 September 2016 tentang Penerapan Manajemen Risiko bagi Bank Umum.

Pengelolaan risiko tidak hanya terbatas pada pemantauan, pelaporan dan evaluasi terhadap risiko-risiko tetapi juga mendeteksi dan mengantisipasi risiko-risiko yang mungkin terjadi. Komitmen manajemen untuk meningkatkan kualitas pengelolaan risiko diwujudkan melalui penyusunan buku Pedoman Penerapan Manajemen Risiko yang mencakup kebijakan dan prosedur mengenai:

- Pengawasan aktif oleh Dewan Komisaris dan Direksi;
- Kecukupan kebijakan, prosedur dan penetapan limit;
- Kecukupan proses identifikasi, pengukuran, pemantauan dan pengendalian risiko serta sistem informasi Manajemen Risiko; dan
- Sistem pengendalian internal yang menyeluruh.

37. RISK MANAGEMENT

The implementation of risk management in the Bank is accordance with the Financial Services Authority Regulation (POJK) No. 18/OJK.03/2016 dated March 16, 2016 and the Financial Services Authority Circular No. 34/SEOJK.03/2016 dated September 1, 2016 regarding Application of Risk Management for Commercial Banks.

Risk management is not merely related to monitoring, reporting and evaluating the risks, but also detecting and anticipating possible risks. Management's commitment to enhance the quality of risk management is implemented by formulating the manual of Guidelines for Application of Risk Management which shall cover the policies and procedures as follows:

- Active supervision by the Board of Commissioners and Board of Directors;
- Adequacy of policies, procedures and establishment of limits;
- Adequacy of processes of identification, measurement, monitoring and control of risks and the Risk Management information system; and
- Comprehensive internal control system.

**PT BANK SHINHAN INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT BANK SHINHAN INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2021**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

37. MANAJEMEN RISIKO (Lanjutan)

Selain itu, manajemen telah membentuk Komite Manajemen Risiko dan Satuan Kerja Manajemen Risiko, dengan harapan pengelolaan risiko secara keseluruhan dapat dilakukan secara terpadu, terarah dan terkoordinir dan berkesinambungan untuk meningkatkan kinerja usaha Bank.

Sesuai dengan kompleksitas usahanya, Bank telah mengelola 8 (delapan) jenis risiko yaitu risiko kredit, risiko likuiditas, risiko pasar, risiko operasional, risiko kepatuhan, risiko hukum, risiko strategis dan risiko reputasi.

Setiap triwulan, Bank telah menyusun profil risiko secara garis besar yang dapat mencerminkan tingkat risiko yang dimiliki oleh Bank.

Kerangka Manajemen Risiko

Organisasi manajemen risiko Bank melibatkan pengawasan dari Dewan Komisaris, Direksi dan Komite Pemantau Risiko. Komite Pemantau Risiko merupakan pengawas risiko tertinggi di tingkat Dewan Komisaris. Komite Pemantau Risiko dibentuk oleh Dewan Komisaris dan bertanggung jawab untuk mengelola risiko yang ada di Bank. Komite Pemantau Risiko memantau pelaksanaan kerangka dan kebijakan manajemen risiko Bank. Dewan Komisaris mendelegasikan kuasa kepada Presiden Direktur dan Direksi untuk mengimplementasikan strategi manajemen risiko.

Kebijakan manajemen risiko Bank ditetapkan untuk mengidentifikasi dan menganalisa risiko-risiko yang dihadapi Bank, untuk menetapkan batasan risiko dan pengendalian yang sesuai, serta untuk mengawasi risiko dan kepatuhan terhadap batasan yang telah ditetapkan. Kebijakan dan sistem manajemen risiko ditelaah secara berkala untuk mencerminkan perubahan dalam kondisi pasar, produk dan jasa yang ditawarkan. Bank, melalui pelatihan serta standar dan prosedur pengelolaan, berusaha untuk mengembangkan lingkungan pengendalian yang taat dan konstruktif, di mana semua karyawan memahami tugas dan kewajiban mereka.

Komite Audit Bank memiliki tanggung jawab untuk memantau kepatuhan terhadap kebijakan dan prosedur manajemen risiko dan untuk menelaah kecukupan kerangka manajemen risiko yang terkait dengan risiko-risiko yang dihadapi oleh Bank. Dalam menjalankan fungsinya, Komite Audit dibantu oleh Satuan Kerja Audit Intern. Satuan Kerja Audit Intern secara berkala maupun sesuai kebutuhan, menelaah pengendalian dan prosedur manajemen risiko dan melaporkan hasilnya ke Komite Audit Bank.

Komite Pemantau Risiko mengawasi perkembangan kebijakan manajemen risiko dan menilai penerapannya. Komite juga memberikan nasihat mengenai strategi manajemen risiko yang harus digunakan oleh Bank. Dalam melaksanakan fungsi pengawasan, Komite Pemantau Risiko akan melakukan pengawasan dan evaluasi kinerja Komite Manajemen Risiko yang diketuai oleh Kepala Satuan Kerja Manajemen Risiko.

37. RISK MANAGEMENT (Continued)

In addition, the management has been established the Risk Management Committee and Risk Management Working Unit, where the overall risk management will be integrated, coordinated and continuously practiced to improve operational performance.

In accordance with the complexity of business, the Bank has managed 8 (eight) risks, namely credit risk, liquidity risk, market risk, operational risk, compliance risk, legal risk, strategic risk and reputation risk.

On quarterly basis, the Bank prepared the risks profile globally which reflected the Bank's risk rate.

Risk Management Framework

The organization of the Bank's risk management involves oversight from the Boards of Commissioners, Directors and the Risk Monitoring Committee. The Risk Monitoring Committee is the highest risk authority in the Board of Commissioners's level. The Risk Monitoring Committee is established by the Board of Commissioners and is responsible for managing risk of the Bank. The Risk Monitoring Committee monitors the implementation of risk management framework and policies of the Bank. The Board of Commissioners delegates authority to the President Director and Board of Directors to implement the risk management strategy.

The Bank's risk management policies are established to identify and analyze the risks faced by the Bank, to set appropriate risk limits and controls and to monitor risks and adherence to limits determined. Risk management policies and systems are reviewed regularly to reflect changes in market conditions, products and services offered. The Bank, through its training and management standards and procedures, aims to develop a disciplined and constructive control environment, in which all employees understand their roles and responsibilities.

The Bank's Audit Committee is responsible for monitoring compliance with the Bank's risk management policies and procedures and for reviewing the adequacy of the risk management framework in relation to the risks faced by the Bank. The Bank's Audit Committee is assisted in these functions by Internal Audit Task Force. Internal Audit Task Force undertakes both regular and ad-hoc reviews of risk management controls and procedures, the results of which are reported to the Bank's Audit Committee.

The Risk Monitoring Committee supervises the development of risk management policies and assesses the implementation. The Committee also provides advice on the risk management strategy to be employed by the Bank. In conducting its oversight role, the Risk Monitoring Committee will also monitor and evaluate the performance of the Risk Management Committee chaired by the Head of Risk Management Working Unit.

PT BANK SHINHAN INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BANK SHINHAN INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2021

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

37. MANAJEMEN RISIKO (Lanjutan)

Kerangka Manajemen Risiko (Lanjutan)

Assets Liabilities Committee (ALCO) merupakan sarana utama untuk mencapai tujuan dalam mengelola aset, liabilitas dan modal dengan memperhatikan risiko terkait untuk tujuan utilitas yang efisien dan optimum. Tujuan utama dari ALCO adalah:

- i. Memberikan arahan dan memastikan penerapan strategi untuk mengelola komposisi dan menentukan struktur posisi keuangan Bank pada kondisi normal dan stress;
- ii. Memonitor risiko-risiko dan pengaruh pasar;
- iii. Menyediakan sarana untuk mendiskusikan masalah ALCO;
- iv. Memfasilitasi kerjasama tim antara bisnis/departemen yang berbeda;
- v. Menyelesaikan isu antar departemen seperti alokasi sumber daya;
- vi. Menelaah sumber dan alokasi pendanaan secara keseluruhan; dan
- vii. Melakukan perencanaan ke depan dan menentukan lingkungan perbankan yang paling sesuai untuk perencanaan aset/liabilitas di masa depan dan menelaah skenario kontinjensi.

Kepala Satuan Kerja Manajemen Risiko Bank bertanggung jawab dalam penerapan manajemen risiko yang mencakup:

- i. Pengawasan aktif dan manajemen proaktif dari Dewan Komisaris dan/atau Direksi terhadap profil risiko Bank dan eksposuranya melalui rapat komite secara berkala;
- ii. Penetapan kebijakan dan prosedur risiko serta *risk appetite* termasuk penelaahan berkala dengan tujuan kepatuhan terhadap peraturan dan/atau praktek-praktek terbaik yang terkini; dan
- iii. Pengembangan budaya yang sadar akan risiko dan pengendalian di semua level organisasi melalui komunikasi yang cukup terkait pentingnya pengendalian internal yang efektif.

Komite Manajemen Risiko antara lain dibentuk dengan tujuan sebagai berikut:

- i. Untuk menelaah seluruh risiko secara sistematis dan memastikan terdapat pengendalian yang memadai sehingga tingkat pengembalian mencerminkan risiko-risiko terkait. Risiko-risiko yang harus ditelaah antara lain risiko kredit, risiko likuiditas, risiko pasar, risiko operasional, risiko kepatuhan, risiko hukum, risiko strategis dan risiko reputasi;

37. RISK MANAGEMENT (Continued)

Risk Management Framework (Continued)

The Assets Liabilities Committee (ALCO) is the primary vehicle for achieving the objectives of managing assets, liabilities and capital with the consideration of related risk for the purpose of efficient and optimum utilization. The main purposes of an ALCO are to:

- i. Provide direction and ensure tactical follow through to manage the Bank's balance sheet composition and finding structure under normal and stressed conditions;
- ii. Monitor the risk and market influences;
- iii. Provide a forum for discussing ALCO issues;
- iv. Facilitate teamwork between different businesses/departments;
- v. Resolve departmental inter-face issues such as resource allocation;
- vi. Examine overall resources and funding allocation; and
- vii. Plan and determine the most appropriate banking environment for asset/liability forward planning and review contingency scenarios.

The Bank's Head of Risk Management Working Unit is responsible for applying risk management which comprises:

- i. Active oversight and pro-active management from Boards of Commissioners and/or Directors over Bank's risk profiles and its exposures through regular committee meetings;
- ii. Establishment of risk policies and procedures risk appetite including its regular reviews in order to comply with updated regulations and/or best practices; and
- iii. Development of risk and control awareness culture in all organizational level, through adequate communication regarding the importance of effective internal controls.

The Risk Management Committee is established with having, among others, the following objectives:

- i. To review all risks on a systematic basis and ensure that adequate controls exist and that the related returns reflect these risks. Risks to be reviewed include credit risk, liquidity risk, market risk, operational risk, compliance risk, law risk, strategic risk and reputation risk;

PT BANK SHINHAN INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BANK SHINHAN INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

37. MANAJEMEN RISIKO (Lanjutan)

Kerangka Manajemen Risiko (Lanjutan)

- ii. Untuk mengidentifikasi masalah risiko di semua bisnis pada tahap awal untuk menghindari kerugian yang tidak perlu dan memastikan bahwa Bank memperhitungkan semua risiko dengan tepat; dan
- iii. Untuk menjalankan tata kelola dan pengawasan atas sistem penilaian risiko guna meyakinkan bahwa sistem tersebut telah tepat sasaran dan dipergunakan secara memadai untuk pengendalian risiko pada bisnis.

RISIKO KREDIT

Risiko kredit merupakan risiko yang terjadi akibat kegagalan pihak lawan (*counterparty*) dalam memenuhi kewajibannya. Risiko kredit dapat timbul dari berbagai aktivitas fungsional Bank seperti perkreditan (penyediaan dana), treasury dan investasi serta operasional dan pelayanan.

Di dalam melakukan pengelolaan risiko kredit Bank berfokus pada beberapa unsur utama yang meliputi sumber daya manusia yang sadar risiko, proser persetujuan kredit yang transparan dan berjenjang oleh Komite Kredit, tata cara, kriteria dan alat ukur risiko yang jelas, administrasi dan dokumentasi yang lengkap serta pengawasan kredit secara berkesinambungan terhadap kualitas kredit yang diberikan.

Upaya yang dilakukan Bank dalam memperbaiki profil risiko kredit adalah melakukan monitoring atas debitur dan mengambil tindakan yang diperlukan agar kualitas kreditnya tidak menjadi *non-performing loans* (NPL); melakukan penagihan secara intensif terhadap debitur bermasalah; melakukan kaji ulang dan mengevaluasi indikator aspek risiko dan aspek kepatuhan untuk mengevaluasi penerapan *four eyes principles* serta memberi rating untuk pemberian kredit koperasi; mengintensifkan rapat Komite Pemutus Kredit untuk pemberian kredit dengan plafon besar; dan secara konsisten memantau kredit dalam rangka ekspansi kredit yang sehat dan berkualitas.

i. Eksposur maksimum risiko kredit tanpa memperhitungkan agunan dan kredit lainnya

Untuk aset keuangan yang diakui di laporan posisi keuangan, eksposur maksimum terhadap risiko kredit sama dengan nilai tercatatnya. Untuk liabilitas kontinjensi, eksposur maksimum terhadap risiko kredit adalah nilai maksimum yang harus Bank bayarkan ketika timbul kewajiban atas instrumen yang diterbitkan. Untuk komitmen kredit, eksposur maksimum terhadap risiko kredit adalah sebesar jumlah fasilitas yang belum ditarik dari nilai penuh fasilitas kredit yang telah disepakati (*committed*) kepada nasabah.

37. RISK MANAGEMENT (Continued)

Risk Management Framework (Continued)

- ii. To identify risk issues across all businesses at an early stage to avoid unnecessary loss and ensure that the Bank is pricing all risks correctly; and
- iii. To exercise governance and oversight over the Bank's risk rating systems to ensure that they are fit for purpose and adequately utilised to control risk in the business.

CREDIT RISK

Credit risk is the risk resulting from the default of counterparty in fulfilling its obligation. Credit risk can arise from various functional activities of the Bank such as credit (finance of fund), treasury and investment and operational and services.

In managing credit risk, the Bank focuses on several major elements which are people's risk-awareness, transparent and layered credit process by Credit Committee, clear risk procedures, criteria and measurement tools, adequate credit administration and documentation and a continuous credit oversight on the loans portfolio quality.

Efforts by the Bank in improving credit risk profile include the monitoring of borrowers and taking necessary actions so that the credit quality does not become non-performing loans (NPL); conduct an intensive collection of problematic debtors; conducted a review and evaluating indicators of risk aspects and compliance aspects to evaluate the application of four eyes principles and rating for cooperatives credit; intensify the Credit Approval Committee meeting for credit approval with a large plafond; and consistently monitor the credit in order to make qualified and healthy loans expansion.

i. The maximum credit risk exposure without calculating the collateral and other credit enhancement

For financial assets recognized on the statement of financial position, the maximum exposure to credit risk equals their carrying amount. For contingent liabilities, the maximum exposure to credit risk is the maximum amount that the Bank would have to pay if the obligations of the instruments issued are called upon. For credit commitments, the maximum exposure to credit risk is the full amount of the undrawn committed credit facilities granted to customers.

PT BANK SHINHAN INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BANK SHINHAN INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2021

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

37. MANAJEMEN RISIKO (Lanjutan)

RISIKO KREDIT (Lanjutan)

i. Eksposur maksimum risiko kredit tanpa memperhitungkan agunan dan kredit lainnya (Lanjutan)

Manajemen yakin akan kemampuan Bank untuk mengendalikan dan memelihara eksposur risiko kredit yang berasal dari kredit yang diberikan berdasarkan hal-hal sebagai berikut:

- Bank telah memiliki pedoman tertulis mengenai kebijakan dan proses kredit yang mencakup seluruh aspek pemberian kredit yang dilakukan. Setiap pemberian kredit harus senantiasa mengacu pada kebijakan tersebut.
- Bank telah memiliki sistem deteksi dini permasalahan melalui "early warning system" dan pemantauan yang disiplin.

Tabel berikut menyajikan eksposur maksimum terhadap risiko kredit atas instrumen keuangan pada laporan posisi keuangan dan komitmen dan kontinjensi (rekening administratif) tanpa memperhitungkan agunan yang dimiliki atau jaminan kredit lainnya.

	2021	
<u>Laporan Posisi Keuangan</u>		
Giro pada Bank Indonesia	505.427.900.092	
Giro pada bank lain	199.455.163.678	
Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain	544.005.661.528	
Efek-efek	1.956.718.849.519	
Efek-efek yang dibeli dengan janji untuk dijual kembali	110.410.478.654	
Tagihan derivatif	30.897.818.473	
Kredit	13.586.105.713.830	
Tagihan akseptasi	98.845.567.566	
Aset lain-lain	100.388.555.489	
Subjumlah	<u>17.132.255.708.829</u>	
<u>Komitmen dan Kontinjensi</u>		
Fasilitas kredit kepada nasabah yang belum digunakan	2.879.493.445.492	
Irrevocable letter of credit yang masih berjalan	332.388.283.371	
Bank garansi yang diterbitkan	13.370.898.374	
Subjumlah	<u>3.225.252.627.237</u>	
Jumlah	<u>20.357.508.336.066</u>	

37. RISK MANAGEMENT (Continued)

CREDIT RISK (Continued)

i. The maximum credit risk exposure without calculating the collateral and other credit enhancement (Continued)

Managements believes on the Bank's ability to control and maintain its credit risk exposure arising from loans based on the following:

- The Bank has written guidelines regarding credit policies and processes that cover all aspects of loans granted. Each granting of credit should always refer to such policy.
- The Bank has an early problem detection system through "early warning system" and disciplined monitoring.

The following table present the maximum exposure to credit risk on financial instruments in its statement of financial position and commitments and contingences (administrative accounts) without taking into account any collateral held or other credit enhancements.

	2020	
<u>Statement of Financial Position</u>		
Demand deposits with Bank Indonesia	430.208.102.608	
Demand deposits with other banks	171.998.689.456	
Placements with Bank Indonesia and other banks	222.987.751.981	
Securities	1.431.298.375.750	
Securities purchased under resale agreement	1.304.455.551.128	
Derivative receivables	9.987.171.462	
Loans	12.867.682.042.924	
Acceptance receivables	192.662.196.236	
Other assets	104.994.434.972	
Sub-total	<u>16.736.274.316.517</u>	
<u>Commitments and Contingencies</u>		
Unused loan commitments granted to customer	2.550.354.337.307	
Outstanding irrevocable letters of credit	110.681.363.806	
Bank guarantees issued	10.240.280.810	
Sub-total	<u>2.671.275.981.923</u>	
Total	<u>19.407.550.298.440</u>	

PT BANK SHINHAN INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2020
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BANK SHINHAN INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2020
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

37. MANAJEMEN RISIKO (Lanjutan)

37. RISK MANAGEMENT (Continued)

RISIKO KREDIT (Lanjutan)

CREDIT RISK (Continued)

ii. Risiko konsentrasi kredit

ii. Concentration of credit risk

a. Sektor Industri

a. Industry Sectors

Berikut ini adalah table dari konsentrasi aset keuangan dan off-balance sheet berdasarkan jenis counterparty (sebelum cadangan kerugian penurunan nilai):

The following table present the financial assets and off-balance sheet account by counterparty (gross of allowance for impairment losses):

2021											
	Giro pada Bank Indonesia dan bank lain/ Demand deposits with Bank Indonesia and other banks	Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain/ Placements with Bank Indonesia and other banks	Tagihan derivatif/ Derivative receivables	Kredit/ Loans	Efek yang dibeli dengan janji untuk dijual kembali/ Securities purchased under resale agreement	Tagihan akseptasi/ Acceptances receivable	Komitmen dan kontinjensi/ Commitments and contingencies		Jumlah/ Total	%	
							Aset lain-lain/ Other assets				
Pemerintah dan Bank Indonesia	505.427.900.092	161.248.161.528	-	-	110.410.478.654	-	-	19.320.657.018	-	2.348.939.675.901	11.54%
Bank-bank	199.455.163.678	382.757.500.000	-	395.203.802.056	-	-	-	1.798.816.013	1.325.482.500.000	2.627.343.723.172	12.91%
Korporasi dan perorangan	-	-	30.897.818.473	13.190.901.911.774	-	-	98.845.567.566	79.269.082.458	1.899.770.127.237	15.381.224.936.993	75.55%
Jumlah	704.883.063.770	544.005.661.528	30.897.818.473	13.586.105.713.830	110.410.478.654	98.845.567.566	100.388.555.489	3.225.252.627.237	20.357.508.336.066	100%	Total
Government and Bank Indonesia Banks Corporates and personal											
2020											
	Giro pada Bank Indonesia dan bank lain/ Demand deposits with Bank Indonesia and other banks	Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain/ Placements with Bank Indonesia and other banks	Tagihan derivatif/ Derivative receivables	Kredit/ Loans	Efek yang dibeli dengan janji untuk dijual kembali/ Securities purchased under resale agreement	Tagihan akseptasi/ Acceptances receivable	Komitmen dan kontinjensi/ Commitments and contingencies		Jumlah/ Total	%	
							Aset lain-lain/ Other assets				
Pemerintah dan Bank Indonesia	430.208.102.608	42.987.751.981	-	1.663.186.477.305	1.304.455.551.128	-	-	1.309.747.000	-	4.462.570.544.820	22.99%
Bank-bank	171.998.689.456	180.000.000.000	309.000.000	-	-	-	-	30.300.000	-	715.616.115.423	3.69%
Korporasi dan perorangan	-	-	9.678.171.462	11.204.495.565.619	-	192.662.196.236	103.654.387.972	2.671.275.981.923	14.229.363.638.197	73.32%	Total
Jumlah	602.206.792.064	222.987.751.981	9.987.171.462	12.867.682.042.924	1.304.455.551.128	192.662.196.236	104.994.434.972	2.671.275.981.923	19.407.550.298.440	100%	Total
Government and Bank Indonesia Banks Corporates and personal											

PT BANK SHINHAN INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2020
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BANK SHINHAN INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2020
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

37. MANAJEMEN RISIKO (Lanjutan)

RISIKO KREDIT (Lanjutan)

ii. Risiko konsentrasi kredit (Lanjutan)

b. Sektor Geografis

Tabel berikut menyajikan rincian eksposur kredit Bank pada nilai tercatatnya (tanpa memperhitungkan agunan atau pendukung kredit lainnya), yang dikategorikan berdasarkan wilayah geografis tempat mereka beroperasi:

37. RISK MANAGEMENT (Continued)

CREDIT RISK (Continued)

ii. Concentration of credit risk (Continued)

b. Geographic Sector

The following tables show the Bank's credit exposure at their carrying amounts (without taking into account any collateral held or other credit enhancement), as categorized by geographic region where activities are undertaken:

2021								
	DKI Jakarta	Jawa Barat/ West Java	Banten	Jawa Tengah/ Central Java	Jawa Timur/ East Java	Lain-lain/ Others	Jumlah/ Total	
Giro pada Bank Indonesia	505.427.900.092	-	-	-	-	-	505.427.900.092	Demand deposits with Bank Indonesia
Giro pada bank lain	199.455.163.678	-	-	-	-	-	199.455.163.678	Demand deposits with other banks
Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain	544.005.661.528	-	-	-	-	-	544.005.661.528	Placements with Bank Indonesia and other banks
Efek-efek	1.956.718.849.519	-	-	-	-	-	1.956.718.849.519	Securities
Efek yang dibeli dengan janji untuk dijual kembali	110.410.478.654	-	-	-	-	-	110.410.478.654	Securities purchased under resale agreement
Tagihan derivatif	30.897.818.473	-	-	-	-	-	30.897.818.473	Derivative receivables
Kredit	4.466.650.975.655	3.153.275.323.325	2.030.831.903.423	1.241.052.246.691	1.277.085.077.491	1.417.210.187.245	13.586.105.713.830	Loans
Tagihan akseptasi	98.845.567.566	-	-	-	-	-	98.845.567.566	Acceptances receivable
Aset lain-lain	72.738.950.527	3.301.752.808	516.745.877	1.910.748.286	14.995.299.336	6.925.058.655	100.388.555.489	Other assets
Jumlah - kotor	7.985.151.365.692	3.156.577.076.133	2.031.348.649.300	1.242.962.994.977	1.292.080.376.827	1.424.135.245.900	17.132.255.708.829	Total - gross
Cadangan kerugian penurunan nilai							(258.586.252.722)	Allowance for impairment losses
Jumlah - neto							16.873.669.456.107	Total - net

PT BANK SHINHAN INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BANK SHINHAN INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

37. MANAJEMEN RISIKO (Lanjutan)

37. RISK MANAGEMENT (Continued)

RISIKO KREDIT (Lanjutan)

CREDIT RISK (Continued)

ii. Risiko konsentrasi kredit (Lanjutan)

ii. Concentration of credit risk (Continued)

b. Sektor Geografis (Lanjutan)

b. Geographic Sector (Continued)

	2020							
	DKI Jakarta	Jawa Barat/ West Java	Banten	Jawa Tengah/ Central Java	Jawa Timur/ East Java	Lain-lain/ Others	Jumlah/ Total	
Giro pada Bank Indonesia	430.208.102.608	-	-	-	-	-	430.208.102.608	Demand deposits with Bank Indonesia
Giro pada bank lain	171.998.689.456	-	-	-	-	-	171.998.689.456	Demand deposits with other banks
Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain	222.987.751.981	-	-	-	-	-	222.987.751.981	Placements with Bank Indonesia and other banks
Efek-efek	1.427.924.928.600	-	-	-	2.594.524.985	778.922.165	1.431.298.375.750	Securities
Efek-efek yang dibeli dengan janji untuk dijual kembali	1.304.455.551.128	-	-	-	-	-	1.304.455.551.128	Securities purchased under resale agreement
Tagihan derivatif	9.987.171.462	-	-	-	-	-	9.987.171.462	Derivative receivables
Kredit	4.058.780.655.035	2.748.427.368.732	1.809.617.351.403	1.549.195.514.381	1.193.896.119.567	1.507.765.033.806	12.867.682.042.924	Loans
Tagihan akseptasi	192.662.196.236	-	-	-	-	-	192.662.196.236	Acceptances receivable
Aset lain-lain	48.106.783.545	17.362.711.881	5.464.660.022	12.460.169.046	13.723.821.226	7.876.289.252	104.994.434.972	Other assets
Jumlah - kotor	7.866.802.830.051	2.765.790.080.613	1.815.082.011.425	1.561.655.683.427	1.210.214.465.778	1.516.420.245.223	16.736.274.316.517	Total - gross
Cadangan kerugian penurunan nilai							(288.945.643.123)	Allowance for impairment losses
Jumlah - neto							16.447.328.673.394	Total - net

iii. Kualitas kredit berdasarkan kelas aset keuangan

iii. Credit quality by class of financial asset

Kualitas kredit berdasarkan kelas aset keuangan adalah sebagai berikut:

Credit quality by class of financial asset is defined as follows:

a. Tingkat Tinggi

a. High Grade

- Giro pada Bank Indonesia, giro pada bank lain, penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain yaitu giro atau penempatan pada institusi Pemerintah dan dengan bank yang memiliki reputasi baik dengan tingkat kemungkinan gagal bayar atas kewajiban yang rendah.
- Kredit yang diberikan, bunga yang masih akan diterima dan tagihan kepada pihak ketiga dari debitur dengan riwayat pembayaran yang sangat baik dan tidak pernah menunggak sepanjang waktu kredit; debitur dengan tingkat stabilitas dan keragaman yang tinggi; memiliki akses setiap saat untuk memperoleh pendanaan dalam jumlah besar dari pasar terbuka; memiliki kemampuan membayar yang kuat dan rasio-rasio neraca yang konservatif.

- Demand deposits with Bank Indonesia, demand deposits with other banks and placements with Bank Indonesia and other banks, which are current accounts or placements with the Government and with reputable banks and has low probability of insolvency.
- Loans, interest receivables and third party receivables from borrowers with very satisfactory track record of loan repayment and whose accounts did not turn past due during the term of the loan, borrowers with high degree of stability and diversity, has access to raise substantial amounts of funds through public market at any time and very strong debt service capacity and has conservative balance sheet ratios.

PT BANK SHINHAN INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BANK SHINHAN INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2021

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

37. MANAJEMEN RISIKO (Lanjutan)

RISIKO KREDIT (Lanjutan)

iii. Kualitas kredit berdasarkan kelas aset keuangan (Lanjutan)

b. Tingkat Standar

- i. Giro pada bank lain, penempatan pada bank lain, yaitu giro atau penempatan pada bank lokal yang tidak terdaftar di bursa.
- ii. Kredit yang diberikan, bunga yang masih akan diterima dan tagihan kepada pihak ketiga dari debitur dengan riwayat pembayaran yang baik dan tidak pernah menunggak 90 hari atau lebih; memiliki akses terbatas ke pasar modal atau pasar keuangan lainnya; tingkat pendapatan dan kinerja keseluruhan tidak stabil; memiliki kemampuan membayar yang cukup.

c. Jatuh Tempo dan Tidak Mengalami Penurunan Nilai

Eksposur di mana pihak ketiga yaitu debitur dalam tahap awal dari keterlambatan pembayaran dan telah gagal untuk melakukan pembayaran atau pembayaran tidak penuh, sesuai dengan persyaratan kontraktual dalam perjanjian kredit. Hal ini pada umumnya di mana suatu kredit telah lewat jatuh tempo sampai dengan 90 hari dan tidak terdapat indikasi penurunan nilai lainnya.

d. Mengalami Penurunan Nilai

Eksposur telah mengalami penurunan nilai. Bank mempertimbangkan bahwa pihak ketiga yaitu debitur tidak mungkin membayar kewajiban kreditnya secara menyeluruh atau pemulihannya akan bertumpu pada realisasi agunan apabila ada atau debitur telah menunggak kewajiban kredit selama lebih dari 90 hari dan terdapat indikasi penurunan nilai.

Tabel di bawah ini menyajikan kualitas aset keuangan berdasarkan kelas dengan risiko kredit, jumlah yang disajikan adalah sebelum dikurangi cadangan kerugian penurunan nilai.

37. RISK MANAGEMENT (Continued)

CREDIT RISK (Continued)

iii. Credit quality by class of financial asset (Continued)

b. Standard Grade

- i. Demand deposits with other banks, placements with other banks which are current accounts or placements with the local banks not listed in the stock exchange.
- ii. Loans, interest receivables and third party receivables from borrowers who have an average track record of loan repayment and whose accounts did not turn past due for 90 days and over, smaller corporations with limited access to public capital market or to alternative financial market, volatility of earnings and overall performance and debt service capacity is adequate.

c. Past Due and Not Impaired

Exposures which third party borrowers are in the early stages of delinquency and has failed to make a payment or partial payment in accordance with the contractual terms of the loan agreement. This is where a loan is up to 90 days past due and there is no others indicators of impairment.

d. Impaired

Exposures have been assessed as impaired. The Bank considers that either the third party borrowers are unlikely to pay its credit obligation in full, or the recovery will be relied on realising collateral if held, or borrowers has been past due for more than 90 days and there is others indicators of impairment.

The table shows the quality of financial assets by class with credit risk, amount presented are gross of allowance for impairments loss.

PT BANK SHINHAN INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BANK SHINHAN INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

37. MANAJEMEN RISIKO (Lanjutan)

37. RISK MANAGEMENT (Continued)

RISIKO KREDIT (Lanjutan)

CREDIT RISK (Continued)

iii. Kualitas kredit berdasarkan kelas aset keuangan (Lanjutan)

iii. Credit quality by class of financial asset (Continued)

d. Mengalami Penurunan Nilai (Lanjutan)

d. Impaired (Continued)

2021						
Belum Jatuh Tempo dan 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	
	High Grade	Standard Grade				
FVOCI						FVOCI
Efek-efek	1.532.018.020.000	-	-	-	1.532.018.020.000	Securities
FVTPL						FVTPL
Tagihan derivatif	30.897.818.473	-	-	-	30.897.818.473	Derivative receivables
Biaya perolehan diamortisasi						Amortized cost
Giro pada Bank Indonesia	505.427.900.092	-	-	-	505.427.900.092	Demand deposits with Bank Indonesia
Giro pada bank lain	199.455.163.678	-	-	-	199.455.163.678	Demand deposits With other banks
Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain	544.005.661.528	-	-	-	544.005.661.528	Placements with Bank Indonesia and other banks
Efek-efek	424.700.829.519	-	-	-	424.700.829.519	Securities
Efek yang dibeli dengan janji untuk dijual kembali	110.410.478.654	-	-	-	110.410.478.654	Securities purchased under resale agreement
Kredit	12.476.521.990.360	-	586.081.766.396	523.501.957.074	13.586.105.713.830	Loans
Tagihan akseptasi	98.845.567.566	-	-	-	98.845.567.566	Acceptance receivables
Aset lain-lain	88.394.858.700	-	7.726.520.531	4.267.176.258	100.388.555.489	Other assets
Jumlah	16.010.678.288.570	-	593.808.286.927	527.769.133.332	17.132.255.708.829	Total
2020						
Belum Jatuh Tempo dan 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	
	High Grade	Standard Grade				
FVOCI						FVOCI
Efek-efek	1.000.231.360.000	-	-	-	1.000.231.360.000	Securities
FVTPL						FVTPL
Tagihan derivatif	9.987.171.462	-	-	-	9.987.171.462	Derivative receivables
Biaya perolehan diamortisasi						Amortized cost
Giro pada Bank Indonesia	430.208.102.608	-	-	-	430.208.102.608	Demand deposits with Bank Indonesia
Giro pada bank lain	171.998.689.456	-	-	-	171.998.689.456	Demand deposits With other banks
Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain	222.987.751.981	-	-	-	222.987.751.981	Placements with Bank Indonesia and other banks
Efek-efek	431.067.015.750	-	-	-	431.067.015.750	Securities
Efek yang dibeli dengan janji untuk dijual kembali	1.304.455.551.128	-	-	-	1.304.455.551.128	Securities purchased under resale agreement
Kredit	11.880.885.688.265	-	243.964.184.555	742.832.170.104	12.867.682.042.924	Loans
Tagihan akseptasi	192.662.196.236	-	-	-	192.662.196.236	Acceptance receivables
Aset lain-lain	104.994.434.972	-	-	-	104.994.434.972	Other assets
Jumlah	15.749.477.961.858	-	243.964.184.555	742.832.170.104	16.736.274.316.517	Total

iv. Analisa umur pinjaman dan piutang yang telah jatuh tempo tetapi tidak mengalami penurunan nilai

iv. Aging analysis of loans and receivables that would otherwise be past due or impaired

Aset keuangan Bank yang telah jatuh tempo tetapi tidak mengalami penurunan nilai masing-masing sebesar Rp593.808.286.927 dan Rp243.964.184.556 pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020, aset keuangan ini telah jatuh tempo masing-masing di bawah 90 hari.

The Bank's financial assets that are past due but not impaired amounted to Rp593,808,286,927 and Rp243,964,184,556 as of December 31, 2021 and 2020, respectively. These financial assets are past due below 90 days.

v. Agunan

v. Collateral

Dalam rangka memitigasi risiko kredit, salah satu upaya yang dilakukan oleh Bank adalah meminta nasabah untuk memberikan jaminan sebagai jaminan pelunasan fasilitas kredit jika nasabah mengalami kesulitan keuangan yang menyebabkan nasabah tidak dapat melunasi kewajibannya kepada Bank.

In order to mitigate credit risk, one of the efforts undertaken by the Bank is to request customers to provide collateral as an assurance for repayment of the loan facility if the customer is experiencing financial difficulties which cause customers not to repay their obligation to the Bank.

PT BANK SHINHAN INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BANK SHINHAN INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2021

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

37. MANAJEMEN RISIKO (Lanjutan)

RISIKO KREDIT (Lanjutan)

v. Agunan (Lanjutan)

Bentuk-bentuk jaminan yang dapat diterima sesuai dengan kebijakan kredit Bank meliputi:

- Deposito berjangka dan rekening tabungan
- Standby Letter of credit
- Piutang
- Tanah dan/atau bangunan
- Mesin dan peralatan
- Persediaan
- Garansi perusahaan maupun garansi perorangan

Prosedur penilaian jaminan untuk tanah dan bangunan maupun mesin dan peralatan menggunakan pihak ketiga sebagai penilai independen yang akan dinilai kembali secara berkala setiap dua tahun sekali.

Berikut ini adalah portofolio pinjaman (bruto cadangan kerugian penurunan nilai) Bank dan agunan terkait:

37. RISK MANAGEMENT (Continued)

CREDIT RISK (Continued)

v. Collateral (Continued)

Forms of acceptable collateral in accordance with the loan policy of the Bank include:

- Time deposits and savings accounts
- Standby Letter of credit
- Receivables
- Land and/or building
- Machineries and equipment
- Inventories
- Corporate guarantee or personal guarantee

Collateral assessment procedure for land and building as well as machineries and equipment is thorough a third party independent appraiser which will periodically be re-assessed every two years.

The following are loan portfolio of the Bank (gross of allowance for impairment losses) and related collateral:

2021					
	Pinjaman Modal Kerja/ Working Capital Loan	Pinjaman Investasi/ Investment Loan	Pinjaman Konsumsi/ Consumer Loan	Jumlah/ Total	
Eksposur kredit	10.490.417.604.928	2.735.942.882.858	359.745.226.044	13.586.105.713.830	Credit exposure
Nilai jaminan	9.456.685.663.462	2.468.010.433.405	190.330.551.752	12.115.026.648.619	Collateral value
Ekspour jumlah kredit tanpa jaminan	1.892.410.510.718	1.134.614.144.910	282.042.750.357	3.309.067.405.985	Total unsecured credit
Bagian tanpa jaminan dari eksposur kredit (%)	18,04%	41,47%	78,40%	24,36%	Unsecured portion of credit exposure (%)
Jenis Agunan					Types of collateral
Tanah dan bangunan	6.498.024.364.254	1.800.511.363.123	189.980.551.752	8.488.516.279.129	Land and building
Standby LC	1.435.433.387.500	152.616.375.000	-	1.588.049.762.500	Standby L/C
Persediaan	127.553.267.049	-	-	127.553.267.049	Inventories
Mesin-mesin	130.744.925.288	197.113.635.160	-	327.858.560.448	Machineries
Deposito	129.550.997.906	22.660.364.470	350.000.000	152.561.362.376	Deposits
Kendaraan	273.000.000	-	-	273.000.000	Vehicles
Lain-lain	1.135.105.721.465	295.108.695.652	-	1.430.214.417.117	Others
Jumlah	9.456.685.663.462	2.468.010.433.405	190.330.551.752	12.115.026.648.619	Total
2020					
	Pinjaman Modal Kerja/ Working Capital Loan	Pinjaman Investasi/ Investment Loan	Pinjaman Konsumsi/ Consumer Loan	Jumlah/ Total	
Eksposur kredit	9.476.502.804.999	2.988.339.029.611	402.840.208.314	12.867.682.042.924	Credit exposure
Nilai jaminan	5.684.292.287.537	1.873.382.817.179	104.991.883.857	7.662.666.988.573	Collateral value
Ekspour jumlah kredit tanpa jaminan	3.792.210.517.462	1.114.956.212.432	297.848.324.457	5.205.015.054.351	Total unsecured credit
Bagian tanpa jaminan dari eksposur kredit (%)	40,02%	37,31%	73,94%	40,45%	Unsecured portion of credit exposure (%)
Jenis Agunan					Types of collateral
Tanah dan bangunan	3.177.438.551.244	1.235.682.422.358	104.707.394.835	4.517.828.368.437	Land and building
Standby LC	1.424.882.360.102	140.500.000.000	-	1.565.382.360.102	Standby L/C
Persediaan	842.685.560.986	129.661.187.026	-	972.346.748.012	Inventories
Mesin-mesin	133.268.161.429	92.126.491.255	-	225.394.652.684	Machineries
Deposito	106.017.653.776	273.293.023.326	270.764.166	379.581.441.268	Deposits
Kendaraan	-	2.119.693.214	13.724.856	2.133.418.070	Vehicles
Jumlah	5.684.292.287.537	1.873.382.817.179	104.991.883.857	7.662.666.988.573	Total

PT BANK SHINHAN INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BANK SHINHAN INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

37. MANAJEMEN RISIKO (Lanjutan)

RISIKO PASAR

Risiko pasar merupakan risiko yang timbul karena adanya pergerakan faktor pasar dari portofolio yang dimiliki oleh Bank, yang dapat merugikan Bank (*adverse movement*). Yang dimaksud dengan faktor pasar adalah suku bunga dan nilai tukar. Secara umum, risiko pasar dibagi ke dalam risiko-risiko berikut:

1. Risiko Suku Bunga

Bank melakukan pengukuran risiko suku bunga dengan menggunakan metodologi yang dapat mengidentifikasi risiko suku bunga dari portofolio aset dan kewajiban yang sensitif terhadap perubahan suku bunga serta menentukan besaran risiko terhadap Bank.

Pengelolaan risiko suku bunga juga dilakukan pada eksposur *banking book*, antara lain dengan memperhatikan posisi gap aset dan liabilitas Bank yang sensitif terhadap pergerakan suku bunga dan kecenderungan pergerakan suku bunga acuan tingkat bunga Bank Indonesia serta suku bunga pasar yang dapat memengaruhi stabilitas tingkat profitabilitas Bank.

Sensitivitas Suku Bunga

Analisis sensitivitas untuk beberapa faktor pasar menunjukkan bagaimana laba rugi dapat dipengaruhi oleh perubahan dari beberapa faktor risiko sesuai dengan tabel di bawah ini. Secara umum, sensitivitas diestimasi dengan membandingkan suatu nilai awal ke nilai tertentu setelah perubahan tertentu dari faktor pasar, dengan mengasumsikan seluruh variabel lainnya tetap. Jumlah sensitivitas atas laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain didasarkan pada asumsi bahwa terdapat perubahan paralel dalam kurva penghasilan.

Perubahan basis poin/ Change in basis point	2021	2020
+100	43.054.614.286	45.864.019.901
-100	(43.054.614.286)	(45.864.019.901)

2. Risiko Nilai Tukar Mata Uang Asing

Bank memiliki eksposur nilai tukar akibat adanya transaksi dalam mata uang asing. Bank memonitor risiko konsentrasi yang terjadi untuk setiap nilai tukar mata uang asing sehubungan dengan konversi mata uang asing terhadap Rupiah.

Penilaian risiko nilai tukar mata uang asing dilakukan dengan memperhatikan Posisi Devisa Neto (PDN) dan volatilitas mata uang asing yang dikelola Bank. Pengendalian risiko dilakukan melalui monitoring mutasi transaksi valuta asing di seluruh kantor cabang dan unit bisnis.

37. RISK MANAGEMENT (Continued)

MARKET RISK

Market risk is the risk arising from movement in market variables for portfolios held by the Bank that could incur losses for the Bank (*adverse movement*). Market variables are defined as interest rates and exchange rates. In overall, market risks are divided into the following risks:

1. Interest Rate Risk

The Bank performs interest rate risk monitoring by utilizing a methodology which can identify the risk of the interest rate on the asset portfolio and liabilities that are sensitive to interest rate fluctuation and determine the risk exposure of the Bank.

The interest rate risk management is also performed on the banking book exposure, i.e. by monitoring the gap position of the Bank's assets and liabilities which are sensitive to interest rate volatility, Bank Indonesia rate and market rate trend that may impact the Bank's profit stability level.

Interest Rate Sensitivity

Sensitivity analysis for several market factors showing how profit or loss could be affected by changes in the relevant risk factor are in the following tables below. In general, sensitivity is estimated by comparing an initial value to the value derived after a specified change in the market factor, assuming all other variables are constant. The total sensitivity of the statement of profit or loss and other comprehensive income is based on the assumption that there are parallel shifts in the yield curve.

**Dampak ke laporan laba rugi
dan penghasilan komprehensif lain/
Impact to statement of profit or loss and
other comprehensive income**

2. Foreign Exchange Risk

The Bank is exposed to foreign exchange currency risk through transactions in foreign currencies. The Bank monitors any concentration risk in relation to any individual currency with regards to the translation of foreign currencies into Indonesian Rupiah.

The foreign exchange risk valuation is performed by monitoring the Net Open Position (NOP) and foreign exchange volatility maintained by the Bank. Risk control is performed through monitoring the foreign exchange transaction movement in all branches and business units.

PT BANK SHINHAN INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BANK SHINHAN INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

37. MANAJEMEN RISIKO (Lanjutan)

37. RISK MANAGEMENT (Continued)

RISIKO PASAR (Lanjutan)

MARKET RISK (Continued)

2. Risiko Nilai Tukar Mata Uang Asing (Lanjutan)

2. Foreign Exchange Risk (Continued)

Berdasarkan Peraturan Bank Indonesia No. 5/13/PBI/2003 tanggal 17 Juli 2003 yang telah diubah dengan PBI No. 6/20/PBI/2004 tanggal 15 Juli 2004 dan diubah kembali dengan PBI No. 7/37/PBI/2005 tanggal 30 September 2005 dan diubah lagi dengan PBI No. 12/10/PBI/2010 tanggal 1 Juli 2010 dan yang terakhir dengan No. 17/5/PBI/2015 tanggal 29 Mei 2015, bank diwajibkan untuk memelihara posisi devisa netonya setinggi-tingginya 20% dari modal. Berdasarkan pedoman Bank Indonesia, "PDN" merupakan penjumlahan dari nilai absolut atas selisih bersih aset dan liabilitas untuk setiap mata uang asing dan selisih bersih tagihan dan liabilitas, berupa komitmen dan kontinjensi di rekening administratif, untuk setiap mata uang, yang semuanya dinyatakan dalam Rupiah.

Based on Bank Indonesia Regulation (PBI) No. 5/13/PBI/2003 dated July 17, 2003, as amended by PBI No. 6/20/PBI/2004 dated July 15, 2004, PBI No. 7/37/PBI/2005 dated September 30, 2005, PBI No. 12/10/PBI/2010 dated July 1, 2010, and the latest by PBI No. 17/5/PBI/2015 dated 29 May 2015, banks are obliged to maintain maximum NOP at 20% of total capital. Under Bank Indonesia guidelines, "NOP" means the sum of the absolute value of the net difference between asset and liability balances for each foreign currency and the net differences between claims and liabilities, in the form both commitments and contingencies in administrative accounts, for each foreign currency, which are stated in Rupiah.

Berikut ini disajikan rincian Posisi Devisa Neto Bank (PDN):

The following table shows the Bank's Net Open Position (NOP):

2021							
Mata Uang	Aset dan tagihan komitmen dan kontinjensi/Assets, commitment and contingent receivables		Liabilitas dan liabilitas komitmen dan kontinjensi/Liabilities, commitment and contingent liabilities		Posisi devisa absolut/Net open position absolute		Currencies
	Mata uang asing (nilai penuh)/Foreign currencies (full amount)	Ekuivalen dalam Juta/Equivalent in full amount	Mata uang asing (nilai penuh)/Foreign currencies (full amount)	Ekuivalen dalam Juta/Equivalent in full amount	Mata uang asing (nilai penuh)/Foreign currencies (full amount)	Ekuivalen dalam Juta/Equivalent in full amount	
Dolar Amerika Serikat	779.652.913	11.112.003.136.594	755.989.274	10.774.737.126.557	23.663.639	337.266.010.037	United States Dollar
Dolar Australia	21.853	226.105.606			21.853	226.105.606	Australian Dollar
Dolar Singapura	117.485	1.240.015.722			117.485	1.240.015.722	Singapore Dollar
Won Korea	24.057.957	288.214.325			24.057.957	288.214.325	Korean Won
Euro	11.587	186.687.018	1.132	18.241.561	10.455	168.445.457	Euro
Yen Jepang	876.900	108.533.913			876.900	108.533.913	Japanese Yen
Dolar Hong Kong	128.104	234.177.882			128.104	234.177.882	Hong Kong Dollar
China Yuan	150.000	335.358.000			150.000	335.358.000	Chinese Yuan
Jumlah		11.114.622.229.060		10.774.755.368.118		339.866.860.942	Total
Jumlah Modal						4.684.732.131.422	Total Capital
Persentase PDN terhadap modal						7,25%	Percentage of NOP to capital
2020							
Mata Uang	Aset dan tagihan komitmen dan kontinjensi/Assets, commitment and contingent receivables		Liabilitas dan liabilitas komitmen dan kontinjensi/Liabilities, commitment and contingent liabilities		Posisi devisa absolut/Net open position absolute		Currencies
	Mata uang asing (nilai penuh)/Foreign currencies (full amount)	Ekuivalen dalam Juta/Equivalent in full amount	Mata uang asing (nilai penuh)/Foreign currencies (full amount)	Ekuivalen dalam Juta/Equivalent in full amount	Mata uang asing (nilai penuh)/Foreign currencies (full amount)	Ekuivalen dalam Juta/Equivalent in full amount	
Dolar Amerika Serikat	657.671.146	9.240.279.595.403	658.311.047	9.249.270.204.073	639.901	8.990.608.670	United States Dollar
Dolar Australia	25.858	278.042.423	1.127	19.431.648	24.731	258.610.775	Australian Dollar
Dolar Singapura	18.191	192.942.005	-	-	18.191	192.942.005	Singapore Dollar
Euro	7.770	133.911.176	-	-	7.770	133.911.176	Euro
Yen Jepang	702.718	95.548.566	-	-	702.718	95.548.566	Japanese Yen
Dolar Hong Kong	10.084	18.275.161	-	-	10.084	18.275.161	Hong Kong Dollar
Jumlah		9.241.374.115.626		9.249.289.635.721		10.065.697.245	Total
Jumlah Modal						4.417.509.615.131	Total Capital
Persentase PDN terhadap modal						0,23%	Percentage of NOP to capital

PT BANK SHINHAN INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BANK SHINHAN INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

37. MANAJEMEN RISIKO (Lanjutan)

RISIKO PASAR (Lanjutan)

2. Risiko Nilai Tukar Mata Uang Asing (Lanjutan)

Batas nilai (absolut) PDN dengan menggunakan modal akhir tahun pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020 masing-masing sebesar Rp936.946.426.284 dan Rp883.501.923.026. PDN Bank tidak melampaui batas nilai (absolut) yang diperkenankan oleh Bank Indonesia.

RISIKO LIKUIDITAS

Risiko likuiditas adalah risiko kerugian akibat adanya gap antara pendanaan jangka pendek dan aset jangka panjang. Besar kecilnya risiko likuiditas ditentukan:

1. Kecermatan dalam perencanaan arus kas atau arus dana berdasarkan prediksi pembiayaan dan prediksi pertumbuhan dana termasuk mencermati tingkat fluktuasi dana;
2. Ketepatan dalam mengatur struktur dana termasuk kecukupan dana;
3. Ketersediaan aset yang siap dikonversikan menjadi kas; dan
4. Kemampuan menciptakan akses ke pasar antar bank atau sumber dana lainnya.

Jika celah tersebut cukup besar maka akan menurunkan kemampuan Bank dalam memenuhi kewajibannya pada saat jatuh tempo. Oleh karena itu, pengelolaan likuiditas diperlukan untuk mengantisipasi risiko likuiditas yang merupakan bagian dari pengelolaan liabilitas.

Kebijakan likuiditas Bank ditujukan untuk memastikan bahwa kebutuhan dana dapat dipenuhi, baik untuk membayar simpanan pada saat jatuh tempo atau untuk memenuhi fasilitas kredit yang belum digunakan.

Pengelolaan dan pemantauan posisi likuiditas Bank berada dalam tanggung jawab Departemen *Treasury* sedangkan pengukuran serta analisa terhadap kondisi likuiditas menjadi tugas Satuan Kerja Manajemen risiko di antaranya stress test likuiditas berdasarkan skenario dan pembuatan profil risiko yang terkait likuiditas.

Pengelolaan kelebihan dana likuiditas yang tidak terserap penyaluran kredit teroptimisasi melalui pengelolaan treasury. Sebagian besar kelebihan dana likuiditas akan ditempatkan melalui instrumen jangka pendek yang aman. Umumnya, kondisi likuiditas bank terjaga baik jika penarikan dana nasabah dapat terpenuhi sementara kelebihan dana dioptimalkan dengan imbal hasil yang optimal.

37. RISK MANAGEMENT (Continued)

MARKET RISK (Continued)

2. Foreign Exchange Risk (Continued)

The (absolute) value of NOP as of December 31, 2021 and 2020 using capital at end of the year amounting to Rp936,946,426,284 and Rp883,501,923,026, respectively. NOP of the Bank did not exceed the maximum (absolute) limit permitted by Bank Indonesia.

LIQUIDITY RISK

Liquidity risk is the risk of loss resulting from the gap between short-term funding and long term assets. The size of the liquidity risk is determined:

1. Accuracy in cash flows or flow of fund planning based on financing and fund growth prediction, including observing the fund rate volatility;
2. The precision in managing the fund structure, including the adequacy of funding;
3. Availability of asset that is ready to be converted into cash; and
4. Ability to create access to the interbank market or other funding sources.

If the gap is large enough, it will reduce the Banks ability to meet its liabilities at maturity. Therefore, liquidity management is needed to anticipate liquidity risk which is a part of the liability management.

The Bank's liquidity policies are aimed at ensuring that fund requirements can be fulfilled, either to pay deposits at maturity or to fulfill additional loans on request.

Maintaining and monitoring the Bank's liquidity position is the responsibility of the Treasury Department while measuring and analysing on liquidity condition is the responsibility of the Risk Management Working unit, which among others, include liquidity stress test based on scenarios and preparing risk profile related to liquidity risk.

Managing the excess of liquidity fund which are not absorbed by credits will be optimized through managing treasury. Most of the excess of liquidity will be placed in short-term and secured instruments. In general, the Bank's liquidity condition is well maintained where the customers withdrawal can be fulfilled while the excess fund can be optimized with optimum return.

PT BANK SHINHAN INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BANK SHINHAN INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2021

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

37. MANAJEMEN RISIKO (Lanjutan)

RISIKO LIKUIDITAS (Lanjutan)

Sumber dana dan waktu jatuh tempo simpanan jika dikelola untuk menghindari adanya dana yang *idle* dan menentukan tingkat likuiditas dan instrumen aset lancar yang tepat untuk memastikan keberlangsungan tingkat likuiditas.

Analisis Jatuh Tempo untuk Liabilitas Keuangan

Jatuh tempo liabilitas keuangan dikelompokkan berdasarkan sisa jatuh tempo kontraktual sejak tanggal pelaporan. Untuk liabilitas keuangan di mana pihak lawan memiliki pilihan kapan suatu jumlah dibayarkan, liabilitas tersebut dialokasikan ke periode paling awal yang dapat disyaratkan oleh Bank untuk membayar.

Tabel di bawah menunjukkan profil jatuh tempo liabilitas keuangan Bank berdasarkan arus kas tidak terdiskonto.

37. RISK MANAGEMENT (Continued)

LIQUIDITY RISK (Continued)

Sources of funds and maturity dates of deposits are managed to avoid idle funds and determine the appropriate liquidity level and liquid asset instrument to ensure a sustainable liquidity level.

Maturity Analysis for Financial Liabilities

The maturity of financial liabilities are grouped based on the remaining contractual maturity from the date of reporting. For financial liabilities where the counterparty has a choice of when an amount is paid, the liability is allocated to the earliest period for which the Bank can be implied to pay.

The tables below show the maturity profile of the Bank's financial liabilities based on undiscounted contractual cash flows.

2021							
	Sampai dengan 1 bulan/ 1 month or less	1-3 bulan/ 1-3 months	3-6 bulan/ 3-6 months	6-12 bulan/ 6-12 months	>12 bulan/ >12 months	Jumlah/ Total	
Tanpa bunga							<i>Non-interest bearing</i>
Liabilitas segera	3.096.541.919	-	-	-	-	3.096.541.919	<i>Liability payable immediately</i>
Simpanan dari bank lain	3.247.290.215	-	-	-	-	3.247.290.215	<i>Deposits from other bank</i>
Liabilitas derivatif	54.838.013	23.943.339	-	12.749.038.222	15.415.457.253	28.243.276.827	<i>Derivative liabilities</i>
Liabilitas akseptasi	3.744.009.573	95.101.557.993	-	-	-	98.845.567.566	<i>Acceptances payable</i>
Liabilitas lain-lain	-	-	-	-	-	-	<i>Other liabilities</i>
Instrumen tingkat bunga variabel							<i>Variable interest rate instruments</i>
Simpanan	2.398.254.940.101	-	1.923.416.955	6.763.530.062	6.115.144.793	2.413.057.031.911	<i>Deposits</i>
Simpanan dari bank lain	69.562.723.592	-	-	-	-	69.562.723.592	<i>Deposits from other bank</i>
Pinjaman yang diterima	370.565.000.000	327.807.500.000	-	1.140.200.000.000	1.824.320.000.000	3.662.892.500.000	<i>Borrowing</i>
Instrumen tingkat bunga tetap							<i>Fixed interest rate instruments</i>
Simpanan	2.023.640.130.892	1.927.266.287.177	1.149.842.474.333	719.504.823.830	-	5.820.253.716.232	<i>Deposits</i>
Simpanan dari bank lain	541.837.500.000	1.000.000.000	3.000.000.000	6.700.000.000	-	552.537.500.000	<i>Deposits from other bank</i>
Jumlah	5.414.002.974.304	2.351.199.288.509	1.154.765.891.288	1.885.917.392.114	1.845.850.802.049	12.651.736.148.264	Total
Liabilitas komitmen							<i>Commitment liabilities</i>
Fasilitas kredit nasabah yang belum digunakan	487.864.740.328	367.223.735.075	369.106.856.393	1.541.109.867.738	114.188.245.958	2.879.493.445.492	<i>Unused credit facilities granted</i>
<i>Irrevocable letter of credit</i>	131.879.136.135	149.283.729.409	2.283.820.600	48.941.597.227	-	332.388.283.371	<i>Irrevocable letters of credit</i>
Subjumlah	619.743.876.463	516.507.464.484	371.390.676.993	1.590.051.464.965	114.188.245.958	3.211.881.728.863	<i>Sub-total</i>
Liabilitas kontinjensi							<i>Contingent liabilities</i>
Bank garansi yang diterbitkan	474.707.000	9.172.620.424	-	183.572.200	3.539.998.750	13.370.898.374	<i>Bank guarantees issued</i>
Jumlah	620.218.583.463	525.680.084.908	371.390.676.993	1.590.235.037.165	117.728.244.708	3.225.252.627.237	Total

2020							
	Sampai dengan 1 bulan/ 1 month or less	1-3 bulan/ 1-3 months	3-6 bulan/ 3-6 months	6-12 bulan/ 6-12 months	>12 bulan/ >12 months	Jumlah/ Total	
Tanpa bunga							<i>Non-interest bearing</i>
Liabilitas segera	1.595.181.072	-	-	-	-	1.595.181.072	<i>Liability payable immediately</i>
Simpanan dari bank lain	985.398.474	-	-	-	-	985.398.474	<i>Deposits from other bank</i>
Liabilitas derivatif	256.900.000	-	-	72.676.358	9.602.497.369	9.932.073.727	<i>Derivative liabilities</i>
Liabilitas akseptasi	695.475.000	158.286.158.462	33.680.562.774	-	-	192.662.196.236	<i>Acceptances payable</i>
Liabilitas lain-lain	43.641.386.382	-	-	-	-	43.641.386.382	<i>Other liabilities</i>
Instrumen tingkat bunga variabel							<i>Variable interest rate instruments</i>
Simpanan	2.179.820.439.207	-	-	-	-	2.179.820.439.207	<i>Deposits</i>
Simpanan dari bank lain	49.477.316.668	-	-	-	-	49.477.316.668	<i>Deposits from other bank</i>
Pinjaman yang diterima	-	-	-	-	2.936.450.000.000	2.936.450.000.000	<i>Borrowing</i>
Instrumen tingkat bunga tetap							<i>Fixed interest rate instruments</i>
Simpanan	1.733.688.178.692	804.479.969.846	778.461.508.308	1.327.669.685.853	-	4.644.299.342.699	<i>Deposits</i>
Simpanan dari bank lain	2.010.610.939.724	1.000.000.000	12.000.000.000	5.000.000.000	-	2.028.610.939.724	<i>Deposits from other bank</i>
Jumlah	6.020.771.215.219	963.766.128.308	824.142.071.082	1.332.742.362.211	2.946.052.497.369	12.087.474.274.189	Total
Liabilitas komitmen							<i>Commitment liabilities</i>
Fasilitas kredit nasabah yang belum digunakan	-	-	-	2.537.220.396.629	13.133.940.678	2.550.354.337.307	<i>Unused credit facilities granted</i>
<i>Irrevocable letter of credit</i>	-	50.976.975.335	50.821.195.043	8.883.193.428	-	110.681.363.806	<i>Irrevocable letters of credit</i>
Subjumlah	-	50.976.975.335	50.821.195.043	2.546.103.590.057	13.133.940.678	2.661.035.701.113	<i>Sub-total</i>
Liabilitas kontinjensi							<i>Contingent liabilities</i>
Bank garansi yang diterbitkan	-	-	-	9.240.280.810	1.000.000.000	10.240.280.810	<i>Bank guarantees issued</i>
Jumlah	-	50.976.975.335	50.821.195.043	2.555.343.870.867	14.133.940.678	2.671.275.981.923	Total

**PT BANK SHINHAN INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT BANK SHINHAN INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2021**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

37. MANAJEMEN RISIKO (Lanjutan)

RISIKO OPERASIONAL

Risiko operasional adalah risiko yang disebabkan oleh ketidakcukupan dan atau tidak berfungsinya proses internal, kesalahan manusia, kegagalan sistem atau adanya problem eksternal yang memengaruhi operasional Bank. Untuk mengawasi risiko operasional yang mungkin terjadi, Bank telah mengembangkan suatu sistem dengan menggunakan metodologi pengukuran sendiri (*self-assessment*) yang dilakukan oleh masing-masing *risk owner*, sehingga dapat dibentuk suatu peta risiko yang mungkin terjadi di setiap unit kerja.

Kerangka kerja yang sistematis diterapkan untuk memastikan risiko operasional dapat diidentifikasi dan dikendalikan. Termasuk di dalamnya adalah bermacam-macam pengendalian kebijakan yang telah diformalkan, prosedur yang didokumentasikan, praktik usaha dan pengawasan kepatuhan. Kendali-kendali tersebut akan ditinjau kembali dan disempurnakan secara berkala.

RISIKO HUKUM

Risiko yang disebabkan oleh adanya kelemahan aspek yuridis dalam bisnis, yang antara lain disebabkan adanya tuntutan hukum, ketiadaan peraturan perundang-undangan yang mendukung atau kelemahan perikatan seperti tidak dipenuhinya syarat sahnya kontrak dan pengikatan agunan yang tidak sempurna.

Risiko hukum dikelola dengan memastikan seluruh aktivitas dan hubungan bisnis Bank dengan pihak ketiga didasarkan pada aturan dan persyaratan yang dapat melindungi kepentingan Bank dari segi hukum.

RISIKO STRATEGIK

Risiko strategik adalah risiko yang disebabkan adanya penetapan dan pelaksanaan strategi Bank yang tidak tepat, pengambilan keputusan bisnis yang tidak tepat atau kurang responsifnya Bank terhadap perubahan eksternal. Risiko strategi yang memengaruhi yaitu visi Bank, rencana strategis, perubahan kepemilikan dan peluncuran produk baru.

Bank mengelola risiko strategis melalui proses pertimbangan dan pengambilan keputusan setiap kebijakan strategis secara kolektif dan komprehensif oleh Direksi dan Komite-Komite yang telah dibentuk.

RISIKO KEPATUHAN

Risiko kepatuhan merupakan risiko yang disebabkan Bank tidak mematuhi atau tidak melaksanakan peraturan perundang-undangan dan ketentuan lain yang berlaku.

Bank mengelola risiko kepatuhan dengan melakukan penelaahan secara komprehensif untuk memastikan kesesuaian kebijakan standar operasi dan prosedur serta pengembangan produk baru dengan peraturan eksternal.

37. RISK MANAGEMENT (Continued)

OPERATIONAL RISK

Operational risk is a risk incurred by insufficient and or malfunction of internal processes, human error, system failure, or external problems that affect the Bank's operation. To monitor the possible occurrence of operational risk, the Bank has developed a self-assessment measurement system to be performed by each risk owner, which enables the Bank to develop a risk mapping system that could potentially be implemented at each work unit.

A systematic framework is in place to ensure operational risk is identified and controlled. This encompasses a variety of controls including formal policies, documented procedures, business practices and compliance monitoring. These controls are subject to frequent review and improvement.

LEGAL RISK

Legal risk is the risk raised by weakness in juridical aspects of the business, which could be caused by legal claims, non-existence of supported regulation or weaknesses in agreements, such a unfulfilled terms and conditions in contracts and collateral binding which is not complete.

Legal risks are managed by ensuring that all activities and business relationships between the Bank with third parties are based on rules and conditions which able to protecting the Bank's interests from a legal perspective.

STRATEGIC RISK

Strategic risk is the risk caused by inappropriate determination and implementation of the Bank strategy, inappropriate business decisions or being unresponsive to external changes. Strategic risk is influenced by the Bank's vision, strategic plan, changes in ownership and new product launches.

The Bank manages strategic risk through a consideration of and decision making process regarding every strategic policy in a collective and comprehensive manner performed by the established Bank's Directors and Committees.

COMPLIANCE RISK

Compliance risk is the risk caused by non-compliance with or non-application of prevailing regulations.

The Bank manages its compliance risk by performing comprehensive review to ensure that Bank's Standard Operating Procedures and new product development conform with external regulations.

**PT BANK SHINHAN INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT BANK SHINHAN INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2021**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

37. MANAJEMEN RISIKO (Lanjutan)

RISIKO KEPATUHAN (Lanjutan)

Satuan Kerja Kepatuhan juga telah melaksanakan pengkajian sistem dan prosedur terhadap rencana kebijakan dan rancangan keputusan dalam rangka mencegah penyimpangan terhadap peraturan perundang-undangan lain yang berlaku. Di samping itu, Bank juga melaksanakan fungsi kepatuhan meliputi tindakan untuk:

1. Mewujudkan terlaksananya budaya kepatuhan pada semua tingkatan organisasi dan kegiatan usaha Bank;
2. Mengelola risiko kepatuhan yang dihadapi oleh Bank; tindakan mengelola risiko kepatuhan dilaksanakan dengan mengacu pada ketentuan Otoritas Jasa Keuangan mengenai Manajemen Risiko bagi Bank Umum;
3. Memastikan agar kebijakan, ketentuan, sistem dan prosedur serta kegiatan usaha yang dilakukan oleh Bank telah sesuai dengan ketentuan Bank Indonesia dan peraturan perundang-undangan yang berlaku; dan
4. Memastikan kepatuhan Bank terhadap komitmen yang dibuat oleh Bank kepada otoritas jasa keuangan.

RISIKO REPUTASI

Bank menindaklanjuti seluruh keluhan nasabah dan akan selalu berusaha menanganinya secara tepat waktu. Tidak terdapat kasus publikasi negatif pada bank. Karena itu, risiko yang mungkin timbul dari tingkat Bank yang berdampak langsung atau tidak langsung pada reputasi Bank adalah rendah.

38. INFORMASI SIGNIFIKAN LAINNYA

a. Manajemen Modal

Tujuan utama manajemen permodalan Bank adalah untuk memastikan bahwa permodalan telah memenuhi persyaratan permodalan eksternal, hal tersebut mempertahankan peringkat kredit yang kuat dan rasio permodalan yang sehat dalam rangka menunjang bisnis dan memaksimalkan nilai pemegang saham.

Bank mengatur struktur modal dan membuat penyesuaian atas perubahan kondisi ekonomi dan karakteristik risiko kegiatannya. Dalam rangka mempertahankan atau menyesuaikan struktur modal, Bank dapat menyesuaikan jumlah pembayaran dividen kepada pemegang saham dan struktur pengembalian modal. Tidak terdapat perubahan tujuan, kebijakan dan proses dari tahun sebelumnya.

Bank telah memenuhi semua persyaratan modal yang diwajibkan sepanjang tahun.

37. RISK MANAGEMENT (Continued)

COMPLIANCE RISK (Continued)

The Compliance Unit has also evaluated systems and procedures relating to new or revised policies and decisions to ensure their compliance with the applicable regulations. Furthermore, the Bank has also performed compliance function including:

1. Compliance culture in all level of organization and Bank's business activities;
2. Manage compliance risk faced by the Bank; managing compliance risk is based on financial service authority regulation about Risk Management for the Bank;
3. Ensure policy, regulation, system and procedure and bank business activities inline with Bank Indonesia's regulation and law; and
4. Ensure Bank's compliance with commitments made by the Bank to the financial service authority.

REPUTATION RISK

The Bank follows up on any customer complaints and tries to resolve them in a timely manner. There are no cases of negative publicity for the bank. Therefore, the possibility of risk that may arise from the Bank level which may have direct or indirect impact on the Bank's reputation is low.

38. OTHER SIGNIFICANT INFORMATION

a. Capital Management

The primary objectives of the Bank's capital management are to ensure that it complies with externally imposed capital requirements, it maintains strong credit ratings and healthy capital ratio in order to support its business and to maximize shareholders value.

The Bank manages its capital structure and makes adjustments to it in the light of changes in economic conditions and the risk characteristics of its activities. In order to maintain or adjust the capital structure, the Bank may adjust the amount of dividend payment to shareholders and return capital structure. No changes were made in the objectives, policies and processes from the previous years.

The Bank has complied with all externally imposed capital requirements throughout the year.

PT BANK SHINHAN INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BANK SHINHAN INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

38. INFORMASI SIGNIFIKAN LAINNYA (Lanjutan)

b. Modal yang diwajibkan regulator

Kewajiban Penyediaan Modal Minimum pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020 dihitung berdasarkan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan (POJK) No. 11/POJK.03.2016 tanggal 26 Januari 2016 dan perubahannya POJK No. 34/POJK.03/2016 tanggal 22 September 2016, tentang Kewajiban dan Penyediaan Modal Minimum Bank Umum di mana bank wajib membentuk Capital Conservation Buffer secara bertahap mulai 1 Januari 2016 sampai dengan 1 Januari 2019. Pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020, Capital Conservation Buffer yang wajib dibentuk oleh Bank buku 3 dan 4 adalah sebesar 2,5% dan 1,875% ATMR. Pada tanggal 31 Desember 2021, Bank masih termasuk dalam bank buku 2.

Rasio kewajiban penyediaan modal Bank dengan memperhitungkan risiko kredit, risiko operasional dan risiko pasar pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020 adalah sebagai berikut:

	2021	2020
Modal Inti (Tier 1)		
Modal Inti Utama (CET 1)	4.529.407.521.275	4.262.318.711.471
Modal Inti Tambahan (AT-1)	-	-
Jumlah Modal Inti	4.529.407.521.275	4.262.318.711.471
Modal Pelengkap (Tier 2)	155.324.610.147	155.190.903.660
Jumlah modal	4.684.732.131.422	4.417.509.615.131
Aset tertimbang menurut risiko (ATMR)		
Untuk risiko kredit*	14.318.207.471.960	13.087.236.735.441
Untuk risiko pasar**	317.337.684.212	620.959.099.846
Untuk risiko operasional***	1.026.584.153.506	928.168.628.595
Jumlah ATMR	15.662.129.309.678	14.636.364.463.882
Rasio KPMM		
Rasio CET 1	28,92%	29,12%
Rasio Tier 1	28,92%	29,12%
Rasio Tier 2	0,99%	1,06%
Jumlah rasio	29,91%	30,18%

Pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020, Bank telah memenuhi rasio sesuai yang disyaratkan oleh Bank Indonesia untuk rasio kecukupan modal.

*) Rasio ATMR untuk risiko kredit dihitung berdasarkan Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan No. 11/SEOJK.03/2018 tanggal 15 Agustus 2018 perubahan atas Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan No. 42/SEOJK.03/2016 tanggal 28 September 2016.

**) Rasio ATMR untuk risiko pasar dihitung berdasarkan Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan No. 38/SEOJK.03/2016 tanggal 8 September 2016.

***) Rasio ATMR untuk risiko operasional dihitung berdasarkan Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan No. 24/SEOJK.03/2016 tanggal 14 Juli 2016.

38. OTHER SIGNIFICANT INFORMATION (Continued)

b. Regulatory capital

Capital Adequacy Ratio (CAR) on December 31, 2021 and 2020 is calculated based on Financial Services Authority Regulation (POJK) No. 11/POJK.03.2016 dated 26 January 2016 and its amendment No. 34/POJK.03/2016 dated September 22, 2016 regarding Capital Adequacy Ratio of Commercial Banks where it is mandatory for the bank to establish Capital Conservation Buffer gradually starting from 1 January 2016 until January 1, 2019. As of December 31, 2021 and 2020, Capital Conservation Buffer established by banks classified as book 3 and 4 amounted to 2.5% and 1.875%, respectively from Risk Weighted Assets. As at December 31, 2021, Bank is classified as book 2.

The Bank's capital adequacy ratio with consideration for credit risk, operational risk and market risks as of December 31, 2021 and 2020 are as follows:

Core Capital (Tier 1)
Prime Core Capital (CET 1)
Additional Core Capital (AT-1)
Total Core Capital
Supplementary Capital (Tier 2)
Total capital
Risk weighted assets
For credit risk*
For market risk**
For operational risk***
Total risk weighted assets
CAR Ratio
Ratio CET 1
Ratio Tier 1
Ratio Tier 2
Total ratio

As of December 31, 2021 and 2020, the Bank has complied with the required ratio set by Bank Indonesia for capital adequacy ratio.

*) Risk weighted assets ratio for credit risk is calculated based on Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan No. 11/SEOJK.03/2018 dated August 15, 2018 changes to Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan No. 42/SEOJK.03/2016 on September 28, 2016.

**) Risk weighted assets ratio for market risk is calculated based on the circular letter of Financial service authority No. 38/SEOJK.03/2016 dated September 8, 2016.

***) Risk weighted assets ratio for operational risk is calculated based on the circular letter of Financial service authority No. 24/SEOJK.03/2016 dated July 14, 2016.

PT BANK SHINHAN INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BANK SHINHAN INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2021

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

38. INFORMASI SIGNIFIKAN LAINNYA (Lanjutan)

Sesuai dengan peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 34/POJK.03/2016 tanggal 22 September 2016 mengenai Kewajiban Modal Minimum Bank Umum, bank wajib menyediakan modal minimum sesuai dengan profil risikonya yang ditetapkan dengan skema berikut ini:

- Untuk profil risiko peringkat 1 (satu), modal minimum terendah yang wajib dimiliki adalah 8% dari Aset Tertimbang Menurut Risiko;
- Untuk profil risiko peringkat 2 (dua), modal minimum terendah yang wajib dimiliki adalah 9% sampai dengan kurang dari 10% dari Aset Tertimbang Menurut Risiko;
- Untuk profil risiko peringkat 3 (tiga), modal minimum terendah yang wajib dimiliki adalah 10% sampai dengan kurang dari 11% dari Aset Tertimbang Menurut Risiko; dan
- Untuk profil risiko peringkat 4 (empat) atau 5 (lima), modal minimum terendah yang wajib dimiliki adalah 11% sampai dengan kurang dari 14% dari Aset Tertimbang Menurut Risiko.

Otoritas Jasa Keuangan berwenang menetapkan modal minimum lebih besar dari modal minimum dalam hal Bank Indonesia menilai suatu bank menghadapi potensi kerugian yang membutuhkan modal lebih besar.

Berdasarkan self-assessment Bank, profil risiko Bank dinilai berada pada peringkat 2. Oleh karena itu, Bank berkewajiban untuk memenuhi modal minimum sebesar 9,44%. Pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020, Kewajiban Penyediaan Modal Minimum Bank berada pada level di atas modal minimum yang diwajibkan tersebut, yaitu sebesar 29,91% dan 30,18%.

Analisis Perbedaan Jatuh Tempo

	2021					Jumlah/ Total
	Sampai dengan 1 bulan/ 1 month or less	1-3 bulan/ 1-3 months	3-6 bulan/ 3-6 months	6-12 bulan/ 6-12 months	>12 bulan/ >12 months	
Aset						
<u>Tanpa bunga</u>						
Kas	50.110.119.037	-	-	-	-	50.110.119.037
Giro pada Bank Indonesia	505.427.900.092	-	-	-	-	505.427.900.092
Giro pada bank lain	199.455.163.678	-	-	-	-	199.455.163.678
Efek-efek	36.360.378.609	-	-	-	-	36.360.378.609
Efek yang dibeli dengan janji untuk dijual kembali	110.410.478.654	-	-	-	-	110.410.478.654
Tagihan derivatif	-	-	-	15.482.361.221	15.415.457.252	30.897.818.473
Tagihan akseptasi	-	98.845.567.566	-	-	-	98.845.567.566
Aset lain-lain	100.388.555.489	-	-	-	-	100.388.555.489
<u>Suku bunga variabel</u>						
Kredit	1.294.121.321.180	2.020.953.808.007	2.741.279.639.283	3.961.740.400.899	3.546.719.979.602	13.564.815.148.971
<u>Suku bunga tetap</u>						
Penempatan pada bank lain	544.005.661.528	-	-	-	-	544.005.661.528
Efek-efek	-	-	-	-	1.920.358.470.910	1.920.358.470.910
Kredit	-	-	-	-	21.290.564.859	21.290.564.859
Jumlah aset keuangan	2.840.279.578.267	2.119.799.375.573	2.741.279.639.283	3.977.222.762.120	5.503.784.472.623	17.182.365.827.866

38. OTHER SIGNIFICANT INFORMATION (Continued)

In accordance with Financial Services Authority regulation No. 34/POJK.03/2016 dated September 22, 2016 regarding Minimum Capital Adequacy Requirement for Commercial Banks, a bank is required to provide a minimum capital based on its risk profile as stipulated under the following schemes:

- For banks with risk profile rating 1 (one), the minimum capital requirement is 8% of Risk Weighted Asset;
- For banks with risk profile rating 2 (two), the minimum capital requirement is 9% to less than 10% of Risk Weighted Asset;
- For banks with risk profile rating 3 (three), the minimum capital requirement is 10% to less than 11% of Risk Weighted Asset; and
- For banks with risk profile rating 4 (four) or 5 (five), the minimum capital requirement is 11% to less than 14% of Risk Weighted Asset.

Financial Service Authority is authorised to stipulate minimum capital greater than minimum capital in terms of Bank Indonesia assesses a bank as facing potential losses which requires a larger capital.

Based on its self-assessment, the Banks risk profile is assessed to be in rating 2. Therefore, the Bank is required to provide a minimum capital of 9.44%. As of December 31, 2021 and 2020, the Bank Capital Adequacy Ratio was 29,91% and 30,18%, which was higher than the required minimum provision of capital.

Maturity Mismatch Analysis

							Assets	
							Non-interest bearing	
							Cash	
							Demand deposits with Bank Indonesia	
							Demand deposits with other banks	
							Securities	
							Securities purchased under resale agreement	
							Derivative receivable	
							Acceptance receivable	
							Other assets	
							Variable interest rate	
							Loans	
							Fixed interest rate	
							Placements with other bank	
							Securities	
							Loans	
							Total financial assets	

PT BANK SHINHAN INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BANK SHINHAN INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

38. INFORMASI SIGNIFIKAN LAINNYA (Lanjutan)

38. OTHER SIGNIFICANT INFORMATION (Continued)

Analisis Perbedaan Jatuh Tempo (Lanjutan)

Maturity Mismatch Analysis (Continued)

2021							
	Sampai dengan 1 bulan/ 1 month or less	1-3 bulan/ 1-3 months	3-6 bulan/ 3-6 months	6-12 bulan/ 6-12 months	>12 bulan/ >12 months	Jumlah/ Total	
Liabilitas							Liabilities
<u>Tanpa bunga</u>							<u>Non-interest bearing</u>
Liabilitas segera	3.096.541.919	-	-	-	-	3.096.541.919	Liability payable immediately
Simpanan dari bank lain	3.247.290.215	-	-	-	-	3.247.290.215	Deposits from other bank
Liabilitas derivatif	54.838.013	23.943.339	-	12.749.038.222	15.415.457.253	28.243.276.827	Derivative liabilities
Liabilitas akseptasi	3.744.009.573	95.101.557.993	-	-	-	98.845.567.566	Acceptances payable
Liabilitas lain-lain	-	-	-	-	-	-	Other liabilities
<u>Suku bunga variabel</u>							<u>Variable interest rate</u>
Simpanan	2.398.254.940.101	-	1.923.416.955	6.763.530.062	6.115.144.793	2.413.057.031.911	Deposits
Simpanan dari bank lain	69.562.723.592	-	-	-	-	69.562.723.592	Deposits from other bank
Pinjaman yang diterima	370.565.000.000	327.807.500.000	-	1.140.200.000.000	1.824.320.000.000	3.662.892.500.000	Borrowings
<u>Suku bunga tetap</u>							<u>Fixed interest rate</u>
Simpanan	2.023.640.130.892	1.927.266.287.177	1.149.842.474.333	719.504.823.830	-	5.820.253.716.232	Deposits
Simpanan dari bank lain	541.837.500.000	1.000.000.000	3.000.000.000	6.700.000.000	-	552.537.500.000	Deposits from other bank
Jumlah liabilitas keuangan	5.414.002.974.305	2.351.199.288.509	1.154.765.891.288	1.885.917.392.114	1.845.850.602.049	12.651.736.148.262	Total financial liabilities
Selisih	(2.573.723.396.038)	(231.399.912.936)	1.586.513.747.995	2.091.305.370.006	3.657.933.870.577	4.530.629.679.604	Difference
2020							
	Sampai dengan 1 bulan/ 1 month or less	1-3 bulan/ 1-3 months	3-6 bulan/ 3-6 months	6-12 bulan/ 6-12 months	>12 bulan/ >12 months	Jumlah/ Total	
Aset							Assets
<u>Tanpa bunga</u>							<u>Non-interest bearing</u>
Kas	43.625.034.403	-	-	-	-	43.625.034.403	Cash
Giro pada Bank Indonesia	430.208.102.608	-	-	-	-	430.208.102.608	Demand deposits with Bank Indonesia
Giro pada bank lain	171.998.689.456	-	-	-	-	171.998.689.456	Demand deposits with other banks
Efek-efek	2.597.334.985	-	-	-	-	2.597.334.985	Securities
Efek yang dibeli dengan janji untuk dijual kembali	1.304.455.551.128	-	-	-	-	1.304.455.551.128	Securities purchased under resale agreement
Tagihan derivatif	309.000.000	-	-	75.674.093	9.602.497.369	9.987.171.462	Derivative receivable
Tagihan akseptasi	-	87.599.133.609	-	105.063.062.627	-	192.662.196.236	Acceptance receivable
Aset lain-lain	104.994.434.972	-	-	-	-	104.994.434.972	Other assets
<u>Suku bunga variabel</u>							<u>Variable interest rate</u>
Kredit	106.019.573.034	660.723.914.535	1.443.163.671.274	6.176.351.522.946	4.448.899.043.311	12.835.157.725.100	Loans
<u>Suku bunga tetap</u>							<u>Fixed interest rate</u>
Penempatan pada bank lain	222.987.751.981	-	-	-	-	222.987.751.981	Placements with other bank
Efek-efek	-	-	-	-	1.428.701.040.765	1.428.701.040.765	Securities
Kredit	-	-	-	-	32.524.317.824	32.524.317.824	Loans
Jumlah aset keuangan	2.387.195.472.567	748.323.048.144	1.443.163.671.274	6.281.490.259.666	5.919.729.899.269	16.779.899.350.920	Total financial assets
Liabilitas							Liabilities
<u>Tanpa bunga</u>							<u>Non-interest bearing</u>
Liabilitas segera	1.595.181.072	-	-	-	-	1.595.181.072	Liability payable immediately
Simpanan dari bank lain	985.398.474	-	-	-	-	985.398.474	Deposits from other bank
Liabilitas derivatif	256.900.000	-	-	72.676.358	9.602.497.369	9.932.073.727	Derivative liabilities
Liabilitas akseptasi	695.475.000	158.286.158.462	33.680.562.774	-	-	192.662.196.236	Acceptances payable
Liabilitas lain-lain	43.641.388.382	-	-	-	-	43.641.388.382	Other liabilities
<u>Instrumen tingkat bunga variabel</u>							<u>Variable interest rate instruments</u>
Simpanan	2.179.820.439.207	-	-	-	-	2.179.820.439.207	Deposits
Simpanan dari bank lain	49.477.316.668	-	-	-	-	49.477.316.668	Deposits from other bank
Pinjaman yang diterima	-	-	-	-	2.936.450.000.000	2.936.450.000.000	Borrowings
<u>Suku bunga tetap</u>							<u>Fixed interest rate</u>
Simpanan	1.733.688.178.692	804.479.969.846	778.461.508.308	1.327.669.685.853	-	4.644.299.342.699	Deposits
Simpanan dari bank lain	2.010.610.939.724	1.000.000.000	12.000.000.000	5.000.000.000	-	2.028.610.939.724	Deposits from other bank
Jumlah liabilitas keuangan	6.020.771.215.219	963.766.128.308	824.142.071.082	1.332.742.362.211	2.946.052.497.369	12.087.474.274.189	Total financial liabilities
Selisih	(3.677.157.151.652)	(215.443.080.164)	619.021.600.192	4.948.747.897.455	2.973.677.401.900	4.648.846.667.731	Difference

PT BANK SHINHAN INDONESIA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BANK SHINHAN INDONESIA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2021

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

39. REKONSILIASI LIABILITAS YANG TIMBUL DARI AKTIVITAS PENDANAAN

Tabel di bawah ini menjelaskan perubahan dalam liabilitas Bank yang timbul dari aktivitas pendanaan, termasuk perubahan yang timbul dari arus kas dan perubahan nonkas. Liabilitas yang timbul dari aktivitas pendanaan adalah liabilitas yang arus kas atau arus kas masa depannya, diklasifikasikan dalam laporan arus kas sebagai arus kas dari aktivitas pendanaan.

	<u>1 Januari/ January 2021</u>	<u>Arus kas/ Cash flows</u>	<u>Perubahan transaksi nonkas/ Non-cash changes</u>	<u>31 Desember/ December 2021</u>	
Pinjaman yang diterima	2.936.450.000.000	678.150.000.000	48.292.500.000	3.662.892.500.000	Borrowings
	<u>1 Januari/ January 2020</u>	<u>Arus kas/ Cash flows</u>	<u>Perubahan transaksi nonkas/ Non-cash changes</u>	<u>31 Desember/ December 2020</u>	
Pinjaman yang diterima	971.775.000.000	2.112.420.000.000	(147.745.000.000)	2.936.450.000.000	Borrowings

40. PERISTIWA SETELAH TANGGAL PERIODE PELAPORAN

Sampai dengan laporan keuangan ini, susunan Direksi Bank telah dilakukan perubahan, diubah dengan Akta Notaris No. 11 tanggal 12 Januari 2022 yang dibuat di hadapan Notaris Hermin Budisetyasih, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta Timur. Akta perubahan ini telah dicatat dalam Penerimaan Perubahan Data Perseroan PT Bank Shinhan Indonesia dari Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dalam Surat Keputusan No. AHU-AH.01.03-0024741 tanggal 12 Januari 2022.

Susunan Dewan Direksi Bank adalah sebagai berikut:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Direksi		
Direktur utama	Hwang Dae Geu	Hwang Dae Geu
Direktur	Tony Tanusaputra*	Tony Tanusaputra*
	Kim Seong Won	Park Hee Jin
	Ridwan Anwar Goenawan	Ridwan Anwar Goenawan
	Leonard Auly	Leonard Auly

40. EVENTS AFTER REPORTING PERIOD

Up to the date of these financial statements, the composition of the Board of Directors of the Bank has undergone, amended by Deed No. 11 dated January 12, 2022 by Notary Hermin Budisetyasih, S.H., M.Kn., a Notary in East Jakarta. This amendment deed has been recorded in Acceptance of Notification Amendment of Company Data by the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia in Decision Letter No. AHU-AH.01.03-0024741 dated January 12, 2022.

The structure of the Bank's Board of Directors are as follows:

Board of Directors
President Director
Directors

* Direktur yang membawahi fungsi kepatuhan/ Director in-charge for compliance function

