Laporan Tahunan

2023

Annual Report

Panin Dubai Syariah Bank







Melayani Lebih Baik

Serve Better







Melalui budaya melayani yang terus ditanamkan kepada semua karyawan, PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk. (Perseroan) berupaya untuk terus dapat melayani seluruh nasabah dengan lebih baik. Melayani lebih baik ini bukanlah tugas, melainkan sebuah komitmen yang dijalankan dengan sukacita untuk menciptakan nilai tambah bagi seluruh nasabah, yang pada akhirnya akan berdampak positif kepada Perseroan.

Through the implementation of service culture to all employees, PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk. (the Company) strives to serve all customers better. Serving better is not a task, but rather a commitment carried out with joy to create added value for all customers, which will ultimately have a positive impact to the Company.

Daftar Isi
Table of Contents

Kilas Kinerja 2023
Performance Highlight 2023 — 01

6	**Ikhtisar Keuangan** *Financial Highlight*
8	**Aksi Korporasi** *Corporate Action*
8	**Ikhtisar Saham** *Stock Highlight*
10	**Ikhtisar Obligasi** *Bond Highlight*
10	**Ikhtisar Waran** *Warrant Highlight*
11	**Peristiwa Penting** *Event Highlight*
14	**Penghargaan dan Sertifikasi** *Award & Certification*

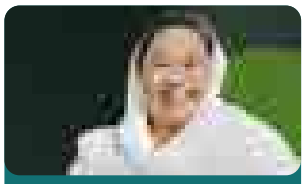
Laporan Manajemen
Management Report — 02

18	**Laporan Dewan Komisaris** *Board of Commissioners Report*
26	**Laporan Direksi** *Board of Directors Report*
36	**Laporan Dewan Pengawas Syariah** *Sharia Board Report*
38	**Surat Pernyataan Anggota Dewan Komisaris dan Anggota Direksi tentang Tanggung Jawab atas Laporan Tahunan 2022 PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk** *Statement of Member of the Board of Commissioners and Member of the Board of Directors regarding the Responsibility for 2022 Annual Report of PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk*

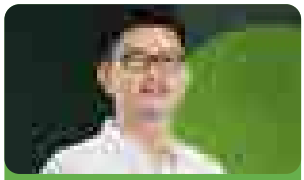
Profil Perusahaan
Company Profile — 03

42	**Informasi Umum Perusahaan** *Company's General Information*
44	**Sekilas Perusahaan** *The Company's Brief History*
45	**Informasi Perubahan Nama** *Information on Change of Name*
46	**Jejak Langkah** *Milestones*
50	**Bidang Usaha** *Line of Business*
52	**Produk dan Layanan** *Products and Services*
56	**Struktur Organisasi** *Organizational Structure*
58	**Visi dan Misi** *Vision and Mission*
59	**Budaya Perusahaan** *Corporate Culture*
60	**Profil Dewan Komisaris** *Profile of The Board of Commissioners*
64	**Profil Direksi** *Profile of The Board of Directors*
68	**Profil Dewan Pengawas Syariah** *Profile of The Sharia Board*
70	**Profil Anggota Komite** *Profile of Committee Members*
74	**Profil Pejabat Eksekutif** *Profile of Executive Officer*
75	**Statistik Karyawan** *Employee Statistics*
77	**Pengembangan Kompetensi Karyawan** *Competency Development of Employee*
78	**Pengembangan Kompetensi Dewan Komisaris** *Competency Development of The Board Of Commissioners*
78	**Pengembangan Kompetensi Direksi** *Competency Development of The Board of Directors*
80	**Pengembangan Kompetensi Komite Audit** *Competency Development of the Audit Committee*
80	**Pengembangan Kompetensi Komite Pemantau Risiko dan Tata Kelola Perusahaan** *Competency Development of The Risk Oversight and Corporate Governance Committee*
80	**Pengembangan Kompetensi Komite Remunerasi dan Nominasi** *Competency Development of the Remuneration and Nomination Committee*
81	**Pengembangan Kompetensi Sekretaris Perusahaan** *Competency Development of the Corporate Secretary*
81	**Pengembangan Kompetensi Audit Internal** *Competency Development of the Internal Audit*
82	**Informasi Pemegang Saham** *Shareholders Information*
84	**Profil Singkat Pemegang Saham Pengendali** *A Brief Profile of Controlling Shareholders*
86	**Entitas Anak/Asosiasi** *Subsidiaries/Association*
87	**Kantor Cabang** *Branch Office*
88	**Struktur Grup Perusahaan** *Corporate Group Structure*
89	**Peringkat Perusahaan** *Rating of the Company*
90	**Kronologi Pencatatan Saham** *Chronology of Shares Listing*
90	**Kronologi Pencatatan Efek Lainnya** *Chronology of Listing of Other Securities*
91	**Nama dan Alamat Lembaga dan/atau Penunjang Pasar Modal** *Name and Address of Capital Market Support and/or Institutions*
92	**Daftar Konsultan yang Digunakan Sepanjang Tahun 2023** *List of Consultants Used in 2023*
93	**Informasi pada Situs Perusahaan** *Company Website Information*

Ikhtisar Keuangan Financial Highlight 6



18 Laporan Dewan Komisaris
Board of Commissioners Report



26 Laporan Direksi
Board of Directors Report

Analisis dan Pembahasan Manajemen
Management Discussion and Analysis

04

96	**Tinjauan Ekonomi Makro 2023** *2023 Macroeconomic Review*
98	**Tinjauan Industri Perbankan Syariah** *Sharia Banking Industry Review*
99	**Tinjauan Kinerja Perseroan** *Company's Performance Review*
101	**Tinjauan Kinerja Per Segmen Usaha** *Business Segment Performance Review*
107	**Tinjauan Kinerja Keuangan Perusahaan** *Company's Financial Performance Review*

Tinjauan Pendukung Bisnis
Business Support Review

05

124	**Sumber Daya Manusia** *Human Resources*
130	**Teknologi Informasi dan Operasional** *Information Technology and Operation*
130	**Teknologi Informasi** *Information Technology*
134	**Operasional** *Operation*

Tata Kelola Perusahaan
Good Corporate Governance

06

140	**Pendahuluan** *Foreword*
142	**Hasil Self Assessment Pelaksanaan GCG** *Self Assessment Result of GCG Implementation*
148	**Penyelenggaraan Rapat Umum Pemegang Saham** *General Meeting of Shareholders*
152	**Pelaksanaan Tugas dan Tanggung Jawab Dewan Komisaris** *Implementation of BoC Duties and Responsibilities*
157	**Pelaksanaan Tugas dan Tanggung Jawab Direksi** *Implementation of BoD Duties and Responsibilities*
169	**Kelengkapan dan Pelaksanaan Tugas Komite** *Comprehensiveness and Implementation of Committee Duties*
175	**Pelaksanaan Tugas dan Tanggung Jawab DPS** *Implementation of Sharia Board Duties and Responsibilities*
179	**Pelaksanaan Prinsip Syariah dalam Kegiatan Penghimpunan Dana, Penyaluran Dana dan Layanan Jasa Perbankan** *Sharia Principles Implementation in The Activities of Funding, Financing and Banking Services*
180	**Penanganan Benturan Kepentingan** *Conflict of Interest Handling*
182	**Penerapan Fungsi Kepatuhan** *Compliance Function Implementation*
185	**Penerapan Fungsi Audit Internal** *Internal Audit Function Implementation*
187	**Penerapan Fungsi Audit Ekstern** *External Audit Function Implementation*
187	**Batas Maksimum Penyaluran Dana** *Legal Lending Limit*
188	**Transparansi Kondisi Perseroan, Laporan Pelaksanaan GCG dan Pelaporan Internal** *Transparency of Company Condition, GCG Implementation Report, and Internal Reports*
194	**Penerapan Pedoman Tata Kelola Perusahaan Terbuka PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk Tahun 2023** *Implementation of Corporate Governance Guidelines for Public Company PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk Year 2023*
200	**Penerapan Strategi *Anti-Fraud*** *Implementation Of Anti-Fraud Strategies*
200	**Sekretaris Perusahaan** *Corporate Secretary*
207	**Laporan Pengaduan Nasabah** *Customer Complaint Report*
208	**Manajemen Risiko** *Risk Management*
208	**Fokus Manajemen Risiko Tahun 2023** *Risk Management Focus 2023*
212	**Manajemen Risiko Terintegrasi** *Integrated Risk Management*
212	**Hasil Penilaian Profil Risiko Perseroan** *The Company Risk Profile Assessment Results*
213	**Pengungkapan Manajemen Risiko** *Risk Management Disclosures*
213	**Efektivitas Sistem Manajemen Risiko Perseroan** *The Effectiveness Of The Company Risk Management System*
220	**Sistem Pengendalian Internal** *Internal Control System*
223	**Sistem Pengaduan Pelanggaran** *Whistleblowing System*

Tanggung Jawab Sosial dan Lingkungan Perusahaan
Corporate Social and Environment Responsibility

07

227	**Komitmen Pelaksanaan** *Implementation Commitment*
227	**Biaya Kegiatan** *Activity Cost*
227	**CSR terkait Hak Asasi Manusia** *CSR related to Human Rights*
228	**CSR terkait Kegiatan Usaha yang Adil** *CSR relate to Fair Business Activity*
228	**Rumusan CSR Bidang Kegiatan Usaha yang Adil** *The Design of CSR on Fair Business Activity*
228	**CSR terkait Lingkungan Hidup** *CSR related on Environment*
229	**CSR terkait Ketenagakerjaan, Kesehatan, dan Keselamatan Kerja** *CSR related to Employment, Health and Work Safety*
229	**CSR terhadap Konsumen** *CSR related to Consumer*
230	**CSR terkait Pengembangan Sosial dan Kemasyarakatan** *CSR related to Social and Community Development*

229 Laporan Keuangan
Financial Statement

4-14

6	**Ikhtisar Keuangan** *Financial Highlight*
8	**Aksi Korporasi** *Corporate Action*
8	**Ikhtisar Saham** *Stock Highlight*
10	**Ikhtisar Obligasi** *Bond Highlight*
10	**Ikhtisar Waran** *Warrant Highlight*
11	**Peristiwa Penting** *Event Highlight*
14	**Penghargaan dan Sertifikasi** *Awards & Certifications*



01

Kilas Kinerja 2023
Performance Highlight 2023



Ikhtisar Keuangan
Financial Highlight

(Dalam jutaan Rupiah) / (In million Rupiah)

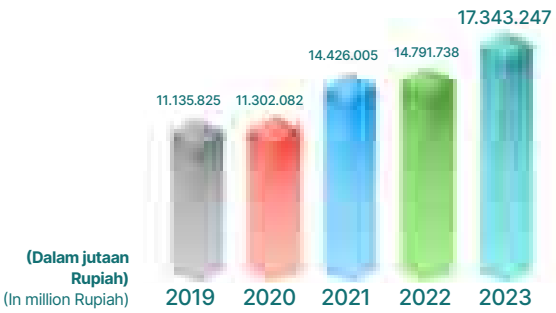
Neraca	Balance Sheet	2023	2022	2021
Total Aset	**Total Assets**	**17.343.247**	**14.791.738**	**14.426.005**
Pembiayaan	Financing	**11.616.738**	10.353.072	8.385.993
Investasi pada Sukuk	Investment in Sukuk	**2.317.002**	2.502.170	3.662.196
Dana Pihak Ketiga	Third Party Fund	**12.648.726**	10.638.434	7.796.461
Giro	Current Account	**289.238**	253.616	195.282
Tabungan	Saving Account	**2.620.929**	1.502.454	842.053
Deposito	Time Deposit	**9.739.559**	8.882.364	6.759.126
Jumlah Ekuitas	Total Equity	**2.788.522**	2.505.404	2.301.945
Jumlah Liabilitas & Dana Syirkah Temporer (DST)	Total Liabilities & Temporary Syirkah Funds (TSF)	**14.554.725**	12.286.334	12.124.060

(Dalam jutaan Rupiah) / (In million Rupiah)

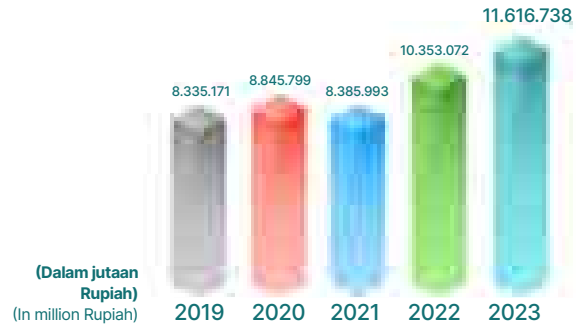
Laba/Rugi	Profit/Loss	2023	2022	2021
Pendapatan Pengelolaan Dana oleh Bank sebagai Mudharib	Revenue Receipts from Fund Management as Mudharib	**1.120.208**	942.496	729.971
Hak Pihak Ketiga atas Bagi Hasil Dana Syirkah Temporer	Third Party Share on Return of Temporary Syirkah Funds	**(638.578)**	(390.617)	(350.787)
Pendapatan Usaha Lainnya	Other Operating Revenues	**103.093**	97.818	55.980
Beban Kerugian Penurunan Nilai-Bersih	Provision for Impairment Losses-Net	**46**	(135.043)	(1.045.908)
Beban Operasional Lainnya	Other Operating Expenses	**(346.827)**	(260.805)	(208.202)
Laba Operasional	Profit from Operations	**237.942**	253.849	(818.947)
Pendapatan (Beban) Non-Usaha-Bersih	Non-Operating Revenues (Expenses)-Net	**16.737**	683	623
Laba Sebelum Pajak	Profit Before Tax	**254.679**	254.533	(818.324)
Manfaat (Beban) Pajak	Tax (Expense) Benefit	**(3.622)**	2.362	212
Zakat	Zakat	**(6.367)**	(6.363)	-
Laba Bersih	Net Profit	**244.690**	250.532	(818.112)
Jumlah Laba (Rugi) yang Dapat Didistribusikan kepada Pemilik Entitas Induk dan Kepentingan Non-Pengendali	Income (Loss) Attributable to Equity Holders of the Parent Company and Non-Controlling Interest	**244.690**	250.532	(818.112)
Total Laba (Rugi) Komprehensif	Total Comprehensive Profit (Loss)	**283.118**	203.145	(814.671)
Jumlah Laba (Rugi) Komprehensif yang Dapat Diatribusikan kepada Pemilik Entitas Induk dan Kepentingan Non-Pengendali	Comprehensive Profit (Loss) Attributable to Equity Holders of the Parent Entity and Non-Controlling Interest	**283.118**	203.145	(814.671)
Laba (Rugi) Bersih per Saham (dalam Rupiah penuh)	Earnings (Loss) per Share (Rupiah Full Amount)	**6,30**	6,45	(21,08)
Rasio Lancar	Current Ratio	**24,92%**	23,09%	31,41%
Rasio Laba (Rugi) terhadap Pendapatan	Profit (Loss) to Revenue Ratio	**20,00%**	24,08%	-104,09%
Rasio Laba (Rugi) terhadap Jumlah Aset	Profit (Loss) to Total Assets Ratio	**1,41%**	1,69%	-5,67%
Rasio Liabilitas & DST terhadap Ekuitas	Liabilities & TSF to Equity Ratio	**521,95%**	490,39%	526,69%
Rasio Liabilitas & DST terhadap Total Aset	Liabilities & TSF to Total Assets Ratio	**83,92%**	83,06%	84,04%

Rasio Keuangan Utama	Key Financial Ratio	2023	2022	2021
Rasio Kecukupan Modal	**Capital Adequacy Ratio**	**20,50%**	**22,71%**	**25,81%**
Pembiayaan Bermasalah Kotor	Gross Non Performing Financing	**3,78%**	3,31%	1,19%
Pembiayaan Bermasalah Bersih	Net Non Performing Financing	**3,03%**	1,91%	0,94%
Tingkat Pengembalian Aset (ROA)	Return On Assets (ROA)	**1,62%**	1,79%	-6,72%
Tingkat Pengembalian Ekuitas (ROE)	Return On Equity (ROE)	**10,44%**	11,51%	-31,76%
Beban Operasional terhadap Pendapatan Operasional (BOPO)	Operational Expense to Operational Income	**80,55%**	76,99%	202,74%
Pembiayaan terhadap Dana Pihak Ketiga (FDR)	Financing to Deposits Ratio	**91,84%**	97,32%	107,56%
Giro Wajib Minimum (GWM)	Minimum Statutory Reserve	**5,61%**	6,91%	3,17%
Posisi Devisa Neto	Net Open Position	**0,06%**	0,02%	0,11%
Persentase Pelanggaran Batas Maksimum Penyediaan Dana (BMPD)	Percentage of breach of Legal Lending Limit	**0,00%**	0,00%	0,00%

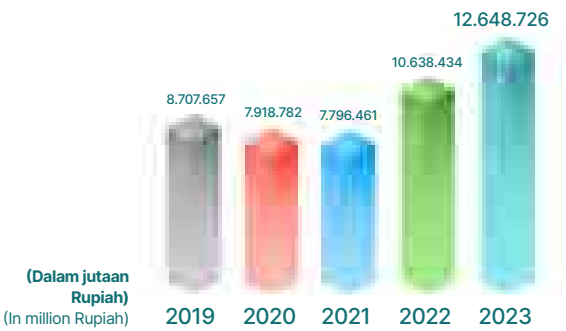
Total Aset
Total Assets



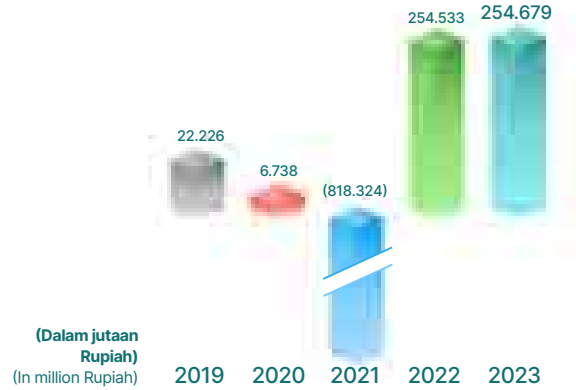
Pembiayaan
Financing



Dana Pihak Ketiga
Third Party Fund



Laba sebelum Pajak
Profit Before Tax



Aksi Korporasi
Corporate Action

RUPS Tahunan
Pada tanggal 21 Juni 2023, Perseroan menyelenggarakan Rapat Umum Pemegang Saham (RUPS) Tahunan yang menyetujui untuk tahun buku 2022 tidak terdapat pembagian dividen dan memberikan persetujuan penyaluran zakat Perseroan.

RUPS Tahunan
On 21 June 2023, the Company held a Annual General Meeting of Shareholders (GMS) which approved there was no distribution of dividends from fiscal year 2022 and gave approval of distribution of Company's Zakat for the 2022 fiscal year.

Ikhtisar Saham
Stock Highlight

Penawaran Umum Perdana
Pada tanggal 30 Desember 2013, Perseroan memperoleh pernyataan efektif dari Otoritas Jasa Keuangan (OJK) dengan surat No.S- 483/D.04/2013 untuk melakukan penawaran umum saham atas 4.750.000.000 (empat miliar tujuh ratus lima puluh juta) saham Perseroan kepada masyarakat dengan harga penawaran sama dengan nilai nominal sebesar Rp100 per saham selama masa penawaran tanggal 2 Januari 2014 sampai dengan tanggal 8 Januari 2014. Penawaran Umum Perdana tersebut disertai dengan penerbitan 950.000.000 (sembilan ratus lima puluh juta) Waran yang memberikan hak kepada setiap pemegang 5 (lima) Saham Baru yang namanya tercatat dalam Daftar Pemegang Saham akan memperoleh 1 (satu) Waran Seri I untuk membe!i saham baru dengan nilai nominal Rp100 dan harga pelaksanaan sebesar Rp110 per saham, yang dilaksanakan selama periode pelaksanaan Waran Seri I dari tanggal 14 Juli 2014 sampai dengan tanggal 13 Januari 2017. Pada tanggal 15 Januari 2014, saham hasil Penawaran Umum Perdana sebanyak 4.750.000.000 (empat miliar tujuh ratus lima puluh juta) telah dicatatkan pada Bursa Efek Indonesia dan untuk Waran Seri I yang telah dikonversi menjadi saham sebanyak 445.335.256 (empat ratus empat puluh lima juta tiga ratus tiga puluh lima ribu dua ratus lima puluh enam).

Initial Public Offering
On 30 December 2013, the Company obtained an effective statement from the Otoritas Jasa Keuangan (OJK) with letter No.S-483/D.04/2013 to conduct a public offering of shares of 4,750,000,000 (four billion seven hundred fifty million) shares of the Company to the public with an offering price equal to a par value of Rp100 per share during the offering period from 2 January 2014 to 8 January 2014. The Initial Public Offering was accompanied by the issuance of 950.000.000 (nine hundred fifty million) Warrant which entitle each holder of 5 (five) New Shares whose names are recorded in the Shareholders List will receive 1 (one) Series I Warrant to purchase new shares with a nominal value of Rp100 and an exercise price of Rp110 per share, which was exercised during the exercise period of Series I Warrant from 14 July 2014 to 13 January 2017. On 15 January 2014, 4,750,000,000 (four billion seven hundred fifty million) shares from the Initial Public Offering were listed on the Indonesia Stock Exchange and 445,335,256 (four hundred and forty five million three hundred thirty five thousand two hundred fifty six) Series I Warrant have been converted into shares.

Penawaran Umum Terbatas I
Pada tanggal 14 Mei 2018, Perseroan memperoleh pernyataan efektif dari OJK dengan surat No.S-47/D.04/2018 untuk melakukan Penawaran Umum Terbatas I atas 13.763.702.595 (tiga belas miliar tujuh ratus enam puluh tiga juta tujuh ratus dua ribu lima ratus sembilan puluh lima) saham Perseroan dengan harga penawaran sama dengan nilai nominal sebesar Rp100 per saham. Pembelian dilakukan selama masa pelaksanaan yaitu mulai tanggal 28 Mei 2018 sampai dengan 5 Juni 2018. Saham-saham hasil Penawaran Umum Terbatas I sebanyak 13.763.702.595 (tiga belas miliar tujuh ratus enam puluh tiga juta tujuh ratus dua ribu lima ratus sembilan puluh lima) saham telah dicatatkan pada Bursa Efek Indonesia pada tanggal 22 Juni 2018.

Limited Public Offering I
On 14 May 2018, the Company obtained an effective statement from the OJK with letter No.S-47/D.04/2018 to conduct a Limited Public Offering I of 13,763,702,595 (thirteen billion seven hundred sixty three million seven hundred two thousand five hundred ninety five) shares of the Company with an offering price equal to a nominal value of Rp100 per share. Purchases are made during the implementation period starting from 28 May 2018 to 5 June 2018. The shares resulting from the Limited Public Offering I amounted to 13,763,702,595 (thirteen billion seven hundred sixty three million seven hundred two thousand five hundred ninety five) shares were listed on the Indonesia Stock Exchange on 22 June 2018.

Penawaran Umum Terbatas II

Pada tanggal 26 Oktober 2020, Perseroan memperoleh pernyataan efektif dari OJK dengan surat No. S-260/D.04/2020 untuk melakukan Penawaran Umum Terbatas II atas 14.854.603.468 (empat belas miliar delapan ratus lima puluh empat juta enam ratus tiga ribu empat ratus enam puluh delapan) saham Perseroan dengan harga penawaran sama dengan nilai nominal sebesar Rp100 per saham. Pembelian dilakukan selama masa pelaksanaan yaitu mulai tanggal 12 November 2020 sampai dengan 18 November 2020.

Saham-saham hasil Penawaran Umum Terbatas II sebanyak 14.854.603.468 (empat belas miliar delapan ratus lima puluh empat juta enam ratus tiga ribu empat ratus enam puluh delapan) saham telah dicatatkan pada Bursa Efek Indonesia pada tanggal 24 November 2020. Perubahan modal disetor terakhir Perseroan terakhir hasil Penawaran Umum Terbatas II tersebut telah dituangkan dalam akta No.19 tanggal 27 November 2020 yang dibuat dihadapan Kristanti Suryani, S.H., MKn, notaris di Jakarta Pusat dan pelaporan perubahannya telah diterima oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia berdasarkan Surat Penerimaan Pemberitahuan Perubahan Anggaran Dasar No.AHU-AH.01.03-0413420 tanggal 30 November 2020.

Pada tanggal 31 Desember 2023, sejumlah 38.425.504.906 (tiga puluh delapan miliar empat ratus dua puluh lima juta lima ratus empat ribu sembilan ratus enam) saham Perseroan telah dicatatkan pada Bursa Efek Indonesia dan sejumlah 388.136.413 (tiga ratus delapan puluh delapan juta seratus tiga puluh enam ribu empat ratus tiga belas) saham yang merupakan saham yang tidak dicatatkan di bursa.

Limited Public Offering II

On 26 October 2020, the Company obtained an effective statement from the OJK with letter No. S-260/D.04/2020 to conduct Limited Public Offering II of 14,854,603,468 (fourteen billion eight hundred fifty-four million six hundred three thousand four hundred sixty-eight) shares of the Company with an offering price equal to the nominal value of Rp100 per share. Purchases are made during the implementation period, starting from 12 November 2020 to 18 November 2020.

The shares resulting from the Limited Public Offering II are 14,854,603,468 (fourteen billion eight hundred fifty-four million six hundred three thousand four hundred sixty-eight) shares have been listed on the Indonesia Stock Exchange on 24 November 2020. The latest change in the Company's paid-up capital resulting from the Limited Public Offering II has been stated in deed No.19 dated 27 November 2020 made before Kristanti Suryani, S.H., MKn, a notary in Central Jakarta and the report on the changes has been received by the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia. Based on the Letter of Acceptance of Notification of Amendment to the Articles of Association No.AHU-AH.01.03-0413420 dated 30 November 2020.

As of 31 December 2023, a total of 38,425,504,906 (thirty eight billion four hundred twenty five million five hundred four thousand nine hundred six) shares of the Company have been listed on the Indonesia Stock Exchange and a total of 388,136,413 (three hundred eighty eight million one hundred thirty six thousand four hundred thirteen) shares which are shares that are not listed on the stock exchange.

Perkembangan Saham Triwulanan | Stock Quarterly Performance

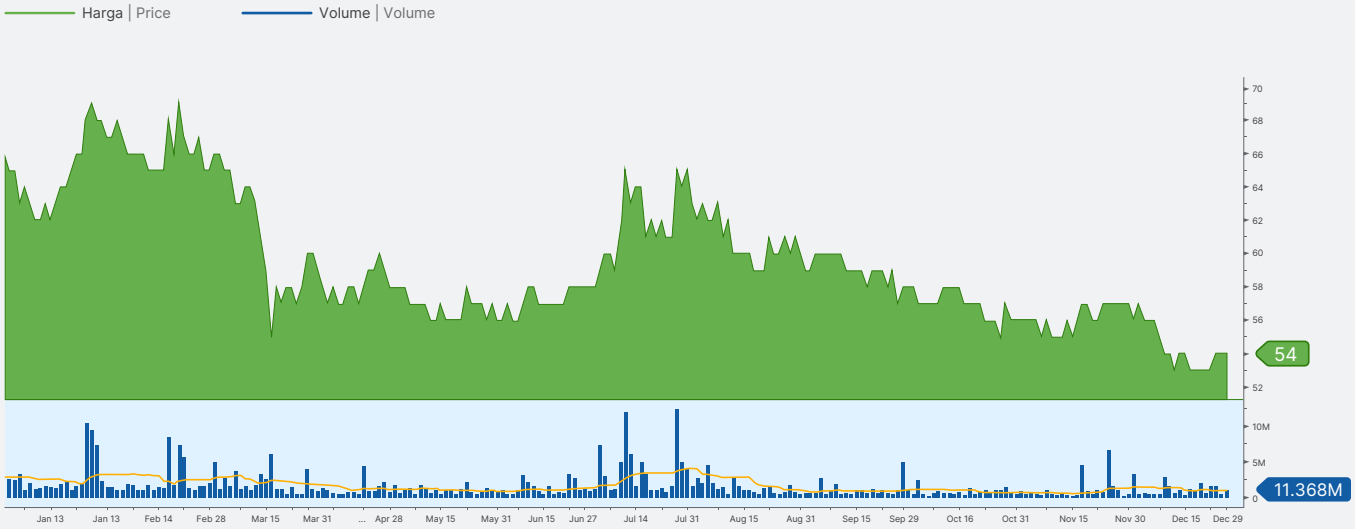
2023

Periode Period	Harga Pembukaan Opening Price	Harga Terendah Lowest Price	Harga Tertinggi Highest Price	Harga Penutupan Closing Price	Volume Transaksi Volume of Transactions	Jumlah Saham Beredar Total Outstanding shares	Kapitalisasi Pasar Market Capitalization
TW 1 | Q1	60	59	60	59	8.682.500	38.813.641.319	2.290.004.837.821
TW 2 | Q2	56	56	58	58	12.474.900	38.813.641.319	2.251.191.196.502
TW 3 | Q3	58	57	58	58	49.289.800	38.813.641.319	2.251.191.196.502
TW 4 | Q4	54	54	56	54	11.368.200	38.813.641.319	2.095.936.631.226

2022

Periode Period	Harga Pembukaan Opening Price	Harga Terendah Lowest Price	Harga Tertinggi Highest Price	Harga Penutupan Closing Price	Volume Transaksi Volume of Transactions	Jumlah Saham Beredar Total Outstanding shares	Kapitalisasi Pasar Market Capitalization
TW 1 | Q1	63	63	64	64	170.110.800	38.813.641.319	2.484.073.044.416
TW 2 | Q2	70	70	73	73	86.419.000	38.813.641.319	2.833.395.816.287
TW 3 | Q3	80	76	80	76	257.690.400	38.813.641.319	2.949.836.740.244
TW 4 | Q4	68	63	68	63	12.961.800	38.813.641.319	2.445.259.403.097

Informasi Saham dalam Grafik 2023 | 2023 Stock Information in Chart



Ikhtisar Obligasi
Bond Highlight

Sejak Penawaran Umum Perdana Saham pada awal tahun 2014 sampai dengan tahun buku 2023, Perseroan belum pernah menerbitkan Obligasi. Oleh karena itu, tidak ada uraian mengenai Ikhtisar Obligasi.

Since the Initial Public Offering at the beginning of 2014 until 2023 financial year, the Company has never issued Bonds. Therefore, there is no description regarding Bond Highlight.

Ikhtisar Waran
Warrant Highlight

Pada tahun 2023, sudah tidak ada Waran yang beredar lagi, karena periode pelaksanaannya telah berakhir pada 16 Januari 2017.

In 2023, there was no outstanding Warrant, because the implementation period ended on 16 January 2017.

Peristiwa Penting
Event Highlight



Januari / January

Peresmian Transaksi Perdana PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk sebagai Bank Persepsi

Inauguration of the First Transaction of PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk as a Perception Bank

PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk (PDSB) telah ditetapkan sebagai Bank Persepsi berdasarkan Surat Keputusan Direktur Jenderal Perbendaharaan Nomor KEP-292/PB/2022 tanggal 23 Desember 2022 tentang Penetapan PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk sebagai Bank Persepsi yang melaksanakan Sistem Penerimaan Negara secara Elektronik. Dan telah melakukan transaksi perdana pembayaran pajak pada tanggal 18 Januari 2023.

PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk (PDSB) has been designated as a Perception Bank based on the Decree of the Director General of Treasury Number KEP-292/PB/2022 dated 23 December 2022 concerning the Determination of PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk as a Perception Bank implementing the Electronic State Revenue System. And has carried out the first tax payment transaction on January 18 2023.



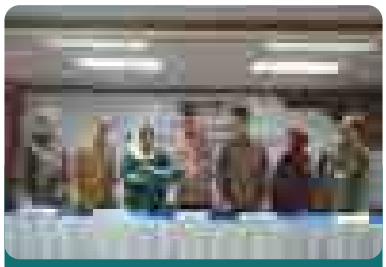
Juni / June

Panin Dubai Syariah Bank Laksanakan Edukasi Literasi Keuangan Semester I, Tahun 2023 dan memberikan bantuan donasi

Panin Dubai Syariah Bank Implements Financial Literacy Education Semester I, 2023 and provides donation assistance

Jakarta, 16 Juni 2023, PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk (PDSB) berkolaborasi Lembaga Inisiatif Zakat Indonesia (IZI) bersama mitra binaan SMK Mardhika bersinergi dalam program Edukasi Literasi Keuangan semester I untuk memberikan pemahaman tentang pengenalan perbankan, yang dilaksanakan di SMK Mardhika di Jakarta Timur.

Jakarta, 16 June 2023, PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk (PDSB) collaborated with the Indonesian Zakat Initiative Institute (IZI) and SMK Mardhika held Financial Literacy Education program at the SMK Mardhika in East Jakarta.



Juni / June

Panin Dubai Syariah Bank (PDSB) Selenggarakan Rapat Umum Pemegang Saham (RUPS) Tahunan

Panin Dubai Syariah Bank (PDSB) held Annual General Meeting of Shareholders (GMS)

21 Juni 2023 PDSB menyelenggarakan RUPS. Pada RUPS Tahunan, sesuai ketentuan Perseroan melaporkan hasil kinerja dan melakukan perubahan susunan pengurus Perseroan.

21 June 2023 PDSB held an Annual. At the Annual GMS, according to the Company's provisions, it reports performance results and makes changes to the composition of the Company's management.

Peristiwa Penting
Event Highlight



Juni / June

Tingkatkan Kualiatas Layanan, PDSB Syukuran Alamat Kantor Pusat yang Baru

Improving Service Quality, PDSB Launched New Head Office Address

Peresmian alamat Kantor Pusat dari lantai 3 ke lantai 3A Gedung Panin Life Center, Jalan Letjen S. Parman Kav. 91, Jakarta Barat.

Launch of new head office address at Panin Life Center Building, 3A floor, Jl. Letjen S. Parman Kav. 91, West Jakarta.



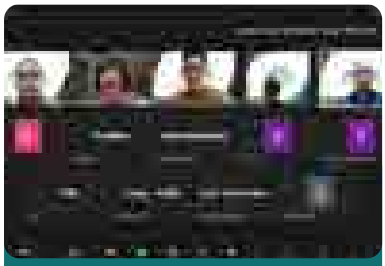
November / November

PT Bank Panin Dubai Syariah Selenggarakan Operasi Katarak Gratis di 5 Kota Besar Kerja Sama dengan IZI

PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk Holds Free Cataract Surgery in 5 Big Cities in Collaboration with IZI

Jakarta - PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk (PDSB) dalam rangkaian bekerja sama dengan LAZNAS Inisiatif Zakat Indonesia (IZI) menyelenggarakan Operasi Katarak gratis tersebar di lima rumah sakit kota besar di Indonesia, yaitu RS. Yarsi Jakarta. RS. Edelweiss, Bandung, RSI. Sultan Agung Semarang, RS. Islam Yogyakarta PDHI, dan RS. Al Irsyad Surabaya. Alhamdulillah tak kurang dari 140 pasien yang tersebar di 5 (lima) rumah sakit di Indonesia tersebut menerima manfaat Operasi Katarak gratis. Seremonial acara Operasi Katarak secara offline dan online dilaksanakan di Auditorium RS. Yarsi pada hari Selasa, 7 November 2023. Hadir dari PDSB Bratha selaku Direktur Utama (PDSB), Aan Suherlan selaku Direktur Pendayagunaan dan Pendistribusian Zakat LAZNAS IZI, dr. Mulyadi Muchtiar selaku Direktur Utama RS. Yarsi Jakarta dan beserta jajaran.

Jakarta – PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk (PDSB) in collaboration with LAZNAS Indonesian Zakat Initiative (IZI) is holding free cataract operations in five major city hospitals in Indonesia, namely RS. Yarsi Jakarta. RS. Edelweiss, Bandung, RSI. Sultan Agung Semarang, RS. Islam Yogyakarta PDHI, and RS. Al Irsyad Surabaya. Thank God, no less than 140 patients spread across 5 (five) hospitals in Indonesia received the benefits of free cataract surgery. Ceremonial cataract surgery events offline and online were held in the Hospital Auditorium. Yarsi on Tuesday, November 7 2023. Present from PDSB Bratha as Main Director (PDSB), Aan Suherlan as Director of Utilization and Distribution of Zakat LAZNAS IZI, dr. Mulyadi Muchtiar as Main Director of the Hospital. Yarsi Jakarta and his staff.



November / November

Paparan Publik
Public Expose

Perseroan menyelenggarakan Paparan Publik secara elektronik, pada tanggal 24 November 2023. Perseroan memaparkan posisi kinerja keuangan hingga September 2023 dan proyeksi kinerja Perseroan ke depan.

The Company held an electronic Public Expose, on 24 November 2023. The Company explained its financial performance until September 2023 and the projection of future Company performance.



November / November

Panin Dubai Syariah Bank Gandeng Inisiatif Zakat Indonesia Bantu Fasilitasi Rumah Singgah Pasien Bagi Pasien Fakir, Miskin Dan Dhuafa
Panin Dubai Syariah Bank Collaborates with the Initiative Zakat Indonesian to Help Facilitate Patient Shelter Homes for Poor, Poor and Dhuafa Patients

Jakarta, 24 November 2023 bertempat di Rumah Singgah Pasien (RSP) IZI Slipi Palmerah, Jakarta Barat di selenggarakan Launching Kerjasama Program Fasilitas Rumah Singgah Pasien bagi pasien fakir, miskin, dan dhuafa antara Panin Dubai Syariah Bank (PDSB) dengan Inisiatif Zakat Indonesia (IZI), yang diwakili Andri Latif, Kepala Divisi Sekretaris Perusahaan dan Hukum, didampingi Idi Kuswanda, Kepala Divisi Sumber Daya Insani dan Logistik, Rakhmat Hidayat, Kepala Departemen *Governance* dan *Corporate Communication*, serta pengurus zakat perusahaan PDSB, kemudian dari Pihak IZI hadir Deddy Fenalosa, Direktur Edukasi dan Kemitraan Zakat beserta jajarannya.

Jakarta, 24 November 2023 at the IZI Slipi Palmerah Patient Shelter Home (RSP), West Jakarta, the Launching of the Collaboration Program for Patient Shelter Home Facilities for indigent, needy and underprivileged patients between Panin Dubai Syariah Bank (PDSB) and the Inisiatif Zakat Indonesia (IZI), represented by Andri Latif, Head of the Corporate Secretary and Legal Division, accompanied by Idi Kuswanda, Head of the Human Resources and Logistics Division, Rakhmat Hidayat, Governance and Corporate Communication Department Head, as well as the PDSB company zakat administrator, then from IZI was Deddy Fenalosa, Director Zakat Education and Partnership with its staff.



Desember / December

Milad ke-14 PDSB, Konsisten Pada Kepedulian Terhadap Masyarakat dan Lingkungan
PDSB 14th Anniversary, Consistent Concern for Community and Environment

Menyambut Milad yang Ke-14 pada 2 Desember yang mengusung tema Thrive Together, yang bertempat di Aviary Park, Bintaro yang dihadiri Dewan Komisaris, Direksi dan Dewan Pengawas Syariah serta para pegawai di wilayah kantor pusat, kantor cabang dan jaringan kantor Jabodetabek dan Bandung. Dalam kegiatan Milad PDSB tersebut, dilakukan penanaman bibit pohon oleh jajaran Manajemen, hal ini untuk terus mendorong program tanggung jawab sosial dan lingkungan Perusahaan sebagai langkah untuk melestarikan alam sekitar yang berkelanjutan.

Celebration the 14th Anniversary on December 2nd carrying the theme Thrive Together which takes place at Aviary Park, Bintaro attended by the Board of Commissioners and Directors and The Sharia Board and regional employees head office, branch offices and Jabodetabek office network and Bandung. During the PDSB Anniversary activities, tree seedlings were planted by Management, this was to continue to encourage the Company's social and environmental responsibility program as a step to sustainably preserve the natural surroundings.

Penghargaan dan Sertifikasi
Award & Certification





Penghargaan
Award

Di tahun 2023, Perseroan menerima penghargaan kategori BPS BPIH Fungsi Penempatan Terbaik 2023 kategori Aset <20 triliun dari BPKH.

In 2023, the Company received an award in the BPS BPIH Best Placement Function category 2023 in the Asset <20 trillion category form BPKH.

Sertifikasi
Certification

Di tahun 2023, Perseroan menerima Sertifikat ISO 27001:2022 *Information Security Management System.*

In 2023, the Company was a received the ISO 27001:2022 Information Security Management System certificate.

Halaman ini sengaja dikosongkan
This page is intentionally left blank

16-39

18	**Laporan Dewan Komisaris** *Board of Commissioners Report*
26	**Laporan Direksi** *Board of Directors Report*
36	**Laporan Dewan Pengawas Syariah** *Sharia Board Report*
38	**Surat Pernyataan Anggota Dewan Komisaris dan Anggota Direksi tentang Tanggung Jawab atas Laporan Tahunan 2023 PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk** *Statement of Member of the Board of Commissioners and Member of the Board of Directors regarding the Responsibility for 2023 Annual Report of PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk*



02

Laporan Manajemen
Management Report



Laporan Dewan Komisaris
Report of the Board Commissioners



Tantry Soetjipto S.
Komisaris Utama Independen
Independent President Commissioner

Perseroan mampu melewati tantangan dan hambatan yang hadir untuk tetap tumbuh berkelanjutan dengan menjaga kualitas dan kinerja di tengah faktor eksternal yang tidak menentu. Perseroan akan melanjutkan pertumbuhan bisnis yang moderat di tahun 2024, mengingat risiko ketidakpastian ekonomi global masih dapat mempengaruhi perekonomian Indonesia kedepannya.

The Company has its ability to overcome the difficulties and barriers that stand in the way of sustained growth while preserving quality and performance in the face of ambiguous external conditions. the Bank will continue moderate business growth in 2024, given the risk of global economic uncertainty that can still affect the Indonesian economy going forward.

Bismillahirrahmannirrahiim.
Assalamualaikum Warahmatullahi Wabarakatuh

Para Pemegang Saham dan Pemangku Kepentingan yang Terhormat,

Respected Shareholders and Stakeholders,

Segala puja dan puji bagi Allah SWT, dan semoga shalawat dan salam senantiasa melimpah atas Rasul-Nya, Muhammad SAW beserta keluarganya yang suci, serta para pengikutnya hingga akhir zaman.

Dalam rangka pelaksanaan tugas Dewan Komisaris untuk melakukan tugas pengawasan serta memberikan arahan dan nasihat kepada Direksi terkait pengelolaan kegiatan usaha Perseroan, berikut ini kami sampaikan pandangan Dewan Komisaris atas pelaksanaan tugas tersebut dalam Laporan Tahunan PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk untuk tahun buku yang berakhir pada Desember 2023. Laporan ini merupakan salah satu bentuk transparansi dan akuntabilitas Dewan Komisaris kepada seluruh pemegang saham dan pemangku kepentingan.

All praise and gratitude to Allah SWT, the Most Merciful. May Allah's peace and blessings be upon Muhammad SAW, his family, companions and those who follow him.

In adherence with the duties of the BoC to conduct supervision and provide guidance to the Board of Directors with respect to the management of the Company's business activities, the BoC would like to report on the implementation of these tasks in the Annual Report of PT Company Panin Dubai Syariah Tbk for the fiscal year ending December 2023. This report was submitted in line with our mandate as BoC to ensure transparency and accountability with respect to all shareholders and stakeholders of the Company..

Pelaksanaan Tugas Dewan Komisaris

Dalam menjalankan tugas dan tanggung jawabnya, Dewan Komisaris senantiasa berpedoman pada perundang-undangan yang berlaku, termasuk Anggaran Dasar Perusahaan dan peraturan regulator terkait. Dewan Komisaris memberikan rekomendasi kepada Direksi untuk memastikan penerapan prinsip kehati-hatian dan prinsip syariah dalam setiap kegiatan usaha Perseroan, termasuk memastikan untuk melakukan tindak lanjut atas temuan audit dan rekomendasi dari Internal Audit, serta hasil pengawasan dari Otoritas Jasa Keuangan dan Dewan Pengawas Syariah, termasuk hasil audit dari Kantor Akuntan Publik maupun regulator lainnya. Dewan Komisaris juga senantiasa menekankan tentang pentingnya penerapan praktik tata kelola perusahaan yang baik di seluruh aspek kegiatan Perseroan.

Selama tahun 2023, Dewan Komisaris telah memberikan berbagai arahan dan rekomendasi kepada Direksi terkait strategi dan inisiatif Perseroan, yang bertujuan untuk memperkuat kemampuan Perseroan dalam menyelesaikan aset pembiayaan bermasalah, mengoptimalkan pemulihan pendapatan dari penjualan AYDA dan biaya penghapusan. Dewan Komisaris juga mendorong Direksi untuk melanjutkan pertumbuhan pembiayaan dengan tetap mengedepankan prinsip kehati-hatian dan memperhatikan kondisi perekonomian secara keseluruhan. Dari sisi pendanaan, Dewan Komisaris menekankan perlunya menjaga kecukupan likuiditas sekaligus menerapkan strategi untuk mengurangi biaya dana melalui penataan ulang sumber pendanaan.

Penilaian atas Kinerja Direksi

Dasar Penilaian

Dewan Komisaris memiliki sejumlah dasar penilaian atas kinerja Direksi, di antaranya hasil akhir kinerja Perseroan di tahun 2023 yang diukur berdasarkan target pencapaian atas rencana bisnis Perseroan. Lebih penting lagi, Dewan Komisaris juga menilai efektivitas penerapan prinsip-prinsip tata kelola perusahaan dan manajemen risiko di seluruh lini bisnis Perseroan.

Penilaian Kinerja

Di tahun 2024, Dewan Komisaris memandang kinerja industri perbankan secara umum dan PT Bank Panin Dubai Syariah, Tbk mengalami sedikit penurunan dibandingkan kinerja tahun sebelumnya, namun lebih baik dari target tahun 2023. Dewan Komisaris telah meminta Direksi untuk memantau dan memitigasi risiko dalam faktor-faktor kunci tertentu seperti peningkatan *cost of funds* dan potensi penurunan kualitas pembiayaan Bank.

Implementation of the Duties of the Board of Commissioners (BoC)

In carrying out its duties and responsibilities, the BoC is always guided by the applicable laws and regulations, including the Company's Articles of Association and the regulatory provisions. The BoC provides recommendations to the Board of Directors to ensure the implementation of prudential principles and sharia principles in all of the Company's business activities, including ensuring follow-up on audit findings and recommendations from the Internal Audit, as well as the results of supervision from the Financial Services Authority and the Sharia Board, including audit results from the Public Accounting Firm as well as others regulatory. The BoC also constantly emphasizes the importance of implementing good corporate governance practices in all aspects of the Company's activities.

During 2023, the BoC has provided various directions and recommendations to the Board of Directors regarding the Company's strategies and initiatives, which aim to strengthen the Company's ability to resolve problematic financing assets, optimize the recovery of income from the sale of Foreclosed Collateral and write-off costs. The BoC also encourages the Board of Directors to continue financing growth with considered to the prudential principles and taking into account the overall economic conditions. In terms of funding, the BoC emphasizes the need to maintain sufficient liquidity while simultaneously implementing strategies to reduce the cost of funds through realignment of funding sources.

Assessment Performance of Board of Directors (BoD)

Basis of Assessment

The BoC has a number of bases for evaluating the performance of the Board of Directors, including the final results of the Company's performance in 2023 which are measured based on the achievement targets of the Company's business plan. More importantly, the Board of Commissioners also assess the effectiveness of implementing the principles of corporate governance and risk management across all of the Company's business lines.

Performance Assessment

In 2024, The BoC viewed that the performance of the banking industry in general and PT Panin Dubai Syariah Bank, Tbk was experiencing slightly decrease compared to last year performance, but has managed to exceed the target in 2023. Nevertheless, the BoC has instructed the BoD to monitor and mitigate risk in particular key factors such as increase in cost offunds and potential deterioration in Bank's financing quality portfolio.

Dewan Komisaris memandang kinerja pada semester II (dua) tahun 2023 dalam aspek profitabilitas dan pembiayaan secara *year on year* masih sejalan dengan rencana bisnis yang ditargetkan. Meskipun demikian, Dewan Komisaris telah memberikan arahan dan saran kepada Direksi untuk terus mengoptimalkan perolehan pembiayaan dan aktivitas treasuri guna mendukung profitabilitas Bank. Area yang menjadi fokus bagi Direksi untuk dapat mendorong pencapaian profitabilitas adalah sebagai berikut:

- Pemulihan atas hapus buku dan upaya *Special Asset Management* (SAM) lainnya harus dipercepat guna meningkatkan profitabilitas.
- Meningkatkan pendapatan melalui produk dan aktivitas baru dalam rangka mendorong pendapatan secara keseluruhan, termasuk pengembangan produk program dalam rangka peningkatan jumlah nasabah.
- Meningkatkan rasio CASA untuk mendorong profitabilitas melalui implementasi *internet business banking* dan pengembangan *mobile banking*.
- Menjaga *rasio cost to income ratio* maupun BOPO di tingkat yang ideal; serta
- Mendorong produktivitas jaringan kantor, khususnya dalam penetrasi segmen ritel.

Hal lain yang menjadi perhatian Dewan Komisaris adalah pentingnya bagi Perseroan untuk terus meningkatkan kompetensi karyawannya.

Direksi perlu menjaga komposisi yang optimal pada unit kerja Bisnis sejalan dengan fokus Bank. Optimalisasi komposisi tim harus dilakukan sejalan dengan kondisi keuangan Bank dan jumlah saluran distribusi yang ada.

Pelatihan yang diberikan sudah berjalan efektif dan cukup merata bagi semua kalangan di Bank. Bank juga telah melakukan sosialisasi berkaitan dengan aspek integritas untuk memastikan bahwa Bank beroperasi dengan tingkat transparansi dan kredibilitas tertinggi serta memberikan pemahaman kepada setiap karyawan agar bekerja sesuai dengan SOP dan menghindari terjadinya *fraud*. Pelatihan keseluruhan di Bank perlu disusun sedemikian rupa untuk menghasilkan pelatihan terstruktur dan berkelanjutan di seluruh tingkatan manajemen Bank di bidang masing-masing

Sementara itu, dalam aspek Teknologi Informasi, Dewan Komisaris telah memberikan arahan kepada Direksi untuk memantau dan memitigasi risiko-risiko yang mungkin terjadi paska pergantian *core banking system*. Selain itu, Dewan Komisaris juga menyampaikan saran kepada Direksi untuk terus meningkatkan kontribusi TI dalam mendukung kebutuhan-kebutuhan dalam aspek bisnis maupun operasional Bank.

The BoC viewed that the Bank's performance in the second half of 2023, particularly in profitability aspect and financing growth yoy has alligned with the targeted budget. Despite this, the BoC has provide directions as well as advice to the BoD to keep optimizing the financing acquisition and treasury activities to support the Bank's profitability. The key areas that are the focus of the BoD to be able to boost the Bank's profitability are as follows:

- Write off recoveries and other Special Asset Management (SAM) efforts must be accelerated in order to generate profitability.
- Increase the yields through new products and services aiming to boost overall yields, includes the improvement of product programs in term of increasing the amount of customers
- Increase the CASA ratio to boost profitability through internet business banking implementation and mobile banking enhancement.
- Maintain the cost to income ratio and BOPO at an ideal level; and
- Accelerate the office network productivity, particularly in retail segment penetration.

Another thing that is of concern to the BoC is the importance for the Company to continuously improve the competence of its employees.

The BoD needs to maintain an optimal composition in the Business unit in line with the Bank's business focus. Optimization of team composition must be conducted in line with the Bank's overall financial condition and the number of distribution channels available.

The training given has been effectively and equally to all of employee in the Bank. The Bank had also conducted socialization related to integrity issues to ensure that the Bank operates with the highest level of transparency and credibility and to provide understanding to every employee in order to be able to work according with the SOP and avoid the occurrence of fraud. Overall training in the Bank needs to be arranged in such a way as to produce more structured and ongoing training at all levels of Bank management in their respective fields.

Meanwhile, in the Information Technology aspect, the BoC has been provide directions to the BoD to monitor and mitigate risks that may arise post core banking system replacement. Moreover, the BoC also provide advice to the BoD to always improve IT contribution in supporting the business and operational aspects needs.

Pada penerapan prinsip syariah, Dewan Komisaris menilai bahwa aspek pemenuhan terhadap prinsip syariah sudah cukup baik dan berharap dapat ditingkatkan terutama dalam pemahaman terkait prinsip-prinsip syariah terhadap seluruh lingkup stakeholder. Dewan Komisaris memberikan arahan kepada Direksi untuk terus meningkatkan pemahaman karyawan terhadap pelaksanaan prinsip syariah serta melakukan perbaikan atas temuan hasil pengawasan DPS terkait penerapan prinsip syariah.

Dewan Komisaris menilai pencapaian profitabilitas perseroan cukup baik, tercermin dari pencapaian laba sebelum pajak yang sebesar Rp254,05 miliar dengan rasio ROA sebesar 1,62%. Dewan Komisaris menilai bahwa capaian tersebut telah melebihi dari target dan mengarahkan Direksi untuk menjaga profitabilitas di semester mendatang sesuai dengan target yang telah ditetapkan.

Pandangan atas Prospek Usaha yang Disusun oleh Direksi

Dasar Pertimbangan
Prospek usaha yang telah disusun oleh Direksi tentunya memperhatikan perkembangan kondisi eksternal.

Bagaimanapun juga, kesiapan internal Perseroan akan menjadi penentu keberhasilan Perseroan di masa depan. Kemampuan Direksi untuk menggerakkan seluruh lini bisnis Perseroan dalam rangka meraih target-target yang telah ditetapkan akan menjadi dasar pertimbangan Dewan Komisaris dalam menilai prospek usaha Perseroan di tahun 2024.

Penilaian atas Prospek Usaha
Perseroan mampu melewati tantangan dan hambatan yang hadir untuk tetap tumbuh berkelanjutan dengan menjaga kualitas dan kinerja di tengah faktor eksternal yang tidak menentu. Perseroan akan melanjutkan pertumbuhan bisnis yang moderat di tahun 2024, mengingat risiko ketidakpastian ekonomi global masih dapat mempengaruhi perekonomian Indonesia kedepannya.

Perseroan akan melanjutkan pertumbuhan di segmen konsumer melalui produk multijasa ibadah, serta menumbuhkan pembiayaan *wholesale* dengan selektif. Selain segmen *wholesale* dan konsumer, Perseroan akan mengembangkan segmen Usaha Kecil, Menengah (UKM).

Frekuensi dan Mekanisme Pemberian Nasihat kepada Direksi

Dalam menjalankan fungsi pengawasannya, Dewan Komisaris dibantu oleh 3 (tiga) komite di bawah Dewan Komisaris. Melalui penelaahan atas laporan pengawasan dan arahan yang diberikan oleh Komite-Komite tersebut, Dewan Komisaris memberikan masukan kepada Direksi melalui rapat gabungan secara berkala dan melalui berbagai arahan yang dikeluarkan oleh Dewan Komisaris kepada Direksi. Selama tahun 2023 telah dilakukan 12 (dua belas) kali rapat gabungan Dewan Komisaris dan Direksi.

In implementation of sharia principles, the BoC considers that the aspect of compliance with sharia principles is quite good and hopes to be improved, especially in understanding related to sharia principles for all stakeholders. The BoC provide directions to the BoD to continue increasing the employee knowledge of the sharia principles implementation and conduct several improvement in order to follow up the findings from Sharia Board supervisory regarding the implementation of sharia principles.

The BoC assessed that the company's profitability was quite well, reflected in the achievement of profit before tax of IDR254.05 billion with ROA ratio of 1.62%. The BoC assessed that the figure has reached the target and direct the BoD to maintain the profitability in the upcoming semester in line with the targeted budget.

Opinion on the Business Prospects Prepared by the Board of Directors

Basis of Consideration
The business prospects as prepared by the Board of Directors have been developed in line with the external conditions.

However, the Company's internal readiness will determine the sustainability of the Company business, going forward. The capability of the Board of Directors to drive all the Company's business lines with a view to achieving the targets set will be at the heart of the BoC' consideration in assessing the Company's business prospects for 2024.

Assessment of Business Prospects
The Company has its ability to overcome the difficulties and barriers that stand in the way of sustained growth while preserving quality and performance in the face of ambiguous external conditions. the Bank will continue moderate business growth in 2024, given the risk of global economic uncertainty that can still affect the Indonesian economy going forward.

The Company will continue to grow in the consumer segment through multiservice, as well as grow selective wholesale financing. In addition to the wholesale and consumer segments, the Company will develop the Small and Medium Enterprises (SME) segment.

Frequency and Mechanism of Advising the Board of Directors

In carrying out its supervisory function, the BoC is assisted by 3 (three) committees under the BoC. Through a review of the supervision reports and guidance provided by these Committees, the BoC provides input to the Board of Directors through regular joint meetings and through the various directives issued by the BoC to the Board of Directors. During 2023, there were 12 (twelve) join meetings of the BoC and Board of Directors.

Rapat internal Dewan Komisaris telah dilakukan sebanyak 6 (enam) kali untuk membahas laporan pelaksanaan tugas dan tanggung jawab komite-komite di bawah Dewan Komisaris.

Penilaian atas Kinerja Komite di Bawah Dewan Komisaris

Dewan Komisaris memiliki 3 (tiga) komite yang membantu pelaksanaan tugas, yaitu: Komite Pemantau Risiko dan Tata Kelola Perusahaan, Komite Audit, dan Komite Nominasi dan Remunerasi.

Sepanjang tahun 2023, Komite Pemantau Risiko dan Tata Kelola Perusahaan telah mengadakan rapat sebanyak 7 (tujuh) kali. Komite Audit juga telah mengadakan rapat sebanyak 6 (enam) kali. Komite Remunerasi dan Nominasi telah mengadakan rapat sebanyak 4 (empat) kali

Seluruh rekomendasi dari hasil rapat Komite Audit, Komite Pemantau Risiko dan Tata Kelola serta Komite Remunerasi dan Nominasi telah ditindaklanjuti dengan memberikan arahan kepada Direksi.

Pandangan dan Keterlibatan Dewan Komisaris atas Penerapan *Whistleblowing System*

Perseroan telah memiliki dan mengembangkan aplikasi *Whistleblowing System* (WBS), di mana aplikasi ini merupakan sarana bagi Whistleblower dalam melaporkan kejadian *fraud* dan melindungi identitas bagi *Whistleblower*.

Dewan Komisaris memberikan dukungan atas penerapan WBS, dan berkomitmen untuk melakukan pengawasan terhadap setiap pelaporan WBS, serta menggunakan wewenang yang diberikan untuk menindaklanjuti sesuai peraturan dan perundangan yang berlaku.

.

Perubahan Komposisi Dewan Komisaris

Sesuai dengan hasil Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan (RUPST) tanggal 21 Juni 2023 sebagaimana ternyata dalam akta Pernyataan Keputusan Rapat No. 48 Tanggal 21 Juni 2023 yang dibuat di hadapan Fathiah Helmi, S.H., notaris di Jakarta, yang telah diterima dan dicatat dalam database Sistem Administrasi Badan Hukum Kementerian Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia Nomor AHU-AH.01.09-0138447 tanggal 11 Juli 2023, susunan anggota Dewan Komisarisi Perseroan adalah sebagai berikut:

Komisaris Utama Independen	:	Tantry Soetjipto S.
Komisaris Independen	:	Omar Baginda Pane
Komisaris	:	Sindbad R. Hardjodipuro

There were also 6 (six) internal meetings of the BoC to discuss reports on the implementation of the duties and responsibilities of the committees under the BoC.

Assessment of the Performance of Committees under the BoC

There are 3 (three) committees assisting the duties of the BoC, namely: Risk Oversight and Corporate Governance Committee, Audit Committee, and Nomination and Remuneration Committee.

During 2023, the Risk Oversight and Corporate Governance Committee held 7 (seven) meetings. The Audit Committee held 6 (six) meetings. The Remuneration and Nomination held 4 (four) times.

All recommendations from the Audit Committee, Risk Oversight and Good Governance Committee as well as Remuneration and Nomination Committee Meetings has been followed up by providing directions to the BoD.

Opinion and Involvement of the BoC in the Implementation of Whistleblowing System (WBS)

The Company has developed the application of Whistleblowing System (WBS), as a means for Whistle-blowers in reporting Fraud events and protecting the identity of Whistleblowers.

The BoC supports the implementation of WBS, and are committed to supervising every WBS report, and to use the authority given to us to follow up in accordance with applicable laws and regulations.

Changes in BoC Composition

In accordance with the results of the Annual General Meeting of Shareholders on June 21, 2023, as stipulated in the Deed of Statement of Meeting Resolutions No. 48 dated June 21, 2023, made before Fathiah Helmi, S.H. notary in Jakarta, which has been received and recorded in the database of the Legal Entity Administration System of the Ministry of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia Number AHU-AH.01.09-0138447 dated July 11 July, 2022, the composition of the members of the BoC of the Company are as follows:

Independent President Commissioner	:	Tantry Soetjipto S.
Independent Commissioner	:	Omar Baginda Pane
Commissioner	:	Sindbad R. Hardjodipuro

Apresiasi

Dewan Komisaris memberikan apresiasi tinggi kepada Direksi dan seluruh karyawan atas upayanya dalam melaksanakan berbagai inisiatif dan strategi untuk mencapai target Perusahaan di tahun 2023. Pada kesempatan ini, kami ingin menyampaikan penghargaan dan terima kasih kepada pemegang saham dan pemangku kepentingan atas kepercayaan yang diberikan hingga saat ini dan dukungan mereka yang luar biasa kepada Perusahaan.

Dewan Komisaris akan terus mendukung fokus Perseroan dalam menjaga pertumbuhan yang berkelanjutan serta menerapkan prinsip kehati-hatian dan risk appetite Perseroan.

Semoga Allah SWT memberikan kemudahan dan keberkahan bagi kita semua dalam mewujudkan cita-cita bersama.

Wassalamu'alaikum warahmatullahi wabarakatuh

Appreciation

The BoC appreciates the Directors and all employees for their efforts in executing various initiatives and strategies to achieve the Company's targets in 2023. In this occasion we would like to express our appreciation and gratitude to shareholders and stakeholders for the trust given to date and their continued outstanding support for the Company.

The BoC will continue to support the Company's focus in maintaining sustainable growth and applying the Company's prudential principles and risk appetite

May Allah SWT provide convenience and blessings for all of us in realizing our shared ideals.

Wassalamu'alaikum warahmatullahi Wabarakatuh



Tantry Soetjipto S.
Komisaris Utama Independen
Independent President Commissioner

Dewan Komisaris
Board of Commissioners



Sindbad R. Hardjodipuro

Komisaris
Commissioner

Tantry Soetjipto S.

Komisaris Utama Independen
Independent President
Commissioner

Omar Baginda Pane

Komisaris Independen
Independent Commissioner

Laporan Direksi
Board of Directors Report



Bratha
Direktur Utama
President Director

Di akhir tahun 2023, Perseroan mampu membukukan total aset sebesar Rp17,3 triliun atau meningkat sebesar 16,9% dibandingkan tahun 2022. Pembiayaan tumbuh sebesar 11,5%, meningkat dari Rp10,4 triliun di tahun 2022 menjadi Rp11,6 triliun di tahun 2023. Dana pihak ketiga tumbuh sebesar 18,9%, meningkat dari Rp10,6 triliun di tahun 2022 menjadi Rp12,6 triliun di tahun 2023.

At the end of 2023, the Company was able to record total assets of Rp17.3 trillion or increase by 16.9%, compared to 2022. Financing grew by 11.5%, increase from Rp10.4 trillion in 2022 to Rp11.6 trillion in 2023. Third party fund grew by 18.9%, increase from Rp10.6 trillion in 2022 to Rp12.6 trillion in 2023.

Bismillahirrahmannirrahiim
Assalamualaikum Warahmatullahi Wabarakatuh

Para Pemegang Saham dan Pemangku Kepentingan yang Terhormat,

Respected Shareholders and Stakeholders,

Puji dan syukur kita panjatkan kepada Allah SWT yang telah memberikan rahmat yang berlimpah kepada kita semua. Shalawat dan salam senantiasa melimpah atas Rasul-Nya, Nabi Muhammad SAW. Mudah-mudahan taufik dan hidayah Allah SWT senantiasa tercurah bagi kita semua. Dalam kesempatan ini, izinkanlah Direksi Perseroan menyampaikan laporan pelaksanaan tugas Direksi atas kinerja operasional untuk tahun buku 2023.

All praise and gratitude to Allah SWT, the Most Merciful. May Allah's peace and blessings be upon His Messenger, Muhammad SAW. May we all continue to receive the blessings and guidance from Allah SWT. On this occasion, the BoD would like to submit the report on the implementation of the BoD duties on operational performance for fiscal year 2023.

Kondisi Perekonomian Dunia dan Indonesia

World Bank memperkirakan pertumbuhan ekonomi global menjadi 2,6% pada 2023. Angka ini lebih tinggi 0,5% dari perkiraan Juni 2023, disebabkan oleh membaiknya pertumbuhan di Amerika Serikat. Pertumbuhan ekonomi global diperkirakan akan melambat lagi menjadi 2,4% pada 2024, namun diperkirakan akan meningkat mencapai 2,7% pada tahun 2025.

Global and Indonesia's Economic Conditions

The World Bank estimated global economic growth reached 2.6% in 2023. This figure is 0.5% higher than the June 2023 estimate, due to improving growth in the United States. Global economic growth is expected to slow again to 2.4% in 2024, however, it is estimated that it will increase to 2.7% in 2025.

OECD memperkirakan Amerika Serikat akan bertahan lebih baik daripada perkiraan sebelumnya dengan prediksi pertumbuhan melambat dari 2,4% tahun 2023 menjadi 1,5% pada tahun 2024. Proyeksi ini naik dari 2,2% pada tahun 2023 dan 1,3% pada tahun 2024 dalam OECD *Economic Outlook* di September 2023.

The OECD expected that the United States to fare better than previously thought with growth forecast to slow down from 2.4%s in 2023 to 1.5% in 2024. This projection is up from 2.2% in 2023 and 1.3% in 2024 in the OECD Economic Outlook in September 2023.

Pertumbuhan ekonomi China, yang merupakan ekonomi terbesar di Asia, diperkirakan melambat karena terus bergulat dengan masalah di sektor properti dan rendahnya pengeluaran konsumen menghadapi meningkatnya ketidakpastian prospek ekonomi. OECD memperkirakan pertumbuhan ekonomi China turun dari 5,2% pada tahun 2023 menjadi 4,7% pada tahun 2024.

China's economic growth, which is Asia's largest economy, is expected to slow as it continues to grapple with problems in the property sector, and low consumer spending in the face of increasing uncertainty over the economic outlook. The OECD estimates that China's economic growth will fall from 5.2% in 2023 to 4.7% in 2024.

Di Zona Eropa, pertumbuhan ekonomi diproyeksikan meningkat dari 0,6% pada tahun 2023 menjadi 0,9% pada tahun 2024, hal ini dikarenakan Jerman sebagai ekonomi terbesar di Eropa mampu keluar dari resesi di tahun 2023.

In the European Zone, economic growth is projected to increase from 0.6% in 2013 to 0.9% in 2024, this is because Germany, as the largest economy in Europe, is able to emerge from recession in 2023.

World Bank memproyeksikan pertumbuhan ekonomi Indonesia tahun 2023 mencapai 5%, naik tipis sebesar 0,1% dari proyeksi di bulan Juni 2023. Pertumbuhan ekonomi Indonesia di tahun 2024 diproyeksikan sebesar 4,9%.

The World Bank projects Indonesia's economic growth in 2023 to reach 5%, a slight increase of 0.1% from the projection in June 2023. Indonesia's economic growth in 2024 is projected at 4.9%.

Disisi lain, Gubernur Bank Indonesia menyampaikan penyelenggaraan Pemilu 2024 akan menjadi faktor pendorong positif terhadap pertumbuhan ekonomi Indonesia. Bank Indonesia memperkirakan pertumbuhan ekonomi Indonesia akan berada pada kisaran 4,7% - 5,5%.

On the other hand, the Governor of Bank Indonesia said that holding the 2024 general election would be a positive driving factor for Indonesia's economic growth. Bank Indonesia estimates that Indonesia's economic growth will be in the range of 4.7% - 5.5%.

Industri Perbankan Syariah Indonesia dan Perekonomian Syariah 2023

Kontribusi industri perbankan syariah terhadap total perbankan di Indonesia terus mengalami pertumbuhan. Pada November 2023, total aset industri perbankan syariah (BUS dan UUS) berada pada posisi Rp816,4 triliun, sehingga persentasi total aset perbankan syariah terhadap total perbankan Indonesia mencapai 7,1%.

Indonesia Sharia Banking Industry and Sharia Economy in 2023

The contribution of sharia banking industry to the total banking in Indonesia continued to grow. In November 2023, the total assets of sharia banking industry (BUS and UUS) were at Rp816.4 trillion, so that the total share of sharia banking assets to total Indonesian banking reached 7.1%.

Pada posisi November 2023, total aset, dana pihak ketiga dan pembiayaan perbankan syariah (BUS dan UUS) terus meningkat dengan peningkatan masing-masing sebesar 4,4%, 3,3% dan 13,8% (yoy) dan berada pada level Rp816.4 triliun, Rp625,9 triliun dan Rp561,2 triliun secara berturut-turut.

As of November 2023, total assets, third party funds and sharia financing (BUS and UUS) continued to grow with the percentage of 4.4%, 3.3% and 13.8% (yoy) and at the level of Rp816.4 trillion, Rp625.9 trillion and Rp561.2 trillion respectively.

Secara umum sektor perbankan syariah menunjukkan perkembangan positif di tahun 2023 dan hal ini sangat menggembirakan.

In general, the sharia banking sector showed positive development in 2023 and this is very encouraging.

Analisis Tentang Kinerja Perseroan

Strategi dan Kebijakan Strategis

Pada tahun 2023, Perseroan mencanangkan untuk bertumbuh lebih cepat dengan tetap mempertahankan prinsip kehati-hatian.

Berbagai strategi dan kebijakan strategis penting yang dilakukan oleh Perseroan pada tahun 2023 adalah sebagai berikut:

- **Memastikan kondisi likuiditas Perseroan tetap terjaga.**

  Seiring dengan peningkatan BI Rate hingga mencapai 6% pada akhir tahun 2023, Perseroan berupaya untuk mengoptimalkan biaya dana melalui beberapa strategi pendanaan dan likuiditas dengan tetap menjaga kondisi likuiditas sesuai regulasi yang ada. Perseroan tetap menjalankan rapat ALCO secara mingguan untuk memastikan resiko likuiditas dapat dikelola dengan baik.

- **Memastikan pertumbuhan pembiayaan yang lebih cepat.**
  Pada tahun 2023, Perseroan berusaha mengambil momentum untuk tumbuh lebih cepat dengan tetap mempertahankan prinsip kehati-hatian.

- **Memastikan Financing at Risk (FAR) semakin menurun seiring dengan pertumbuhan pembiayaan dan membaiknya perekonomian Indonesia**
  Perseroan terus melakukan upaya untuk menurunkan FAR dari waktu ke waktu. Hal ini dapat dicapai melalui pertumbuhan pembiayaan yang sehat dan perbaikan kinerja keuangan nasabah setelah dampak Covid-19 mulai mereda.

- **Memastikan pergantian core banking system berjalan lancar untuk mendukung penerapan digital banking di tahun-tahun mendatang.**
  Perseroan berhasil mengimplementasikan core banking system yang baru pada bulan Agustus 2023 dengan dampak yang relatif minimal terhadap operasional Perseroan.

Analysis of Company Performance

Strategy and Strategic Policies

In 2023, the Company planned to grow faster while maintaining prudential principles.

Various strategies and key strategic policies have been done by the Company in 2023 as follows:

- **Ensuring the Company's liquidity condition remains healthy.**
  Along with the increase in the BI Rate to reach 6% by the end of 2023, the Company is trying to optimize the cost of funds through several funding and liquidity strategies while maintaining liquidity conditions in accordance with existing regulations. The Company continues to hold weekly ALCO meetings to ensure that the liquidity risk can be managed properly.

- **Ensuring faster financing growth.**
  In 2023, the Company seeks to take momentum to grow faster while maintaining to the prudential principles.

- **Ensuring Financing at Risk (FAR) kept decreasing along with the growth in financing and improvement in the Indonesian economy.**
  The Company continued to make efforts to reduce FAR from over time. This is achievable through healthy financing growth and customers' financial performance improvement after Covid-19 pandemic.

- **Ensuring that the replacement of the core banking system runs smoothly to support the implementation of digital banking in the coming years.**
  The company successfully implemented the new core banking system in August 2023 with relatively minimal impact on the Company's operations.

Kinerja Perseroan

Di tengah tekanan biaya dana yang tinggi seiring dengan meningkatnya BI Rate hingga mencapai 6% pada akhir tahun 2023, Perseroan tetap menunjukan kinerja keuangan yang baik dan membukukan keuntungan.

Di akhir tahun 2023, Perseroan mampu membukukan total aset sebesar Rp17,3 triliun atau meningkat sebesar 16,9% dibandingkan tahun 2022 yang berada di level Rp14,8 triliun. Pembiayaan yang disalurkan kepada pihak ketiga mengalami peningkatan signifikan, dari posisi Rp10,4 triliun di tahun 2022, naik sebesar 11,5% menjadi Rp11,6 triliun di tahun 2023.

Dana pihak ketiga Perseroan berada pada posisi Rp12,6 triliun pada tahun 2023, meningkat signifikan sebesar 18,9% dibandingkan dengan posisi tahun 2022 yang berada di angka Rp10,6 triliun. Peningkatan dana pihak ketiga ini sejalan dengan peningkatan pembiayaan di tahun 2023.

Di tahun 2023,Perseroan membukukan laba bersih sebesar Rp244,7 miliar, menurun sebesar 2,3% dibandingkan keuntungan tahun 2022, sebesar Rp250,5 miliar.

Perbandingan Target dengan Hasil

Secara keseluruhan, pencapaian kinerja Perseroan melebihi dan sama dengan target yang telah ditetapkan untuk tahun 2023. Pembiayaan berada pada level Rp11,6 triliun atau lebih tinggi 2,7% dibandingkan target sebesar Rp11,3 triliun.

Dana pihak ketiga berada pada level Rp12,6 triliun atau sama dengan target sebesar Rp12,6 triliun. Laba/rugi setelah pajak berada pada level Rp254,1 miliar, lebih tinggi 9,0% dibandingkan target sebesar Rp233,2 miliar.

Kendala dan Tantangan yang Dihadapi

Pada tahun 2023, Perseroan menerapkan beberapa strategi yaitu menjaga likuiditas, bertumbuh dengan lebih cepat dan memastikan penurunan FAR dari waktu ke waktu. Pada tahun 2023, seiring dengan kenaikan tingkat suku bunga The Fed di Amerika Serikat dan kebutuhan untuk menjaga nilai tukar USD/IDR dan tingkat inflasi yang telah ditargetkan, Bank Indonesia memandang perlu untuk menaikan BI Rate menjadi 6.0% pada akhir tahun, yang berdampak kepada kenaikan biaya dana yang signifikan di akhir tahun 2023.

Perseroan juga menyadari bahwa masih ada pekerjaan rumah yang perlu diselesaikan yaitu menjaga biaya dana pada level yang optimal melalui perbaikan rasio CASA yang saat ini masih jauh dari komposisi yang ideal. Perseroan terus berinovasi untuk meluncurkan produk-produk baru dengan didukung oleh teknologi digital yang tepat untuk peningkatan CASA.

Company Performance

In the midst of pressure from high funding costs in line with the increase of BI Rate that reached 6% at the end of 2023, the Company continues to show good financial performance and record profits.

At the end of 2023, the Company was able to record total assets of Rp17.3 trillion or increase by 16.9%, compared to 2022, which was at the level of Rp14.8 trillion. Financing disbursed to third parties, experienced a significant increase, from a position of Rp10.4 trillion in 2022, increase by 11.5%, to Rp11.6 trillion in 2023.

The Company's third party funds was in the position of Rp12.6 trillion in 2023, a significant increase of 18.9%, compared to the position of 2022, which was at Rp10.6 trillion. The increase of third party funds were in line with the increase of financing in 2023.

In 2023, the Company was able to booked a net profit amounting to Rp244.7 billion, slightly decreased by 2.3% compared to a net profit of Rp250.5 billion in 2022.

Comparison of Target and Achievement

Overall, the achievement of the Company's performance exceeded and meet the targets set for 2023. Financing was at the level of Rp11.6 trillion or 2.7% higher than the target of Rp11.3 trillion.

Third party funds was at the level Rp12.6 trillion or meet the target of Rp12.6 trillion. Profit/loss after tax was at Rp254.1 billion or 9.0% higher than the target of Rp233.2 billion.

Challenges and Constraints

The strategy implemented by the Company in 2022, was to maintain liquidty, grow faster and ensure the decrease of FAR over time. In 2023, along with the increase in the Fed's interest rate in the United States and the needs to maintain the USD/IDR exchange rate and inflation rate, Bank Indonesia deemed it necessary to increase the BI Rate to 6.0% at the end of the year, which resulted in an increase in the cost of funds significantly at the end of 2023.

The Company also realizes that there is a homework that has to be done, namely maintaining the cost of funds at an optimal level through improving the CASA ratio, which is currently still not at an ideal composition. The Company continues launching new innovative saving products, supported by digital technology to support the increment of the Company's CASA.

Gambaran Tentang Prospek Usaha 2024

Pembiayaan

Pada tahun 2024, Perseroan akan terus melanjutkan pertumbuhan pembiayaan yang positif diiringi dengan penerapan prinsip kehati-hatian.

Sejalan dengan persiapan yang dilakukan beberapa tahun yang lalu, di tahun 2024 ini, Perseroan akan mengalihkan fokus pertumbuhan pembiayaan kepada segmen UKM dan konsumer dengan tetap mempertahankan pembiayaan di segmen korporasi dan komersil. Perseroan telah mempersiapkan sumber daya manusia untuk mendukung pencapaian strategi ini. Perseroan optimis dapat mencapai rasio segmen UKM terhadap total pembiayaan melebihi 30% di akhir tahun 2024.

Selain itu, Perseroan berkomitmen untuk terus memperbesar pembiayaan yang termasuk dalam kategori taksonomi berkelanjutan.

Pendanaan

Perseroan menyadari tantangan terberat di tahun 2023 adalah biaya dana yang semakin meningkat sebagai dampak dari peningkatan *BI Rate* dan komposisi dana pihak ketiga yang belum ideal. Rasio CASA Perseroan terhadap dana pihak ketiga masih rendah. Oleh karena itu, di tahun 2024 ini, Perseroan akan meluncurkan beberapa program dan produk baru untuk meningkatkan *brand awareness* yang pada akhirnya dapat mendukung pertumbuhan dana pihak ketiga terutama CASA.

Untuk mendukung pertumbuhan CASA yang optimal, Perseroan memandang perlu untuk melakukan pembenahan sistem dan teknologi. Pembenahan tersebut dimulai dengan penggantian *Core Banking System* baru yang telah diselesaikan pada bulan Agustus 2023. Perseroan akan melanjutkan pembenahan sistem dan teknologi ini dengan meluncurkan *Mobile Banking* dan *Internet Banking Business* baru pada tahun 2024 untuk menggantikan Mobile Banking dan *Cash Management System* yang dimiliki Perseroan saat ini, yang diharapkan dapat mendukung pertumbuhan CASA Perseroan di masa yang akan datang.

Business Prospects Overview 2024 Financing

Financing

In 2024, the Company will continue to have positive financing growth accompanied with the implementation of prudential principles.

In line with the preparations made by the Company several years ago, in 2024, the Company will shift the focus of financing growth to SME and consumer segments while maintaining financing for corporate and commercial segments. The Company has prepared human resources to support the fulfillment of this strategy. The Company is optimistic to achieve the ratio of SME financing to total financing exceeding 30% by the end of 2024.

In addition, the Company is committed to continue increasing financing under the sustainable taxonomy criteria.

Funding

The Company realized that the toughest challenge in 2023 was the increasing of cost of fund as a result of the increase of the BI Rate and the composition of third-party funds which was not yet ideal. The Company's CASA ratio to third-party funds was still low. Therefore, in 2024, the Company will launch several new programs and products to increase brand awareness which in turn can support the growth of third-party funds, especially CASA.

To support optimal CASA growth, the Company deems it necessary to carry out system and techology improvements. The improvement began with the replacement of Core Banking System which was completed in August 2023. The Company will continue to improve the system and technology by launching the new Mobile Banking and Internet Banking Business in 2024 to replace the Company's current Mobile Banking and Cash Management System, which is expected to support the Company's CASA growth in the future.

Penerapan Tata Kelola Perusahaan

Penerapan *Good Corporate Governance* (GCG) dilakukan melalui konsistensi penerapan kepatuhan terhadap ketentuan regulasi, penerapan manajemen risiko dan peningkatan pengendalian internal. Upaya-upaya tersebut diwujudkan melalui pengukuran risiko sesuai prinsip kehati-hatian, proses pengambilan keputusan yang transparan, penguatan pengawasan, serta pengelolaan kegiatan usaha yang akuntabel dan independen dengan mengedepankan prinsip-prinsip GCG, yakni keterbukaan (*transparency*), akuntabilitas (*accountability*), tanggung jawab (*responsibility*), profesional (*professional*), dan kewajaran (*fairness*).

Penilaian terhadap Komite-Komite di Bawah Direksi

Sepanjang tahun 2023, komite-komite di bawah Direksi secara umum telah menjalankan tugas sesuai fungsi masing-masing dan telah melakukan beberapa kali rapat pembahasan mengenai isu-isu strategis, antara lain:

- **Komite Aset dan Liabilitas**
  Rapat Komite Aset dan Liabilitas (Asset and Liabilities Committee/ALCO) telah dilaksanakan sebanyak 12 (dua belas) kali pada minggu ke-4 setiap bulannya dan 34 (tiga puluh empat) kali Mini ALCO mingguan. Pembahasan yang dilakukan di Komite Aset dan Liabilitas antara lain mengenai kondisi makro ekonomi, *pricing* pembiayaan dan dana pihak ketiga, rencana pengembangan *money market* dengan bank lain dan proyeksi *Gross Distribution Rate*.
- **Komite Manajemen Risiko**
  Rapat Komite Manajemen Risiko dilaksanakan sebanyak 7 (tujuh) kali dengan melakukan pembahasan terhadap profil risiko triwulanan, *review parameter* dan *scorecard* profil risiko, melakukan *review parameter* profil risiko sesuai dengan ketentuan OJK mengenai *Risk-Based Bank Rating* (RBBR), melakukan *review* likuiditas Perseroan, serta pembahasan perbaikan proses pembiayaan.
- **Komite Pembiayaan**
  Komite Pembiayaan memutuskan proposal pembiayaan kepada nasabah baru, penambahan, *review* tahunan dan restrukturisasi pembiayaan. Komite Pembiayaan melakukan rapat sejalan dengan kesiapan proposal pembiayaan yang akan dibahas.
- **Komite Kebijakan Pembiayaan**
  Rapat Komite Kebijakan Pembiayaan dilaksanakan sebanyak 4 (empat) kali terkait perumusan kebijakan, mengawasi pelaksanaan kebijakan, memantau perkembangan dan kondisi portofolio pembiayaan, serta memberikan saran-saran dan langkah perbaikan.

Corporate Governance Implementation

The implementation of Good Corporate Governance (GCG) was carried out through consistent application of compliance with regulatory requirements, the application of risk management and improvement of internal control. These efforts were realized through risk measurement according to the prudential principle, transparent decision making processes, strengthening of supervision, and the accountable and independent management of business activities with the emphasize on GCG principles, namely transparency, accountability, responsibility, professionalism, and fairness.

Assessment of Committees under Board of Directors

In general, the various committees under BoD have carried out their tasks according to their respective functions throughout 2023, and have held several meetings to discuss strategic issues, including:

- **Asset and Liability Committee**
  There were 12 (twelve) meetings of the Asset and Liability Committee (ALCO) held on the fourth week of each month throughout the year and 34 (thirty four) Mini ALCO weekly meetings. These ALCO meetings discuss issues such as macro economic conditions, pricing of financing and third party funds, plans to develop money market opportunities with other banks, and projections of Gross Distribution Rate.
- **Risk Management Committee**
  The Risk Management Committee held 7 (seven) meetings to discuss the quarterly risk profiles, reviews of risk profile parameters and scorecard, reviews of risk profile parameters in accordance with OJK requirement on Risk-Based Bank Rating (RBBR), reviews of the Company's liquidity, and discussions on improvements to the financing processes.
- **Financing Committee**
  The Financing Committee decided on customer financing proposals with regard to new customers, additional facility, annual reviews, and financing restructuring. Meetings of the Financing Committee were held as needed in line with the proposals to be discussed.
- **Financing Policy Committee**
  The Financing Policy Committee held 4 (four) meetings to discuss the formulation of policies, supervise policy implementation, monitor developments and condition of the financing portfolio, and to recommend suggestions and corrective measures.

- **Komite Pengarah Teknologi Informasi**
  Rapat Komite Pengarah Teknologi Informasi diadakan sebanyak 10 (sepuluh) kali dengan melakukan pembahasan terhadap perkembangan status proyek Teknologi Informasi, pengembangan *core banking system*, pengembangan produk berbasis *e-channel* dan tindak lanjut temuan audit internal dan eksternal.
- **Komite *Business Development***
  Dalam rangka membantu Direksi untuk mengelola dan mengembangkan produk dan aktivitas Perseroan, Komite *Business Development* telah mengadakan rapat sebanyak 12 (dua belas) kali dengan agenda pembahasan terkait dengan pelaksanaan produk dan/atau aktivitas baru.
- **Komite Pengadaan Barang dan Jasa**
  Komite Pengadaan Barang dan Jasa bertujuan agar pelaksanaan pengadaan barang dan jasa dilakukan secara efektif, terbuka dan tepat guna sesuai dengan kebutuhan Perseroan. Komite Pengadaan Barang dan Jasa telah melakukan pertemuan sebanyak 19 (sembilan belas) kali di tahun 2023.
- **Komite Sumber Daya Insani**
  Komite Sumber Daya Insani bertujuan untuk memastikan bahwa penerapan kebijakan Sumber Daya Insani dilaksanakan secara optimal serta sesuai dengan arah dan strategi Perseroan. Komite Sumber Daya Insani melakukan pertemuan sebanyak 4 (empat) kali di tahun 2023.

Perubahan Komposisi Direksi

Sesuai dengan hasil Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan (RUPST) tanggal 21 Juni 2023 sebagaimana ternyata dalam akta Pernyataan Keputusan Rapat No. 48 Tanggal 21 Juni 2023, yang dibuat di hadapan Fathiah Helmi, S.H., notaris di Jakarta, yang telah diterima dan dicatat dalam database Sistem Administrasi Badan Hukum Kementerian Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia berdasarkan Surat Penerimaan Pemberitahuan Perubahan Data Perseroan Kementerian Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia Nomor AHU-AH.01.09-0138447 tanggal 11 Juli 2023, susunan anggota direksi Perseroan adalah sebagai berikut:

Direktur Utama	: Bratha
Direktur Kepatuhan	: Budi Prakoso
Direktur	: Shandra Noraya Laksmi
Direktur	: Erick

- **IT Steering Committee**
  The IT Steering Committee held 10 (ten) meetings to discuss the status progress of Information Technology projects, development of the core banking system, e-channel based product development, and follow- up actions on the findings of internal and external auditors.
- **Business Development Committee**
  In order to assist the BoD to manage and develop products and activities, Business Development Committee held 12 (twelve) meetings with discussion agenda related to the implementation of new products and/or activities.
- **Procurement Committee**
  The Procurement Committee aims to carry out the procurement of goods and services effectively, transparently, and efficiently in accordance with the needs of the Company. Procurement Committee held 19 (nineteen) meetings in 2023.
- **Human Resources Committee**
  The Human Resources Committee aims to ensure that the implementation of human resource policy is carried out optimally and in accordance with the direction and strategy of the Company. Human Resources Committee held 4 (four) meetings in 2023.

Changes in BoD Composition

In accordance with the results of the Annual General Meeting of Shareholders on 21 June 2023, as stipulated in the Deed of Statement of Meeting Resolutions No. 48 dated 21 June 2023, made before Fathiah Helmi, S.H., notary in Jakarta, which has been received and recorded in the database of the Legal Entity Administration System of the Ministry of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia based on Ministry of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia's Letter of Acceptance of Notification of Changes to Company Data Number AHU-AH.01.09-0138447 dated 11 July 2023, the composition of the members of the BoD of the Company are as follows:

President Director	: Bratha
Compliance Director	: Budi Prakoso
Director	: Shandra Noraya Laksmi
Director	: Erick

Apresiasi

Perkenankan kami atas nama Direksi mengucapkan terima kasih kepada semua pemangku kepentingan, yaitu kepada nasabah, pemegang saham, Dewan Komisaris, karyawan, serta OJK dan Bank Indonesia atas kepercayaan serta dukungan yang telah diberikan. Kami senantiasa berusaha untuk menjaga kepercayaan yang telah diberikan kepada kami dengan menjalankan bisnis sesuai prinsip kehati-hatian, mengimplementasikan GCG secara konsisten, dan menyediakan layanan keuangan yang amanah.

Wassalamu'alaikum warahmatullahi wabarakatuh.

Appreciation

May we on behalf of the BoD thank all stakeholders, namely customers, shareholders, BoC, employees, and OJK and Bank Indonesia for their trust and support. We always strive to maintain the trust that has been given to us by conducting business according to the prudential principle, implementing GCG consistently, and providing reliable financial services.

Wassalamu'alaikum warahmatullahi wabarakatuh.



Bratha
Direktur Utama
President Director

Direksi
Board of Directors



Budi Prakoso	Bratha	Shandra Noraya Laksmi	Erick
Direktur Kepatuhan Compliance Director	Direktur Utama President Director	Direktur Director	Direktur Director

Laporan Dewan Pengawas Syariah
Sharia Board Report

Puji Syukur kami panjatkan kepada Allah SWT karena dengan izin-Nya kita semua berhasil melewati tahun 2023 ini dengan pertumbuhan ekonomi secara global yang terus membaik. Shalawat dan salam semoga senantiasa melimpah atas Rasul-Nya, Muhammad SAW. Mudah-mudahan rahmat dan karunia Allah SWT senantiasa tercurah bagi kita semua.

Dengan Nama Allah SWT yang Maha Pengasih lagi Maha Penyayang, izinkan kami, Dewan Pengawas Syariah (DPS) Perseroan dalam kesempatan ini untuk menyampaikan laporan pelaksanaan tugas dan tanggung jawab terkait dengan peran DPS untuk memastikan bahwa seluruh kegiatan usaha Perseroan telah memenuhi prinsip-prinsip syariah.

Untuk tahun buku 2023, Manajemen berhasil mencatat kinerja keuangan yang baik, hal ini terlihat dari perolehan laba dan rasio keuangan lainnya yang positif di akhir tahun 2023, meskipun tetap diperlukan beberapa perbaikan. DPS memberikan apresiasi kepada Manajemen dan seluruh karyawan atas kinerja dan upaya yang optimal untuk terus menjaga pertumbuhan Perseroan dengan sehat dan baik.

Manajemen juga secara rutin melakukan koordinasi dengan DPS dalam rangka memastikan seluruh produk, aktivitas dan inisiasi bisnis Perseroan telah memenuhi kaidah syariah yang berlaku. DPS mengapresiasi upaya dan komitmen manajemen untuk memastikan tidak ada pelanggaran terhadap Prinsip Syariah atas seluruh kegiatan usaha Perseroan.

All praise and gratitude to Allah SWT because of His permission we pass through the year 2023 with the global economic growth continues well. Shalawat and Salam upon His Messenger, Muhammad SAW, countlessly. May the grace and blessing of Allah will always be upon all of us.

In the name of Allah, the Most Beneficent and the Most Merciful, please allow us, the Sharia Board of the Company on this occasion, to submit reports on the implementation of our duties and responsibilities according to Sharia Board role to ensuring that all business activities of the Company has complied with sharia principles.

For the year 2023, the Management managed to record good financial performance, it is reflected from the profit and other positive financial ratios at the end of 2023, eventhough several improvements needs to be improved. The Sharia Board appreciates the Management and all employees for optimal performance and efforts to continuous maintain the Company's growing with a healthy and good manner.

The management has routine coordination with Sharia Board in order to ensure that all products, activities and company business initiative has complied with the applicable sharia principles. Sharia Board appreciates all the effort and management commitment to ensure that there are no violation to the Sharia Principle for all the Company business activities.

Pelaksanaan Kegiatan Dewan Pengawas Syariah Tahun 2023

Sepanjang tahun 2023, DPS telah melakukan tugasnya sesuai dengan fungsi dan tanggung jawab yang diatur dalam Peraturan Bank Indonesia No. 11/33/PBI/2009 tentang Pelaksanaan Good Corpo rate Governance Bagi Bank Umum Syariah dan Unit Usaha Syariah dan POJK nomor 17 tahun 2023 tentang Penerapan Tata Kelola Bagi Bank Umum. DPS memberikan arahan dan penilaian kepada Manajemen dalam rangka memenuhi prinsip-prinsip syariah dalam setiap kegiatan penghimpunan dan penyaluran serta layanan jasa. Arahan dan penilaian tersebut disampaikan, baik melalui rapat-rapat dengan stakeholder Perseroan, menerbitkan opini maupun dengan melakukan pengujian atas pemenuhan Prinsip Syariah.

DPS paling kurang 1 (satu) kali setiap bulan melaksanakan rapat pembahasan mengenai penerapan prinsip-prinsip syariah dalam kegiatan usaha maupun kebijakan Perseroan. DPS juga hadir dalam rapat manajemen Perseroan minimal 1 (satu) kali setiap semester untuk memberikan arahan bagi manajemen, sehingga setiap kebijakan dan kegiatan usaha Perseroan tidak melanggar prinsip-prinsip syariah.

Implementation of Sharia Board Activities in 2023

Throughout 2023, Sharia Board has performed its duties in accordance with the functions and responsibilities stipulated in Bank Indonesia Regulation No. 11/33/ PBI/2009 concerning The Implementation of Good Corporate Governance for Sharia Commercial Banks and Sharia Business Units and OJK Regulation No. 17 year 2023 concerning Implementation of Governance for Commercial Banks. Sharia Board provides direction and evaluation to the Management to comply with sharia principles in every fund collection and financing distribution activity. The directives and assessments are conveyed, both through meetings with the Company's stakeholders, providing opinions and by conducting tests on compliance with Sharia Principle.

At least once a month, Sharia Board conducts meetings to discuss the application of sharia principles in business activities and company policies. Sharia Board also attends at the Company management meeting at least once per semester to provide direction for management, so that every policy and business activity of the Company will not violate sharia principles. Sharia Board always coordinates with

Dalam menganalisis terpenuhinya prinsip - prinsip syariah, DPS senantiasa berkoordinasi dengan Audit Internal, Unit Pengembangan Produk dan Divisi Kepatuhan.

Adapun bentuk dan mekanisme pengawasan yang dilakukan DPS sepanjang tahun 2023 sebagaimana dijelaskan berikut ini:

1. Menganalisis laporan yang disampaikan oleh dan/ atau yang diminta dari manajemen Perseroan, pelaksana fungsi audit intern dan/atau fungsi kepatuhan untuk mengetahui kualitas pelaksanaan pemenuhan prinsip-prinsip syariah atas kegiatan penghimpunan dana dan penyaluran dana serta pelayanan jasa Perseroan.
2. Memberikan opini atau pendapat DPS terhadap kegiatan penghimpunan dan penyaluran dana serta pelayanan jasa Perseroan. Pada tahun 2023, DPS telah menerbitkan opini berkaitan dengan produk program, skema Pembiayaan, produk baru, sosialisasi fatwa baru DSN-MUI, dan pengembangan produk lainnya. Pemberian Opini DPS sepanjang tahun 2023 adalah sebanyak 14 (empat belas) opini.
3. Menetapkan jumlah uji petik (*sample*) terhadap transaksi yang akan diperiksa dengan memperhatikan kualitas pelaksanaan prinsip-prinsip syariah dari masing-masing kegiatan di Kantor Pusat dan Kantor Cabang. Selama tahun 2023, DPS telah melakukan pemeriksaan secara sampling terhadap nasabah pembiayaan, pendanaan, dan layanan jasa di 2 (dua) cabang Perseroan. Hasil uji petik dimaksud telah tertera dalam laporan DPS yang disampaikan kepada OJK dan Direksi Perseroan.

Berdasarkan hasil pengawasan, DPS menilai bahwa seluruh kebijakan dan produk/aktivitas yang diterbitkan serta kegiatan operasional yang diselenggarakan oleh Perseroan secara keseluruhan sudah memenuhi Prinsip Syariah dan telah mengikuti ketentuan fatwa, ta'limat dan surat edaran yang dikeluarkan oleh Dewan Syariah Nasional –Majelis Ulama Indonesia (DSN-MUI).

Ke depan, DPS berharap agar kegiatan dan program perusahaan selalu mengedepankan nilai, norma dan budaya kesyariahan, meningkatkan ketakwaan pihak manajemen dan karyawan dengan antara lain melaksanakan kegiatan-kegiatan Islami dan memberi manfaat bagi semua umat.

Wassalamu'alaikum warahmatullahi wabarakatuh.

Internal Audit, Product Development Unit and Compliance Division in order to analyse the fulfilment of sharia principles in the company.

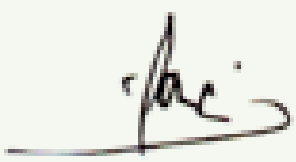
The form and mechanism of supervision conducted by Sharia Board throughout 2023 are as follows:

1. To review the reports submitted by and/or requested from the Company management, implementing the internal audit function and/or compliance function to find out the quality of implementing sharia principles for deposit, financing and Bank services.
2. To provide opinions on the activities of funding and financing as well as the Company services. In 2023, Sharia Board issued opinion on the issuance of product programs, financing scheme, new products, socialization of new Fatwa DSN-MUI and others product development. Along the year of 2023, Sharia Board has issued Sharia Opinions as much as 14 (fourteen) opinions.
3. To define the number of transactions sampling that will be audited in order to review the quality of sharia implementation from each activity in the Head Office and Branch Offices. During 2023, Sharia Board has been conducted sampling audit to the financing, funding and customer services in 2 (two) branches. The audit sampling result has been stated in the Sharia Board report submitted to the OJK and BoD.

According to supervision results, Sharia Board considered that all the policies and products/activities as well as the operational transactions that conducted by the Company, in overall has complied with the Sharia Principle and followed to the fatwa regulations, ta'limat and circulars issued by the National Sharia Council -the Ulema Council Indonesia (DSN-MUI).

For the future, Sharia Board expect that all the activities and company programs always prioritize values, norms and sharia culture, increase the piety of the management and employees by among others, conducted the Islamic activities and giving the advantage for the society.

Wassalamu'alaikum warahmatullahi wabarakatuh.



Dr. KH. Ahmad Munif Suratmaputra, M.A.
Ketua Dewan Pengawas Syariah
Head of the Sharia Board

Surat Pernyataan Anggota Dewan Komisaris Dan Anggota Direksi Tentang Tanggung Jawab Atas Laporan Tahunan 2023 PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk

Statement of Members of The Board of Commissioners and Members of The Board of Directors Regarding The Responsibility for 2023 Annual Report of PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk

Kami yang bertanda tangan di bawah ini menyatakan bahwa semua informasi dalam Laporan Tahunan PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk tahun 2023, telah dimuat secara lengkap dan bertanggung jawab penuh atas kebenaran isi Laporan Tahunan ini.

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

Jakarta, 24 April 2024

We, the undersigned, hereby declare that all information in the 2023 Annual Report of PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk has been presented in their entirety and that we take full responsibility for the accuracy of the contents of this Annual Report.

This statement is duly made in all integrity.

Jakarta, 24 April 2024

Dewan Komisaris I Board of Commissioners

Omar Baginda Pane
Komisaris Independen
Independent Commissioner

Tantry Soetjipto S.
Komisaris Utama Independen
Independent President Commissioner

Sindbad R. Hardjodipuro
Komisaris
Commissioner

Direksi I Board of Directors

Bratha
Direktur Utama
President Director

Erick
Direktur
Director

Budi Prakoso
Direktur Kepatuhan
Compliance Director

Shandra Noraya Laksmi
Direktur
Director

Halaman ini sengaja dikosongkan
This page is intentionally left blank

40-93

42 **Informasi Umum Perusahaan**
Company's General Information

44 **Sekilas Perusahaan**
The Company's Brief History

45 **Informasi Perubahan Nama**
Information on Change of Name

46 **Jejak Langkah**
Milestones

50 **Bidang Usaha**
Line of Business

52 **Produk dan Layanan**
Products and Services

56 **Struktur Organisasi**
Organizational Structure

58 **Visi dan Misi**
Vision and Mission

59 **Budaya Perusahaan**
Corporate Culture

60 **Profil Dewan Komisaris**
Profile of The Board of Commissioners

64 **Profil Direksi**
Profile of The Board of Directors

68 **Profil Dewan Pengawas Syariah**
Profile of The Sharia Board

70 **Profil Anggota Komite**
Profile of Committee Members

74 **Profil Pejabat Eksekutif**
Profile of Executive Officer

75 **Statistik Karyawan**
Employee Statistics

77 **Pengembangan Kompetensi Karyawan**
Competency Development of Employee

78 **Pengembangan Kompetensi Dewan Komisaris**
Competency Development of The Board Of Commissioners

78 **Pengembangan Kompetensi Direksi**
Competency Development of The Board of Directors

80 **Pengembangan Kompetensi Komite Audit**
Competency Development of the Audit Committee

80 **Pengembangan Kompetensi Komite Pemantau Risiko dan Tata Kelola Perusahaan**
Competency Development of The Risk Oversight and Corporate Governance Committee

80 **Pengembangan Kompetensi Komite Remunerasi dan Nominasi**
Competency Development of the Remuneration and Nomination Committee

81 **Pengembangan Kompetensi Sekretaris Perusahaan**
Competency Development of the Corporate Secretary

81 **Pengembangan Kompetensi Audit Internal**
Competency Development of the Internal Audit

82 **Informasi Pemegang Saham**
Shareholders Information

84 **Profil Singkat Pemegang Saham Pengendali**
A Brief Profile of Controlling Shareholders

86 **Entitas Anak/Asosiasi**
Subsidiaries/Association

87 **Kantor Cabang**
Branch Office

88 **Struktur Grup Perusahaan**
Corporate Group Structure

89 **Peringkat Perusahaan**
Rating of the Company

90 **Kronologi Pencatatan Saham**
Chronology of Shares Listing

90 **Kronologi Pencatatan Efek Lainnya**
Chronology of Listing of Other Securities

91 **Nama dan Alamat Lembaga dan/atau Penunjang Pasar Modal**
Name and Address of Capital Market Support and/or Institutions

92 **Daftar Konsultan yang Digunakan Sepanjang Tahun 2023**
List of Consultants Used in 2023

93 **Informasi pada Situs Perusahaan**
Company Website Information



03

Profil Perusahaan
Company Profile



Informasi Umum Perusahaan
Company's General Information

Nama Perusahaan Company's Name	PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk
Bidang Usaha Line of Business	Perbankan Banking
Dasar Hukum Pendirian Legal Basis of Establishment	• Akta Perseroan Terbatas No. 12 tanggal 8 Januari 1972, Notaris Moeslim Dalidd • Surat Keputusan Menteri Kehakiman RI No.Y.A.5/284/4 tanggal 11 Desember 1979 • Deed of Limited Liability Company No. 12 dated 8 January 1972, Notary Moeslim Dalidd • Decree of the Minister of Law and Human Rights of RI No.Y.A.5/284/4 dated 11 December 1979.
Informasi Perubahan Nama Information on Change of Name	Perseroan mengalami perubahan nama dari PT Bank Panin Syariah Tbk menjadi PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk sehubungan dengan masuknya Dubai Islamic Bank PJSC sebagai salah satu Pemegang Saham Pengendali Perseroan. Perubahan nama tersebut berdasarkan Akta Pernyataan Keputusan RUPS Luar Biasa No. 54 tanggal 19 April 2016 yang dibuat oleh Fathiah Helmi, S.H., notaris di Jakarta dan telah memperoleh persetujuan dari Menteri Hukum dan HAM RI sesuai Surat Keputusan No. AHU-0008935.AH.01.02. Tahun 2016 tanggal 11 Mei 2016. The Company changed its name from PT Bank Panin Syariah Tbk to PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk in connection with the establishment of Dubai Islamic Bank PJSC as one of the Controlling Shareholders of Company. The name change was based on the Deed of the Extraordinary GMS Resolution Statement No. 54 dated 19 April 2016 made before Fathiah Helmi, S.H., a notary in Jakarta and has obtained approval from the Minister of Justice and Human Rights of the Republic of Indonesia in accordance with the Decree No. AHU-0008935. AH.01.02. Year 2016 dated 11 May 2016.
Alamat Kantor Pusat Address of Head Office	Gedung Panin Life Center Lt. 3A, Jl. Letjend. S. Parman Kav. 91, Jakarta 11420
No. Telepon Phone Number	(021) 5695 6100
Surat Elektronik Perusahaan Company's E-mail Address	corsec@pdsb.co.id
Call Center	PDS Call (021) 631 3700
Situs Website	https://pdsb.co.id
Sekretaris Perusahaan Corporate Secretary	Andri Latif Gedung Panin Life Center Lt. 3A Jl. Letjend. S. Parman Kav. 91, Jakarta 11420 Telepon : (62-21) 5695 6100 Email : corsec@pdsb.co.id
Bursa Tempat Saham Dicatatkan Stock Exchange	PT Bursa Efek Indonesia
Kode Saham Ticker Code	PNBS
Kode Bank Bank Code	ARFAIDJ1
Kode SWIFT SWIFT Code	PNBSIDJA

Perubahan Anggaran Dasar Terakhir The Latest Deeds Amendment	Akta Pernyataan Keputusan RUPS Tahunan No. 70 tanggal 29 Juli 2021, yang dibuat dihadapan Notaris Fathiah Helmi, S.H. Surat Penerimaan Pemberitahuan Perubahan Anggaran Dasar dari Kementerian Hukum dan HAM RI No. AHU-AH.01.03-0443471 tanggal 2 September 2021. Deed of Resolution of the Annual GMS No. 70 dated 29 July 2021, drawn up by Notary Fathiah Helmi, S.H., by virtue of Receipt of Announcement of the Amendment to the Articles of Association from the Ministry of Law and Human Rights of RI No.AHU-AH.01.03-0443471 dated 2 September 2021.
Modal Dasar Authorized Capital	Rp3.900.000.000.000,00 Terbagi atas 39.000.000.000 lembar saham dengan nilai nominal Rp100 per lembar saham Rp3,900,000,000,000.00 Divided into 39,000,000,000 shares with nominal value of Rp100 per share
Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh Issued and Fully Paid-up Capital	Rp3.881.364.131.900,00 Terbagi atas 38.813.641.319 lembar saham, dengan nilai nominal Rp100 per lembar saham Rp3,881,364,131,900.00 Divided into 38.813,641,319 shares with nominal value of Rp100 per share
Komposisi Pemegang Saham Composition of the Shareholders	• PT Bank Pan Indonesia Tbk: 26.121.527.033 *) lembar saham = 67,30% • Dubai Islamic Bank PJSC: 9.742.223.971 lembar saham = 25,10% • Masyarakat: 2.949.890.315 lembar saham = 7,60%, *) termasuk 388.136.413 lembar saham yang tidak dicatatkan • PT Bank Pan Indonesia Tbk: 26.121.527.033 *) shares = 67.30% • Dubai Islamic Bank PJSC: 9,742,223,971 shares = 25.10% • Public: 2.949.890.315 shares = 7.60% *) Including 388,136,413 unlisted shares
Rencana RUPS Tahunan Annual GMS Plan	Juni 2024 June 2024
Anak Perusahaan/Afiliasi Subsidiaries/Affiliated	Tidak memiliki Anak Perusahaan/Afiliasi No Subsidiaries/Affiliated
Jumlah Aset 2023 Total Assets 2023	Rp17,3triliun Rp17.3trillion
Jumlah Jaringan Kantor Number of Offices Network	10 Kantor Cabang, 40 Kantor Fungsional Operasional, 60 Layanan Syariah Bank Umum 10 Branch Offices, 40 Operational Functional Offices, 60 Commercial Bank Sharia Services
Jumlah Jaringan ATM Number of ATM Networks	16 Mesin ATM 16 ATM Machine
Surat Izin Usaha Sebagai Bank Umum Syariah License as Sharia Commercial Bank	Surat Keputusan Gubernur Bank Indonesia No.11/52/KEP.GBI/DpG/2009 tanggal 6 Oktober 2009 Penetapan Penggunaan Izin Usaha Atas Nama PT Bank Panin Dubai Syariah, sesuai dengan Salinan Keputusan Dewan Komisioner OJK No. Kep29/D/03/2016 tanggal 26 Juli 2016 Decision Letter from the Governor of Bank Indonesia No.11/52/KEP.GBI/DpG/2009 dated 6 October 2009 Determination use business licenses of the Decision of OJK Board of Commissioners Number Kep29/D/03/2016 date 26 July 2016
Nomor Pokok Wajib Pajak Taxpayer Identification Number	01.122.945.7-054.000
Nomor Induk Berusaha (NIB)	8120015130391

Sekilas Perusahaan
The Company's Brief

Perseroan (PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk) semula bernama PT Bank Pasar Bersaudara Djaja sesuai dengan akta berdirinya yang dibuat oleh Moeslim Dalidd, notaris di Malang, yaitu Akta Perseroan Bank Terbatas No. 12 tanggal 8 Januari 1972. Perseroan telah beberapa kali melakukan perubahan nama, berturut-turut dimulai dengan nama PT Bank Bersaudara Djaja. Perubahan nama tersebut didasarkan pada Akta Berita Acara Rapat No. 25 tanggal 8 Januari 1990, yang dibuat oleh Indrawati Setiabudhi, S.H., notaris di Malang. Kemudian, berdasarkan Akta Berita Acara No. 27 tanggal 27 Maret 1997 yang dibuat oleh Alfian Yahya, S.H., notaris di Surabaya, Perseroan kembali berganti nama menjadi PT. Bank Harfa. Kemudian, nama tersebut kembali mengalami perubahan menjadi PT. Bank Panin Syariah berdasarkan Akta Berita Acara RUPS Luar Biasa No. 1 tanggal 3 Agustus 2009, yang dibuat oleh Drs. Bambang Tedjo Anggono Budi, S,H., M.Kn., pengganti dari Sutjipto, S.H., notaris di Jakarta. Perubahan tersebut sehubungan perubahan kegiatan usaha Perseroan dari semula menjalankan kegiatan usaha perbankan konvensional menjadi kegiatan usaha perbankan syariah dengan berdasarkan Prinsip Syariah.

Sehubungan dengan perubahan status Perseroan dari semula perusahaan tertutup menjadi perusahaan terbuka, nama PT Bank Panin Syariah selanjutnya berubah menjadi PT Bank Panin Syariah Tbk berdasarkan Akta Berita Acara RUPS Luar Biasa No. 71 tanggal 19 Juni 2013 yang dibuat oleh Fathiah Helmi, S.H., notaris di Jakarta. Pada 2016, nama PT Bank Panin Syariah, Tbk diubah menjadi PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk sehubungan dengan masuknya Dubai Islamic Bank PJSC sebagai salah satu Pemegang Saham Pengendali, berdasarkan Akta Pernyataan Keputusan RUPS Luar Biasa No. 54 tanggal 19 April 2016, yang dibuat oleh Fathiah Helmi, notaris di Jakarta. Perubahan tersebut berlaku efektif sejak 11 Mei 2016 sesuai Surat Keputusan Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia RI No.AHU-0008935.AH.01.02. TAHUN 2016 tanggal 11 Mei 2016.

Penetapan penggunaan izin usaha dengan nama baru PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk telah diterima dari OJK, sesuai salinan Keputusan Dewan Komisioner OJK No. Kep29/D.03/2016 tanggal 26 Juli 2016.

The Company (PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk) was initially named PT Bank Pasar Bersaudara Djaja in accordance with its deed of establishment made before Moeslim Dalidd, a notary in Malang, namely Deed of Limited Liability Company No. 12 dated 8 Januari 1972. The Company has changed its name several times, successively starting with the name of PT Bank Bersaudara Djaja. The name change is based on the Deed of Minutes of the Meeting No. 25 dated 8 January 1990, made before Indrawati Setiabudhi, S.H., notary in Malang. Furthermore, based on the Deed of Minutes the Meeting No. 27 dated 27 March 1997 made before Alfian Yahya, S.H., a notary in Surabaya, the Company again changed its name to PT. Bank Harfa. Later, the name was changed to PT. Bank Panin Syariah based on the Deed of Minutes of the Extraordinary GMS No. 1 dated 3 August 2009, made before Drs. Bambang Tedjo Anggono Budi, S, H., M.Kn., substitute to Sutjipto, S.H., notary in Jakarta. The amendment is related to the change in the Company's business activities from initially conducting conventional banking business activities to sharia banking business activities with a profit-sharing principle based on Sharia Principles.

In connection with the change in the Company's status from a private company to a public company, the name of PT Bank Panin Syariah subsequently changed to PT Bank Panin Syariah Tbk based on the Deed of the Minutes of the Extraordinary GMS No. 71 dated 19 June 2013 made before Fathiah Helmi, S.H., notary in Jakarta. In 2016, the name of PT Bank Panin Syariah, Tbk was changed to PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk in connection with the establishment of Dubai Islamic Bank PJSC as one of the Controlling Shareholders, based on Deed of the Extraordinary GMS Resolution Statement No. 54 dated 19 April 2016, made before Fathiah Helmi, a notary in Jakarta. The amendment took effect since 11 May 2016 in accordance with the Decree of the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia No.AHU-0008935.AH.01.02. 2016 dated 11 May 2016.

The use of a business license under the new name, namely PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk has been received from the OJK, in accordance with the copy of the Decree of the Board of Commissioners of OJK No. Kep29/D.03/2016 dated 26 July 2016.

Sejak mengawali keberadaan di industri perbankan Syariah di Indonesia, Perseroan secara konsisten menunjukkan kinerja dan pertumbuhan usaha yang baik. Dukungan penuh dari perusahaan induk PT Bank Panin Tbk sebagai salah satu bank swasta terbesar di antara 10 (sepuluh) bank swasta terbesar lainnya di Indonesia, serta Dubai Islamic Bank PJSC yang merupakan salah satu bank Islam terbesar di dunia, telah membantu tumbuh kembang Perseroan.

Selain itu, kepercayaan nasabah yang menggunakan berbagai produk pembiayaan dan menyimpan dananya kepada Perseroan juga turut berkontribusi pada perkembangan aset Perseroan yang pesat. Perseroan akan terus berupaya dan berkomitmen untuk menjaga kepercayaan nasabah dan masyarakat melalui pelayanan dan penawaran produk yang sesuai dengan prinsip-prinsip Syariah serta memenuhi kebutuhan nasabah.

Since its first journey in Indonesia's Sharia banking industry, the Company has consistently delivered strong business performance and growth. The full support from the parent company, PT Bank Panin Tbk as one of the largest private banks among 10 (ten) largest private banks in Indonesia, as well as Dubai Islamic Bank PJSC, which is one of the largest Islamic banks in the world, has facilitated the Company's growth and development.

In addition, customers' confidence in using a wide range of the Company's financing and savings products also contributes to the rapid development of the Company's assets. The Company will continue to strive and commit to maintaining the trust of customers and the community by offering products and services that are in accordance with the Sharia principles and meeting the needs of the customers.

Informasi Perubahan Nama
Information on Change of Name

Perseroan mengalami perubahan nama dari PT Bank Panin Syariah Tbk menjadi PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk sehubungan dengan masuknya Dubai Islamic Bank PJSC sebagai salah satu Pemegang Saham Pengendali. Perubahan nama tersebut berdasarkan Akta Pernyataan Keputusan RUPS Luar Biasa No. 54 tanggal 19 April 2016 yang dibuat oleh Fathiah Helmi, S.H., notaris di Jakarta dan telah memperoleh persetujuan dari Menteri Hukum dan HAM RI sesuai Surat Keputusan No. AHU-0008935.AH.01.02. Tahun 2016 tanggal 11 Mei 2016.

Izin usaha dengan nama baru, PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk telah diperoleh dari OJK, sesuai Salinan Keputusan Dewan Komisioner OJK No. Kep29/D.03/2016 tanggal 26 Juli 2016.

The Company changed its name from PT Bank Panin Syariah Tbk to PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk in connection with the establishment of Dubai Islamic Bank PJSC as one of the Controlling Shareholders of the Company. The name change was based on the Deed of the Extraordinary GMS Resolution Statement No. 54 dated 19 April 2016 made before Fathiah Helmi, S.H., a notary in Jakarta and has obtained approval from the Minister of Justice and Human Rights of the Republic of Indonesia in accordance with the Decree No. AHU-0008935.AH.01.02. 2016 dated 11 May 2016.

The business license under a new name, PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk has been obtained from the OJK, in accordance with the Copy of the Decree of the Board of Commissioners of OJK No. Kep29/D.03/2016 dated 26 July 2016.

Jejak Langkah
Milestones

Langkah Awal yang Kuat

Perseroan mengubah seluruh Anggaran Dasar sehubungan dengan perubahan kegiatan usaha Perseroan dari semula menjalankan kegiatan usaha perbankan konvensional menjadi kegiatan usaha perbankan syariah dengan prinsip bagi hasil berdasarkan syariat Islam. Perubahan Anggaran Dasar ditetapkan dalam Akta Berita acara RUPS Luar Biasa No. 1 tanggal 3 Agustus 2009, yang dibuat oleh Drs. Bambang Tedjo Anggono Budi, S.H., M.Kn, pengganti dari Sutjipto, S.H., notaris di Jakarta.

Keputusan Gubernur Bank Indonesia No.11/52/KEP. GBI/DpG/2009 tanggal 6 Oktober 2009 menjadi dasar pemberian izin perubahan kegiatan usaha Perseroan dari Bank Umum Konvensional menjadi Bank Umum Syariah.

2009

Perseroan melakukan perubahan status dari perusahaan tertutup menjadi perusahaan terbuka serta perubahan Anggaran Dasar guna menyesuaikan dengan Peraturan Bapepam & LK No.IX.J.1. Perubahan ditetapkan dalam Akta Berita Acara RUPS Luar No. 74 tanggal 19 Juni 2013, dibuat oleh Fathiah Helmi, S.H., notaris di Jakarta.

2013

Perseroan melakukan Penawaran Umum Perdana Saham sejumlah 4.750.000.000 saham dengan harga Rp100 per lembar dan menerbitkan 950.000.000 Waran Seri I. Penawaran umum perdana tersebut sekaligus menjadikan Perseroan sebagai bank syariah pertama yang mencatatkan sahamnya di Bursa ("Go Public"). Pencatatan saham di Bursa dilaksanakan pada tanggal 15 Januari 2014. Perseroan melakukan peningkatan modal dasarnya dari Rp2 triliun menjadi Rp3,9 triliun. Peningkatan modal dasar tersebut ditetapkan dalam Akta Pernyataan Keputusan Rapat No. 67 tanggal 18 Juni 2014, yang dibuat oleh Aryanti Artisari, S.H., M.Kn, notaris di Jakarta.

2014

A Strong Beginning

The Company amended the entire Articles of Association in connection with the change in the Company's business activities from carrying out conventional banking business activities to Islamic banking business activities based on the profit-sharing principles that is based on Islamic law. Amendments to the Articles of Association was stipulated in the Deed of the Minutes of the Extraordinary GMS No. 1 dated 3 August 2009, made before Drs. Bambang Tedjo Anggono Budi, S.H., M.Kn, substitute to Sutjipto, S.H., notary in Jakarta.

The Decree of the Governor of Bank Indonesia No.11/52/ KEP.GBI/ DpG/2009 dated 6 October 2009 became the basis for granting the business permit of the Company from a Conventional Commercial Bank to a Sharia Commercial Bank.

Perseroan changed its status from a private company to a public company as well as amended its Articles of Association to adjust to Bapepam & LK Regulation No. IX.J.1. The Amendment was stipulated in Deed of the Minutes of the Extraordinary GMS No. 74 dated 19 June 2013, made before Fathiah Helmi, S.H., notary in Jakarta.

The Company conducted an Initial Public Offering of 4,750,000,000 shares at a price of Rp100 per share and issued 950,000,000 Warrant Series I. The initial public offering made Company the first Islamic bank to list its shares on the Stock Exchange ("Go Public"). The listing of shares on the Stock Exchange was conducted on 15 January 2014. The Company increased its authorized capital from Rp2 trillion to Rp3.9 trillion. The increase in authorized capital is stipulated in the Deed of the Meeting Resolution Decree No. 67 dated 18 June 2014, made before Aryanti Artisari, S.H., M.Kn, notary in Jakarta.

Perseroan mengubah seluruh Anggaran Dasar guna menyesuaikan dengan Peraturan OJK No.32/POJK.04/2014 tanggal 8 Desember 2014 dan Peraturan OJK No.33/POJK.04/2014 tanggal 8 Desember 2014, serta menyusun kembali seluruh ketentuan Anggaran Dasar. Perubahan Anggaran Dasar ditetapkan dalam Akta Pernyataan Keputusan RUPS Luar Biasa No. 2 tanggal 2 Oktober 2015, yang dibuat oleh Fathiah Helmi, S.H., notaris di Jakarta. Panin Dubai Syariah Bank juga memperoleh izin dari OJK untuk melakukan kegiatan usaha dalam Valuta Asing (izin sebagai Bank Devisa) berdasarkan Surat dari OJK No. S-225/PB.131/2015 tanggal 8 Desember 2015.

Perseroan mengalami perubahan nama dari PT Bank Panin Syariah Tbk menjadi PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk sehubungan dengan masuknya Dubai Islamic Bank PJSC sebagai salah satu Pemegang Saham Pengendali Perseroan. Perubahan nama tersebut berdasarkan Akta Pernyataan Keputusan RUPS Luar Biasa No. 54 tanggal 19 April 2016 yang dibuat oleh Fathiah Helmi, S.H., notaris di Jakarta dan telah memperoleh persetujuan dari Menteri Hukum dan HAM RI sesuai Surat Keputusan No. AHU-0008935.AH.01.02. tanggal 11 Mei 2016. Izin usaha dengan nama baru, yaitu PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk telah diperoleh dari OJK, sesuai Salinan Keputusan Dewan Komisioner OJK No. Kep29/D.03/2016 tanggal 26 Juli 2016.

Perseroan meresmikan logo baru berikut:

Panin Dubai Syariah Bank

2015

The Company amended the entire Articles of Association to comply OJK Regulation No.32/POJK.04/2014 dated 8 December 2014 and OJK Regulation No.33 POJK.04/2014 dated 8 December 2014, as well as restated all provisions of the Articles of Association. The amendments to the Articles of Association are stipulated in the Deed of the Extraordinary GMS Resolution Statement No. 2 dated 2 October 2015, made before Fathiah Helmi, S.H., notary in Jakarta. Panin Dubai Syariah Bank also obtained the permit from the OJK to conduct Foreign Exchange business (license as a Foreign Exchange bank) based on a letter from OJK No. S-225/PB.131/2015 dated 8 December 2015.

2016

The Company changed its name from PT Bank Panin Syariah Tbk to PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk in connection with the establishment of Dubai Islamic Bank PJSC as one of the Controlling Shareholders of the Company. The name change was based on the Deed of the Extraordinary GMS Resolution Statement No. 54 19 April 2016 made before Fathiah Helmi, S.H., a notary in Jakarta and has obtained approval from the Minister of Justice and Human Rights of the Republic of Indonesia in accordance with the Decree No. AHU0008935. AH.01.02. dated 11 May 2016.

2017

The Company launched the new logo:

Panin Dubai Syariah Bank

Jejak Langkah
Milestones

2018

Perseroan melakukan perubahan keseluruhan Anggaran Dasar untuk memenuhi ketentuan Peraturan Bank Indonesia ("PBI") No.11/33/ PBI/2009 tanggal 7 Desember 2009 tentang Pelaksanaan Good Corporate Governance bagi Bank Umum Syariah dan Unit Usaha Syariah dan PBI No.11/3/PBI/2009 tanggal 29 Januari 2009 tentang Bank Umum Syariah, sebagaimana telah diubah dengan PBI No.15/13/ PBI/2013 tanggal 24 Desember 2013 tentang Perubahan atas PBI No.11/3/PBI/2009 tentang Bank Umum Syariah, serta menyusun kembali seluruh ketentuan Anggaran Dasar. Perubahan Anggaran Dasar ditetapkan dalam Akta Pernyataan Keputusan RUPS Luar Biasa No. 49 tanggal 22 Maret 2018 yang dibuat oleh Fathiah Helmi, S.H., notaris di Jakarta dan telah memperoleh persetujuan dari Menteri Hukum dan HAM RI sesuai Surat Keputusan No. AHU-AH.0103-0127665 tanggal 28 Maret 2018.

2019

Perseroan memulai langkah barunya dalam upaya memperkuat fondasi bisnis untuk mendukung pertumbuhan jangka panjang yang berkelanjutan. Perseroan memfokuskan pertumbuhan pembiayaan kepada segmen bisnis komersil dan korporasi *(wholesale)* dengan tetap memperhatikan aspek kehati-hatian dalam penyaluran pembiayaan dan secara bersamaan meletakkan dasar yang kuat untuk pertumbuhan bisnis ritel di masa mendatang.

2020

Pada tahun 2020, Perseroan melakukan aksi korporasi berupa Penawaran Umum Terbatas II dengan HMETD. Aksi korporasi tersebut dilakukan untuk memperkuat modal Perseroan dalam menghadapi persaingan perbankan syariah dan menumbuhkan pembiayaan kepada segmen bisnis komersil dan korporasi *(wholesale)* dengan tetap memperhatikan aspek kehati-hatian dalam penyaluran pembiayaan dan secara bersamaan meletakkan dasar yang kuat untuk pertumbuhan bisnis ritel di masa mendatang.

2018

The Company amended the entire Articles of Association to comply with the provisions of Bank Indonesia Regulation ("PBI") No.11/33/ PBI/2009 dated 7 December 2009 on the Implementation of Good Corporate Governance for Sharia Commercial Banks and Sharia Business Units and PBI No.11/3/PBI/2009 dated 29 January 2009 on Sharia Commercial Banks, as amended by PBI No.15/13/ PBI/2013 dated 24 December 2013 on the Amendments to PBI No.11/3/ PBI/2009 on Sharia Commercial Banks, as well as restated all provisions of the Articles of Association. The amendment to the Articles of Association was stipulated in the Deed of the Extraordinary GMS Resolution Statement No. 49 dated 22 Maret 2018 made before Fathiah Helmi, S.H., a notary in Jakarta and has obtained approval from the Minister of Justice and Human Rights in accordance with the Decree No. AHUAH. 0103-0127665 dated 28 March 2018.

2019

The Company has started its new journey through strengthening the business foundation for sustainable long-term growth. Company has taken its focus on commercial and corporate (wholesale) business segment while maintaining its prudential aspect in financing and in the same time, laid down strong base for future retail business growth.

2020

In 2020, the Company conduct the corporate action in the form of a Limited Public Offering II with Pre-emptive Rights. This corporate action is carried out to strengthen the Company's capital in facing sharia banking competition and to grow financing to the commercial and corporate business segments (wholesale) while still paying attention to the aspect of prudence in financing distribution and simultaneously laying a strong foundation for future retail business growth.

Pada tahun ini kembali dilakukan perubahan seluruh Anggaran Dasar sesuai dengan ketentuan peraturan OJK sebagaimana dinyatakan Akta Pernyataan Keputusan RUPS Tahunan No. 70 tanggal 29 Juli 2021, yang dibuat dihadapan Notaris Fathiah Helmi, S.H. Surat Pemberitahuan Perubahan Anggaran Dasar dari Kementerian Hukum dan HAM RI No. AHUAH.01.03-0443471 telah diterima pada tanggal 2 September 2021.

- Perseroan menjadi Bank Persepsi pada tahun 2023
- Perseroan melakukan migrasi *Core Banking System* pada tahun 2023
- Perseroan memperoleh Sertifikasi ISO 27001:2022 *Information Security Management System* pada tahun 2023

2021

This year, the entire Articles of Association were amended again in accordance with the provisions of the OJK regulations as stated in the Deed of Statement of Resolutions of the Annual GMS No. 70 dated 28 July 2021, made before Notary Fathiah Helmi, S.H. Letter of Notification of Amendment to the Articles of Association from the Ministry of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia No. AHUAH.01.03-0443471 had been received on 2 September 2021.

2023

- The Company became a Perception Bank in 2023
- The Company migrated Core Banking System in 2023
- The Company obtained ISO 27001:2022 Certification Information Security Management System in 2023

Bidang Usaha
Line of Business

Bidang Usaha Sesuai Anggaran Dasar

Berdasarkan Pasal 3 Anggaran Dasar Perseroan sebagaimana termuat dalam Akta Pernyataan Keputusan RUPS Tahunan No. 70 tanggal 29 Juli 2021, yang dibuat oleh Notaris Fathiah Helmi, S.H. Surat Penerimaan Pemberitahuan Perubahan Anggaran Dasar dari Kementerian Hukum dan HAM RI No. AHU-AH.01.03-0443471 tanggal 2 September 2021, kegiatan usaha Perseroan adalah:

A. Maksud dan tujuan Perseroan adalah berusaha dalam bidang bank Syariah.
B. Untuk mencapai maksud dan tujuan tersebut diatas, Perseroan dapat melaksanakan Kegiatan Usaha Utama dan Kegiatan Usaha Penunjang sebagai berikut:

Kegiatan Usaha Utama

Sebagai Bank Umum Syariah, kegiatan usaha utama Perseroan sesuai Anggaran Dasar adalah sebagai berikut:

a. Bank Umum Syariah.
b. Menyediakan pembiayaan.
c. Melakukan kegiatan penyertaan modal sementara.
d. Menghimpun dana dalam bentuk simpanan berupa giro, tabungan, atau bentuk lainnya.
e. Menghimpun dana dalam bentuk investasi berupa deposito, tabungan, atau bentuk lainnya.
f. Menyalurkan pembiayaan bagi hasil.
g. Menyalurkan pembiayaan.
h. Menyalurkan pembiayaan penyewaan barang bergerak atau tidak bergerak kepada nasabah.
i. Melakukan pengambilalihan utang berdasarkan Akad Hawalah atau akad lain yang tidak bertentangan dengan Prinsip Syariah.
j. Melakukan usaha kartu debit dan/atau kartu pembiayaan berdasarkan Prinsip Syariah.
k. Membeli, menjual, atau menjamin atas risiko sendiri surat berharga pihak ketiga.
l. Membeli surat berharga berdasarkan Prinsip Syariah.
m. Menerima pembayaran dan tagihan atas surat berharga.

n. Melakukan penitipan untuk kepentingan pihak lain.
o. Menyediakan tempat untuk menyimpan barang dan surat berharga berdasarkan Prinsip Syariah.
p. Memindahkan uang, baik untuk kepentingan sendiri maupun kepentingan nasabah.
q. Melakukan fungsi sebagai Wali Amanat berdasarkan Akad Wakalah.
r. Memberikan fasilitas letter of credit atau garansi berdasarkan Prinsip Syariah.
s. Melakukan kegiatan lain yang lazim dilakukan di bidang perbankan.

Line of Business in Accordance with the Articles of Association

According to Article 3 of the Articles of Association of the Company as stipulated in the Deed of Resolution of the Annual GMS No. 70 dated 29 July 2021, drawn up by Notary Fathiah Helmi, S.H., by virtue of Receipt of Announcement of the Amendment to the Articles of Association from the Ministry of Law and Human Rights of RI No.AHU-AH.01.03-0443471 dated 2 September 2021, business activities of the Company are as follows:

A. The Company sets its purpose and objective to conduct business in Sharia bank sector.
B. In achieving the aforementioned purpose and objectives, the Company may carry out the following Main Business Activities and Supporting Business Activities:

Main Business Activities

As a Sharia Commercial Bank, the main activities of the Company as stated in the Articles of Association are as follows:

a. Sharia Commercial Bank.
b. Provide financing.
c. Conduct temporary capital investment activities.
d. Mobilize funds in the form of demand deposit (giro), saving, or other forms.
e. Mobilize funds in the form of investment such as time deposits, savings, or other forms.
f. Disburse profit sharing financing.
g. Disburse financinAsg.
h. Disburse financing for leasing of moveable or immoveable goods to the customers.
i. Conduct loan take over based on Akad Hawalah (Hawalah Contract) or other Akad (Contract) that is not contrary to Sharia Principles.
j. Conduct debit card business and/or financing card based on the Sharia Principles.
k. Purchase, sell, or secure at own risk securities issued by third parties.
l. Purchase securities based on the Sharia Principles.
m. Receive payments of claims and receivables in respect of securities.
n. Conduct custody for the interest of other parties.
o. Provide places for the storage of valuable items and papers based on the Sharia Principles.
p. Transfer money, both for own interest and interest of the customers.
q. Perform as a Trustee based on Akad Wakalah (Wakalah Contract).
r. Provide letter of credit facilities and bank guarantee based on the Sharia Principles.
s. Conduct other activities in the banking sector.

Kegiatan Usaha Penunjang

Kegiatan usaha penunjang Perseroan sesuai Anggaran Dasar adalah sebagai berikut:

a. Membeli agunan baik semua maupun sebagian melalui pelelangan dalam hal nasabah tidak memenuhi kewajibannya kepada Perseroan dengan ketentuan agunan yang dibeli tersebut wajib dicairkan secepatnya.
b. Melakukan kegiatan anjak piutang dan usaha pembiayaan.
c. Melakukan kegiatan sebagai penyelenggara dana pensiun sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku baik selaku pendiri dana pensiun pemberi kerja maupun selaku pendiri dan/atau peserta dana pensiun lembaga keuangan.
d. Melakukan kegiatan penyertaan modal Mudharabah/ Musyarakah pada bank atau perusahaan lain di bidang keuangan sewa guna usaha/Ijarah, perusahaan modal ventura, lembaga kliring dan penjamin, serta lembaga penyimpanan dan penyelesaian dengan memenuhi ketentuan yang ditetapkan oleh instansi yang berwenang.
e. Melakukan kegiatan penyertaan modal sementara untuk mengatasi pembiayaan bermasalah Mudharabah/ Musyarakah, termasuk kegagalan pembiayaan berdasarkan Prinsip Syariah dengan syarat harus menarik kembali penyertaannya sesuai dengan ketentuan yang ditetapkan oleh OJK.
f. Mengusahakan usaha-usaha lain yang berhubungan langsung atau tidak langsung dengan maksud tersebut di atas yang pelaksanaannya tidak bertentangan dengan undang-undang yang berlaku di Indonesia.

Bidang Usaha yang Dijalankan pada Tahun Buku

Beberapa kegiatan usaha yang telah dijalankan oleh Perseroan di tahun 2023 dengan mengacu pada Anggaran Dasar adalah sebagai berikut:

a. Memberikan layanan perbankan dengan Prinsip Syariah, antara lain pembuatan kartu ATM (ATM PaS iB), pembayaran tagihan (PDSB Virtual Account).
b. Menyediakan dan menyalurkan pembiayaan bagi hasil, antara lain Pembiayaan Modal Kerja PaS iB, Pembiayaan Kepemilikan Rumah PaS iB, Pembiayaan Investasi PaS iB, dan pembiayaan lainnya. Pembiayaan tersebut dikelola dengan prinsip/akad Murabahah, Musyarakah, Mudharabah, dan Musyarakah Mutanaqisah (MMQ).
c. Menghimpun dana dalam bentuk simpanan, antara lain berupa giro yang dikelola dengan prinsip Wadiah.
d. Menghimpun dana dalam bentuk tabungan, antara lain Tabungan Haji PaS iB, Tabungan Umrah Pas iB, Tabungan Rencana PaS iB, yang dikelola dengan prinsip Wadiah.
e. Menghimpun dana dalam bentuk investasi berupa deposito yang dikelola dengan prinsip Mudharabah.
f. Menempatkan dana dalam Fasilitas Simpanan Bank Indonesia Syariah (FASBIS), Sertifikat Bank Indonesia Syariah (SBIS), Deposito Antar Bank Syariah.

Supporting Business Activities

Supporting business activities of the Company as stated in Articles of Association are as follows:

a. Purchase collateral both in entirely and in part through auctions should the customers are unable to fulfill their obligations to the Company on condition that the purchased collateral shall be disbursed immediately.
b. Conduct factoring and financing business activities.
c. Conduct activities as pension fund operator in accordance with the prevailing regulations, both as a founder of employer pension fund and as founder and/or as member of pension fund for financial institution.
d. Conduct Mudharabah/Musyarakah capital investment activities to other bank/company in financial lease/ Ijarah companies, venture capital companies, clearing guarantee institution, as well as central securities depository in compliance with the requirements stipulated by authorized institutions.
e. Conduct temporary capital investment activities to overcome non-performing Mudharabah/Musyarakah financing, including financing default, in accordance with the Sharia Principles, provided that such investments shall be subsequently withdrawn according to the regulations set by the OJK.
f. Conduct other businesses that are directly or indirectly connected with the aforementioned activities, which are implemented according to the prevailing regulations in Indonesia.

Lines of Business Conducted During the Fiscal Year

Some of the business activities that have been carried out by the Company in 2023 with reference to the Articles of Association are as follows:

a. Provide banking services according to the Sharia Principles, including ATM card services (ATM PaS iB), billing payment (PDSB Virtual Account).
b. Provide and disburse profit sharing financing, among others, PaS iB Working Capital Financing, PaS iB House Ownership Financing, PaS iB Investment Financing, and other financing. These types of financing are managed with the akad/principle of Murabahah, Musyarakah, Mudharabah, and Musyarakah Mutanaqisah (MMQ).
c. Collect funds in the form of deposits, among others Current Account that are managed based on the Wadiah principle.
d. Collect funds in the form of Savings, among others, PaS iB Hajj Saving, PaS iB Umrah Saving, PaS iB Saving Plan, which are managed based on Wadiah principle.
e. Collect funds in the form of investment in the form of Deposits that is managed with the Mudharabah principle.
f. Place funds in the Bank Indonesia Sharia Deposit Facility (FASBIS), Bank Indonesia Sharia Certificate (SBIS), Deposits between Sharia Banks.

Produk dan Layanan
Products and Services

Produk

Produk-produk Perseroan antara lain sebagai berikut:

1. **ATM PaS iB**
   Mempermudah transaksi Anda.
   ATM PaS iB merupakan produk layanan dari Perseroan yang memberikan keleluasaan untuk dapat bertransaksi di 16 jaringan ATM milik Perseroan, lebih dari 800 jaringan ATM PaninBank dan 77,000 ATM Bersama serta 73.000 ATM Prima.

2. **PDSB Mobile**
   Kemudahan transaksi dalam genggaman Anda
   Layanan/fasilitas bagi nasabah Individu dalam bertransaksi nontunai secara real-time online melalui ponsel berbasis data.
3. **PDSB Virtual Account**
   Cepat, tepat, dan informatif.
   Layanan/fasilitas untuk memudahkan Pelanggan Mitra/Perusahaan dalam melakukan pembayaran kewajiban/tagihan kepada Pihak Mitra/Perusahaan melalui delivery channel Perseroan dan bank lain serta membantu Mitra/Perusahaan dalam pengelolaan penerimaan transaksi pembayaran (Receivables Management Product).
4. **Cash Management System**
   Memudahkan transaksi bisnis Anda.
   Fasilitas/layanan bagi nasabah korporasi Perseroan untuk melakukan pengelolaan transaksi keuangan secara online, cepat, dan mudah melalui jaringan internet (web-based).
5. **PDSB Debit Card**
   Kemudahan bertransaksi tanpa uang tunai.
   Kartu Debit yang dapat digunakan untuk melakukan transaksi di mesin EDC Perseroan dan bank lain berlogo jaringan ATM Bersama dan Prima.
6. **Bank Garansi PaS iB**
   Mitra proyek Anda.
   Bank Garansi PaS iB merupakan produk layanan dalam penerbitan Bank Garansi yang menjadi mitra proyek Anda dalam transaksi bisnis dalam dan luar negeri.
7. **Safe Deposit Box PaS iB**
   Memberikan rasa aman dan nyaman untuk menyimpan barang dan dokumen berharga.
   Safe Deposit Box PaS iB merupakan layanan penyewaan SDB Perseroan yang dapat membantu nasabah merasa aman dan nyaman dalam menyimpan dokumen ataupun benda berharga.
8. **Pembiayaan Investasi PaS iB**
   Memenuhi kebutuhan investasi Anda.
   Pembiayaan Investasi adalah fasilitas pembiayaan yang diberikan kepada perorangan, badan usaha, maupun badan hukum untuk kebutuhan investasi.

Products

The Company's products include the following:

1. **ATM PaS iB**
   Ease Your transaction.
   ATM PaS iB is a service product of the Company that offers the freedom to conduct transactions at 19 ATMs in the Company's network, with more than 800 machines in the PaninBank ATM network and more than 77.000 machines in the ATM Bersama network and 73.000 ATM Prima network.
2. **PDSB Mobile**
   Ease of transaction at the palm of your hand.
   A service/facility for individual customers to carry out real time online cashless transactions through cellular phone using mobile data.
3. **PDSB Virtual Account**
   Fast, accurate, and informative.
   A service that facilitates the Customers (Partners/Companies) to conduct payments/bill payments to Partners or Companies through the delivery channels of the Company and other banks, as well as assist Partners/Companies in managing receivables (receivables management product).
4. **Cash Management System**
   Ease your business transactions.
   A facility/service for the Company's corporate customers to manage financial transactions online, quickly and easily through the internet (web based).
5. **PDSB Debit Card**
   Ease of cashless transactions.
   Debit card that can be used for transactions at the Company's EDC terminals and those with ATM Bersama and Prima logo from other banks.
6. **PaS iB Bank Guarantee**
   Your project's partner.
   Bank Garansi PaS iB is a service product that offers issuance of Bank Guarantee, your projects partner for domestic and international business transactions.
7. **PaS iB Safe Deposit Box**
   Provide safety and convenience to store valuable items and documents.
   PaS iB Safe Deposit Box is the Company's safe deposit box rental service that can assist the customers to feel safe and convenient in storing valuable documents and items.
8. **PaS iB Investment Financing**
   Meeting your investment needs.
   Investment Financing is a financing facility offered to individual customers, business entities, or legal entities for investment purposes.

9. **Pembiayaan Multijasa PaS iB**
   Pembiayaan Multijasa PaS iB adalah pembiayaan kepada nasabah untuk mendapatkan jasa tertentu dari penyedia jasa.
10. **Pembiayaan Modal Kerja PaS iB**
    Fasilitas pembiayaan untuk modal kerja Anda.
    Pembiayaan Modal Kerja adalah fasilitas pembiayaan yang diberikan kepada perorangan, badan usaha, maupun badan hukum untuk kebutuhan modal kerja.
11. **Pembiayaan Pemilikan Rumah (KPR) PaS iB**
    Mewujudkan rumah idaman Anda.
    KPR PaS iB adalah pembiayaan jangka pendek, menengah, atau panjang untuk membiayai pembelian properti berupa rumah, ruko/rukan, baik baru maupun bekas di lingkungan developer maupun non-developer, pembangunan (konstruksi), dan renovasi.
12. **Pembiayaan Rekening Koran (PRK) Syariah iB**
    Pembiayaan untuk kebutuhan modal kerja revolving Anda. Pembiayaan Rekening Koran Syariah (PRKS) adalah fasilitas pembiayaan yang digunakan untuk memenuhi kebutuhan modal kerja usaha yang tidak berdasarkan kontrak (non project-based).
13. **Pembiayaan Sewa-IMBT PaS iB**
    Pembiayaan dengan akad Ijarah Muntahiya Bittamlik (IMBT) yaitu pembiayaan dengan konsep sewa, dimana secara prinsip bank menyediakan aset untuk disewa nasabah dengan pemindahan kepemilikan barang pada akhir masa pembiayaan
14. **Deposito PaS iB**
    Aman dan menguntungkan.
    Deposito PaS iB adalah investasi berjangka waktu tertentu dalam mata uang rupiah yang dikelola berdasarkan prinsip Mudharabah.
15. **Giro PaS iB**
    Mendukung kelancaran usaha Anda.
    Giro PaS iB adalah sarana penyimpanan dana dalam mata uang Rupiah untuk kemudahan transaksi dengan pengelolaan berdasarkan prinsip Wadiah demi mendukung kelancaran usaha Anda.
16. **Tabungan PaS iB**
    Aman dan terpercaya.
    Tabungan PaS iB adalah tabungan yang memberikan kebebasan untuk Anda dalam bertransaksi di Perseroan, yang tetap aman dan terpercaya.
17. **Tabungan Fleksibel iB**
    Memberikan manfaat lebih.
    Tabungan Fleksibel iB memberikan tingkat nisbah semakin tinggi dengan semakin besarnya saldo mengendap.
18. **Tabungan Bisnis iB**
    Mengoptimalkan dana Anda.
    Tabungan Bisnis merupakan rekening tabungan investasi yang memungkinkan Anda mengelola dana bisnis dengan hasil yang optimal.

9. **PaS iB Multi-service Financing**
   PaS iB Multi-service is financing for customers to obtain certain services from Service Providers.
10. **PaS iB Working Capital Financing**
    Financing facility for Your working capital.
    Working Capital Financing is a financing facility offered to individual customers, business entities or legal entities for working capital needs.
11. **PaS iB Home Ownership Financing (Mortgage)**
    Making your dream home come true.
    PaS iB Mortgage is a short, medium, or long-term financing facility to finance new or used properties, such as houses, shop-houses/office-houses, within or outside developer or non-developer environment, as well as for construction and renovation.
12. **Syariah iB Revolving Financing**
    Financing for Your revolving working capital needs. Sharia Revolving Financing (PRKS) is a facility to finance non-project based business working capital.
13. **IMBT-Pas iB Lease Financing**
    Financing based on lease concept, Bank principally provides aset to be leased by customer, which bank will princapally transfer its ownership to customer at the end of financing tenor.
14. **PaS iB Deposits**
    Safe and beneficial.
    PaS iB Deposits is an investment with specified tenor in rupiah currency managed according to Mudharabah principle.
15. **PaS iB Demand Deposits**
    Supporting the smooth running of Your business.
    PaS iB Demand Deposits is a rupiah currency fund deposit facility provided for convenience of transaction to support the smooth running of your business and is managed according to Wadiah principle.
16. **PaS iB Savings**
    Safe and trustworthy.
    PaS iB Savings is a safe and trustworthy savings account that gives you freedom to make transaction at the Company.
17. **iB Flexible Savings**
    Offering more benefits.
    iB Flexible Savings offers higher level of return with higher balance.
18. **iB Business Savings**
    Optimizing your funds.
    Business Savings is a savings account for businesses that enables you to manage business fund with optimum result.

19. Tabungan Haji PaS iB

Mewujudkan rencana ibadah Haji Anda.

Tabungan Haji PaS iB merupakan rekening tabungan berprinsip Wadiah dengan jumlah setoran awal tertentu yang ditujukan untuk mewujudkan rencana ibadah Haji.

20. Tabungan Umrah PaS iB

Jadikan rencana umrah Anda menjadi kenyataan.

Tabungan Umrah PaS iB merupakan rekening tabungan berprinsip Wadiah dengan jumlah setoran awal yang ringan ditujukan untuk perencanaan ibadah umrah Anda.

21. Simpanan Fleximax iB

Simpanan Fleximax yang memberikan manfaat optimal.

Simpanan Fleximax iB merupakan simpanan dengan cara penarikan yang fleksibel sesuai rencana Anda dengan hasil optimal.

22. Tabungan Rencana iB

Membantu mewujudkan semua rencana Anda.

Tabungan Rencana iB adalah tabungan berjangka yang ditujukan untuk membantu Anda memenuhi segala rencana dengan 2 pilihan jenis setoran rutin atau non-rutin (bebas) yang dilengkapi dengan asuransi jiwa.

23. Tabungan Zam Zam iB

Tabungan Zam-Zam merupakan tabungan rencana berhadiah porsi haji di awal, dengan syarat nasabah memberikan setoran rutin bulanan dan membayar biaya perencanaan per bulan sampai dengan jangka waktu tertentu.

24. Tabungan SimPel iB

Menabung ya SimPel aja.

Simpanan Pelajar (SimPel) iB merupakan tabungan untuk siswa/pelajar dengan persyaratan yang mudah dan sederhana serta fitur menarik yang bertujuan mendorong budaya menabung sejak dini.

25. Tabungan Member Get Member (MGM)

Tabungan dengan hadiah diawal berupa voucher atau hadiah berupa barang lain, dimana nasabah berkomitmen untuk mengendapkan dananya dengan jumlah dan selama kurun waktu tertentu.

19. PaS iB Hajj Savings

Realizing Your Hajj pilgrimage plan.

PaS iB Hajj Savings is a savings account that adheres to Wadiah principle with specific initial deposit and is intended to help realize Hajj pilgrimage plan.

20. PaS iB Umrah Savings

Make your umrah plan comes true.

PaS iB Umrah Savings is a savings account that adheres to Wadiah principle with small initial deposit and is intended for planning your Umrah pilgrimag.

21. iB Fleximax Savings

Fleximax Savings that offers optimum benefits.

iB Fleximax Savings is a savings account that offers flexible withdrawals while giving optimum benefits according to your plan.

22. iB Plan Savings

Helping to make all Your plans come true.

iB Plan Savings is a termed savings deposit aimed at helping you realize all your plans with two deposit options, namely fixed and non-fixed, and is equipped with life insurance.

23. iB Zam-Zam Savings

Zam-Zam saving is a saving plan which Bank give a hajj portion as a gift in front, while customer has to deposit a certain amount monthly and pay a planing cost monthly upto a certain period.

24. iB SimPel Savings

Saving is simple with SimPel.

iB Student Savings (SimPel) is a savings account for students with easy and simple requirement and interesting features aimed to encourage savings culture from early age.

25. MGM Savings

Saving account which bank gives reward such as voucher or other goods, while customer commit to hold certain balance in his/her account for certain period.

Layanan

Layanan Perseroan antara lain adalah sebagai berikut:

1. **PDSB Referensi Bank**
   Surat keterangan yang diterbitkan oleh Perseroan atas dasar permintaan dari nasabah untuk tujuan tertentu.
2. **PDSB Standing Instruction**
   Fasilitas kemudahan yang diberikan Perseroan kepada nasabah yang dalam transaksi finansialnya harus memindahkan dari suatu rekening ke rekening lainnya secara berulang-ulang. Dalam pelaksanaannya, nasabah memberikan instruksi ke bank hanya satu kali saja.
3. **PDSB Kliring**
   Penagihan warkat bank lain.
4. **PDSB RTGS (Real-Time Gross Settlement)**
   Jasa transfer uang valuta Rupiah antar bank secara real time. Hasil transfer efektif dalam hitungan menit.
5. **PDSB Transfer Via SKN**
   Jasa pemindahan dana antar bank.
6. **PDSB MPN**
   Fasilitas kemudahan yang diberikan kepada Perseroan kepada nasabah perusahaan yang menggunakan Cash Management System PDSB untuk melakukan pembayaran pajak pada Modul Penerimaan Negara (MPN)
7. **PDSB BI-Fast**
   Jasa transfer uang valuta Rupiah antar Bank secara real time dan dapat diakses dalam 24/7.

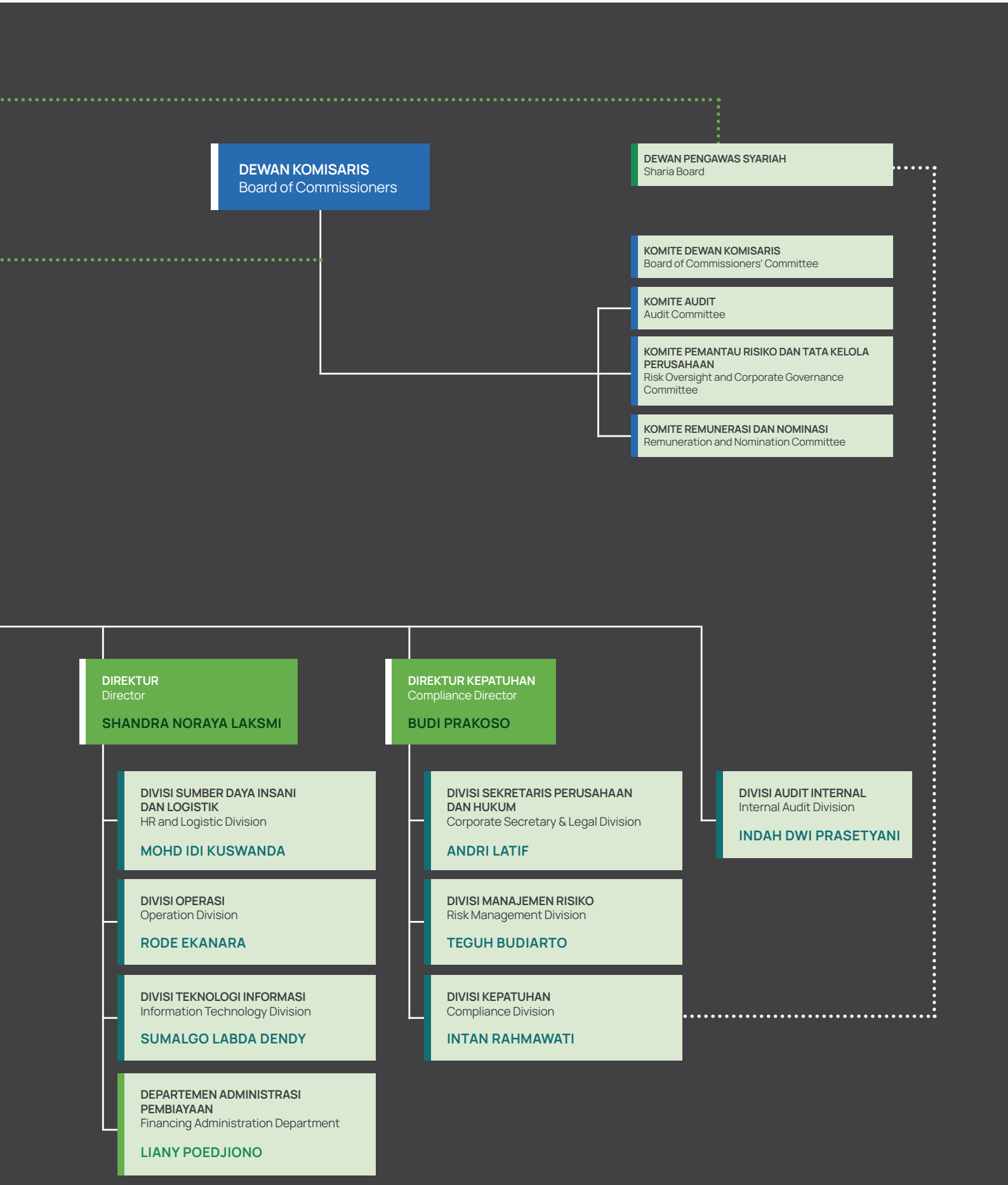
Services

The Company's services include the following:

1. **PDSB Bank Reference**
   Reference Letter issued by the Company as requested by customers for a specific purpose.
2. **PDSB Standing Instruction**
   A facility provided by the Company to customers for financial transaction involving repetitious transfers between accounts. In implementation, the customer is only required to submit the instruction to the bank once.
3. **PDSB Clearing**
   Collection of cheques issued by other banks.
4. **PDSB RTGS (Real-Time Gross Settlement)**
   A service that offers a real time fund transfer in rupiah currency. The fund is effective within minutes.
5. **PDSB Transfer Via SKN**
   A service that offers fund transfer to other banks.
6. **PDSB MPN**
   A facilities provided to the Company for corporate customers who use the PDSB Cash Management System to make tax payments on the Modul Penerimaan Negara (MPN)
7. **PDSB BI-Fast**
   A service that offers a real time fund transfer in Indonesian Rupiah currency and can be accessed 24/7.

Struktur Organisasi
Organization Structure




DEWAN KOMISARIS
Board of Commissioners
DEWAN PENGAWAS SYARIAH
Sharia Board
KOMITE DEWAN KOMISARIS
Board of Commissioners' Committee
KOMITE AUDIT
Audit Committee
KOMITE PEMANTAU RISIKO DAN TATA KELOLA PERUSAHAAN
Risk Oversight and Corporate Governance Committee
KOMITE REMUNERASI DAN NOMINASI
Remuneration and Nomination Committee
DIREKTUR
Director
SHANDRA NORAYA LAKSMI
DIREKTUR KEPATUHAN
Compliance Director
BUDI PRAKOSO
DIVISI SUMBER DAYA INSANI DAN LOGISTIK
HR and Logistic Division
MOHD IDI KUSWANDA
DIVISI OPERASI
Operation Division
RODE EKANARA
DIVISI TEKNOLOGI INFORMASI
Information Technology Division
SUMALGO LABDA DENDY
DEPARTEMEN ADMINISTRASI PEMBIAYAAN
Financing Administration Department
LIANY POEDJIONO
DIVISI SEKRETARIS PERUSAHAAN DAN HUKUM
Corporate Secretary & Legal Division
ANDRI LATIF
DIVISI MANAJEMEN RISIKO
Risk Management Division
TEGUH BUDIARTO
DIVISI KEPATUHAN
Compliance Division
INTAN RAHMAWATI
DIVISI AUDIT INTERNAL
Internal Audit Division
INDAH DWI PRASETYANI

Visi dan Misi
Vision and Mission

Visi
Vision

Menjadi Bank Syariah progresif di Indonesia yang menawarkan produk dan layanan keuangan komprehensif dan inovatif.

To become a progressive Sharia bank in Indonesia offering comprehensive and innovative financial products and services.

Misi
Mission

1. Peran aktif Bank dalam bekerjasama dengan regulator: Secara profesional mewujudkan Perseroan sebagai Bank Syariah yang lebih sehat dengan tata kelola yang baik serta pertumbuhan berkelanjutan.
2. Perspektif nasabah: Mewujudkan Perseroan sebagai Bank pilihan dalam pengembangan usaha melalui produk dan layanan unggulan yang dapat berkompetisi dengan produk-produk bank syariah maupun konvensional lain.
3. Perspektif SDM/Staf: Mewujudkan Perseroan sebagai Bank pilihan bagi para profesional, kesempatan yang memberikan pengembangan karir dalam industri perbankan syariah melalul semangat kebersamaan dan kesinambungan lingkungan sosial.
4. Perspektif Pemegang Saham: Mewujudkan Perseroan sebagai bank syariah yang dapat memberikan nilai tambah bagi pemegang saham melalui kinerja profitabilitas yang baik di tandai dengan ROA dan ROE terukur.
5. *IT Support*: Mewujudkan Perseroan sebagai Bank yang unggul dalam pelayanan syariah berbasis teknologi informasi yang memberikan pelayanan yang baik dan berkualitas bagi para nasabah.
6. Untuk lima tahun ke depan, Perseroan akan berupaya untuk terus meningkatkan penerapan keuangan berkelanjutan dalam berbagai aspek operasi, sumber daya manusia, kebijakan pembiayaan, produk dan layanan, dan manajemen risiko.

1. The Company's active role in cooperating with Regulators: Professionally realizing the Company as a healthier Sharia Bank with good governance and sustainable growth.
2. Customer's Perspective: Realizing the Company as the preferred bank in developing business through superior products and services that can compete with other sharia and conventional bank.
3. HR/Staff's Perspective: Realizing the Company as the preferred bank for professionals, which provide career development opportunities in the sharia banking industry through the spirit of togetherness and social environment sustainability.
4. Shareholder's Perspective: Realizing the Company as sharia bank that can provide added value for shareholders through good profitability performance characterized by measurable ROA and ROE.
5. IT Support: Realizing the Company as a leading technology-based sharia bank that offers good and quality services to customers.
6. For the next five years, Bank will strive to continuously improve the implementation of sustainable finance in various aspects of operations, human resources, financing policies, products and services, and risk management.

Budaya Perusahaan
Corporate Culture

I CARE

Integrity

Jujur, Amanah, dan Beretika

Bertindak sesuai prinsip moral dan etika, konsisten sesuai nilai-nilai dan serta kode etik perusahaan, menghindari hal-hal yang mengakibatkan benturan kepentingan, serta menjunjung tinggi kepercayaan yang diberikan Perseroan dan nasabah.

Honest, Trusting, and Ethical

Act consistent with moral and ethic principal, consistent with the company's values as well as code of ethics, avoid conflict of interest, as well as uphold trust given by the Company and customers.

Collaboration

Pro-aktif, Sinergi, dan Solusi

Semangat untuk mengutamakan kerja sama tim, bersinergi untuk mendapatkan hasil terbaik, fokus, serta terintegrasi dalam bertindak.

Proactive, Synergy, and Solution

The spirit of prioritizing teamwork, synergizing to get the best result, focused, as well as integrated on acting.

Accountability

Terukur, Akurat, Objektif, dan Bertanggung jawab

Melaksanakan tugas sesuai keahlian dan fungsi yang jelas sehingga setiap tindakan dapat dipertanggungjawabkan, dapat diukur kinerjanya melalui pengukuran yang jujur dan objektif.

Measured, Accurate, Objective, and Accountable

Carry out duties according to respective expertise and clear function,hence every action can be accounted for and measured through honest and objective measurement.

Respect

Rendah Hati, Empati, dan Saling Menghargai

Semangat kebersamaan, saling menghargai, bahwa sebesar atau sekecil apapun kontribusi yang diberikan oleh karyawan adalah untuk Perseroan.

Humble, Empathy, and Tolerance

The spirit of togetherness, tolerance, that regardless of how big or small the contribution given by the employees, those are for the sake of the company.

Excellence

Cepat, Tepat, dan Ramah

Memberikan pelayanan prima, selalu berorientasi kepada kebutuhan nasabah, pemberian solusi yang efektif dan profesional, memberikan pelayanan terbaik dengan mengedepankan aspek kehati-hatian, tulus ikhlas, dan mendahulukan nasabah.

Fast, Accurate, and Friendly

Provide the best service, always focus on customers needs, give effective and professional solution, give the best service by prioritizing prudent aspect, be sincere, and prioritize customers

Profil Dewan Komisaris
Profile of the Board of Commissioners



Tantry Soetjipto S.
Komisaris Utama Independen
Independent President Commissioner

Warga Negara **Citizenship**	Indonesia	Indonesian
Domisili **Domicile**	Jakarta	Jakarta
Usia **Age**	59 tahun pada tahun buku 2023	59 years old as of the 2023 fiscal year
Riwayat Pendidikan **Educational Background**	• Magister Manajemen Sustainability dari Universitas Trisakti Jakarta (2020) • Lembaga Keuangan untuk Pengembangan Perusahaan Privat di Pendidikan Eksekutif Harvard Kennedy School (2012) • Sarjana Hubungan Internasional dari Universitas Jayabaya, Jakarta (1990)	• Master Degree in Sustainability from Universitas Trisakti Jakarta (2020) • Financial Institution for Private Enterprises Development in Harvard Kennedy School-Executive Education (2012) • Bachelor Degree in International Relations from the Jayabaya University, Jakarta (1990)
Riwayat Jabatan dan Dasar Hukum Pengangkatan **Position Background and Legal Basis of Appointment**	• Pertama kali diangkat sebagai Komisaris Independen Perseroan berdasarkan hasil keputusan RUPS Tahunan tanggal 22 Mei 2017 sesuai Akta Berita Acara RUPS Tahunan No. 79 tanggal 22 Mei 2017 yang dibuat oleh Fathiah Helmi, SH, Notaris di Jakarta dan efektif berdasarkan Surat Keputusan Anggota Dewan Komisioner No. KEP-224/D.03/2017 tanggal 18 Desember 2017. • Diangkat sebagai Komisaris Utama Independen berdasarkan RUPS Tahunan tanggal 29 Juli 2021 dan efektif berdasarkan Surat Keputusan Keputusan Anggota Dewan Komisioner OJK No. KEP- 42/D.03/2022 tanggal 22 Maret 2022 • Diangkat kembali sebagai Komisaris Utama Independen berdasarkan RUPS Tahunan tanggal 21 Juni 2023 sesuai Akta Pernyataan Keputusan No. 48 tanggal 21 Juni 2023 yang dibuat oleh Fathiah Helmi, SH, Notaris di Jakarta	• First appointed as Independent Commissioner of the Company based on the Annual GMS resolution dated 22 May 2017 in accordance with the Deed of the Minutes of the Annual GMS No. 79 dated 22 May 2017 made before Fathiah Helmi, SH, Notary in Jakarta and effective based on the Decision Letter of the Commisioner No . KEP-224/D.03/2017 dated 18 December 2017 • Appointed as Independent President Commissioner based on the Annual GMS on 29 July 2021 and effective based on the Decision Letter of the Commissioner No. KEP-42/D.03/2022 dated 22 Maret 2022 • Reappointed as Independent President Commissioner based on the Annual GMS dated 21 June 2023 accordance Deed of Decree No. 48 dated 21 June 2023 made by Fathiah Helmi, SH, Notary in Jakarta
Rangkap Jabatan **Concurrent Position**	• *Senior Advisor* di International Finance Corporation	• Senior Advisor at International Finance Corporation

Pengalaman Kerja **Working Experience**	• International Financial Corporation (IFC) (Desember 2021 - sekarang) sebagai Senior Advisor • PT Kampung Kearifan Indonesia – Javara Organic (November 2016 – sekarang) dengan posisi sebagai Partner. • Bank CIMB Niaga (November 2016 – April 2017), dengan posisi terakhir Advisor untuk Transactional Banking Head • Bank Danamon Indonesia (November 2006 – Oktober 2016), dengan posisi terakhir sebagai EVP Head of Financial Institution • Standar Chartered Bank (2002-2006), sebagai Direktur Wholesale Banking Client Relationship. • Standard Chartered Bank (1997-2002), sebagai VP Customer Development, Sales dan Marketing, Credit Card –Consumer Banking • Citibank NA (1995-1997), dengan posisi terakhir menjabat sebagai Direct Sales Manager.	• International Financial Corporation (IFC) (December 2021 – Present) as Senior Partner • PT. Kampung Kearifan – Javara Organic (November 2016 – present) as Partner. • Bank CIMB Niaga (November 2016-April 2017), with the last position as Advisor to Transactional Banking Head. • Bank Danamon Indonesia (November 2006 – October 2016), with the last position as EVP Head of Financial Institution • Standard Chartered Bank (2002-2006), sebagai Wholesale Banking Client Relationship Director. • Standard Chartered Bank (1997-2002), as VP Customer Development, Sales dan Marketing, Credit Card –Consumer Banking • Citibank NA (1995-1997), with the last position as Direct Sales Manager
Hubungan Afiliasi **Affiliated Relationship**	Tidak memiliki hubungan afiliasi dengan anggota Komisaris lainnya, anggota Direksi maupun Pemegang Saham Pengendali	Has no affiliated relation with BoD, BoC, and Controlling Shareholders



Omar Baginda Pane

Komisaris Independen
Independent Commissioner

Warga Negara **Citizenship**	Indonesia	Indonesian
Domisili **Domicile**	Tangerang Selatan	Tangerang Selatan
Usia **Age**	64 tahun pada tahun buku 2023	64 years old as of the 2023 fiscal year
Riwayat Pendidikan **Educational Background**	Sarjana Ekonomi dari Universitas Indonesia (1987)	Bachelor Degree in Economics from University of Indonesia (1987)
Riwayat Jabatan dan Dasar Hukum Pengangkatan **Position Background and Legal Basis of Appointment**	Pertama kali diangkat sebagai Komisaris Independen Perseroan berdasarkan hasil keputusan RUPS Tahunan tanggal 22 Mei 2017 sesuai Akta Pernyataan Keputusan RUPS Tahunan No. 80 tanggal 22 Mei 2017 yang dibuat oleh Fathiah Helmi, SH, Notaris di Jakarta Diangkat sebagai Komisaris berdasarkan Surat Keputusan Anggota Dewan Komisioner OJK No.KEP-55/D.03/2017 tertanggal 24 Maret 2017 Diangkat kembali sebagai Komisaris Independen berdasarkan RUPS Tahunan tanggal 21 Juni 2023 sesuai Akta pernyataan Keputusan No. 48 tanggal 21 Juni 2023 yang dibuat oleh Fathiah Helmi, SH, Notaris di Jakarta	First appointed as Independent Commissioner of the Company based on the Annual GMS resolution dated 22 May 2017, in accordance with the Deed of the Annual GMS Resolution Statement No. 80 dated 22 May 2017 made before Fathiah Helmi, SH, Notary in Jakarta Appointed as Commissioner based on the Decree of the Members of the OJK Commissioner No. KEP-55/D.03/2017 dated 24 March 2017 Reappointed as Independent Commissioner based on the Annual GMS dated 21 June 2023 accordance Deed of Decree No. 48 dated 21 June 2023 made by Fathiah Helmi, SH, Notary in Jakarta
Rangkap Jabatan **Concurrent Position**	Direktur Keuangan PT Petro Oxo Nusantara	Finance Director of PT Petro Oxo Nusantara
Pengalaman Kerja **Working Experience**	• PT Petro Oxo Nusantara (2016-2021) sebagai Direktur Operasi • Indonesia Eximbank (2009-2016) dengan posisi terakhir sebagai Direktur Pelaksana • Bank Ekspor Indonesia (Persero) (1999-2009), dengan posisi terakhir sebagai Internal Audit Division Head • Bank PDFCI (1997-1999) dengan posisi terakhir sebagai Banking Operation Division Head • Sanwa Indonesia Bank (1994-1997) dengan posisi terakhir sebagai Trade & Loan Dept. Head • Bank ABN Amro Bank (1992-1994), dengan posisi terakhir sebagai Operation & Trade Finance Head • Bank Duta (1988-1989) dengan posisi terakhir sebagai Exim & Remittance Dept. Head • Bank Bapindo (1987-1988), dengan posisi terakhir sebagai Credit Analyst	• PT Petro Oxo Nusantara (2016-2021) as Operation Director • Indonesia Eximbank (2009-2016) with the last position as Managing Director • Bank Ekspor Indonesia (Persero) (1999-2009), with the last position as Internal Audit Division Head • Bank PDFCI (1997-1999) with the last position as Banking Operation Division Head • Sanwa Indonesia Bank (1994-1997) with the last position as Trade & Loan Dept. Head • Bank ABN Amro Bank (1992-1994), with the last position as Operation & Trade Finance Head • Bank Duta (1988-1989) with the last position as Exim & Remittance Dept. Head • Bank Bapindo (1987-1988), with the last position as Credit Analyst
Hubungan Afiliasi **Affiliated Relationship**	Tidak memiliki hubungan afiliasi dengan anggota Komisaris lainnya, anggota Direksi maupun Pemegang Saham Pengendali	Has no affiliated relation with BoD, BoC, and Controlling Shareholders



Sindbad R. Hardjodipuro

Komisaris
Commissioner

Warga Negara **Citizenship**	Indonesia	Indonesian
Domisili **Domicile**	Jakarta	Jakarta
Usia **Age**	61 tahun pada tahun buku 2023	61 years old as of the 2023 fiscal year
Riwayat Pendidikan **Educational Background**	Sarjana Ekonomi Universitas Parahyangan, Bandung (1986)	Bachelor Degree in Economy from Parahyangan University, Jakarta (1986)
Riwayat Jabatan dan Dasar Hukum Pengangkatan **Position Background and Legal Basis of Appointment**	Diangkat sebagai Komisaris Perseroan berdasarkan hasil keputusan RUPS Luar Biasa tanggal 3 November 2021 sebagaimana dimuat dalam Akta Pernyataan Keputusan RUPS No. 28 tanggal 30 Maret 2022 yang dibuat dihadapan Fathiah Helmi, SH, Notaris di Jakarta dan efektif lulus Penilaian Kemampuan dan Kepatutan OJK berdasarkan Surat Keputusan Anggota Dewan Komisioner OJK No. Kep-41/D.03/2022 tanggal 22 Maret 2022 Diangkat kembali sebagai Komisaris berdasarkan RUPS Tahunan tanggal 21 Juni 2023 sesuai Akta pernyataan keputusan No. 48 tanggal 21 Juni 2023 yang dibuat oleh Fathiah Helmi, SH, Notaris di Jakarta	Appointed as Commissioner of the Company based on the resolution of the Extraordinary GMS on 3 November 2021, as stated in the Deed of Decision of the GMS No. 28 dated 30 March 2022 which was made before Fathiah Helmi, SH, Notary in Jakarta and effectively passed the Fit and Proper Test of the OJK based on the Decree of OJK Commissioner No. Kep-41/D.03/2022 dated 22 March 2022 Reappointed as Commissioner based on the Annual GMS dated 21 June 2023 accordance Deed of decision statement No. 48 dated 21 June 2023 made by Fathiah Helmi, SH, Notary in Jakarta
Rangkap Jabatan **Concurrent Position**	*Chief Credit Officer* PT Bank Panin Tbk	Chief Credit Officer PT Bank Panin Tbk
Pengalaman Kerja **Working Experience**	• Bank of India Indonesia (2015-2021), dengan jabatan terakhir sebagai *President Director* • Bank MNC Internasional (d/h Bank ICB Bumiputera), (2014-2015), dengan jabatan terakhir sebagai *Business Director* • Bank ICB Bumiputera (2012-2014), dengan jabatan terakhir sebagai *Business Director* merangkap Pelaksana Tugas *Compliance Director* • Bank Commonwealth (2008-2012), dengan jabatan terakhir sebagai *Advisor to Deputy CEO* • Bank Niaga, selama 21 tahun, dengan jabatan terakhir sebagai *Mortgage Group Head*	• Bank of India Indonesia (2015-2021), with the last position as President Director • Bank MNC Internasional (formerly Bank ICB Bumiputera), (2014-2015), with the last position as Business Director • Bank ICB Bumiputera (2012-2014), with the last position as Business Director and Acting Compliance Director • Commonwealth Bank (2008-2012), with the last position as Advisor to Deputy CEO • Bank Niaga, for 21 years, with the last position as Mortgage Group Head
Hubungan Afiliasi **Affiliated Relationship**	Tidak memiliki hubungan afiliasi dengan anggota Komisaris dan anggota Direksi lainnya Memiliki hubungan afiliasi dengan Pemegang Saham Pengendali (PT Bank Panin Tbk)	Has no affiliated relation with BoC and BoD Has an affiliated relation with the Controlling Shareholder (PT Bank Panin Tbk)

Profil Direksi
Profile of The Board of Directors



Bratha
Direktur Utama
President Director

Warga Negara **Citizenship**	Indonesia	Indonesian
Domisili **Domicile**	Jakarta	Jakarta
Usia **Age**	53 tahun pada tahun buku 2023	53 years old as of the 2023 fiscal year
Riwayat Pendidikan **Educational Background**	Sarjana Teknik Mesin dari Institut Teknologi Bandung (1993)	Bachelors in Mechanical Engineering from Bandung Institute of Technology (1993)
Riwayat Jabatan dan Dasar Hukum Pengangkatan **Position Background and Legal Basis of Appointment**	Pertama kali diangkat sebagai Direktur Perseroan berdasarkan hasil RUPS Luar Biasa tanggal 31 Januari 2018 sesuai Akta Berita Acara RUPS Luar Biasa No. 41 tanggal 31 Januari 2018, yang dibuat oleh Fathiah Helmi, SH, Notaris di Jakarta Diangkat sebagai Direktur Utama berdasarkan Surat Keputusan Anggota Dewan Komisioner OJK No.KEP-91/D.03/2019 tertanggal 15 Mei 2019 Diangkat kembali sebagai Direktur Utama Independen berdasarkan RUPS Tahunan tanggal 21 Juni 2023 sesuai Akta Pernyataan Keputusan No. 48 tanggal 21 Juni 2023 yang dibuat oleh Fathiah Helmi, SH, Notaris di Jakarta	First appointed as Director of the Company based on the Extraordinary GMS resolution dated 31 January 2018 in accordance with the Deed of the Minutes of the Extraordinary GMS No. 41 dated 31 January 2018, made before Fathiah Helmi, SH, Notary in Jakarta Appointed as President Director based on the Decree of the Members of the OJK Commissioner No. KEP-91/D.03/2019 dated 15 May 2019 Reappointed as Independent Main Director based on the Annual GMS dated 21 June 2023 accordance Deed of Decree No. 48 dated 21 June 2023 made by Fathiah Helmi, SH, Notary in Jakarta
Rangkap Jabatan **Concurrent Position**	Tidak ada rangkap jabatan	Has no concurrent positions
Pengalaman Kerja **Working Experience**	• Bank UOB Indonesia (2010-2017), dengan jabatan terakhir sebagai *Middle Market Credit Division Head* • Royal Bank of Scotland (2007-2010), dengan jabatan terakhir sebagai *Head of Credit Support* • ABN AMRO Bank (2005-2007), dengan jabatan terakhir sebagai *Credit Portofolio Management Officer* • Bank Commonwealth (2004-2005), dengan jabatan terakhir sebagai *Head of Business Credit* • Standard Chartered Bank (2000-2004), dengan jabatan terakhir sebagai *Relationship Manager* • Ciputra Grup (1997-2000), dengan jabatan terakhir sebagai *Business Development Manager* • PT Bank Dagang Nasional Indonesia (1995-1996), dengan jabatan terakhir sebagai *Corporate Banking Officer*	• Bank UOB Indonesia (2010-2017), with the last position as Middle Market Credit Division Head • Royal Bank of Scotland (2007-2010), with the last position as Head of Credit Support • ABN AMRO Bank (2005-2007), with the last position as Credit Portfolio Management Officer • Bank Commonwealth (2004-2005), with the last position as Head of Business Credit • Standard Chartered Bank (2000-2004), with the last position as Relationship Manager • Ciputra Grup (1997-2000), with the last position as Business Development Manager • PT Bank Dagang Nasional Indonesia (1995-1996), with the last position as Corporate Banking Officer
Hubungan Afiliasi **Affiliated Relationship**	Tidak memiliki hubungan afiliasi dengan Direksi, Dewan Komisaris, maupun Pemegang Saham Pengendali	Has no affiliated relation with BoD, BoC, and Controlling Shareholders



Budi Prakoso

Direktur Kepatuhan
Compliance Director

Warga Negara **Citizenship**	Indonesia	Indonesian
Domisili **Domicile**	Jakarta	Jakarta
Usia **Age**	61 tahun pada tahun buku 2023	61 years old as of the 2023 fiscal year
Riwayat Pendidikan **Educational Background**	• Magister Manajemen dari Indonesia Banking School (2018) • Sarjana bidang Teknologi Pertanian dari Institut Pertanian Bogor (1986)	• Magister Management from Indonesia Banking School (2018) • Bachelor degree in Agricultural Technology from Bogor Agricultural Institute (1986)
Riwayat Jabatan dan Dasar Hukum Pengangkatan **Position Background and Legal Basis of Appointment**	Pertama kali diangkat sebagai Direktur Perseroan berdasarkan hasil RUPS Tahunan tanggal 28 April 2011 sesuai Akta Pernyataan Keputusan Rapat No. 386 tanggal 28 April 2011 yang dibuat oleh Aulia Taufani, SH, pengganti dari Sutjipto, SH, Notaris di Jakarta Diangkat sebagai Direktur Kepatuhan berdasarkan Surat Keputusan Gubernur Bank Indonesia No.13/1/GBI/DPbS tertanggal 29 Maret 2011 Diangkat kembali sebagai Direktur berdasarkan RUPS Tahunan tanggal 21 Juni 2023 sesuai Akta Pernyataan Keputusan No. 48 tanggal 21 Juni 2023 yang dibuat oleh Fathiah Helmi, SH, Notaris di Jakarta	First appointed as Director of the Company based on the Annual GMS resolution on 28 April 2011 in accordance with the Deed of the Meeting Resolution Statement No. 386 dated 28 April 2011 made before Aulia Taufani, SH, substitute of Sutjipto, SH, Notary in Jakarta Appointed as Compliance Director based on the Decree of Governor of Bank Indonesia No.13/1/GBI/DPbS dated 29 March 2011 Reappointed as Director based on the Annual GMS dated 21 June 2023 accordance Deed of Decree No. 48 dated 21 June 2023 made by Fathiah Helmi, SH, Notary in Jakarta
Rangkap Jabatan **Concurrent Position**	Tidak ada rangkap jabatan	Has no concurrent positions
Pengalaman Kerja **Working Experience**	• PT Bank Mega Syariah (2004-2011), dengan jabatan terakhir sebagai Risk Management Division Head • PT Bank Perkembangan Asia (1987-1989), dengan jabatan terakhir sebagai Corporate Marketing Officer • PT Bank Universal Tbk (1989-2003), dengan jabatan terakhir sebagai Risk Management Manager	• PT Bank Mega Syariah (2004-2011), with the last position as Risk Management Division Head • PT Bank Perkembangan Asia (1987-1989), with the last position as Corporate Marketing Officer • PT Bank Universal Tbk (1989-2003), with the last position as Risk Management Manager
Hubungan Afiliasi **Affiliated Relationship**	Tidak memiliki hubungan afiliasi dengan Direksi, Dewan Komisaris, maupun Pemegang Saham Pengendali	Has no affiliated relation with BoD, BoC, and Controlling Shareholders



Shandra Noraya Laksmi

Direktur
Director

Warga Negara **Citizenship**	Indonesia	Indonesian
Domisili **Domicile**	Tangerang Selatan	Tangerang Selatan
Usia **Age**	60 tahun pada tahun buku 2023	60 years old as of the 2023 fiscal year
Riwayat Pendidikan **Educational Background**	• Master of Science Bidang General Studies dari Lowa State University, Amerika Serikat (1990) • Sarjana bidang Psikologi dari Universitas Gadjah Mada, Yogyakarta (1987)	• Master of Science in General Studies from Lowa State University, United States (1990) • Bachelor Degree in Psychology form Gadjah Mada University, Yogyakarta (1987)
Riwayat Jabatan dan Dasar Hukum Pengangkatan **Position Background and Legal Basis of Appointment**	Pertama kali diangkat sebagai Direktur Perseroan berdasarkan RUPS Tahunan Perseroan tanggal 19 Juni 2019 sesuai Berita Acara No. 24 tanggal 19 Juni 2019 dan Akta Pernyataan Keputusan Rapat No. 14 tanggal 14 Januari 2020 yang dibuat oleh Fathiah Helmi, SH, Notaris di Jakarta Diangkat sebagai Direktur berdasarkan Surat Keputusan Anggota Dewan Komisioner OJK No.KEP-215/D.03/2019 tertanggal 12 Desember 2019 Diangkat kembali sebagai Direktur berdasarkan RUPS Tahunan tanggal 21 Juni 2023 sesuai Akta Pernyataan Keputusan No. 48 tanggal 21 Juni 2023 yang dibuat oleh Fathiah Helmi, SH, Notaris di Jakarta	Appointed for the first time as a Director of the Company based on the Company's Annual GMS in accordance with the Minute of Meeting No. 24 dated 19 June 2019 and the Deed of Meeting Resolution Statement No. 14 dated 14 January 2020 made before Fathiah Helmi, SH, Notary in Jakarta Appointed as Director based on the Decree of the Members of the OJK Commissioner No. KEP-215/D.03/2019 dated 12 December 2019 Reappointed as Director based on the Annual GMS dated 21 June 2023 accordance Deed of Decree No. 48 dated 21 June 2023 made by Fathiah Helmi, SH, Notary in Jakarta
Rangkap Jabatan **Concurrent Position**	Tidak ada rangkap jabatan	Has no concurrent positions
Pengalaman Kerja **Working Experience**	• PT Andalan Antar Utama (2015), dengan jabatan *Human Resources Manager* • PT Meta Kreasi Sukacita (2011-2015), dengan jabatan *Human Resources Manager* • PT Sarimelati Kencana (2011), dengan jabatan sebagai *Staffing Manager* • Konsultan Independen Bidang *Human Resources* (2000-2010) • Bank Indonesia (1999), dengan jabatan sebagai Konsultan *Human Resources* • PT Bank PDFCI (1995-1999), dengan jabatan terakhir sebagai Direktur *Human Resources & Compliance* • PT Lippoland Development Tbk (1993-1995), dengan jabatan terakhir sebagai *Employee Relations & Expatriate Services* • Conoco Indonesia Inc (1992-1993), dengan jabatan terakhir sebagai *Labor Relations Assistant* jabatan terakhir sebagai *Employee Relations & Expatriate Services*	• PT Andalan Antar Utama (2015), as Human Resources Manager • PT Meta Kreasi Sukacita (2011-2015), as Human Resources Manager • PT Sarimelati Kencana (2011), as Staffing Manager • Independent Consultant in Human Resources (2000- 2010). • Bank Indonesia (1999), with the last position as Human Resources Consultant • PT Bank PDFCI (1995-1999), with the last position as Director of Human Resources & Compliance • PT Lippoland Development Tbk (1993-1995), with the last position as Employee Relations & Expatriate Services • Conoco Indonesia Inc (1992-1993), with the last position as Labor Relations Assistant
Hubungan Afiliasi **Affiliated Relationship**	Tidak memiliki hubungan afiliasi dengan Direksi, Dewan Komisaris, maupun Pemegang Saham Pengendali	Has no affiliated relation with BoD, BoC, and Controlling Shareholders



Erick
Direktur
Director

Warga Negara **Citizenship**	Indonesia	Indonesian
Domisili **Domicile**	Jakarta	Jakarta
Usia **Age**	33 tahun pada tahun buku 2023	33 years old as of the 2023 fiscal year
Riwayat Pendidikan **Educational Background**	Sarjana bidang Ekonomi dari Universitas Pelita Harapan (2012)	Bachelor Degree in Economy from Pelita Harapan University, Jakarta (2012)

Riwayat Jabatan dan Dasar Hukum Pengangkatan **Position Background and Legal Basis of Appointment**	Pertama kali menjabat sebagai Kepala Divisi Bisnis Perseroan Pertama kali diangkat sebagai Direktur Perseroan berdasarkan RUPS Biasa tanggal 3 November 2021 dan efektif berdasarkan Surat Keputusan Keputusan Anggota Dewan Komisioner OJK No. KEP-53/D.03/2022 tanggal 5 April 2022 Diangkat kembali sebagai Direktur berdasarkan RUPS Tahunan tanggal 21 Juni 2023 sesuai Akta Pernyataan Keputusan No. 48 tanggal 21 Juni 2023 yang dibuat oleh Fathiah Helmi, SH, Notaris di Jakarta	Firstly appointed as Head of Business Division First appointed as Director of the Company based on the Ordinary GMS dated November 3 2021 and effective based on the Decree of the Members of the OJK Board of Commissioners No. KEP-53/D.03/2022 dated 5 April 2022 Reappointed as Director based on the Annual GMS dated 21 June 2023 accordance Deed of Decree No. 48 dated 21 June 2023 made by Fathiah Helmi, SH, Notary in Jakarta
Rangkap Jabatan **Concurrent Position**	Tidak memiliki rangkap jabatan	Has no concurrent positions
Pengalaman Kerja **Working Experience**	• PT Bank Panin Tbk (2020-2021), dengan jabatan sebagai Subsidiaries Coordinator • PT Panin International (2019–2022) dengan jabatan sebagai Presiden Direktur • Citibank N.A.,Indonesia (2012-2018), dengan jabatan terakhir sebagai Senior Relationship Manager	• PT Bank Panin Tbk (2020-2021), as Subsidiaries Coordinator • PT Panin International (2019-2022), as President Director • Citibank N.A., Indonesia (2012-2018), with the last position as Senior Relationship Manager
Hubungan Afiliasi **Affiliated Relationship**	Tidak memiliki hubungan afiliasi dengan anggota Direksi dan anggota Komisaris lainnya Memiliki hubungan afiliasi dengan Pemegang Saham Pengendali (PT Bank Panin Tbk)	Has no affiliated relation with BoD and BoC Has an affiliated relation with the Controlling Shareholder (PT Bank Panin Tbk)

Profil Dewan Pengawas Syariah
Profile of The Sharia Board



Dr. KH. Ahmad Munif Suratmaputra, M.A.
Ketua
Chairman

Warga Negara **Citizenship**	Indonesia	Indonesian
Domisili **Domicile**	Depok, Jawa Barat	Depok, Jawa Barat
Usia **Age**	71 tahun pada tahun buku 2023	71 years old as of the 2023 fiscal year
Riwayat Pendidikan **Educational Background**	• Doktor Hukum Islam dari Institut Agama Islam Negeri Jakarta (1998) • Magister Hukum Islam Institut Agama Islam Negeri Jakarta (1992) • Sarjana Ilmu Al-Qur'an dari Perguruan Tinggi Ilmu Al-Qur'an (1992) • Sarjana Sastra Arab dari Institut Agama Islam Negeri Jakarta (1982)	• Doctorate in Islamic Law from Jakarta State Islamic Institute (1998) • Master in Islamic Law from Jakarta State Islamic Institute (1992) • Bachelor Degree in Al-Qur'an Science from Institute Al-Qur'an Studies (1992) • Bachelor Degree in Arabic Literature from Jakarta State Islamic Institute (1982)
Riwayat Jabatan dan Dasar Hukum Pengangkatan **Position Background and Legal Basis of Appointment**	Pertama kali diangkat sebagai Ketua DPS Perseroan berdasarkan hasil RUPS Luar Biasa tanggal 3 Agustus 2009, sesuai Akta Berita Acara RUPS Luar Biasa No. 1 tanggal 3 Agustus 2009 yang dibuat oleh Drs. Bambang Tedjo Anggono Budi, SH, M.Kn. pengganti dari Sutjipto, SH, Notaris di Jakarta Diangkat sebagai Ketua DPS berdasarkan Surat Rekomendasi DSN-MUI dan diadministrasikan oleh Bank Indonesia No. 12/487/DPbS tanggal 13 April 2010 Diangkat kembali sebagai Ketua DPS pada RUPS Tahunan Perseroan pada tanggal 29 Juli 2021, sesuai dengan Akta Pernyataan Keputusan Rapat No. 69 tanggal 29 Juli 2021 yang dibuat oleh Fathiah Helmi, S.H.	First appointed as Chairman of the Sharia Board of the Company based on the Extraordinary GMS resolution dated 3 August 2009, in accordance with the Deed of the Minutes of the Extraordinary GMS No. 1 dated 3 August 2009 made before Drs. Bambang Tedjo Anggono Budi, SH, M.Kn., substitute of Sutjipto, SH, Notary in Jakarta Appointed as Sharia Board Chairman based on Recommendation Letter DSN-MUI and administered by Bank Indonesia No. 12/487/DPbS dated 13 April 2010 Reappointed as Chairman of the Sharia Board at the Company's Annual GMS on 29 July 2021, in accordance with the Deed of Statement of Meeting Resolutions No. 69 dated 29 July 2021, made before Fathiah Helmi, S.H
Rangkap Jabatan **Concurrent Position**	• Ketua DPS PT Philip Asset Management • Anggota DPS Asuransi Bintang Unit Syariah	• Chief of Sharia Board PT Philip Asset Management • Member of Sharia Board Asuransi Bintang, Sharia Unit
Pengalaman Kerja **Working Experience**	• Institut Ilmu Al Quran (1982-sekarang), dengan jabatan terakhir sebagai Pembantu Rektor I Bidang Akademik • PT Trust Finance Indonesia (2004-2020), dengan jabatan Ketua DPS	• Institut Ilmu Al Quran (1982-now), with the last position as Rector Assistant I Academic Section • PT Trust Finance Indonesia (2004-2020), with the last position as Chairman of Sharia Board
Hubungan Afiliasi **Affiliated Relationship**	Tidak memiliki hubungan afiliasi dengan Direksi, Dewan Komisaris, maupun Pemegang Saham Pengendali	Has no affiliated relation with BoD, BoC, and Controlling Shareholders



Dr. H. Aminudin Yakub, M.A.

Anggota
Member

Warga Negara **Citizenship**	Indonesia	Indonesian
Domisili **Domicile**	Bekasi, Jawa Barat	Bekasi, Jawa Barat
Usia **Age**	52 tahun pada tahun buku 2023	52 years old as of the 2023 fiscal year
Riwayat Pendidikan **Educational Background**	• Doktor Ilmu Hukum dari Universitas Islam Sultan Agung, Semarang (2021) • Magister bidang Studi Keislaman dari Istitut Agama Islam Negeri Syarief Hidayatullah (1997) • Sarjana Pendidikan Islam dari Istitut Agama Islam Negeri Syarief Hidayatullah (1994)	• Doctor of Law from Sultan Agung University, Semarang (2021) • Masters in Islamic Studies from State Institute of Islamic Studies Syarief Hidayatullah, Jakarta (1997) • Bachelor Degree in Islaic Education from State Institute of Islamic Studies Syarief Hidayatullah, Jakarta (1994)
Riwayat Jabatan dan Dasar Hukum Pengangkatan **Position Background and Legal Basis of Appointment**	Pertama kali diangkat sebagai anggota Dewan Pengawas Syariah Perseroan berdasarkan hasil RUPS Luar Biasa Perseroan tanggal 3 Agustus 2009 sesuai Akta Berita Acara RUPS Luar Biasa No. 1 tanggal 3 Agustus 2009 yang dibuat oleh Drs. Bambang Tedjo Anggono Budi, SH, M.Kn., pengganti dari Sutjipto, SH, Notaris di Jakarta. Diangkat sebagai Anggota DPS berdasarkan rekomendasi DSN-MUI dan diadministrasikan oleh Bank Indonesia No. 12/487/DPbS tanggal 13 April 2010 Diangkat kembali sebagai Anggota DPS pada RUPS Tahunan Perseroan pada tanggal 21 Juni 2023, sesuai dengan Akta Pernyataan Keputusan Rapat No. 48 tanggal 21 Juni 2023 yang dibuat oleh Fathiah Helmi, S.H.	First appointed as member of the Sharia Board of the Company based on the Extraordinary GMS resolution of the Company dated 3 August 2009 in accordance with the Deed of the Minutes of the Extraordinary GMS No. 1 dated 3 August 2009 made before Drs. Bambang Tedjo Anggono Budi, SH, M.Kn., substitute of Sutjipto, SH, Notary in Jakarta Appointed as Sharia Board member based on Recommendation Letter DSN-MUI and administered by Bank Indonesia No. 12/487/DPbS dated 13 April 2010 Reappointed as member of the Sharia Board at the Company's Annual GMS on 21 June 2023, in accordance with the Deed of Statement of Meeting Resolutions No. 48 dated 21 June 2023, made before Fathiah Helmi, S.H.
Rangkap Jabatan **Concurrent Position**	• Ketua DPS Asuransi Tripakarta Syariah • Anggota DPS PT AFederal International Finance Unit Syariah • Anggota DPS PT Astra Sedaya Finance • Anggota DPS PT Panin Asset Management	• Chief of Sharia Board Tripakarta Sharia Insurance • Sharia Board member at PT Federal International Finance, Sharia Unit • Sharia Board member at PT Astra Sedaya Finance • Sharia Board member at PT Panin Asset Management
Pengalaman Kerja **Working Experience**	• MUI (2020-sekarang) dengan jabatan sebagai Direktur Utama Lembaga Sertifikasi Profesi • DSN-MUI (2000-sekarang) dengan jabatan sebagai Anggota Komisi Fatwa	• MUI (2020-now) with the last position as President Director of Professional Certification Institute • DSN-MUI (2000-now) with the last position as Member of Fatwa Commission
Hubungan Afiliasi **Affiliated Relationship**	Tidak memiliki hubungan afiliasi dengan Direksi, Dewan Komisaris, maupun Pemegang Saham Pengendali	Has no affiliated relation with BoD, BoC, and Controlling Shareholders

Profil Anggota Komite
Profile of Committee Members

Komite Audit I Audit Committee



Tantry Soetjipto S.
Ketua Komite Audit
Chairman of Audit Committee

Profil lengkap disampaikan dalam "Profil Dewan Komisaris".
Full profile is presented in the "Profile of the Board of Commissioners".

Komite Pemantau Risiko dan Tata Kelola Perusahaan
Risk Oversight and Corporate Governance Committee



Omar Baginda Pane
Ketua Komite Pemantau Risiko dan Tata Kelola Perusahaan
Chairman of Risk Oversight and Corporate Governance Committee

Profil lengkap disampaikan dalam "Profil Dewan Komisaris".
Full profile is presented in the "Profile of the Board of Commissioners".

Dinno Indiano

Anggota Komite Audit/Anggota Komite Pemantau Risiko dan Tata Kelola Perusahaan
Member of Audit Committee/Member of Risk Oversight and Corporate Governance Committee

Warga Negara | Citizenship	Indonesia	Indonesian
Domisili | Domicile	Jakarta	Jakarta
Usia | Age	64 tahun pada tahun buku 2023	64 years old as of the 2023 fiscal year
Riwayat Pendidikan **Educational Background**	Sarjana Ekonomi dari Universitas Padjadjaran (1985)	Bachelor Degree in Economic form Padjadjaran University (1985)
Riwayat Jabatan dan Dasar Hukum Pengangkatan **Position Background and Legal Basis of Appointment**	Pertama kali diangkat sebagai anggota Komite Audit melalui Surat Keputusan Direksi No. 142/SK/DIR/XII/2021 tentang Keanggotaan dan Pedoman Komite Audit tanggal 28 Desember 2021. Sebagai anggota Komite Pemantau Risiko dan Tata Kelola Perusahaan melalui Surat Keputusan Direksi No. 141/SK/DIR/XII/2021 tentang Keanggotaan dan Komite Pemantau Risiko dan Tata Kelola Perusahaan tanggal 28 Desember 2021	First appointed as member of the audit Committee through the BoD Decree No. 142/SK/DIR/XII/2021 on the Establishment of the Audit Committee dated 28 December 2021. As member of the Risk Oversight and Corporate Governance Committee through the BoD Decree No.141/SK/DIR/XII/2021 regarding the Establishment of the Risk Oversight and Corporate Governance Committee dated 28 December 2021.
Rangkap Jabatan **Concurrent Position**	• Komisaris Independen di PT Majoris Asset Management • Komisaris di PT Cakra Motor Sports	• Independent Commissioner PT Majoris Asset Management • Commissioner PT Cakra Motor Sports
Pengalaman Kerja **Working Experience**	• PT Kredit Biro Indonesia Jaya (2018-2021) dengan jabatan sebagai Direktur Utama • PT Kresna Insurance Tbk (2016-2018) dengan jabatan sebagai Komisaris Independen • Bank BNI Syariah (2012-2016) dengan jabatan sebagai Direktur Utama • PT Bank BNI Tbk (2010-2012) dengan jabatan terakhir sebagai *GM Commercial and Small Bank* • PT Bank Kesawan Tbk (2006-2010) dengan jabatan sebagai Direktur Utama • Bank Swaguna (2005-2006) dengan jabatan sebagai Komisaris Utama • Bank Danamon Indonesia (2000-2005) dengan jabatan terakhir sebagai *National Early Warning Head* • Niaga Management Company (2000) dengan jabatan terakhir sebagai Komisaris • Bank Niaga (1987-2000) dengan jabatan terakhir sebagai *Commercial Credit Litigation Banking Head*	• PT Kredit Biro Indonesia Jaya (2018-2021) with the last position as President Director • PT Kresna Insurance Tbk (2016-2018) with the last position as Independent Commissioner • Bank BNI Syariah (2012-2016) with the last position as President Director • PT Bank BNI Tbk (2010-2012) with the last position as GM Commercial and Small Bank • PT Bank Kesawan Tbk (2006-2010) with the last position as President Director • Bank Swaguna (2005-2006) with the last position as President Commissioner • Bank Danamon Indonesia (2000-2005) with the last position as National Early Warning Head • Niaga Management Company (2000) with the last position as Commissioner • Bank Niaga (1987-2000) with the last position as Commercial Credit Litigation Banking Head
Hubungan Afiliasi **Affiliated Relationship**	Tidak memiliki hubungan afiliasi dengan Direksi, Dewan Komisaris, maupun Pemegang Saham Pengendali	Has no affiliated relation with BoD, BoC, and Controlling Shareholders

Evi Firmansyah

Anggota Komite Audit/Anggota Komite Pemantau Risiko dan Tata Kelola Perusahaan
Member of Audit Committee/Member of Risk Oversight and Corporate Governance Committee

Warga Negara | Citizenship	Indonesia	Indonesian
Domisili | Domicile	Jakarta	Jakarta
Usia | Age	66 tahun pada tahun buku 2023	66 years old as of the 2023 fiscal year
Riwayat Pendidikan **Educational Background**	Sarjana Ekonomi dari Universitas Indonesia (1983)	Bachelor Degree in Economic form Indonesia University (1983)
Riwayat Jabatan dan Dasar Hukum Pengangkatan **Position Background and Legal Basis of Appointment**	Pertama kali diangkat sebagai anggota Komite Audit melalui Surat Keputusan Direksi Nomor 035/SK/DIR/15 tentang Pembentukan Komite Audit dan diangkat sebagai anggota Komite Pemantau Risiko dan Tata Kelola Perusahaan melalui Surat keputusan Direksi No.024/SK/DIR/15 tentang Komite Pemantau Risiko dan Tata Kelola Perusahaan Diangkat kembali sebagai anggota Komite Audit melalui Surat Keputusan Direksi No. 142/SK/DIR/XII/2021 tanggal 28 Desember 2021 tentang Keanggotaan dan Pedoman Komite Audit dan sebagai anggota Komite Pemantau Risiko dan Tata Kelola Perusahaan melalui Surat Keputusan Direksi No. 141/SK/DIR/XII/2021 tanggal 28 Desember 2021 tentang Keanggotaan dan Pedoman Komite Pemantau Risiko dan Tata Kelola Perusahaan	First appointed as member of the Audit Committee through BoD Decree No. 035/SK/DIR/15 on the Establishment of the Audit Committee and appointed as Member of Risk Oversight and Corporate Governance Committee through BoD Decree No.024/SK/DIR/15 on the Establishment of Risk Oversight and Corporate Governance Committee Reappointed as member of Audit Committee through BoD Decree No. 142/SK/DIR/XII/2021 dated 28 December 2021 on Membership and Guidance of Audit Committee and reappointed as member of Risk Oversight and Corporate Governance Committee through BoD Decree No. 141/SK/DIR/XII/2021 dated 28 December 2021 on Membership and Guidance of Risk Oversight and Corporate Governance Committee
Rangkap Jabatan **Concurrent Position**	Tidak ada rangkap jabatan	Has no concurrent positions
Pengalaman Kerja **Working Experience**	• PT Verena Multi Finance Tbk (2014-2021) dengan jabatan terakhir sebagai Komisaris Independen • PT Bank Tabungan Negara (Persero) (2012-2014) dengan jabatan terakhir sebagai Wakil Direktur Utama • PT Bank Tabungan Negara (Persero) (2007-2012) dengan jabatan terakhir sebagai Direktur Utama • PT Bank Ekspor Indonesia (2004-2007) dengan jabatan terakhir sebagai Direktur • BNI Sekuritas (2004) dengan jabatan terakhir sebagai Direktur • PT Bank Bumi Putera (2003-2004) dengan jabatan terakhir sebagai Komisaris • PT Danareksa (Persero) Holding Company (2002-2004) dengan jabatan terakhir sebagai *Executive Director* • PT Danareksa (Persero) Holding Company (1996-2002) dengan jabatan terakhir sebagai *Vice President* • PT Danareksa Finance (1996-2002) dengan jabatan terakhir sebagai Direktur • PT Danareksa Currency Fund (1996-2002) dengan jabatan terakhir sebagai Direktur • PT Danareka BV (1996-2002) dengan jabatan terakhir sebagai *Managing Director* • PT Danareksa Future (1996-2002) dengan jabatan terakhir sebagai Direktur Utama • Bank Dagang dan Industri (1994-1995) dengan jabatan terakhir sebagai AVP *Treasury Dept & Financial Institution* • Bank Societe General Indonesia (1990-1994) dengan jabatan terakhir sebagai *Manager Treasury Dept & Financial Institution* • Bank Ekspor Impor Indonesia (1984-1990) dengan jabatan terakhir sebagai *Deputy Manager Treasury Division*	• PT Verena Multi Finance Tbk (2014-2021) with the last position as Independent Commissioner • PT Bank Tabungan Negara (Persero) (2012-2014) with the latest position as Vice President Director • PT Bank Tabungan Negara (Persero) (2007-2012) with the latest position as President Director • PT Bank Ekspor Indonesia (2004-2007) with the latest position as Director • BNI Sekuritas (2004) with the latest position as Director • PT Bank Bumiputera Indonesia (2003-2004) with the latest position as Commissioner • PT Danareksa (Persero) Holding Company (2002-2004) with the latest position as Executive Director • PT Danareksa (Persero) Holding Company (1996-2002) with the latest position as Vice President • PT Danareksa Finance (1996-2002) with the latest position as Director • PT Danareksa Currency Fund (1996-2002) with the latest position as Director • PT Danareksa Future (1996-2002) with the latest position as President Director • PT Danareka BV (1996-2002) with the latest position as Managing Director • Bank Dagang dan Industri (1994-1995) with the latest position as AVP Treasury Dept & Financial Institution • Bank Societe General Indonesia (1990-1994) with the latest position as Manager Treasury Dept & Financial Institution • Bank Ekspor Impor Indonesia (1984-1990) with the latest position as Deputy Manager Treasury Division
Hubungan Afiliasi **Affiliated Relationship**	Tidak memiliki hubungan afiliasi dengan Direksi, Dewan Komisaris, maupun Pemegang Saham Pengendali	Has no affiliated relation with BoD, BoC, and Controlling Shareholders

Komite Remunerasi dan Nominasi
Remuneration and Nomination Committee



Tantry Soetjipto S.

Ketua merangkap Anggota Komite Remunerasi dan Nominasi
Chairman and Member of Remuneration and Nomination Committee

Profil lengkap disampaikan dalam "Profil Dewan Komisaris".
Full profile is presented in the "Profile of the Board of Commissioners".



Omar Baginda Pane

Anggota Komite Remunerasi dan Nominasi
Member of Remuneration and Nomination Committee

Profil lengkap disampaikan dalam "Profil Dewan Komisaris".
Full profile is presented in the "Profile of the Board of Commissioners".



Sindbad R. Hardjodipuro

Anggota Komite Remunerasi dan Nominasi
Member of Remuneration and Nomination Committee

Profil lengkap disampaikan dalam "Profil Dewan Komisaris".
Full profile is presented in the "Profile of the Board of Commissioners".

Mohd Idi Kuswanda

Anggota Komite Remunerasi dan Nominasi
Member of Remuneration and Nomination Committee

Warga Negara | Citizenship	Indonesia	Indonesian
Domisili | Domicile	Jakarta	Jakarta
Usia | Age	55 tahun pada tahun buku 2023	55 years old as of the 2023 fiscal year
Riwayat Pendidikan **Educational Background**	Sarjana Ekonomi dari Universitas Pasundan (1993)	Bachelor Degree in Economic form Pasundan University (1993)
Riwayat Jabatan dan Dasar Hukum Pengangkatan **Position Background and Legal Basis of Appointment**	Surat Keputusan Direksi No. 195/SK/DIR/19 tanggal 23 Desember 2019	BoD Decree No. 195/SK/DIR/19 dated 23 December 2019
Rangkap Jabatan **Concurrent Position**	Tidak ada rangkap jabatan	Has no concurrent positions
Pengalaman Kerja **Working Experience**	• PT Bank UOB Indonesia (2013-2015), dengan jabatan terakhir sebagai *HR Operations Manager Divisi Human Resources* • PT Bank UOB Buana Indonesia (2007-2013), dengan jabatan terakhir sebagai *Payroll & Benefit Administration Supervisor* Divisi *Human Resources* • PT Bank Buana Indonesia (1996-2007), dengan jabatan terakhir sebagai *Support & Personnel Staff* Divisi *Human Resources*	• PT Bank UOB Indonesia (2013-2015), with his last position as HR Operations Manager for the Human Resources Division • PT Bank UOB Buana Indonesia (2007-2013), with last position as Payroll & Benefit Administration Supervisor for Human Resources Division • PT Bank Buana Indonesia (1996-2007), with his last position as Support & Staff Personnel in the Human Resources Division
Hubungan Afiliasi **Affiliated Relationship**	Tidak memiliki hubungan afiliasi dengan Direksi, Dewan Komisaris, maupun Pemegang Saham Pengendali	Has no affiliated relation with BoD, BoC, and Controlling Shareholders

Profil Pejabat Eksekutif
Profile of Executive Officers

No	Nama Name	Pendidikan Terakhir Last Education	Lembaga Pendidikan University	Tanggal Lahir Date of Birth	Tanggal Bergabung Date of Recruitment	Posisi Position
1	Andri Latif	STRATA 2	Universitas Indonesia	4/Jun/1969	3/Feb/2020	Head of Corporate Secretary & Legal
2	Indah Dwi Prasetyani	STRATA 2	Indonesia Banking School	20/Jul/1971	15/Aug/2023	Head of Internal Audit
3	Bambang Saputro	STRATA 1	Universitas Kristen Satya Wacana	27/Jan/1967	5/Jan/2015	Head of Financing Risk Review
4	Popo Achmad Fauzan	STRATA 1	Universitas Indonesia	10/Jan/1979	2/Jun/2017	Head of Finance & Strategic Planning
5	Mohd Idi Kuswanda	STRATA 1	Universitas Pasundan Bandung	25/Apr/1968	3/Aug/2015	Head of Human Resources & Logistics
6	Budi Siahaan	STRATA 2	Institute Of Management Manila	16/Feb/1962	19/Feb/2021	Head of Special Assets Management
7	Intan Rahmawati	STRATA 1	Universitas Pancasila	4/Jan/1983	4/Jul/2011	Head of Compliance
8	Teguh Budiarto	STRATA 2	Universitas Gajah Mada	17/Apr/1984	7/Jan/2022	Head of Risk Management
9	Sumalgo Labda Dendy	DIPLOMA	Universitas Budi Luhur	10/Nov/1963	11/Nov/2018	Head of Information Technology
10	Rode Ekanara	STRATA 2	Universitas Indonesia	9/Nov/1968	15/Jan/2014	Head of Operations
11	Liany Poedjiono	STRATA 1	St Thomas Aquino	26/Feb/1961	8/Jul/2019	Financing Administration Head
12	Tanti Achyar	STRATA 1	Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi YPTK	9/Nov/1977	2/May/2017	Business Support & Monitoring Head
13	Dadin Sirojudin	STRATA 1	Universitas Indonesia	28/May/1981	1/Oct/2018	Wholesale Financing Head
14	Edy Tri Sujarwadi	STRATA 2	Institute Teknologi Bandung	17/Oct/1971	29/Nov/2010	Business Development Head
15	Wahyu Tri Nurrokhim	STRATA 1	Institute Teknologi Sepuluh November Surabaya	18/Oct/1983	27/Apr/2015	Financing Analyst Head
16	Jusuf Eko Septianto	STRATA 2	Indonesia Banking School	20/Sep/1968	1/Aug/2012	Hajj Business Head
17	Herlis Yulistiana Bara	STRATA 1	Institut Pertanian Bogor	7/Jul/1964	10/Aug/2020	Treasury Head
18	Elvi Budiarti	STRATA 1	Universitas Tridinanti Palembang	27/Dec/1974	1/Feb/2019	Wholesale Funding Head
19	Susanto	STRATA 1	Universitas Atmajaya Yogyakarta	14/Nov/1975	16/Nov/2022	Structured Trade & Financing Program Head
20	Sri Wulandari	STRATA 1	Universitas Krisnadwipayana	8/Nov/1973	5/Nov/2018	Branch Manager
21	Kamaruddin Kammisi	STRATA 1	Universitas Tadulako	24/Aug/1969	10/Jun/2013	Branch Manager
22	Kms Afandi Abdullah	STRATA 1	Universitas Sriwijaya	12/May/1980	8/Jun/2015	Branch Manager
23	Asep Solihin	STRATA 1	Universitas Sebelas Maret	8/Feb/1979	15/Jun/2022	Branch Manager
24	Mayko Fajar Budi	STRATA 2	Universitas Brawijaya Malang	22/May/1979	1/Aug/2023	Branch Manager
25	Luthfi Abdillah	STRATA 2	Universitas Brawijaya Malang	30/Aug/1976	4/May/2015	Branch Manager
26	Bintang L Tobing	STRATA 1	Institut Pertanian Bogor	28/Nov/1962	8/Feb/2021	Branch Manager
27	Muhammad Sulaiman Berbudianto	STRATA 1	Universitas Diponegoro	31/Jul/1971	1/Sep/2022	Branch Manager
28	Aisyah Fahrial	STRATA 2	Universitas Hasanuddin	25/Nov/1977	16/Nov/2015	Branch Manager
29	Anton Leonardo Andi Saputra	DIPLOMA	Akademi Komunikasi Indonesia	4/Oct/1982	4/Jan/2021	Branch Manager

Statistik Karyawan
Employee Statistics

Per 31 Desember 2023, jumlah karyawan (termasuk Pengurus dan Anggota Komite Komisaris) Perseroan sebanyak 486 orang, dengan rincian sebagai berikut:

As of 31 December 2023, the number of the Company employees (including Management and Commissioner's Committee) was 486, with the following details:

Jumlah Karyawan berdasarkan Status Kepegawaian | Total Employee Based on Employment Status

Status	Status	2023	2022	2021
Permanen	Permanent	376	339	339
Percobaan	Probation	7	3	0
Kontrak	Contract	103	72	51
Jumlah	**Total**	**486**	**414**	**390**

Jumlah Karyawan berdasarkan Gender | Total Employee Based on Gender

Status	Status	2023	2022	2021
Laki-Laki	Male	296	258	238
Perempuan	Female	190	156	152
Jumlah	**Total**	**486**	**414**	**390**

Jumlah Karyawan berdasarkan Jenjang Pendidikan | Total Employee Based on Educational Level

Jenjang Pendidikan	Educational	2023	2022	2021
S3	Doctorate Degree	2	2	2
S2	Masters Degree	44	37	34
S1	Bachelors Degree	416	351	334
Diploma	Diploma	23	21	18
SMA	High School	1	1	2
Jumlah	**Total**	**486**	**414**	**390**

Jumlah Karyawan berdasarkan Direktorat | Total Employee Based on Directorate

Direktorat	Directorate	2023	2022	2021
Direktorat CEO	CEO Directorate	76	68	54
Direktorat Bisnis	Business Directorate	216	167	166
Direktorat Operasi	Operation Directorate	164	152	148
Direktorat Kepatuhan	Compliance Directorate	23	20	15
Non-Direktorat	Non Directorate	7	7	7
Jumlah	**Total**	**486**	**414**	**390**

Jumlah Karyawan berdasarkan Level Jabatan | Total Employee Based on Position Level

Level Jabatan	Position Level	2023	2022	2021
KANTOR PUSAT	**HEAD OFFICE**			
Pengurus dan Anggota Komite	Management and Committee Members	11	11	10
Kepala Divisi	Division Head	10	10	10
Kepala Departemen	Department Head	39	37	32
Kepala Unit	Unit Head	45	36	33
Staf	Staff	178	145	141
KANTOR CABANG	**BRANCH OFFICE**			
Pemimpin Cabang	Branch Manager	10	10	10
Manajer Pembiayaan Cabang	Sub Branch Manager	9	7	8
Manajer Operasi	Operation Manager	10	10	14
Relationship Manager	Relationship Manager	119	86	87
Staf Operasional	Operation Staff	55	62	45
Jumlah	**Total**	**486**	**414**	**390**

Jumlah Karyawan berdasarkan Usia | Total Employee Based on Age

Usia (tahun)	Age (years old)	2023	2022	2021
15 - 19	15 - 19	0	0	0
20 - 24	20 - 24	38	16	18
25 - 29	25 - 29	68	57	61
30 - 34	30 - 34	99	87	94
35 - 39	35 - 39	100	93	80
40 - 44	40 - 44	76	60	57
45 - 49	45 - 49	48	50	34
50 - 54	50 - 54	27	28	28
55 - 59	55 - 59	18	12	13
> 60	> 60	12	11	5
Jumlah	**Total**	**486**	**414**	**390**

Jumlah Karyawan berdasarkan Masa Kerja | Total Employee Based on Tenure

Masa Kerja	Tenure	2023	2022	2021
< 6 Bulan	< 6 months	76	38	16
6 - 12 Bulan	6 - 12 months	44	27	22
1 - 2 Tahun	1 - 2 years	45	34	27
3 - 5 Tahun	3 - 5 years	103	92	126
> 5 tahun	> 5 years	218	223	199
Jumlah	**Total**	**486**	**414**	**390**

Pengembangan Kompetensi Karyawan
Employee Competency Development

Biaya Pengembangan Kompetensi Karyawan

Sepanjang tahun 2023, Perseroan telah menganggarkan dana sebanyak Rp2.595.500.000 dengan realisasi Rp2.670.255.592.

Cost of Employee Competency Development

Throughout 2023, the Company has allocated funds amounting to Rp2.595.500.000 with the realization of Rp2.670.255.592.

Tahun Year	Rencana Anggaran Budget Plan	Realisasi Anggaran Budget Realization
2023	2.595.500.000	2.670.255.592

Realisasi Pengembangan Kompetensi

Competency Development Realization

Level Jabatan Job Level	Jenis Pelatihan Type of Training	Tujuan Pelatihan Training Objective
Dewan Komisaris Board of Commissioners Direksi Board of Directors Kepala Divisi Division Head Kepala Departemen Department Head Kepala Unit/Supervisor Unit Head/Supervisor	• Pemeliharaan Sertifikasi Manajemen Risiko • Refreshment of Risk Management Certification • *Skill, Knowledge, and Competencies of Commissioners and Directors* • Sistem Manajemen Keamanan Informasi ISO27001	Meningkatkan kompetensi pimpinan dan karyawan perusahaan di bidang manajemen risiko Improve leaders and employees competence in the risk management field
Team Leader Marketing Marketing Team Leader	Pelatihan Teknik Pemasaran Selling Skill Training	Memberikan bekal memadai tentang penjualan untuk para sales people sehingga mereka memiliki kemampuan menjual yang baik dan sekaligus meningkatkan kepercayaan diri Provide adequate knowledge regarding selling skill for sales staff to allow them to have good selling skill and at the same time increase self confidence
Staf Marketing Marketing Staff	Pemahaman Akad-Akad Syariah Understanding Sharia Agreement	Membekali para tenaga penjualan mengenai pemahaman akad-akad syariah agar mampu menerapkan secara tepat dan menjelaskan kepada para nasabah dengan baik Provide sales staff with sharia agreement knowledge to allow them to apply the agreement properly and able to explain to customers
	Pengetahuan Produk *Product Knowledge*	Memberikan pengetahuan terhadap produk-produk perbankan *Provide knowledge of banking products* Provide knowledge of banking products
Analis Pembiayaan Financing Analyst	Analisa Pembiayaan Financing Analysis	Membekali pemahaman mengenai aspek-aspek penting yang berkaitan dengan pembiayaan syariah To provide the understanding of important aspects related to sharia financing

Pengembangan Kompetensi Dewan Komisaris
Competency Development of The Board of Commissioners

Pada tahun 2023, pengembangan kompetensi yang diikuti oleh Dewan Komisaris diantaranya sebagai berikut:

In 2023 competency development that is participated by the BoC were as follows:

Nama Name	Pendidikan/Pelatihan Education/Training	Waktu Date	Lembaga Penyelenggara Organizer	Lokasi Location
Omar Baginda Pane	• *Skill, Knowledge, and Competencies of Commissioners and Directors* • *Digital Transformation*	18 Desember 2023	Indonesian Institute for Corporate Directorship	Jakarta
Tantry Soetjipto	• *Skill, Knowledge, and Competencies of Commissioners and Directors* • *Digital Transformation*	18 Desember 2023	Indonesian Institute for Corporate Directorship	Jakarta
Sindbad R. Hardjodipuro	• *Skill, Knowledge, and Competencies of Commissioners and Directors* • *Digital Transformation*	18 Desember 2023	Indonesian Institute for Corporate Directorship	Jakarta

Pengembangan Kompetensi Direksi
Competency Development of The Board of Directors

Adapun pengembangan kompetensi yang diikuti oleh Direksi selama tahun 2023, di antaranya sebagai berikut:

Competency development attended by the BoD during 2023 were as follows:

Nama Name	Pendidikan/Pelatihan Education/Training	Waktu Date	Lembaga Penyelenggara Organizer	Lokasi Location
Bratha	• *Refreshment* Anti Pencucian Uang & Pencegahan Pendanaan Terorisme	10 Februari 2023 10 February 2023	PDSB	Jakarta
	• *Refreshment* Pemahaman Dasar Perbankan Syariah	11 Agustus 2023 11 August 2023	PDSB	Jakarta
	• ISO 27001 Sistem Manajemen Keamanan Informasi	16 Agustus 2023 16 August 2023	Multimatics	Jakarta
	• *Refreshment* Manajemen Risiko : Mengembangkan Sistem Pengendalian Manajemen Risiko	17 September 2023 17 September 2023	Masyarakat Ekonomi Syariah	Jakarta
	• *Green and Sustainable Finance*	12 – 13 Oktober 2023 12 – 13 October 2023	Singapore Management University	Singapore
	• *Skill, Knowledge, and Competencies of Commissioners and Directors* • *Digital Transformation*	18 Desember 2023 18 December 2023	Indonesian Institute for Corporate Directorship	Jakarta

Nama Name	Pendidikan/Pelatihan Education/Training	Waktu Date	Lembaga Penyelenggara Organizer	Lokasi Location
Budi Prakoso	• *Refreshment* Anti Pencucian Uang & Pencegahan Pendanaan Terorisme	10 Februari 2023 10 February 2023	PDSB	Jakarta
	• Pendalaman Manajemen Risiko : Mengembangkan Budaya Risiko (*Risk Culture*)	9 Agustus 2023 9 Agustus 2023	Masyarakat Ekonomi Syariah	Jakarta
	• Refreshment Pemahaman Dasar Perbankan Syariah	11 Agustus 2023 11 August 2023	PDSB	Jakarta
	• ISO 27001 Sistem Manajemen Keamanan Informasi	16 Agustus 2023 16 August 2023	Multimatics	Jakarta
	• *Refreshment* Manajemen Risiko : Mengembangkan Sistem Pengendalian Manajemen Risiko	17 September 2023 17 September 2023	Masyarakat Ekonomi Syariah	Jakarta
	• Pendalaman Manajemen Risiko : *Independent Risk Review*	7 November 2023 7 November 2023	Masyarakat Ekonomi Syariah	Jakarta
	• Pendalaman Manajemen Risiko : Menganalisa *Risk Coverage* Berdasarkan Visi, Misi, dan Strategi Bisnis Bank	23 November 2023 23 November 2023	Asbisindo	Jakarta
	• Pendalaman Manajemen Risiko : Menyusun, Tanggung Jawab, dan Tata Cara Pengelolaan Risiko Bank (*Risk Governance*)	29 November 2023 29 November 2023	Asbisindo	Jakarta
	• *Sustainability for Long Term Value Creation and Asean GCG Score Card*	12 – 14 Desember 2023 12 – 14 December 2023	Indonesian Institute for Corporate Directorship	Bali
	• *Skill, Knowledge, and Competencies of Commissioners and Directors* • *Digital Transformation*	18 Desember 2023 18 December 2023	Indonesian Institute for Corporate Directorship	Jakarta
Shandra Noraya Laksmi	• *Refreshment* Anti Pencucian Uang & Pencegahan Pendanaan Terorisme	10 Februari 2023 10 February 2023	PDSB	Jakarta
	• *Refreshment* Pemahaman Dasar Perbankan Syariah	11 Agustus 2023 11 August 2023	PDSB	Jakarta
	• ISO 27001 Sistem Manajemen Keamanan Informasi	16 Agustus 2023 16 August 2023	Multimatics	Jakarta
	• *Refreshment* Manajemen Risiko : Mengembangkan Sistem Pengendalian Manajemen Risiko	17 September 2023 17 September 2023	Masyarakat Ekonomi Syariah	Jakarta
	• *Build a Future Team Conference*	8 – 9 November 2023 8 – 9 November 2023	Peoplelogy	Singapore
	• *Skill, Knowledge, and Competencies of Commissioners and Directors* • *Digital Trasnformation*	18 Desember 2023 18 December 2023	Indonesian Institute for Corporate Directorship	Jakarta
Erick	• *Refreshment* Anti Pencucian Uang & Pencegahan Pendanaan Terorisme	10 Februari 2023 10 February 2023	PDSB	Jakarta
	• *Refreshment* Pemahaman Dasar Perbankan Syariah	11 Agustus 2023 11 August 2023	PDSB	Jakarta
	• ISO 27001 Sistem Manajemen Keamanan Informasi	16 Agustus 2023 16 August 2023	Multimatics	Jakarta
	• *Refreshment* Manajemen Risiko : Mengembangkan Sistem Pengendalian Manajemen Risiko	17 September 2023 17 September 2023	Masyarakat Ekonomi Syariah	Jakarta
	• *Skill, Knowledge, and Competencies of Commissioners and Directors* • *Digital Trasnformation*	18 Desember 2023 18 December 2023	Indonesian Institute for Corporate Directorship	Jakarta

Pengembangan Kompetensi Komite Audit
Competency Development of The Audit Committee

Sepanjang tahun 2023, tidak ada pengembangan kompetensi untuk Komite Audit.

During 2023, there was no competency development for the Audit Committee.

Pengembangan Kompetensi Komite Pemantau Risiko dan Tata Kelola Perusahaan
Competency Development of The Risk Oversight and Corporate Governance Committee

Sepanjang tahun 2023, tidak ada pengembangan kompetensi untuk Komite Pemantau Risiko dan Tata Kelola Perusahaan.

During 2023, there was no competency development for the Risk Oversight and Corporate Governance Committee.

Pengembangan Kompetensi Komite Remunerasi dan Nominasi
Competency Development of The Remuneration and Nomination Committee

Kegiatan pengembangan kompetensi yang diikuti oleh Komite Remunerasi dan Nominasi sepanjang tahun 2023, adalah sebagai berikut:

The competency development activities attended by the Remuneration and Nomination Committee throughout 2023, among others is as follows:

Nama Name	**Pendidikan/Pelatihan** Education/Training	**Waktu** Date	**Lembaga Penyelenggara** Organizer	**Lokasi** Location
Omar Baginda Pane	- *Skill, Knowledge, and Competencies of Commissioners and Directors* - *Digital Transformation*	18 Desember 2023	Indonesian Institute for Corporate Directorship	Jakarta
Tantry Soetjipto	- *Skill, Knowledge, and Competencies of Commissioners and Directors* - *Digital Transformation*	18 Desember 2023	Indonesian Institute for Corporate Directorship	Jakarta
Sindbad R. Hardjodipuro	- *Skill, Knowledge, and Competencies of Commissioners and Directors* - *Digital Transformation*	18 Desember 2023	Indonesian Institute for Corporate Directorship	Jakarta
Mohd Idi Kuswanda	- Refreshment Anti Pencucian Uang & Pencegahan Pendanaan Terorisme - Refreshment Pemahaman Dasar Perbankan Syariah - ISO 27001 Sistem Manajemen Keamanan Informasi	10 Februari 2023 11 Agustus 2023 16 Agustus 2023	PDSB PDSB Multimatics	Jakarta Jakarta Jakarta

Pengembangan Kompetensi Sekretaris Perusahaan
Competency Development of The Corporate Secretary

Kegiatan pengembangan kompetensi yang diikuti oleh Sekretaris Perusahaan sepanjang tahun 2023, adalah sebagai berikut:

The competency development activities attended by the Corporate Secretary throughout 2023, among others is as follows:

No.	Nama Kegiatan Pengembangan Kompetensi yang Diikuti Name of Competency Development	Tanggal Date	Penyelenggara Organizer
1	Sharing session refreshment sertifikasi Menejemen Risiko Risk Management certification refreshment sharing session	17 Juni 2023	Internal
2	Basic Sharia Banking Webinar Basic Sharia Banking	11 Agustus 2023	Internal

Pengembangan Kompetensi Audit Internal
Competency development of The Internal Audit

Selama tahun 2023, beberapa pengembangan kompetensi yang diikuti oleh Unit Audit Internal, di antaranya sebagai berikut:

During 2023, there were a number of competency development activities attended by the Internal Audit Unit, including the following:

No.	Sertifikasi/Pelatihan Certification/Training	Periode Period	Lembaga Penyelenggara Organizer	Jumlah Peserta Number of Attendance
1	Refreshment Anti Pencucian Uang & Pencegahan Pendanaan Terorisme	10 Februari 2023	PDSB	8
2	Pelatihan Pengarsipan Dokumen	21 Februari 2023	PDSB	1
3	Induction Training	1-2 Maret 2023	PDSB	2
4	Refreshment Manajemen Risiko	17 Juni 2023	PDSB	1
5	Refreshment Pemahaman Dasar Perbankan Syariah	11 Agustus 2023	PDSB	10
6	Financial Auditing for Internal Auditors	7-8 Agustus 2023	Institute of Internal Auditors	2
7	ISO 27001 Sistem Manajemen Keamanan Informasi	16 Agustus 2023	Multimacs	5
8	Pelatihan APU PPT PPSPM POJK 8 - 2023	2 November 2023	Ikatan Auditor Intern Bank	1
9	Induction Training	22 November 2023	PDSB	3
10	Refreshment Anti Fraud & Wistleblowing System	2 Desember 2023	PDSB	13
11	Induction Training	13 Desember 2023	PDSB	2

Informasi Pemegang Saham
Shareholders Information

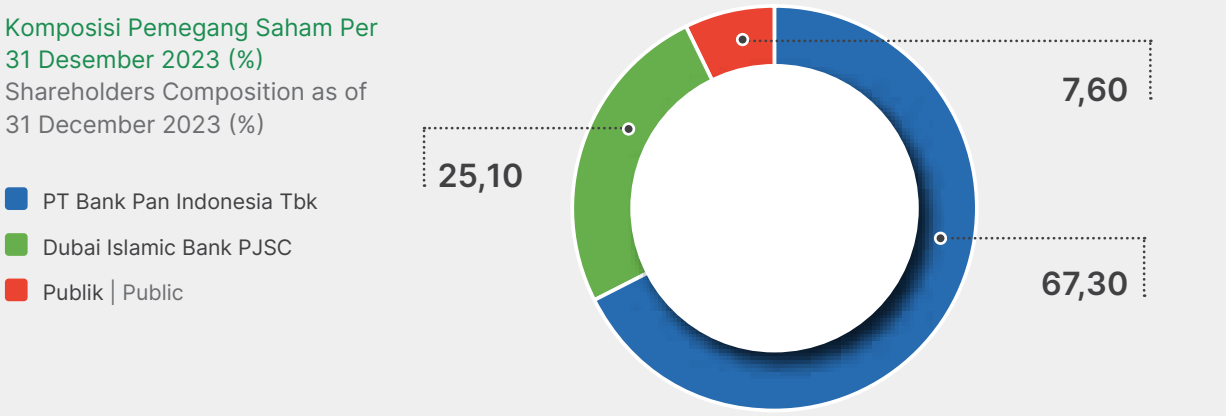
Komposisi Pemegang Saham Posisi 31 Desember 2023

Hingga akhir Desember 2023, tercatat total saham Perseroan sebanyak 38.813.641.319, di mana sebanyak 67,30% saham dimiliki oleh perusahaan induk, PT Bank Pan Indonesia Tbk. Sementara, Dubai Islamic Bank PJSC memiliki 25,10% saham dan sisanya 7,60% saham dimiliki oleh masyarakat umum.

Shareholders Composition as of December 31 2023

Up to the end of December 2023, the Company's total shares was posted at 38,813,641,319 shares, of which 67.30% of the shares are owned by the parent company, PT Bank Pan Indonesia Tbk. Meanwhile, Dubai Islamic Bank PJSC owns 25.10% shares, and the remaining 7.60% shares are owned by the public.

Komposisi Pemegang Saham Per 31 Desember 2023 (%)
Shareholders Composition as of 31 December 2023 (%)



Pemegang Saham dengan Kepemilikan Saham 5% atau Lebih
Shareholders with 5% or More Ownership

No.	Nama Pemegang Saham Name of Shareholders	Jumlah Kepemilikan Share Ownership	Persentase Kepemilikan (%) Ownership Percentage (%)
1	PT Bank Pan Indonesia Tbk	**26.121.527.033**	67,30
2	Dubai Islamic Bank PJSC	**9.742.223.971**	25,10

Pemegang Saham dengan Kepemilikan Saham Kurang dari 5%
Shareholders with Less than 5% Ownership

No.	Nama Pemegang Saham Name of Shareholders	Jumlah Kepemilikan Share Ownership	Persentase Kepemilikan (%) Ownership Percentage (%)
1	Publik | Public (<5%)	**2.949.890.315**	7,60

Kepemilikan Saham Dewan Komisaris dan Direksi
Share Ownership of the Board of Commissioners and Board of Directors

No.	Nama Pemegang Saham Name of Shareholders	Jumlah Kepemilikan Share Ownership	Persentase Kepemilikan (%) Ownership Percentage (%)
Dewan Komisaris | Board of Commissioners			
1	Tantry Soetjipto S	-	-
2	Omar Baginda Pane	-	-
3	Sindbad R. Hardjodipuro	-	-
Direksi | Board of Directors			
1	Bratha	-	-
2	Budi Prakoso	-	-
3	Shandra Noraya Laksmi	-	-
4	Erick	-	-

Daftar Pemegang Saham dengan Kepemilikan Saham 20 Besar
List of Shareholders with Top 20 Share Ownership

No.	Nama Pemegang Saham Name of Shareholders	Jumlah Kepemilikan Share Ownership	Persentase Kepemilikan (%) Ownership Percentage (%)
1	PT Bank Pan Indonesia Tbk	**20.238.546.252**	52,14
2	Dubai Islamic Bank PJSC	**6.873.473.971**	17,71
3	PT Bank Pan Indonesia Tbk	**4.682.980.781**	12,07
4	Dubai Islamic Bank PJSC	**2.868.750.000**	7,39
5	PT Bank Pan Indonesia Tbk	**1.200.000.000**	3,09
6	Loe Khim Foe	**43.157.900**	0,11
7	NJO,Sandi Winyoto	**36.132.800**	0,09
8	Union Bancaire Privee, Ubp Sa Singapore Branch	**35.000.000**	0,09
9	Haristo	**33.232.800**	0,09
10	Putri Lihardo Hasibuan	**24.000.000**	0,06
11	Eric Antonius	**20.785.700**	0,05
12	Muhammad Hendri	**17.000.000**	0,04
13	Limin	**16.400.000**	0,04
14	PT Surya Cipta Teknik	**16.000.000**	0,04
15	Intienwati	**15.327.300**	0,04
16	PT Erdhika Elit Sekuritas	**14.000.000**	0,03
17	Tjin Hwa Alias Sugianto	**13.897.000**	0,03
18	Fransiskus	**13.000.000**	0,03
19	Muhammad Sofyan	**12.500.000**	0,03
20	Rachmad Widianto, Drs	**12.000.000**	0,03

Komposisi Pemegang Saham berdasarkan Kelas Saham
Perseroan tidak memiliki/tidak menerbitkan saham dengan perbedaan kelas.

Shareholders Composition based on Share Class
The Company does not own/not issue shares with different class.

Jumlah Pemegang Saham Lokal dan Asing | Number of Local and Foreign Shareholdes

Klasifikasi Classification	Jumlah Saham Number of Shares	Persentase Percentage
Badan hukum lokal | Local Legal Entity	**26.179.889.294**	67,45
Badan Usaha Asing | Foreign Corporation	**9.793.754.671**	25,23
Yayasan Lokal | Local Foundation	**5.160.300**	0,01
Koperasi | Cooperation	**216.700**	0.00
Danareksa | Fund Management	**74**	0.00
Individu lokal | Local Individual	**2.823.998.380**	7.28
Individu asing | Foreign Individual	**10.621.900**	0.03
Lain-lain lokal | Local Others	**-**	0.00
Total Saham | Total Shares	**38.813.641.319**	**100,00**

Profil Singkat Pemegang Saham Pengendali
A Brief Profile of Controlling Shareholders

PT Bank Pan Indonesia Tbk (PaninBank)

PT Bank Pan Indonesia Tbk (PaninBank) didirikan pada tahun 1971 dan merupakan hasil penggabungan usaha antara Bank Kemakmuran, Bank Industri Djaja, serta Bank Industri dan Dagang Indonesia. PaninBank memperoleh izin sebagai bank devisa pada tahun 1972. Selanjutnya, pada 1982, PaninBank melakukan penawaran saham perdana sekaligus menjadi bank pertama di Indonesia yang mencatatkan sahamnya di lantai bursa. Saat ini, PaninBank merupakan salah satu perbankan komersial terbesar di Indonesia.

PaninBank berhasil melewati berbagai periode sulit dalam perekonomian Indonesia. Saat krisis ekonomi melanda Indonesia tahun 1998, sebagai dampak resesi ekonomi Asia satu tahun sebelumnya, PaninBank masih bisa bertahan sebagai Bank Kategori "A", ditopang dengan pondasi fundamental yang kuat. Pada periode-periode setelahnya, PaninBank terus melaju mengembangkan berbagai produk dan layanan di bidang perbankan ritel dan komersial.

PaninBank juga terus tumbuh menjadi salah satu bank ritel dan komersil terdepan di Indonesia. Melalui beragam produk dan layanan di segmen perbankan konsumer, ritel, komersial, korporat, dan *treasury*, PaninBank terus menjaga komitmen untuk tumbuh dengan kompetensi yang telah teruji dalam menciptakan nilai sejalan dengan prinsip kehati-hatian.

Dalam perkembangannya hingga saat ini, PaninBank juga terus meningkatkan penerapan proses tata kelola perusahaan yang baik, dan secara efektif memanfaatkan teknologi informasi untuk menjawab tuntutan pertumbuhan bisnis dan perkembangan zaman.

PT Bank Pan Indonesia Tbk (PaninBank)

PT Bank Pan Indonesia Tbk (PaninBank) was established in 1971 from the business merger of Bank Kemakmuran, Bank Industri Djaja, and Bank Industri dan Dagang Indonesia. PaninBank acquired the license as foreign exchange bank in 1972. Furthermore, in 1982, PaninBank performed initial public offering and became the first bank in Indonesia to list its shares on the stock exchange. Currently, PaninBank is one of the largest commercial banks in Indonesia.

PaninBank has managed to overcome a variety of arduous periods in the Indonesian economy. When the economic crisis hit Indonesia in 1998, as an impact of the Asian economic recession in the previous year, PaninBank was able to survive as a Category "A" Bank, supported with strong fundamental foundation. In the following periods, PaninBank continued to develop a number of products and services in the retail and commercial banking sectors.

PaninBank also continues to grow as one of the leading retail and commercial banks in Indonesia. Through a variety of products and services in the consumer banking, retail, commercial, corporate, and treasury segments, PaninBank continues to maintain its commitment to grow with proven competency in creating values in accordance with the prudence principle.

In its development to date, PaninBank continues to strive to improve the implementation of good corporate governance, and utilize information technology effectively to respond to the demands of business growth and the times.

بنك دبي الإسلامي
Dubai Islamic Bank

Tentang Dubai Islamic Bank

Didirikan pada tahun 1975, Dubai Islamic Bank adalah bank Islam terbesar di UEA berdasarkan aset dan perusahaan saham gabungan publik yang terdaftar di Pasar Keuangan Dubai. Memelopori evolusi industri keuangan Islam global, DIB juga merupakan bank Islam layanan penuh pertama di dunia dan bank Islam terbesar kedua di dunia. Dengan aset Grup lebih dari USD 80 miliar dan kapitalisasi pasar lebih dari USD 10 miliar, Grup beroperasi dengan tenaga kerja lebih dari 10.000 karyawan dan sekitar 500 cabang dalam jaringan globalnya yang luas di Timur Tengah, Asia, dan Afrika. Melayani lebih dari 5 juta pelanggan di seluruh Grup, DIB menawarkan peningkatan jangkauan produk dan layanan inovatif yang sesuai dengan Syariah kepada klien ritel, korporat dan institusi.

Selain menjadi bank Islam pertama dan terbesar di UEA, DIB memiliki kehadiran internasional yang signifikan sebagai pembawa obor dalam mempromosikan layanan keuangan yang sesuai dengan Syariah di beberapa pasar di seluruh dunia. Bank telah mendirikan DIB Pakistan Limited, anak perusahaan yang sepenuhnya dimiliki yang merupakan bank Islam pertama di Pakistan yang menawarkan Priority & Platinum Banking, serta portofolio Saluran Distribusi Alternatif yang paling luas dan inovatif. Peluncuran Panin Dubai Syariah Bank di Indonesia pada awal tahun 2017 menandai terjun pertama DIB ke Timur Jauh; bank memiliki lebih dari 25% saham di bank Indonesia. Selain itu, pada Mei 2017, Dubai Islamic Bank PJSC diberi lisensi oleh Bank Sentral Kenya (CBK) untuk mengoperasikan anak perusahaannya, DIB Kenya Ltd. DIB ditunjuk sebagai D-SIB (Domestic Systemically Important Bank) pada tahun 2018 di UEA. Pada awal 2020, DIB menyelesaikan akuisisi Noor Bank, yang memperkuat posisinya sebagai bank terkemuka di industri keuangan syariah global. Pada tahun 2021, DIB meningkatkan batas kepemilikan asing menjadi 40%, mencerminkan meningkatnya kepercayaan investor global terhadap Bank.

Tujuan utama Bank adalah menjadikan keuangan Islam sebagai norma daripada alternatif perbankan konvensional di seluruh dunia. DIB telah memenangkan berbagai penghargaan yang merupakan bukti upaya ini di berbagai bidang, termasuk perbankan ritel, korporasi dan investasi, serta layanan CSR dan konsultasi. DIB telah dinobatkan sebagai Bank Islam Terbaik dalam berbagai upacara bergengsi dan diakui atas kinerjanya yang luar biasa di antara Bank-Bank Islam dunia, indikasi yang jelas tentang posisi kepemimpinan bank di sektor keuangan Islam.

Untuk informasi lebih lanjut, silakan kunjungi kami di www.dib.ae

About Dubai Islamic Bank

Established in 1975, Dubai Islamic Bank is the largest Islamic bank in the UAE by assets and a public joint-stock company listed on the Dubai Financial Market. Spearheading the evolution of the global Islamic finance industry, DIB is also the world's first full-service Islamic bank and the second-largest Islamic bank in the world. With Group assets of over USD 80bln and a market capitalization of more than USD 10bln, the group operates with a workforce of more than 10,000 employees and around 500 branches in its vast global network across the Middle East, Asia, and Africa. Serving over 5 million customers across the Group, DIB offers an increasing range of innovative Shariah-compliant products and services to retail, corporate and institutional clients.

In addition to being the first and largest Islamic bank in the UAE, DIB has a significant international presence as a torchbearer in promoting Shariah-compliant financial services across several markets worldwide. The bank has established DIB Pakistan Limited, a wholly owned subsidiary that is the first Islamic bank in Pakistan to offer Priority & Platinum Banking, as well as the most extensive and innovative portfolio of Alternate Distribution Channels. The launch of Panin Dubai Syariah Bank in Indonesia early in 2017 marked DIB's first foray into the Far East; the bank owns over 25% stake in the Indonesian bank. Additionally, in May 2017, Dubai Islamic Bank PJSC was given the license by the Central Bank of Kenya (CBK) to operate its subsidiary, DIB Kenya Ltd. DIB was designated as D-SIB (Domestic Systemically Important Bank) in 2018 in UAE. In early 2020, DIB completed the acquisition of Noor Bank, which solidified its position as a leading bank in the global Islamic finance industry. In 2021, DIB increased its foreign ownership limit to 40%, reflecting the increasing confidence of global investors towards the bank.

The Bank's ultimate goal is to make Islamic finance the norm rather than an alternative to conventional banking worldwide. DIB has won a range of accolades that are testament to these efforts across diversified areas, including retail, corporate and investment banking, as well as CSR and consultancy services. DIB has been named the Best Islamic Bank in various prestigious ceremonies and recognized for its outstanding performance amongst the world's Islamic Banks, a clear indication of the bank's leadership position in the Islamic finance sector.

For more information, please visit us at www.dib.ae

Entitas Anak/Asosiasi
Subsidiaries/Association

Hingga tahun buku 2023, Perseroan tidak memiliki perusahaan sebagai entitas anak, entitas asosiasi ataupun sebagai perusahaan ventura di mana Perseroan memiliki pengendalian bersama.

Up to the 2023 fiscal year, the Company did not have any company as a subsidiary entity, associate entity or as a venture company in which the Company has joint control.

Kantor Cabang
Branch Office

Hingga Desember 2023, Perseroan memiliki 10 kantor cabang di Indonesia.

Up to December 2023, the Company has 10 branch offices in Indonesia.

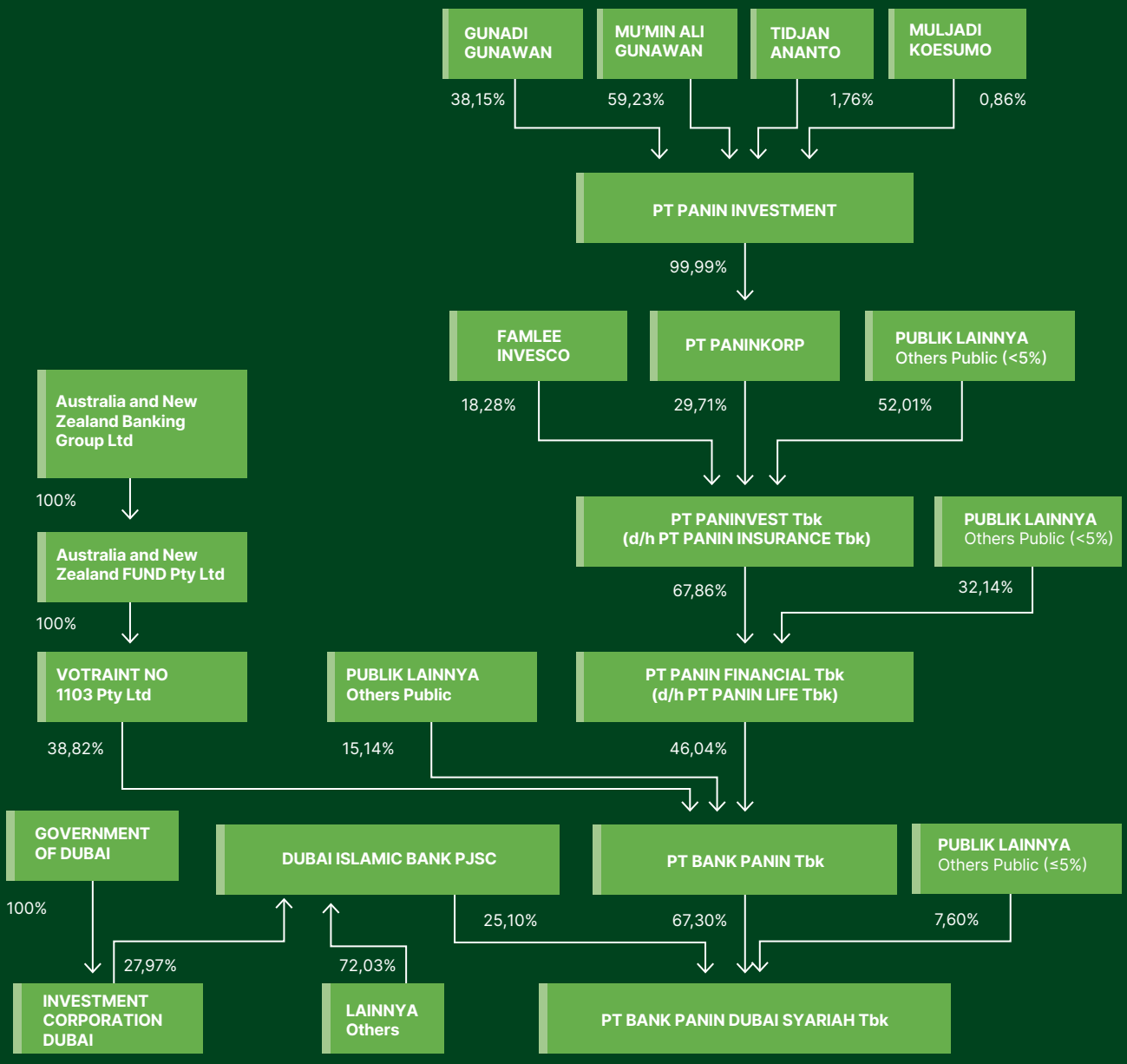
No.	Nama Name	Alamat Lengkap Full Address	Provinsi Province
1.	KANTOR CABANG JAKARTA Jakarta Branch Office	Gedung Panin Life Center Lantai Dasar Jl. Letjend S. Parman Kav. 91 Jakarta Barat 11420 Telp. (021) 5695 6110 Fax. (021) 5695 6108	DKI Jakarta
2.	KANTOR CABANG BANDUNG Bandung Branch Office	Jl. Asia Afrika No. 166-170 Bandung 40261 Telp. (022) 426 7266 Fax. (022) 426 7267	Jawa Barat West Java
3.	KANTOR CABANG SEMARANG Semarang Branch Office	Gedung Panin Bank Lantai 4 Jl. Pandanaran No.6-8 Semarang 50134 Telp. (024) 841 9122 Fax. (024) 841 9121	Jawa Tengah Central Java
4	KANTOR CABANG SURAKARTA Surakarta Branch Office	Jl. Kapt Tendean No. 173D, Nusukan, Banjarsari, Surakarta 57135 Telp. (0271) 745 1366 Fax. (0271) 745 1367	Jawa Tengah Central Java
5.	KANTOR CABANG YOGYAKARTA DI Yogyakarta Branch Office	Jl. Gedong Kuning No. 135 C, Bangun Tapan, Bantul 55171 Telp. (0274) 284 0744 Fax. (0274) 284 0745	Daerah Istimewa Yogyakarta Special Region of Yogyakarta
6.	KANTOR CABANG SURABAYA Surabaya Branch Office	Ruko HR Muhammad Square Blok C. 19-20 & 29-30 Surabaya 60226 Telp. (031) 738 6388 Fax. (031) 732 8299	Jawa Timur East Java
7.	KANTOR CABANG MALANG Malang Branch Office	Jl. Mgr. Sugiopranoto No. 7 Malang 65119 Telp. (0341) 361 383 Fax. (0341) 361 861	Jawa Timur East Java
8.	KANTOR CABANG PALEMBANG Palembang Branch Office	Jl. Demang Lebar Daun Duta Demang 2 Ruko No. 2 Kel. Bukit Lama Kec. Ilir Barat I Palembang 30132 Telp. (0711) 5731333 Fax. (0711) 5731330	Sumatera Selatan South Sumatra
9.	KANTOR CABANG MAKASSAR Makassar Branch Office	Gedung Bank Panin Lt.1 Jl. DR. Sam Ratulangi No.15.A Makassar 90113 Telp. (0411) 857 366 Fax. (0411) 852 966	Sulawesi Selatan South Sulawesi
10.	KANTOR CABANG MATARAM Mataram Branch Office	Gedung Panin Bank Lt. GF - Lt.2 Jl. Sandubaya No. 18-21 Sweta, Kecamatan Cakranegara Mataram 83236 Telp. (0370) 617 1750 Fax. (0370) 617 1748	Nusa Tenggara Barat West Nusa Tenggara

Struktur Grup Perusahaan
Corporate Group Structure

Hingga tahun buku 2023, Perseroan tidak memiliki grup Perusahaan.

Up to the 2023 fiscal year, the Company did not have a Group of Companies.

Struktur Pemegang Saham
Shareholders Structure



Peringkat Perusahaan
Rating of The Company

Kronologis peringkat Perseroan adalah sebagai berikut:

The following is the chronological rating of the Company:

Keterangan Peringkat Rating Description	**Periode** Period
id A+ (Single A Plus; Stable Outlook)"	Mei 2015 – Mei 2016 May 2015 – May 2016
id A+ (Single A Plus; Stable Outlook)"	Juni 2016 – Juni 2017 June 2016 – June 2017
id AA- (Double A Minus; Stable Outlook)"	April 2017 – April 2018 April 2017 – April 2018
id A+ (Single A Plus; Stable Outlook)"	Juli 2018 – Juli 2019 July 2018 – July 2019
id A+ (Single A Plus; Stable Outlook)"	Agustus 2019 – Agustus 2020 August 2019 – August 2020
id A+ (Single A Plus; Stable Outlook)"	Agustus 2020 – Agustus 2021 August 2020 – August 2021
id A+ (Single A Plus; Stable Outlook)"	Agustus 2021 – Agustus 2022 August 2021 – August 2022
id A+ (Single A Plus; Stable Outlook)"	Agustus 2022 – Agustus 2023 August 2022 – August 2023
id AA- (Double A Minus; Stable Outlook)"	Agustus 2023 – Agustus 2024 August 2023 – August 2024

Kronologi Pencatatan Saham
Shares Listing Chronology

Tindakan Korporasi Corporate Action	**Tanggal Pencatatan** Date of Listed	**Jumlah Saham yang Diterbitkan** Total Shares Issued	**Jumlah Saham per 31 Desember 2017** Total Shares Per 31 December 2017	**Jumlah Saham yang Diterbitkan** Total Shares Issued	**Jumlah Saham Per 31 Desember 2018** Total Shares Per 31 December 2018	**Jumlah Saham yang Diterbitkan** Total Shares Issued	**Jumlah Saham Per 31 Desember 2020** Total Shares Per 31 December 2020	**Nama Bursa Efek** Name of Stock Exchange
Penawaran Umum Perdana Saham/ Initial Public Offering (IPO)	15 Januari 2014 15 January 2014	**9.750.000.000**						Bursa Efek Indonesia Indonesia Stock Exchange
Pelaksanaan Waran Seri I Warrant Series I Implementation		**445.335.256**	10.195.335.256					
Hasil Penawaran Umum Terbatas I Dengan HMETD/ Limited Public Offering I with Pre-Emptive Rights I				13.763.702.595	23.959.037.851			
Hasil Penawaran Umum Terbatas II Dengan HMETD/ Limited Public Offering I with Pre-Emptive Rights II						14.854.603.468	38.813.641.319	

Kronologi Pencatatan Efek Lainnya
Chronology of Listing of Other Securities

Pada tahun 2023 Perseroan tidak menerbitkan efek lainnya.

In 2023, the Company has not issued other securities.

Nama dan Alamat Lembaga dan/atau Penunjang Pasar Modal

Name and Address of Capital Market Support and/or Institution

Kantor Akuntan Publik
Public Accounting Firm

Imelda dan Rekan
(Anggota Jaringan Deloitte Asia Pasifik dan Jaringan Deloitte)
The Plaza Office Tower 32nd Floor
Jl. M.H. Thamrin Kav. 28-30
Jakarta 10350
No Telp : (62-21) 5081 8000
No Faks : (62-21) 2992 8200, (62-21) 2992 8300
Email : iddttl@deloitte.com
Situs : www.deloitte.com/id

Notaris
Notary

Fathiah Helmi, SH
Graha Irama Lt. 6, Ruang 6C
Jl. H.R. Rasuna Said X-1 Kav. 1 & 2, Jakarta 12950
No Telp : (62-21) 52907304-6
No Faks : (62-21) 5261136
Email : fhchozie@gmail.com

Biro Administrasi Efek
Share Registrar Bureau

PT Raya Saham Registra
Gedung Plaza Sentral Lt. 2,
Jl. Jend. Sudirman Kav. 47-48, Jakarta 12930
No Telp : (62-21) 2525666
No Faks : (62-21) 2525028
Email : rsrbae@registra.co.id

Kustodian
Custodian

PT Kustodian Sentral Efek Indonesia
Gedung Bursa Efek Indonesia Tower I Lt. 5
Jl. Jend. Sudirman Kav. 52-53, Jakarta 12190
No Telp : (62-21) 52991099
No Faks : (62-21) 52991199
Situs : www.ksei.co.id

Pemeringkat Perusahaan
Company Rating Agency

PT Perusahaan Pemeringkat Efek Indonesia (Pefindo)
Equity Tower 30th floor
Sudirman Central Business District Lot 9
Jl. Jenderal Sudirman Kav. 52 – 53, Jakarta 12190
No Telp : (62-21) 72782380
No Faks : (62-21) 72782370
Situs : www.pefindo.com

Daftar Konsultan yang Digunakan Sepanjang Tahun 2023

List of Consultants Used in 2023

Selama tahun 2023, Perseroan menggunakan jasa konsultan sebagaimana tabel konsultan pada halaman 192.

During 2023, the Company uses the services of consultants as per the consultant table on page 192.

Informasi Situs Perusahaan
Company Website Information

No	Deskripsi | Description	LINK
A	PROFIL PERUSAHAAN | COMPANY PROFILE	
A.1	Informasi Umum: Nama, Alamat, Kontak Kantor Pusat dan Kantor Cabang General Information: Name, Address, Contact of Head Office and Branch Office Contacts	**https://pdsb.co.id/about/lokasi**
A.2	Riwayat Singkat | Brief History	**https://pdsb.co.id/about**
A.3	Struktur Organisasi | Organization Structure	**https://pdsb.co.id/about/profil_management**
A.4	Struktur Kepemilikan | Ownership Structure	**https://pdsb.co.id/about/pemegang_saham**
A.5	Struktur Grup | Group Structure	**https://pdsb.co.id/about/kelompok_usaha**
A.6	Informasi bagi Investor | Information for Investors	**https://pdsb.co.id/about/info_saham**
A.7	Prospektus Penawaran Umum | Public Offering Prospectus	**https://pdsb.co.id/about/prospektus**
A.8	Laporan Tahunan (5 tahun) | Annual Report (5 years)	**https://pdsb.co.id/about/laporan_keuangan**
A.9	Kode Etik | Code of Conduct	**https://pdsb.co.id/about/pedoman_kode_etik**
A.10	Profil Dewan Komisaris Profile of the Board of Commissioners	**https://pdsb.co.id/about/profil_management**
A.11	Profil Direksi Profile of the Board of Directors	**https://pdsb.co.id/about/profil_management**
B	Kinerja | Performance	
B.1	Laporan Keuangan Tahunan Terpisah Separated Annual Financial Statements	**https://pdsb.co.id/about/laporan_keuangan#list-kedua**
C	Tata Kelola Perusahaan Corporate Governance	**https://pdsb.co.id/about/lap_gcg**
C.1	Komite Audit Audit Committee	**https://pdsb.co.id/about/piagam_audit**
C.2	Komite Remunerasi Dan Nominasi Remuneration And Nomination Committee	**https://pdsb.co.id/about/komite_dekom#list-profile**
C.3	Komite Pemantau Risiko Dan Tata Kelola Perusahaan Risk Oversight And Corporate Governance Committee	**https://pdsb.co.id/about/komite_dekom#list-profile**
D	Tanggung Jawab Sosial Perusahaan Corporate Social Responsibility	**https://pdsb.co.id/about/csr**

94-121

96 **Tinjauan Ekonomi Makro 2023**
2023 Macroeconomic Review

98 **Tinjauan Industri Perbankan Syariah**
Sharia Banking Industry Review

99 **Tinjauan Kinerja Perseroan**
Company's Performance Review

101 **Tinjauan Kinerja Per Segmen Usaha**
Business Segment Performance Review

107 **Tinjauan Kinerja Keuangan Perusahaan**
Company's Financial Performance Review

04

Analisis dan Pembahasan Manajemen
Management Discussion and Analysis





Tinjauan Ekonomi Makro 2023
2023 Macroeconomic Review



Gubernur Bank Indonesia menyampaikan bahwa penyelenggaraan Pemilu 2024 akan menjadi faktor pendorong yang positif bagi pertumbuhan ekonomi Indonesia. Bank Indonesia menyampaikan bahwa pertumbuhan ekonomi Indonesia tahun 2023 mencapai 5,05% dan Bank Indonesia memperkirakan pertumbuhan ekonomi Indonesia tahun 2024 akan berada pada kisaran 4,7%-5,5%.

The Governor of Bank Indonesia said that holding the 2024 general election would be a positive driving factor for Indonesia's economic growth. Bank Indonesia said taht Indonesia's economic growth in 2023 reached 5.05% and Bank Indonesia estimates that Indonesia's economic growth in 2024 will be in the range of 4.7%-5.5%.

Disaat perekonomian Indonesia relatif stabil di tahun 2023 dan tahun-tahun sebelumnya, perekonomian dunia menunjukkan kondisi sebaliknya. Bank Dunia memperkirakan pertumbuhan ekonomi global turun dari 2,6% pada tahun 2023 menjadi 2,4% pada tahun 2024 dan diperkirakan pertumbuhan ekonomi dunia akan membaik kembali di tahun 2025 yang mencapai 2,7%.

While Indonesia economy is relatively stable in 2023 and previous years, the world economy shows the opposite condition. The World Bank estimates that global economic growth will fall from 2.6% in 2023 to 2.4% in 2024 and it is estimated that world economic growth will improve again in 2025, reaching 2.7%.

Hal penting yang harus diantisipasi yang mungkin dapat memberikan dampak negatif kepada pertumbuhan ekonomi Indonesia di tahun 2024 adalah perlambatan pertumbuhan ekonomi China yang diperkirakan akan turun menjadi 4,7% di tahun 2024 dari 5,2% di tahun 2023. Penurunan ini disebabkan oleh permasalahan di sektor properti dan rendahnya pengeluaran konsumen menghadapi ketidakpastian prospek ekonomi.

An improtant thing that must be anticipated which may have a negative impact on Indonesia's economic growth in 2024 is the slowdown in China's economic growth which is expected to fall to 4.7% in 2024 from 5.2% in 2023. This decline is caused by problems in property sector and low consumer spending in the face of uncertainty over the economic outlook.

Sementara itu, OECD memperkirakan pertumbuhan ekonomi Amerika Serikat akan melambat menjadi 1,5% di tahun 2024 dari 2,4% tahun 2023. Namun sebaliknya di Zona Eropa, pertumbuhan ekonomi diproyeksikan meningkat menjadi 0,9% di tahun 2024 dari 0,6% di tahun 2023, dikarenakan Jerman sebagai ekonomi terbesar di Eropa berhasil keluar dari resesi di tahun 2023.

Meanwhile, the OECD estimates that economic growth in the United States will slowdown to 1.5% in 2024 from 2.4% in 2023. However, in the European Zone, economic growth is projected to increase to 0.9% in 2024 from 0.6% in 2023, because Germany, as the largest economy in Europe, managed to get out of recession in 2023.

Tinjauan Industri Perbankan Syariah
Sharia Banking Industry Review

Meski sempat dibayang-bayangi perlambatan ekonomi akibat tingginya tingkat inflasi global, industri perbankan syariah mampu membukukan kinerja positif pada tahun 2023 dan secara umum lebih baik dari perbankan konvensional.

Even though it was overshadowed by an economic slowdown due to high global inflation rates, the sharia banking industry was able to record positive performance in 2023 and in general was better than conventional banking.

Berdasarkan Statistik Perbankan Syariah OJK, dana pihak ketiga yang berhasil dihimpun oleh Bank Umum Syariah (BUS) dan Unit Usaha Syariah (UUS) pada bulan November 2023, berada pada level Rp625,9 triliun atau tumbuh sebesar Rp19,8 triliun dibandingkan dengan dana pihak ketiga tahun 2022, yang berada pada level Rp606,1 triliun. Di sisi lain, total pembiayaan kepada pihak ketiga yang disalurkan oleh BUS dan UUS pada bulan November 2023 berada pada level Rp561,2 triliun atau meningkat sebesar Rp68,0 triliun dibandingkan tahun 2022, yang berada pada level Rp493,2 triliun.

Based on Sharia Banking Statistics from OJK, third party funds successfully accumulated by Sharia Commercial Banks (BUS) and Sharia Business Units (UUS) as of November 2023, was at the level of Rp625.9 trillion or grew by Rp19.8 trillion, compared to third party funds in 2022, which was at the level of Rp606.1 trillion. On the other hand, total financing to third party channeled by BUS and UUS as of November 2023 was at the level of Rp561.2 trillion, or grew by Rp68.0 trillion, compared to total financing in 2022, which was at the level of Rp493.2 trillion.

Dengan melihat data di atas, kondisi likuiditas perbankan syariah masih tetap terjaga pada posisi yang aman dimana total dana pihak ketiga pada bulan November 2023 masih berada pada level Rp625,9 triliun, sementara total pembiayaan berada pada level Rp561,2 triliun atau *Financing to Deposit Ratio* (FDR) berada pada level 89,7%.

According to the data above, the sharia banking liquidity condition was still maintained sustained at a secure position where the total third party funds as of November 2023 was at the level of Rp625.9 trillion, while total financing was at the level of Rp561.2 trillion or Financing to Deposit Ratio (FDR) was at the level of 89.7%.

Sementara itu, kualitas pembiayaan yang disalurkan BUS dan UUS juga membaik ditunjukkan oleh rasio NPF gross pada November 2023 yaitu sebesar 2,1%, mengalami penurunan dari 2,3% pada akhir 2022. Begitu pula untuk rasio NPF net yang mengalami penurunan dari 0,8% pada tahun 2022, menjadi 0,7% pada November 2023.

Meanwhile, the quality of BUS and UUS financing had improved, as indicated by the gross NPF ratio in November 2023 of 2.1%, decrease from 2.3% at the end of 2022. Likewise, for net NPF ratio, it decreased from 0.8% in 2022 to 0.7% as of November 2023.

Seiring dengan peningkatan pendanaan dan pembiayaan, total aset perbankan syariah nasional menyentuh angka Rp816,4 triliun pada November 2023, dimana angka ini meningkat sebesar Rp34,3 triliun atau tumbuh sebesar 4,4% dibandingkan tahun 2022. Komposisi total aset tersebut terdiri dari Rp553,3 triliun aset BUS dan Rp263,2 triliun aset UUS.

Along with the increase in funding and financing, the total assets of the national sharia banking system reached Rp816.4 trillion in November 2023, where this number had increased by Rp34.3 trillion or grew by 4.4% since December 2022. These assets consisted of Rp553.3 trillion of BUS assets and Rp263.2 trillion of UUS assets.

Perkembangan positif perbankan syariah nasional juga ditunjukkan oleh perbaikan kondisi permodalan bank syariah, peningkatan kualitas pembiayaan yang disalurkan dan perbaikan tingkat efisiensi serta likuiditas perbankan syariah. Permodalan Bank Umum Syariah masih relatif kuat yang tercermin dari rasio CAR yang berada pada level 25,6% pada November 2023, sedikit menurun dibandingkan posisi Desember 2022 sebesar 26,3%. Sementara itu, efisiensi operasional perbankan syariah yang ditunjukkan oleh rasio BOPO mengalami perbaikan. Pada November 2023, nilai rasio BOPO berada pada level 77,1%, sedikit membaik dibandingkan tahun 2022 yang berada pada level 77,3%.

The positive development of the country's sharia banking was also shown by the improvement in the capital condition of sharia banks, improvement in the quality of financing disbursed and improvement in the level of efficiency and liquidity of sharia banks. The capital of sharia banking remained strong, as reflected in the CAR ratio which was at the level of 25.6% in November 2023, slightly decrease compared to December 2022 of 26.3%. Meanwhile, operational efficiency which is reflected by BOPO ratio, improved. As of November 2023, BOPO ratio was at the level of 77.1%, improve compared to 2022, which was at the level of 77.3%.

Tinjauan Kinerja Perseroan
Company Performance Review

Pada tahun 2023, seiring dengan deklarasi Pemerintah bahwa Covid-19 telah menjadi endemi, Perseroan terus melanjutkan pertumbuhan baik disisi pembiayaan maupun pendanaan.

Di akhir tahun 2023, Perseroan mampu membukukan total aset sebesar Rp17,3 triliun atau meningkat sebesar 16,9% dibandingkan tahun 2022 yang berada di level Rp14,8 triliun. Pembiayaan yang disalurkan kepada pihak ketiga mengalami peningkatan signifikan, dari posisi Rp10,4 triliun di tahun 2022, naik sebesar 11,5% menjadi Rp11,6 triliun di tahun 2023.

Pada tahun 2023, kontributor terbesar dari pembiayaan berasal dari segmen *wholesale* segment (korporasi dan komersil) yang berada pada posisi Rp8,9 triliun atau 77.0% dari total pembiayaan Perseroan. Sementara untuk segmen ritel berada pada posisi Rp2,7 triliun atau sebesar 23% dari total pembiayaan Perseroan.

Dana pihak ketiga Perseroan berada pada posisi Rp12,6 triliun pada tahun 2023, meningkat signifikan sebesar 18,9% dibandingkan dengan posisi tahun 2022 yang berada di angka Rp10,6 triliun. Peningkatan dana pihak ketiga ini sejalan dengan peningkatan pembiayaan di akhir tahun 2023.

Di tahun 2023, Perseroan membukukan laba bersih sebesar Rp244,7 miliar, menurun 2,3% dibandingkan keuntungan tahun 2022, sebesar Rp250,5 miliar.

In 2023, in line with the Government's declaration that Covid-19 has become endemic, the Company will continue to grow both in terms of financing and funding.

At the end of 2023, the Company was able to record total assets of Rp17.3 trillion or increase by 16.9%, compared to 2022, which was at the level of Rp14.8 trillion. Financing disbursed to third parties, experienced a significant increase, from a position of Rp10.4 trillion in 2022, increase by 11.5%, to Rp11.6 trillion in 2023.

In 2023, the largest contributor to financing came from wholesale segment (corporate and commercial) which were at the position of Rp8.9 trillion or 77.0% from total Company's financing. Meanwhile for retail segment was at the position of Rp2.7 trillion or amounting to 23% of total Company's financing.

The Company's third party funds was in the position of Rp12.6 trillion in 2023, a significant increase of 18.9%, compared to the position of 2022, which was at Rp10.6 trillion. The increase of third party funds were in line with the increase of financing at the end of 2023.

In 2023, the Company was able to booked a net profit amounting to Rp244.7 billion, slightly decreased by 2.3% compared to a net profit of Rp250.5 billion in 2022.



Arah Kebijakan dan Strategi Tahun 2023

Pada tahun 2023, seiring dengan berubahnya pandemi Covid-19 menjadi endemi, Perseroan mengupayakan untuk bertumbuh lebih cepat dengan mempertahankan prinsip kehati-hatian.

Berbagai strategi dan kebijakan strategis penting yang dilakukan oleh Perseroan pada tahun 2023 adalah sebagai berikut:

Policy Direction and Strategy in 2023

In 2023, as the Covid-19 pandemic turned into an endemic, the Company will continue to grow faster, accompanied with the implementation of prudential principles.

Strategies and strategic policies implemented by the Company in 2023 are as follows:

Memastikan kondisi likuiditas Perseroan tetap terjaga
Ensuring the Company's liquidity condition remains healthy

Seiring dengan peningkatan BI Rate hingga mencapai 6% pada akhir tahun 2023, Perseroan berupaya untuk mengoptimalkan biaya dana melalui beberapa strategi pendanaan dan likuiditas dengan tetap menjaga kondisi likuiditas sesuai regulasi yang ada. Perseroan tetap menjalankan rapat ALCO secara mingguan untuk memastikan resiko likuiditas dapat dikelola dengan baik.

Along with the increase in the BI Rate to reach 6% by the end of 2023, the Company is trying to optimize the cost of funds through several funding and liquidity strategies while maintaining liquidity conditions in accordance with existing regulations. The Company continues to hold weekly ALCO meetings to ensure that the liquidity risk can be managed properly.

Memastikan pertumbuhan pembiayaan yang lebih cepat
Ensuring faster financing growth

Pada tahun 2023, Perseroan berusaha mengambil momentum untuk tumbuh lebih cepat dengan tetap mempertahankan prinsip kehati-hatian.

In 2023, the Company seeks to take momentum to grow faster while maintaining to the prudential principles.

Memastikan *Financing at Risk* (FAR) semakin menurun seiring dengan pertumbuhan pembiayaan dan membaiknya perekonomian Indonesia
Ensuring Financing at Risk (FAR) kept decreasing along with the growth in financing and improvement in the Indonesian economy

Perseroan terus melakukan upaya untuk menurunkan FAR dari waktu ke waktu. Hal ini dapat dicapai melalui pertumbuhan pembiayaan yang sehat dan perbaikan kinerja keuangan nasabah setelah dampak Covid-19 mulai mereda

The Company continued to make efforts to reduce FAR from over time. This is achievable through healthy financing growth and customers' financial performance improvement after Covid-19 pandemic.

Memastikan pergantian *core banking system* berjalan lancar untuk mendukung penerapan *digital banking* di tahun-tahun mendatang
Ensuring that the replacement of the core banking system runs smoothly to support the implementation of digital banking in the coming years

Perseroan berhasil mengimplementasikan core banking system yang baru pada bulan Agustus 2023 dengan dampak yang relatif minimal terhadap operasional Perseroan.

The company successfully implemented the new core banking system in August 2023 with relatively minimal impact on the Company's operations

Tinjauan Kinerja Per Segmen Usaha
Business Segment Performance Review

Pada tahun 2023, Perseroan memfokuskan pembiayaan kepada segmen usaha *wholesale* dan multijasa sedangkan untuk pendanaan, Perseroan terus berupaya untuk meningkatkan pendanaan dari segmen ritel termasuk peningkatan dana giro dan tabungan.

In 2023, the Company focused on financing the wholesale and multi services business segments, while for funding, the Company would continue to increase funding from the retail segment, including increase in demand deposits and savings.

Segmen Pembiayaan

Pembiayaan *Wholesale*

Perseroan menetapkan segmen pembiayaan *wholesale* mengacu pada pemberian pembiayaan kepada satu entitas dengan plafon di atas Rp50 miliar sampai dengan Batas Maksimum Penyediaan Dana (BMPD). Pembiayaan kepada segment wholesale yang ditawarkan Perseroan di tahun 2023 meliputi pembiayaan sebagai berikut:

- Modal Kerja, yang meliputi pinjaman rekening koran syariah dan pembiayaan berdasarkan *underlying invoice*, *purchase order* dan tagihan kepada pembeli
- Investasi, termasuk *refinancing*
- *Alliances* atau pembiayaan kepada *Multifinance Companies* yang selektif dimana calon nasabah yang dibiayai memiliki background kepemilikan saham mayoritas dimiliki oleh Perbankan.
- Distributor dan *Dealer Financing* kepada nasabah-nasabah yang *reputable* dan *selective* dengan pola skema yang sudah diatur sesuai dengan kebijakan internal.

Strategi dan Fokus Tahun 2023

Untuk mendorong pencapaian target segmen *wholesale* di tahun 2023, berbagai strategi pengembangan pasar serta inovasi produk dan layanan telah dilakukan dengan tetap memperhatikan aturan eksternal yang berlaku yaitu dari OJK, Bank Indonesia dan aturan internal Perseroan, di antaranya:

1. Melanjutkan pemberian pembiayaan kepada nasabah secara *prudent* dan dalam koridor *risk appetite* Perseroan.
2. Memperhatikan kecukupan jaminan terhadap pembiayaan yang diberikan untuk mengantisipasi kemungkinan terburuk yang dapat terjadi .
3. Memfokuskan pembiayaan pada industri yang memiliki kinerja yang relatif stabil dan lebih tahan terhadap gejolak perekonomian Indonesia, salah satunya dengan berpartisipasi dalam proyek-proyek infrastruktur pemerintah dan sektor industri pengolahan yang tergolong *Fast Moving Consumer Goods* (FMCG).
4. Mengutamakan nasabah-nasabah baru yang direferensikan oleh nasabah *existing* yang memiliki kinerja dan *track record* yang bagus.

Financing Segment

Wholesale Financing

The Company determined the wholesale financing segment referring to the provision of financing to one entity with a ceiling above Rp50 billion up to the Maximum Provision of Funding (BMPD). Financing to the wholesale segment offered by the Company in 2023 comprised the following financing:

- Working Capital, which includes sharia current account loan and financing based on underlying invoice, purchase order and customer invoice.
- Investment, including refinancing.
- Alliances or financing to selected Multifinance Companies where the prospective customers' shareholding background are majority owned by Banks.
- Distributor and Dealer Financing to reputable and selective customers with scheme patterns that have been arranged in accordance with internal policies.

Strategy and Focus in 2023

To encourage the achievement of the wholesale segment target in 2023, various market development strategies and product and service innovations have been carried out with due regard to the applicable external rules, namely from the OJK, Bank Indonesia and the Company's internal rules, including:

1. Continue to prudently provide financing to customers and in the Company's risk appetite corridor.
2. Assess the adequacy of collateral for the financing provided to anticipate the worst possible that can occur.
3. Focus financing on the industries that relatively have stable performance and is more resilient to volatility of Indonesian economy, such as participating in government infrastructure projects and the manufacturing sector categorized as Fast Moving Consumer Goods (FMCG).
4. Prioritize new customers referenced by existing customers who have good performance and track records.

5. Melakukan pemeriksaan yang sangat ketat terhadap sponsor atau pemegang saham utama atau pemilik dari pihak nasabah pembiayaan dengan melihat *historical performance record*.

Kinerja Segmen Tahun 2023

Pada tahun 2023, pembiayaan segmen *wholesale* masih memberikan kontribusi terbesar terhadap total pembiayaan yang disalurkan Perseroan, namun segmen ritel mulai tumbuh dengan baik.

Kontribusi pembiayaan segmen *wholesale* pada tahun 2023 adalah sebesar 80,1% dari total pembiayaan yang ada, sementara sisanya adalah dari segmen ritel. Segmen *wholesale* terdiri dari pembiayaan kepada sektor komersil dan korporasi dan pada tahun 2023, berhasil mencatatkan pembiayaansebesar Rp9,3 triliun atau 114,8% dari budget tahun 2023.

Target dan Strategi Tahun 2024

Tahun 2024 adalah tahun politik, dimana Perseroan akan tetap menerapkan prinsip kehati-hatian yang tinggi dalam memberikan pembiayaan kepada segmen *wholesale*. Perseroan menargetkan pertumbuhan segmen *wholesale* sebesar Rp392 miliar pada tahun 2024.

Pembiayaan Ritel

Perseroan menetapkan segmen pembiayaan ritel mengacu pada pemberian pembiayaan kepada satu entitas dengan plafon di bawah Rp50 miliar. Pembiayan ritel meliputi pemberian pembiayaan kepada segmen UKM dan Konsumer (KPR dan Multijasa)

- UKM
  Sejalan dengan kebijakan Pemerintah untuk meningkatkan rasio pembiayaan kepada segmen UKM menjadi 30% pada tahun 2024, Perseroan terus mengupayakan pertumbuhan sektor UKM untuk memenuhi ketentuan tersebut.
- KPR
  Perseroan menerapkan strategi pembiayaan KPR sebagai berikut:
  a. Pembiayaan KPR difokuskan kepada segmen pasar primer dimana Perseroan terus meningkatkan kerjasama baik dengan developer yang sudah ada maupun dengan developer baru.
  b. Perseroan memperketat proses penilaian kepada developer baru yang akan bekerjasama.

- Multijasa
  Pembiayaan Multijasa mengalami peningkatan yang menggembirakan. Hal ini didukung oleh kondisi pasca pandemi COVID 19 dan telah dibukanya kembali secara luas layanan Haji dan Umrah di Arab Saudi, sehingga antusias masyarakat untuk mendaftar Haji atau melaksanakan ibadah Umrah semakin besar.

5. Conduct very strict filtering towards sponsor or major shareholder or owner of financing customer by reviewing the historical performance record.

Segment Performance in 2023

In 2023, financing to wholesale segment remains the largest contribution to the Company's total financing, however, retail segment started to grow as well.

The financing contribution of wholesale segment in 2023 reached 80.1% of the total Company's financing and the remaining was from retail segment. Wholesale segment consisted of financing to commercial and corporate sector and in 2023 was able to book financing of Rp9.3 trillion or 114.8% against 2023 budget.

Target and Strategy in 2024

In 2024 political year, however, the optimism to Indonesia economic improvement is already visible, nevertheless the Company still applies the high prudent principle in providing financing to wholesale segment. The Company estimates the growth of wholesale segment will be Rp392 billion in 2024 .

Retail Financing

The Company stipulates that the retail financing segment refers to providing financing to one entity with a ceiling below Rp50 billion. Retail financing includes providing financing to the SME and Consumer segments (Mortgage and Multi Services).

- SME
  In line with the Government policy to increase the financing ratio to SME segment to 30% in 2024, the Company continued to strive for the growth of SME segment to meet this requirement.

- Mortgage
  The Company tightened mortgage financing by applying the following strategy:
  a. Mortgage financing is focused on primary market segment where the Company continues to improve the cooperation either with existing developers or with new developers.
  b. The Company tightens the assessment process to new developers.

- Multi Services
  Multi service financing has gradually increased in line with the increasingly controlled COVID-19 pandemic. Multiservice financing remain focus on hajj and umrah sector.

Strategi dan Fokus Tahun 2023

Dalam rangka meningkatkan kinerja segmen ritel, Perseroan menerapkan strategi sebagai berikut:

- UKM
  Perseroan telah menetapkan strategi untuk memastikan pertumbuhan yang signifikan di segment UKM, sebagai berikut:
  a. Sumber Daya Manusia
     - Melakukan perubahan struktur organisasi dengan menambahkan satu jabatan yaitu *Network and Distribution Channel Head* yang akan membawahi seluruh Kantor Cabang termasuk bisnis segmen UKM.
     - Memastikan ketersediaan *Team Leader and Account Officer* yang fokus kepada segmen UKM di seluruh Kantor Cabang dengan *Key Performance Indicator* (KPI) yang jelas dan terukur.

  b. Otomasi
     Perseroan mengembangkan Teknologi Informasi untuk mendukung proses onboarding nasabah baru di segmen Usaha kecil yang diberi nama APDOL. Melalui sistem ini, proses onboarding nasabah baru dan persetujuan pembiayaan dapat diberikan dalam waktu yang lebih singkat.

- KPR
  a. Fokus kepada segmen pasar primer melalui developer yang telah bekerjasama dengan Perseroan.
  b. Perseroan memperketat proses penilaian kepada developer baru yang akan bekerja sama.

- Multijasa
  a. Meningkatkan hubungan kemitraan dengan komunitas, biro perjalanan dan institusi terkait sebagai mitra strategis dalam memperluas jangkauan pemasaran.
  b. Melakukan evaluasi secara berkala dan analisis kompetitor untuk mempertahankan daya saing produk.
  c. Mengembangkan sistem TI untuk mendukung otomasi.
  d. Memperketat proses seleksi nasabah dan monitoring untuk menjaga kualitas pembiayaan.

Kinerja Segmen Tahun 2023

Segmen ritel mencatatkan pembiayaan sebesar Rp2,3 triliun pada tahun 2023 atau sebesar 72,3% dari budget tahun 2023.

Target dan Strategi Tahun 2024

Dengan mempertimbangkan kondisi perekonomian di tahun politik 2024 dan tekanan terhadap daya beli nasabah, Perseroan mentargetkan pembiayaan ritel tumbuh sebesar Rp811 miliar pada tahun 2024 atau tumbuh sebesar 35% dibandingkan dengan posisi tahun 2023.

Strategy and Focus in 2023

In order to improve the performance of the retail segment during COVID-19 pandemic, the Company adopts the following strategies:

- SME
  The Company has determined the strategies to ensure significant growth in SME segment, as follows:

  a. Human Resources
     - Change the organization structure by adding up one position, namely Network and Distribution Channel Head that will supervise all Branch Offices, including SME segment business.

     - Ensure the availability of Team Leaders and Account Officers that focus on SME segment in all Branch Offices with clear and measurable Key Performance Indicators (KPI).

  b. Automation
     The Company has developed Information Technology to support new clients onboarding process for Small Enterprises, namely APDOL. Through this system, new client onboarding process and financing approval can be delivered in short period.

- Mortgage
  a. Focus on primary market segment through developers who have collaborated with the Company.
  b. The Company tightens the assessment process to new developers.

- Multi Services
  a. Improving partnership relations with the community, travel agencies and related institutions as strategic partners in expanding the market.
  b. Periodictly conduct evaluations and competitor analysis to maintain product competitiveness.

  c. Develop IT system to support automation.

  d. Tighten customer selection and monitoring to maintain the financing quality.

Segment Performance in 2023

The retail segment recorded financing of IDR 2.3 trillion in 2023 or 72.3% of the 2023 budget.

Target dan Strategy for 2024

Considering the economic conditions in political year 2024 and the pressure to the customers' purchasing power, the Company targets retail financing to grow by Rp811 billion in 2024 or grow by 35%, compared to 2023.

Segmen Pendanaan

Pendanaan *Wholesale*

Pendanaan *wholesale* ditujukan untuk menyeimbangkan kondisi likuiditas Perseroan secara keseluruhan dan memenuhi target *Financing to Deposit Ratio* sesuai strategi Perseroan. Untuk mengembangkan dana dan memperluas cakupan penghimpunan dana, Perseroan mengembangkan produk berupa deposito berjangka dengan *target market* sebagai berikut:

- Badan pemerintahan
- BUMN/BUMD
- Dana pensiun lembaga keuangan
- Perusahaan sekuritas
- Perusahaan asuransi
- Perusahaan aset manajemen
- Perusahan swasta lainnya
- Koperasi

Strategi dan Fokus Tahun 2023

Berbagai langkah strategis dilakukan Perseroan sebagai upaya penghimpunan dana *wholesale* pada tahun 2023 untuk mendukung pertumbuhan pembiayaan, di antaranya:

1. Mengoptimalkan *cross-selling* pengelolaan dana nasabah pembiayaan *wholesale*.
2. Melanjutkan upaya menambah nasabah baru atau *New To Bank* (NTB).
3. Melakukan pendekatan dan layanan yang lebih baik guna meningkatkan dana yang ditempatkan di Perseroan.
4. Melakukan pendekatan kepada nasabah yang pernah memiliki penempatan dana besar di Perseroan dengan memberikan *update* terkait kinerja Perseroan yang semakin baik.
5. Melakukan pendekatan kepada nasabah yang memiliki rekening yang sudah tidak aktif untuk kembali menempatkan dana di Perseroan.

Kinerja Segmen Pendanaan *Wholesale* Tahun 2023

Pendanaan *wholesale* berhasil menghimpun dana pihak ketiga sebesar Rp11,7 triliun pada tahun 2023 atau sebesar 92,9% dari dana pihak ketiga yang berhasil dihimpun di tahun tersebut.

Target dan Strategi Tahun 2024

Pada tahun 2024, penghimpunan dana *wholesale* ditargetkan mampu mengimbangi pertumbuhan pembiayaan sehingga secara keseluruhan dana pihak ketiga sesuai dengan rasio *Financing to Deposit* yang ditetapkan. Untuk mencapai target tersebut, strategi tahun 2024 masih sama dengan strategi yang telah dijalankan di tahun 2023, dengan tambahan penekanan dalam peningkatan saldo rekening tabungan dan giro untuk mendukung perbaikan rasio CASA terhadap total dana pihak ketiga.

Pendanaan Ritel

Pendanaan ritel adalah segmen yang memiliki fungsi utama untuk menghimpun dana dari nasabah individual.

Funding Segment

Wholesale Funding

Wholesale funding is intended to balance the Company's overall liquidity condition and meet the Financing to Deposit Ratio's target in line with the Company's strategy. To grow the fund and expand the scope of fund raising, the Company develops products in the form of time deposits with the following target markets:

- Government agency
- SOE/Regional Owned Enterprise
- Financial institution pension fund
- Securities company
- Insurance company
- Asset management company
- Other private company
- Cooperative

Strategy and Focus in 2023

Various strategic steps taken by the Company as an effort to raise wholesale funds in 2023 to support the growth of financing, among others were:

1. Optimize cross-selling of the management of wholesale financing customer fund.
2. Continue efforts to add new customers or New To Bank (NTB).
3. Conduct an improved approach and service to increase fund placement at the Company.
4. Approach customers who have had large fund placements at the Company by providing updates related to the Company's improved performance.
5. Approach customers who have inactive accounts to make fund placement back at the Company.

Performance Wholesale Funding Segment in 2023

Wholesale funding was able to raise third party funds of Rp11.7 trillion or equal to 92.9% of third party fund in 2023.

Target and Strategy for 2024

In 2024, the wholesale fund raising is directed to be able to offset the growth of financing so that overall third party fund will meet with the set Financing to Deposit ratio. To achieve the target, the strategy to be taken in 2024 would still be the same as the strategy implemented in 2023, with additional emphasis on boosting saving account and current account balance to support a better CASA ratio to total third party fund.

Retail Funding

Retail funding is a segment that has the primary function of raising funds from individual customer.

Strategi dan Fokus Tahun 2023

Strategi pengembangan bisnis terkait dengan pendanaan ritel dibagi menjadi 2 bagian. Pertama, terkait dengan tabungan dan giro ritel, Perseroan terus melakukan penambahan fitur pada *mobile banking*. Kedua, terkait dengan deposito ritel, Perseroan secara berkelanjutan memberikan target pencapaian deposito ritel kepada Kantor Cabang.

Kinerja Segmen Tahun 2023

Pada tahun 2023, segmen pendanaan ritel menyumbang porsi sebesar 7,1% atau sebesar sebesar Rp0,9 triliun dari total dana pihak ketiga yang sebesar Rp12,6 triliun.

Target dan Strategi Tahun 2024

Perseroan terus berinovasi mengembangkan produk-produk tabungan dan giro yang kompetitif dan dapat diterima pasar dengan tujuan untuk meningkatkan rasio CASA. Pada tahun 2024, selain mengembangkan produk CASA yang baru, Perseroan tetap fokus memasarkan produk Tabungan MGM dan Tabungan Zam-Zam yang memiliki fitur yang menarik dan dapat memenuhi kebutuhan nasabah yang ingin menabung dan berhaji melalui jaringan kantor Perseroan dan juga Layanan Syariah Bank Umum (LSBU) dengan bekerjasama dengan Bank Panin.

Tresuri

Unit kerja tresuri bertanggung jawab untuk mengelola likuiditas Perseroan dengan melakukan *yield enhancement* atas kelebihan likuiditas Perseroan ke produk atau instrumen pasar uang dan pasar modal. Unit kerja ini juga harus memastikan bahwa kondisi likuiditas di kantor-kantor cabang dan kantor pusat terpenuhi sesuai dengan aturan yang berlaku.

Selain itu, unit kerja tresuri juga harus memastikan terpenuhinya kewajiban Giro Wajib Minimum (GWM), Penyangga Likuiditas Makroprudensial (PLM), Posisi Devisa neto (PDN) dan kecukupan *primary* serta *secondary reserve*. Selain itu, beberapa rasio lainnya yang terkait dengan pengelolaan likuiditas sesuai dengan ketentuan regulator. Unit kerja tresuri juga melakukan koordinasi yang intensif dengan unit bisnis pembiayaan dan pendanaan serta cabang-cabang dalam monitoring *pipeline*, baik sisi pembiayaan maupun pendanaan, sehingga efisiensi pengelolaan likuiditas dapat terpenuhi dan posisi likuiditas terjaga pada level yang aman.

Transaksi Instrumen Keuangan

Dalam aktivitas unit kerja tresuri, beberapa instrumen keuangan syariah yang ditransaksikan terdiri atas instrumen operasi moneter, instrumen pasar uang, dan instrumen pasar modal yang di dalamnya juga terdapat instrumen pemerintah. Berikut ini beberapa instrumen yang ditransaksikan oleh unit kerja tresuri sepanjang tahun 2023, yakni:

1. Penempatan/pembelian Fasilitas Simpanan Bank Indonesia Syariah (FASBIS).
2. Placement and Borrowing Sertifikat Investasi Mudharabah Antar Bank (SIMA).
3. Melakukan transaksi Sertifikat Pengelolaan Dana Berdasarkan Prinsip Syariah Antarbank (SiPA).

Strategy and Focus in 2023

The strategy to develop retail funding is divided into 2 parts. Firstly, related to savings and retail current accounts, the Company has also enhanced the features in mobile banking. Secondly, related to retail time deposit, the Company continuously provided retail time deposit target to Branch Office.

Segment Performance in 2023

In 2023, the retail funding segment contributed a portion of 7.1% or Rp0.9 trillion of the total third party funds amounted to Rp12.6 trillion.

Target and Strategy in 2024

The Company continues to innovate in developing competitive and suitable savings and current accounts products to the market to increase CASA ratio. In 2024, besides developing new CASA products, the Company remains focus in selling Tabungan MGM and Tabungan Zam-Zam which has attractive features to fulfill the customers needs for Hajj through the Company's network and Layanan Syariah Bank Umum (LSBU) with Panin Bank.

Treasury

The treasury working unit is responsible for managing the Company's liquidity by implement yield enhancement of company's excess liquidity to money market product or instrument and capital market. This working unit must also ensure that the liquidity condition at the branch offices and head office is met in accordance with the regulations.

Moreover, treasury working units must also ensure the fulfillment of the Statutory Reserves (GWM), Macroprudential Liquidity Buffer (PLM), Net Open Position (PDN) and the adequacy of primary and secondary reserves. In addition, several other ratios related to liquidity management are in line with the regulator's provision. The treasury working unit also conducts intensive coordination with financing and funding business units and branches in monitoring the pipeline, both in terms of financing and funding, so that the efficiency of liquidity management can be met and the liquidity position is maintained at a safe level

Financial Instrument Transactions

In the treasury work unit activity, several sharia financial instruments transacted consist of monetary operating instrument, money market instrument, and capital market instrument in which there is also government instrument. Some of the following instruments traded by treasury working unit throughout 2023 are as follow:

1. Placement at/purchase of Bank Indonesia Syariah Deposit Facilities (FASBIS).
2. Placement and Borrowing of Mudharabah investment certificate between Banks (SIMA).
3. Make Transactions of Fund Management Certificates Based on Interbank Sharia Principles (SiPA).

4. Melakukan transaksi Pengelolaan Likuiditas Berdasarkan Prinsip Syariah Bank Indonesia (PasBI).

Kedepannya tidak menutup peluang bagi unit kerja tresuri untuk aktif kembali dalam pembelian Sukuk Bank Indonesia (SUKBI) baik melalui pasar primer dan pasar sekunder, serta pembelian Sukuk Ritel (Sukri) dengan memperhatikan likuiditas Bank.

Berikut ini adalah aset kelolaan unit kerja tresuri pada akhir tahun 2023 dan 2022.

4. Make Transactions of Liquidity Management Based on Bank Indonesia Sharia Principles (PasBI).

In the future, treasury work unit do not rule out the opportunity to be active again in purchasing Bank Indonesia Sukuk (SUKBI) both through the primary and secondary markets as well as purchasing Retail Sukuk (Sukri) while still considering on Bank liquidity.

The following were assets under management of the treasury unit at the end of 2023 and 2022.

(Rp Juta) | (Rp Million)

Aset Kelolaan Assets under Management	**2023**	**2022**
Fasilitas Simpanan Bank Indonesia Syariah (FASBIS) Bank Indonesia's Sharia Deposit Facility (FASBIS)	**1.876.000**	860.000
Surat Berharga Syariah Negara (SBSN), Sukuk Bank Indonesia (SUKBI), Sukuk Korporasi & Reksa Dana Government Sharia Bonds (SBSN), Bank Indonesia Sukuk (SUKBI), Corporate Sukuk & Mutual Funds	**2.317.002**	2.502.170
Nett-Sertifikat Investasi Mudharabah Antarbank (SIMA) Net-Interbank Mudharabah Investment Certificate (SIMA)	**350.000**	1.100.000
Pengelolaan Likuiditas Berdasarkan Prinsip Syariah Bank Indonesia (PaSBI) Bank Indonesia Sharia-Compliant Liquidity Management (PaSBI)	**1.359.143**	-
TOTAL	**5.902.145**	**4.462.170**

Tinjauan Kinerja Keuangan Perusahaan
Company Financial Performance Review

Tinjauan mengenai kinerja keuangan dan operasional Perseroan untuk tahun buku 2023 disusun berdasarkan Laporan Keuangan Perseroan pada tanggal 31 Desember 2023 yang disajikan sesuai dengan prinsip-prinsip akuntansi keuangan yang berlaku umum di indonesia (PSAK).

The review of the Company's financial and operational performance for 2023 fiscal year was prepared based on the Company's Financial statements as of 31 December, 2023 which were presented in accordance with generally accepted financial accounting principles in indonesia (PSAK).

Aset

Perseroan telah membukukan total aset sebesar Rp17,34 triliun pada tahun 2023, atau mengalami peningkatan sebesar 17,25% jika dibandingkan dengan capaian tahun 2022 sebesar Rp14,79 triliun. Peningkatan aset Perseroan tersebut dikontribusikan oleh pertumbuhan pembiayaan sebesar 12,21% dari Rp10,35 triliun pada tahun 2022 menjadi Rp11,62 triliun pada tahun 2023 dan peningkatan penempatan pada Bank Indonesia sebesar 77,50% dari Rp1,19 triliun menjadi Rp2,11 triliun. Rincian informasi mengenai capaian aset Perseroan dapat dilihat dalam tabel di bawah ini.

Assets

The Company has recorded total assets of Rp17.34 trillion in 2023 or increased by 17.25% over 2022 position of Rp14.79 trillion. The increase in the Company's assets was mainly contributed from growth in financing by 12.21% from Rp10,35 trillion in 2022 to Rp11.62 trillion in 2023 and by an increased in placement to Bank Indonesia of 77.50% to Rp2.11 trillion from Rp1.19 trillion. Detailed information regarding the Company's assets can be seen in the table below.

(Rp Juta) | (Rp Million)

Aset	Assets	2023	2022	2021
Kas	Cash	**18.014**	19.561	16.620
Penempatan pada Bank Indonesia	Placements with Bank Indonesia	**2.113.372**	1.190.622	1.685.380
Giro pada Bank Lain	Demand Deposit with Other Banks	**6.310**	9.225	7.038
Tagihan Spot dan Forward	Spot and Forward Liability	**-**	-	-
Investasi pada Surat Berharga	Invesment in Securities	**2.317.002**	2.502.170	3.662.196
Efek yang Dibeli dengan Janji Dijual Kembali	Securities Purchased with Agreement to Resell	**-**	-	-
Tagihan Akseptasi	Acceptance Claim	**-**	-	-
Piutang Murabahah	Murabahah Receivables	**111.584**	115.614	82.488
Piutang Ijarah	Ijarah Receivables	**6.869**	5.183	6.239
Pembiayaan Mudharabah	Mudharabah Financing	**1.575.911**	956.454	250.223
Pembiayaan Musyarakah	Musyarakah Financing	**9.402.873**	8.837.754	7.537.754
Aset yang Diperoleh untuk Ijarah - Bersih	Assets Acquired for Ijarah - Net	**519.501**	438.067	509.289
Penyertaaan Modal Sementara	Equity Participation	**-**	552	212
CKPN (Cadangan Kerugian Penurunan Nilai) Aset Keuangan	Allowance for Impairment Losses on Financial Assets	**(243.840)**	(243.886)	(131.439)
Aset Tetap - Bersih	Premises and Equipment - Net	**204.905**	194.253	194.096
Aset Tak Berwujud - Bersih	Intangible Assets - Net	**21.378**	7.726	470
Agunan yang Diambil Alih	Foreclosed Collateral	**1.114.297**	579.239	493.541
Aset Lain-lain	Other Assets	**175.071**	179.204	111.898
TOTAL ASET	**TOTAL ASSETS**	**17.343.247**	**14.791.738**	**14.426.005**

Kas dan Setara Kas

Hingga 31 Desember 2023, kas dan setara kas yang telah dibukukan oleh Perseroan adalah sebesar Rp18,01 miliar atau mengalami penurunan sebesar 7,91% dari posisi Rp19,56 miliar pada tahun 2022.

Cash and Cash Equivalents

As of 31 December 2023, the Company has recorded cash and cash equivalents of Rp18.01 billion or decreased by 7.91% compared to Rp19.56 billion in 2022.

Penempatan pada Bank Indonesia

Penempatan pada Bank indonesia hingga akhir tahun 2023 adalah sebesar Rp2,11 triliun atau naik sebesar 77,50% dari tahun 2022 yang sebesar Rp1,19 triliun. Kenaikan ini terutama dikontribusikan oleh kenaikan FASBIS sebesar 118,14%, year on year (yoy), dari Rp0,86 triliun di tahun 2022 menjadi Rp1,87 triliun pada tahun 2023.

Placements in Bank Indonesia

Placements in Bank Indonesia up to year end 2023 was Rp2.11 trillion or increased by 77.50% from Rp1.19 trillion in 2022. The increase was mainly contributed from an increase in FASBIS by 118.14%, year on year (yoy), from Rp0.86 trillion in 2022 to Rp1.87 trillion in 2023.

Giro pada Bank Lain

Pada tahun 2023, giro pada bank lain adalah Rp6,31 miliar atau mengalami penurunan sebesar 31,59% jika dibandingkan dengan posisi tahun 2022 yang mencapai Rp9,22 miliar.

Demand Deposit with Other Banks

In 2023, demand deposit with other banks was Rp6.31 billion or decreased by 31.59% compared 2022 position of Rp9.22 billion.

Pembiayaan yang Disalurkan

Total pembiayaan yang disalurkan Perseroan hingga tahun 2023 adalah sebesar Rp11,62 triliun atau naik sebesar 12,21%, yoy, dari tahun 2022 yang sebesar Rp10,35 triliun. Peningkatan ini dikontribusikan oleh pertumbuhan pembiayaan musyarakah sebesar 6,39%, yoy, menjadi Rp9,40 triliun dari Rp8,83 triliun.

Distribution of Financing

The total financing distributed by the Company until 2023 was Rp11.62 trillion or increased by 12.21%, yoy, from 2022 which amounted to Rp10.35 trillion. This increase was contributed by the growth in musyarakah financing of 6.39%, yoy, to Rp9.40 trillion from Rp8.83 trillion.

Adapun informasi mengenai pembiayaan berdasarkan segmen dapat dilihat dalam tabel di bawah ini:

As for information regarding segment-based financing can be seen in the table below:

(Rp Juta) | (Rp Million)

Berdasarkan Segmen By Segment	Realisasi Realization			Pertumbuhan (Rp) Growth (Rp)	
	2023	2022	2021	YoY	%
Total Pembiayaan Total Financing	**11.616.738**	10.353.072	8.385.993	1.263.666	12,21%
Ritel | Retail	**2.314.750**	2.523.945	2.788.582	(209.195)	-8,29%
- Konsumer | Consumer	**1.214.012**	1.215.539	1.300.957	(1.527)	-0,13%
- Mikro | Micro	**44.636**	10.005	15.841	34.631	346,14%
- Kecil | Small	**47.085**	26.487	26.494	20.598	77,77%
- Menengah | Medium	**1.009.017**	1.271.914	1.445.290	(262.897)	-20,67%
Komersil | Commercial	**2.460.297**	1.785.073	1.993.241	675.224	37,83%
Korporasi | Corporate	**6.841.691**	6.044.054	3.604.170	797.637	13,20%

Berdasarkan kategori segmen, pertumbuhan pembiayaan di tahun 2023 yang sebesar Rp1,26 triliun dikotribusikan sebagian besar oleh segmen korporasi dan komersil yang masing-masing tumbuh sebesar 13,20% dan 37,83%.

Based on the segment category, financing growth in 2023 of Rp1.26 trillion was contributed by the corporate and commercial segments which grew by 13.20% and 37.83%, respectively.

Cadangan Kerugian Penurunan Nilai Aset Keuangan

Perseroan membukukan akumulasi cadangan kerugian penurunan nilai aset keuangan sebesar Rp243,84 miliar di tahun 2023 atau sedikit mengalami penurunan dari posisi tahun sebelumnya yang sebesar Rp243,89 miliar.

Allowance for Impairment Losses on Financial Assets

The Company recorded accumulation of allowance for impairment losses of Rp243.84 billion in 2023 or or slightly decreased from last year position of Rp243.89 billion.

Aset Tetap dan Inventaris

Hingga akhir tahun 2023, nilai buku aset tetap dan inventaris yang dimiliki Perseroan adalah Rp204,91 miliar atau sedikit meningkat sebesar 5,48%, yoy, dari Rp194,25 miliar.

Fixed Assets and Inventory

Until the end of 2023, the book value of fixed assets and inventory owned by the Company was Rp204.91 billion or slightly increased by 5.48%, yoy, from Rp194.25 billion.

Liabilitas dan Dana Syirkah Temporer

Hingga 31 Desember 2023, jumlah liabilitas Perseroan tercatat sebesar Rp4,00 triliun. Jumlah tersebut meningkat sebesar 98,80%, yoy, dari Rp2,01 triliun yang sebagian besar dikontribusikan oleh peningkatan tabungan dan liabilitas kepada Bank Indonesia.

Sementara, dana syirkah temporer mengalami kenaikan sebesar 2,70%, yoy, menjadi Rp10,55 triliun dari tahun sebelumnya yang sebesar Rp10,27 triliun sejalan dengan peningkatan deposito.

Liabilities and Temporary Syirkah Funds

As of 31 December 2023, the Company's total liabilities recorded at Rp4.00 trillion. The amount rose by 98.80%, yoy, from Rp2.01 trillion, which was mainly contributed by increased saving and liabilities to Bank Indonesia.

Meanwhile, temporary syirkah funds increased by 2.70%, yoy, to Rp10.55 trillion from the previous year amount of Rp10.27 trillion in line with the increase in time deposit.

(Rp Juta) | (Rp Million)

Liabilitas & Dana Syirkah Temporer	Liabilities & Temporary Syirkah Funds	2023	2022	2021
Liabilitas Segera	Liabilities Payable Immediately	2.973	2.884	2.836
Bagi Hasil Dana Syirkah Temporer dan Bonus Wadiah yang Belum Dibagikan	Undistributed Revenue Sharing of Temporary Syirkah Funds and Wadiah Bonuses	38.539	16.354	10.686
Simpanan	Deposits	2.551.916	1.489.714	672.611
Utang Pajak	Taxes Payable	8.696	7.551	3.382
Liabilitas kepada Bank Indonesia	Liabilities to Bank Indonesia	1.359.143	435.531	-
Liabilitas Sewa	Lease Liabilities	13.510	13.496	6.403
Liabilitas Imbalan Kerja	Employee Benefits Liability	19.313	21.022	15.164
Biaya yang Masih Harus Dibayar dan Liabilitas Lain-lain	Accrued Expenses and Other Liabilities	12.104	28.640	16.115
TOTAL LIABILITAS	**TOTAL LIABILITIES**	**4.006.194**	2.015.192	727.197
Dana Syirkah Temporer	Temporary Syirkah Funds			
Bank	Bank	417.761	1.106.669	4.270.186
Bukan Bank	Non-Bank	10.130.768	9.164.473	7.126.677
TOTAL DANA SYIRKAH TEMPORER	**TOTAL TEMPORARY SYIRKAH FUNDS**	**10.548.529**	10.271.142	11.396.863

Ekuitas

Perseroan telah membukukan ekuitas sebesar Rp2,79 triliun pada 2023 atau meningkat sebesar 11,30%, yoy, dibandingkan posisi tahun sebelumnya Rp2,50 triliun dengan rincian sebagai berikut:

Equity

The Company recorded total equity of Rp2.79 trillion in 2023 or increased by 11.30% compared to last year position of Rp2.50 trillion with the following detail:

(Rp Juta) | (Rp Million)

Ekuitas	Equity	2023	2022	2021
Modal Saham	Capital Stock	3.881.364	3.881.364	3.881.364
Tambahan Modal Disetor	Additional Paid-In Capital	(9.306)	(9.306)	(9.306)
Penghasilan Komprehensif Lain	Other Comprehensive Income	2.779	(35.649)	11.738
Saldo Laba (Defisit)	Retained Earnings (Deficit)			
Ditentukan Penggunaannya	Appropriated	26.382	26.382	26.382
Tidak Ditentukan Penggunaannya	Unappropriated	(1.112.696)	(1.357.387)	(1.608.233)
TOTAL EKUITAS	**TOTAL EQUITY**	**2.788.522**	2.505.404	2.301.945
TOTAL LIABILITAS, DANA SYIRKAH, DAN EKUITAS	**TOTAL LIABILITIES, SYIRKAH FUND AND EQUITY**	**17.343.247**	14.791.738	14.426.005

Pendapatan

Pada tahun 2023, Perseroan membukukan pendapatan pengelolaan dana sebesar Rp1.120,21 miliar atau meningkat 18,86%, *yoy*, dari Rp942,50 miliar yang dikontribusikan oleh peningkatan pendapatan dari penyaluran pembiayaan.

Sejalan dengan pendapatan pengelolaan dana, pendapatan operasional lainnya di tahun 2023 sedikit naik sebesar 5,39%, *yoy*, menjadi Rp103,09 miliar dari Rp97,82 miliar yang sebagian besar dikontribusikan oleh penyelesaian hapus buku.

Beban Usaha

Total beban bagi hasil untuk pemilik dana investasi pada tahun 2023 tercatat sebesar Rp638,58 miliar atau meningkat sebesar 63,48%, *yoy*, dari Rp390,62 miliar sejalan dengan pertumbuhan dana pihak ketiga dan peningkatan cost of fund.

Sementara, beban operasional lainnya di tahun 2023 mengalami penurunan sebesar 12,40%, *yoy*, menjadi Rp346,78 miliar dari Rp395,85 miliar.

Laporan Laba (Rugi) dan Penghasilan Komprehensif Lainnya

Laba bersih Perseroan meningkat di tahun 2023 menjadi sebesar Rp244,69 miliar dibandingkan tahun sebelumnya yang sebesar Rp250,53 miliar.

Sementara itu, Bank membukukan laba komprehensif lainnya pada tahun 2023 sebesar Rp283,12 miliar dibandingkan tahun sebelumnya yang sebesar yang sebesar Rp203,14 miliar.

Revenue

In 2023, the Company recorded revenue from fund distribution of Rp1,120.21 billion or increased by 18.86%, yoy, from Rp942.50 billion which was contributed by the increase in income from financing.

In line with revenue from fund distribution, other operating income in 2023 also decreased by 5.39%, yoy, to Rp103.09 billion from Rp97.82 billion, which was mainly contributed by recovery write-off.

Operating Expenses

The Company's revenue sharing to depositors in 2023 was Rp638.58 billion or increased by 63.48%, yoy, from Rp390.62 billion in line with the growth in third party funds and cost of fund increase.

Meanwhile, other operating expenses in 2023 decreased by 12.40%, yoy, to Rp346.78 billion from Rp395.85 billion.

Statement of Profit (Loss) and Other Comprehensive Income

Company's net profit in 2023 increased to Rp244.69 billion compared to previous year of Rp250.53 billion.

Meanwhile, in 2023 the Bank recorded a profit of other comprehensive income of Rp283.12 billion compared to previous year of Rp203.14 billion.

(Rp Juta) | (Rp Million)

Keterangan	Description	2023	2022	2021
PENDAPATAN DAN BEBAN OPERASIONAL	**OPERATIONAL REVENUES AND EXPENSES**			
A. Pendapatan dan Beban Operasional dari Penyaluran Dana	**A. Operational Revenues and Expenses from Fund Distribution**			
1. Pendapatan Pengelolaan Dana	1. Fund Distribution Revenue	**1.120.208**	942.496	729.971
a. Pendapatan dari Piutang	a. Revenues from Receivables	**7.773**	7.929	11.668
i. Murabahah	i. Murabahah	**7.773**	7.929	11.668
ii. Istishna'	ii. Istishna'	**-**	-	-
iii. Multijasa	iii. Multiservice	**-**	-	-
iv. Ujrah	iv. Ujrah	**-**	-	-
v. Lainnya	v. Others	**-**	-	-
b. Pendapatan dari Bagi Hasil	b. Profit Sharing Revenues	**851.024**	665.255	565.777
i. Mudharabah	i. Mudharabah	**100.398**	46.798	27.718
ii. Musyarakah	ii. Musyarakah	**750.626**	618.457	538.059
iii. Lainnya	iii. Others	**-**	-	-
c. Pendapatan Sewa	c. Revenues from Lease	**77.707**	63.081	45.835
d. Lainnya	d. Others	**183.704**	206.231	106.691
2. Bagi Hasil untuk Pemilik Dana Investasi	2. Revenue Sharing Attributable to Depositors	**(638.578)**	(390.617)	(350.787)
a. Non Profit Sharing	a. Non Profit Sharing	**(638.578)**	(390.617)	(350.787)
b. Profit Sharing	b. Profit Sharing	**-**	-	-

(Rp Juta) | (Rp Million)

Keterangan	Description	2023	2022	2021
3. Pendapatan Setelah Distribusi Bagi Hasil	3. Profit after Share Distribution	**481.630**	551.879	379.184
B. Pendapatan dan Beban Operasional selain Penyaluran Dana	B. Operational Revenues and Expenses besides Fund Distribution			
1. Keuntungan/Kerugian dari Peningkatan/ Penurunan nilai wajar aset keuangan	1. Gain/Loss from Increase/Decrease Fair Value of Financial Assets	-	-	-
2. Keuntungan/Kerugian dari Peningkatan/ Penurunan Nilai Wajar Liabilitas Keuangan	2. Gain/Loss from Increase/Decrease Fair Value of Financial Liabilities		-	-
3. Keuntungan/Kerugian Penjualan Aset Keuangan	3. Gain/Loss of Selling Financial Assets	-	-	-
4. Keuntungan/Kerugian Transaksi Spot dan Forward (Realised)	4. Gain/Loss from Spot and Forward Transactions (Realised)	-	-	-
5. Keuntungan/Kerugian dari Penyertaan dengan Equity Method	5. Gain/Loss from Capital Participation with Equity Method	-	-	-
6. Keuntungan/Kerugian Penjabaran Transaksi Valuta Asing	6. Gain/Loss from Foreign Currency Transactions	-	-	-
7. Pendapatan Bank Selaku Mudharib dalam Mudharabah Muqayyadah	7. Bank Revenue as Mudharib in Mudharabah Muqayyadah	-	-	-
8. Komisi/Provisi/Fee dan Administrasi	8. Commision/Provision/Fee and Administration	**34.923**	34.560	32.714
9. Dividen	9. Dividend	-	-	-
10. Pendapatan Lainnya	10. Other Revenues	**68.170**	63.258	23.266
11. Beban Bonus Wadiah	11. Wadiah Bonus Expenses	**(66.319)**	(37.945)	(12.547)
12. Kerugian Penurunan Nilai Aset Keuangan (impairment) - Bersih	12. Loss from Impairment of Financial Assets - Net	**46**	(135.043)	(944.089)
13. Kerugian terkait Risiko Operasional	13. Loss related to Operational Risk	-	-	-
14. Kerugian Penurunan Nilai Aset Lainnya (non-keuangan)	14. Loss from Impairment of Other Assets (non-financial)	-	-	(101.819)
15. Beban Tenaga Kerja	15. Employee Expenses	**(136.429)**	(116.129)	(95.041)
16. Beban Promosi	16. Promotion Expenses	**(1.900)**	(2.109)	(1.374)
17. Beban Lainnya	17. Other Expenses	**(142.179)**	(104.622)	(99.241)
Pendapatan (Beban) Operasional Lainnya	Other Operating Revenues (Loss)	**(243.688)**	(298.030)	**(1.198.131)**
LABA (RUGI) OPERASIONAL	OPERATING PROFIT (LOSS)	**237.942**	253.849	(818.847)
PENDAPATAN DAN BEBAN NON-OPERASIONAL	**NON-OPERATING REVENUES AND EXPENSES**			
1. Keuntungan (Kerugian) Penjualan Aset Tetap dan Inventaris	1. Profit (Loss) on Sale of Fixed Assets and Inventories	**(38)**	26	42
2. Pendapatan (Beban) Non Operasional Lainnya	2. Other non operating revenue (expense)	**16.775**	658	581
PENDAPATAN (BEBAN) NON USAHA - BERSIH	**NON-OPERATING REVENUE (EXPENSES) - NET**	**16.737**	684	**623**
LABA (RUGI) SEBELUM PAJAK	**PROFIT LOSS BEFORE TAX**	**254.679**	254.533	(818.324)
Zakat Perusahaan	Company Zakat	**(6.367)**	(6.363)	-
Pajak Penghasilan	Income Tax	**(3.622)**	2.362	212
a. Taksiran Pajak	a. Estimated Tax	-	-	-
b. Penyesuaian atas Pajak Kini yang Berasal dari Periode Sebelumnya	b. Adjustments to current taxes originating from the previous period	-	-	-
c Pendapatan (Beban) Pajak Tangguhan	c. Deferred Tax Revenues (Expenses)	**(3.622)**	2.362	212
LABA (RUGI) BERSIH	PROFIT (LOSS) NET	**244.690**	250.532	(818.112)
PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN	OTHER COMPREHENSIVE INCOME			
1. Pos-pos yang Tidak Akan Direklasifikasi ke Laba Rugi	1. Items that Will Not Be Reclassified to Profit Loss			
a. Keuntungan Revaluasi Aset Tetap	a. Benefit of Fixed Asset Revaluation	**14.665**	4.819	1.859

(Rp Juta) | (Rp Million)

Keterangan	Description	2023	2022	2021
b. Keuntungan/Kerugian yang Berasal dari Pengukuran Kembali atas Program Pensiun Manfaat Pasti	b. Gain/Loss from Remeasurement of Defined Pension Benefit Program	**1.845**	594	2.079
c. Lainnya	c. Others	**(552)**	340	(725)
2. Pos-pos yang akan Direklasifikasi ke Laba Rugi	2. Items to be Reclassified to Profit Loss			
a. Keuntungan/Kerugian yang Berasal dari Penyesuaian Akibat Penjabaran Laporan Keuangan dalam Mata Uang Asing	a. Gain/Loss from Adjusment of Financial Statement Explanation in Foreign Currencies	**-**	-	-
b. Keuntungan/Kerugian yang Berasal dari Peningkatan Nilai Wajar (MTM) Aset Keuangan Instrumen Ekuitas yang Diukur pada Nilai Wajar melalui Penghasilan Komprehensif Lainnya	b. Gain/Loss from Increasing in Fair Value of Financial Asset Equity Instruments Measured at Fair Value through Other Comprehensive Income	**22.470**	(53.140)	228
c. Lainnya	c. Others	**-**	-	-
PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN SETELAH PAJAK	OTHER COMPREHENSIVE INCOME AFTER TAX	**38.428**	(47.387)	3.441
TOTAL LABA (RUGI) KOMPREHENSIF	TOTAL COMPREHENSIVE PROFIT LOSS	**283.118**	203.145	(818.671)
Laba yang Dapat Diatribusikan kepada:	Profits that Can be Attributed to:			
Pemilik	Shareholder	**244.690**	250.532	(818.112)
Kepentingan Non-Pengendali	Non Controlling Interest	**-**	-	-
Total Laba Tahun Berjalan	Total Current Year Profit	**244.690**	250.532	(818.112)
Total Penghasilan Komprehensif Lain yang Dapat Diatribusikan kepada:	Total Other Comprehensive Income That Can Be Attributed to:			
Pemilik	Shareholder	**283.118**	203.145	(814.671)
Kepentingan Non-Pengendali	Non Controlling Interest	**-**	-	-
Total Penghasilan Komprehensif Lain	Total of Other Comprehensive Income	**283.118**	203.145	(814.671)
DIVIDEN	**DIVIDEND**			
LABA BERSIH PER SAHAM (dalam rupiah penuh)	NET EARNINGS PER SHARE (in full rupiah amount)	**6,30**	6,45	(21,08)

Arus Kas

Pada tahun 2023, Perseroan mencatat peningkatan arus kas bersih sebesar Rp918,29 miliar dikontribusikan oleh peningkatan simpanan dan liabilitas kepada Bank Indonesia. Di bawah ini merupakan rincian arus kas Perseroan.

Cash Flow

In 2023, the Company recorded an increase in net cash flow of Rp918.29 billion, contributed by an increase in deposits and liabilities to Bank Indonesia. Below is the detail of the Company's cash flow.

Laporan Arus Kas

Cash Flow Statement

(Rp Juta) | (Rp Million)

Keterangan	Description	2023	2022	2021
ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI	**CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES**			
Penerimaan Pendapatan Pengelolaan Dana sebagai Mudharib	Revenue Receipts from Fund Management as Mudharib	**1.105.927**	933.136	708.266
Pembayaran Bagi Hasil Dana Syirkah Temporer	Temporary Syirkah Funds Paid	**(589.401)**	(374.189)	(346.926)
Penerimaan Pendapatan Usaha Lainnya	Other Operating Revenues Received	**103.093**	97.818	55.980

(Rp Juta) | (Rp Million)

Keterangan	Description	2023	2022	2021
Pembayaran Beban Usaha Lainnya	Other Operating Expenses Paid	**(317.786)**	(239.969)	189.986
Penerimaan Pendapatan Non-Usaha	Receipts from Non-Operating Income	**16.809**	657	991
Pembayaran Beban Non-Usaha	Payment of Non-Operating Expenses	**(281)**	(158)	(351)
Pembayaran Beban Zakat	Payments of Zakat Fund	**-**	-	(168)
Pembayaran Beban Pajak	Tax Expense Paid	**695**	(12.301)	(698)
Arus Kas Operasi sebelum Perubahan dalam Aset dan Liabilitas Operasi	Operating Cash Flows before Changes in Operating Assets and Liabilities	**319.056**	404.994	227.108
Penurunan (Kenaikan) Aset Operasi	Decrease (Increase) in Operating Assets			
Sertifikat Bank Indonesia Syariah	Bank Indonesia Sharia Certificate	**-**	-	154.054
Investasi pada Surat Berharga	Investments in Marketable Securities	**213.975**	1.091.897	(3.085.659)
Piutang Murabahah	Murabahah Receivables	**4.181**	(34.705)	97.206
Piutang Ijarah	Ijarah Receivables	**(1.686)**	1.056	(4.546)
Aset yang diperoleh untuk Ijarah	Assets acquired for Ijarah	**(80.351)**	69.295	(104.352)
Pembiayaan Mudharabah	Mudharabah Financing	**(623.682)**	(705.814)	44.297
Pembiayaan Musyarakah	Musyarakah Financing	**(632.981)**	(1.355.044)	(647.261)
Aset Lain-lain	Other Assets	**(540.879)**	(85.552)	66.108
Kenaikan (Penurunan) Liabilitas Operasi	Increase (Decrease) in Operating Liabilities			
Liabilitas Segera	Liabilities Payable Immediately	**90**	48	(406)
Simpanan	Deposits	**1.062.202**	817.103	136.044
Liabilitas Sewa	Lease Liabilities	**15**	7.093	(6.416)
Kewajiban Pada Bank Indonesia	Liabilities to Bank Indonesia	**923.612**	435.530	-
Liabilitas Lain-lain	Other Liabilities	**25.634**	14.148	(128)
Kenaikan (Penurunan) Dana Syirkah Temporer	Decrease in Temporary Syirkah Funds	**277.387**	(1.125.721)	3.811.366
Kas Bersih Diperoleh dari (Digunakan untuk) Aktivitas Operasi	Net Cash Provide by (used in) Operating Activities	**946.573**	(465.671)	687.415
ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI	**CASH FLOWS FROM INVESMENT ACTIVITIES**			
Perolehan Aset Tak Berwujud	Acquisition of Intangible Assets	**(15.082)**	(7.490)	(115)
Perolehan Aset Tetap	Acquisitions of Fixed Assets	**(3.418)**	(1.151)	(1.226)
Penjualan Aset Tetap	Sale of Fixed Assets	**(9.826)**	(15.361)	(3.367)
Penambahan Aset Hak Guna	Additional of Right of Used Assets	**42**	43	2.725
Kas Bersih Digunakan untuk Aktivitas Investasi	Net Cash Used in Investing Activities	**(28.284)**	(23.959)	(1.983)
ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN	**CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES**			
Penambahan Modal Disetor	Additional Paid-in Capital	**-**	-	-
Pelaksanaan Waran Menjadi Saham	Conversion of Warrant into Stock	**-**	-	-
Biaya Emisi Saham	Share Issuance Cost	**-**	-	-
Kas Bersih Diperoleh dari Aktivitas Pendanaan	Net Cash from Financing Activities	**-**	-	-
KENAIKAN (PENURUNAN) BERSIH KAS DAN SETARA KAS	**NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS**	**918.289**	(489.630)	685.432
KAS DAN SETARA KAS AWAL TAHUN	**CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE BEGINNING OF YEAR**	**1.219.407**	1.709.038	1.023.606
KAS DAN SETARA KAS AKHIR TAHUN	**CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF YEAR**	**2.137.696**	1.219.407	1.709.038
PENGUNGKAPAN TAMBAHAN	**SUPPLEMENTAL DISCLOSURES**			
Kas dan Setara Kas Terdiri dari:	Cash and Cash Equivalents consist of:			

(Rp Juta) | (Rp Million)

Keterangan	Description	2023	2022	2021
Kas	Cash	**18.014**	19.561	16.620
Penempatan pada Bank Indonesia	Placements with Bank Indonesia	**2.113.372**	1.190.622	1.685.380
Giro pada Bank Lain	Demand Deposits with Other Banks	**6.310**	9.225	7.038
TOTAL	**TOTAL**	**2.137.696**	**1.219.408**	**1.023.606**

Rasio Keuangan Utama

Di bawah ini merupakan tabel mengenai rincian rasio keuangan utama Bank:

Key Financial Ratios

Below is the detail table of Bank's key financial ratio:

Rasio Keuangan	Financial Ratios	2023	2022	2021
Kewajiban Penyediaan Modal Minimum (KPMM)	Capital Adequacy Ratio (CAR)	**20,50%**	22,71%	25,81%
Aset Produktif Bermasalah dan Aset Non-Produktif Bermasalah terhadap Total Aset Produktif dan Aset Non-Produktif	Productive Non-Performing Assets and Non- Productive Non-Performing Assets to Total Productive Assets and Non-Productive Assets	**5,11%**	3,72%	2,19%
Aset Produktif Bermasalah terhadap Total Aset Produktif	Productive Assets Problems to Total Productive Assets	**2,78%**	2,50%	0,86%
Cadangan Kerugian Penurunan Nilai (CKPN) Aset Keuangan terhadap Aset Produktif	Allowance for Impairment Losses (CKPN) of Financial Assets to Productive Assets	**1,54%**	1,78%	0,98%
NPF Gross	Gross NPF	**3,78%**	3,31%	1,19%
NPF Net	Net NPF	**3,03%**	1,91%	0,94%
Return On Assets (ROA)	Return On Assets (ROA)	**1,62%**	1,79%	-6,72%
Return On Equity (ROE)	Return On Equity (ROE)	**10,44%**	11,51%	-31,76%
Net Imbalan (NI)	Net Margin	**2,78%**	3,84%	3,30%
Net Operating Margin (NOM)	Net Operating Margin (NOM)	**1,64%**	1,92%	-7,37%
Biaya Operasional terhadap Pendapatan Operasional (BOPO)	Operating Expense to Operating Income	**80,55%**	76,99%	202,74%
Cost to Income Ratio (CIR)	Cost to Income Ratio (CIR)	**53,06%**	36,89%	46,30%
Pembiayaan Bagi Hasil terhadap Total Pembiayaan	Profit Sharing Financing to Total Financing	**94,51%**	94,60%	92,87%
Financing to Deposit Ratio (FDR)	Financing to Deposit Ratio (FDR)	**91,84%**	97,32%	107,56%
Rasio Liabilitas & DST terhadap Ekuitas	Liabilities & TSF to Equity Ratio	**521,95%**	490,39%	526,69%
Rasio Liabilitas & DST terhadap Total Aset	Liabilities & TSF to Total Asset Ratio	**83,92%**	83,06%	84,04%

Adapun rasio-rasio keuangan Perseroan yang ditujukan untuk pemenuhan kepatuhan terhadap regulasi dirangkum dalam tabel berikut:

The Company's financial ratios that are intended to meet regulatory compliance are summarized in the following table:

Rasio Keuangan Kepatuhan	Financial Ratios Compliance	2023	2022	2021
Persentase pelanggaran BMPD	Percentage of Legal Lending Limit breach	**0,00%**	0,00%	0,00%
Pihak terkait	Related party	**-**	-	-
Pihak tidak terkait	Non Related Party	**-**	-	-
Persentase pelampauan BMPD	Percentage of Exceeding Legal Lending Limit	**-**	-	-
Pihak terkait	Related party	**0,00%**	0,00%	0,00%
Pihak tidak terkait	Non Related Party	**0,00%**	0,00%	0,00%
Giro Wajib Minimum (GWM)	Minimum Statutory Reserves			
GWM rupiah	Minimum Statutory Reserve - Rupiah	**5,61%**	6,91%	3,67 %
GWM valuta asing	Minimum Statutory Reserve - Foreign Currency	**6,59%**	3,33%	-
Posisi devisa neto (secara keseluruhan)	Net Open Position	**0,06%**	0,02%	0,11%

Kemampuan Membayar Utang

Kemampuan membayar utang merupakan salah satu indikator penting dalam menilai kinerja, kondisi likuiditas dan solvabilitas suatu lembaga keuangan. Indikator kemampuan membayar utang dapat dilihat salah satunya berdasarkan Kewajiban Penyediaan Modal Minimum (KPMM) dan cadangan Kerugian Penurunan Nilai (CKPN) aset keuangan terhadap aset produktif. Berdasarkan keterangan pada tabel rasio keuangan utama, dapat dilihat bahwa Perseroan memiliki tingkat kemampuan membayar utang yang tergolong baik.

Repayment Capability

The ability to pay debt is one of the important indicators in assessing the performance, liquidity, and solvency conditions of a financial institution. Indicators of ability to pay debt can be examined, one of which is by the Capital Adequacy Ratio and Allowance for Impairment Losses of financial assets against productive assets. Based on the information in the key financial ratios table, it shows that the Company has a relatively good level of ability to pay debts.

Kolektibilitas Piutang

Sementara tingkat kolektibilitas aset produktif Perseroan pada tahun 2023 dirangkum dalam tabel berikut:

Receivables Collectability

Meanwhile, the level of collectability of the Company's productive assets in 2023 is summarized in the following table:

(Rp Juta) | (Rp Million)

Keterangan	Description	Lancar Current	Dalam Perhatian Khusus Special Mention	Kurang lancar Substandard	Diragukan Doubtful	Macet Loss
Penempatan pada bank lain	Placement with other banks	6.310	-	-	-	-
Penempatan pada Bank Indonesia	Placement with Bank Indonesia	2.113.372	-	-	-	-
Tagihan akseptasi	Acceptances Receivables	-	-	-	-	-
Pembiayaan yang disalurkan	Financing disbursed	10.332.072	845.328	37.077	13.288	388.973
Instrumen investasi	Investment instruments	2.317.002	-	-	-	-
Aset lain-lain	Other Assets	-	-	-	-	-
Komitmen dan kontinjensi	Commitment and contigency	2.385.481	33.674	-	-	-

Struktur Modal dan Kebijakan Manajemen atas Struktur Modal

Kebijakan Struktur Modal

Struktur permodalan yang kuat merupakan aspek yang sangat penting bagi lembaga keuangan, terutama perbankan, untuk mendukung pertumbuhan usaha secara berkesinambungan. Oleh karena itu, Perseroan selalu berupaya memastikan kebijakan struktur modal Perseroan selalu berada di atas ketentuan yang berlaku, tercermin dalam tingkat kecukupan modal Perseroan yang selalu berada di atas ketentuan minimum yang ditetapkan oleh regulator.

Struktur Modal

Struktur permodalan Perseroan pada tahun 2023 dirangkum dalam tabel berikut:

Capital Structure and Management Policy on Capital Structure

Capital Structure Policy

A strong capital structure is a very important aspect for financial institutions, especially for bank, to support sustainable business growth. Therefore, the Company always strives to ensure that the Company's capital structure policy is in line with the applicable regulations, which reflected by the Company's capital adequacy that always above the minimum regulations set by the regulators.

Capital Structure

The Company's capital structure in 2023 is summarized in the following table:

(Rp Juta) | (Rp Million)

Struktur Modal	Capital Structure	2023	2022	2021
Modal Inti Utama	Primary Capital	2.459.517	2.340.138	2.082.126
Modal Disetor	Paid-in Capital	3.881.364	3.881.364	3.881.364
Cadangan Tambahan Modal	Disclosed Reserves	(1.392.384)	(1.514.934)	(1.796.026)
Faktor Pengurang Modal Inti Utama	Primary Capital Deduction Factor	(29.463)	(26.292)	(3.212)
Modal Pelengkap	Supplementary Capital	125.341	118.799	97.206
Jumlah Modal	Total Capital	2.584.858	2.458.937	2.179.332

Ikatan yang Material untuk Investasi Barang Modal

Pada tahun 2023, Perseroan tidak memiliki transaksi yang mengandung ikatan material untuk investasi barang modal.

Material Commitment for Capital Goods Investment

The Company did not have transactions containing material commitments for capital investment 2023.

Investasi Barang Modal yang Direalisasikan pada Tahun Buku Terakhir

Investasi barang modal pada tahun 2023 hanya pada inventaris kantor sebesar Rp3,42 miliar.

Capital Goods Investment Realized at the End of Financial Year

Capital goods investment in 2023 was only in the office inventory of Rp3.42 billion.

Perbandingan antara Target dan Realisasi serta Proyeksi

Di bawah ini merupakan tabel yang berisikan perbandingan antara realisasi dengan target di tahun 2023 serta proyeksi untuk tahun 2024.

Comparison between Target and Realization and Projection

Below is a table that contains a comparison between realization and targets in 2023 and projections for 2024.

(Rp Juta) | (Rp Million)

No.	Indikator	Indicator	Realisasi 2023	RBB | BBP* 2023	Persentase Realisasi tahun 2023	RBB | BBP 2024	Pertumbuhan RBB | BBP Growth 2024 (%)
1	Total Aset	Total Asset	**17.343.247**	15.781.490	**109.90%**	17.104.076	**-1,38%**
2	Pembiayaan	Financing	**11.616.738**	11.300.000	**102.80%**	12.820.077	**10,36%**
3	Dana Pihak Ketiga	Third Party Funds	**12.648.726**	12.555.556	**100.74%**	13.494.818	**6,69%**
4	Laba/Rugi Sebelum Pajak	Profit/Loss Before Tax	**254.679**	233.714	**108.97%**	206.068	**-19,09%**
5	BOPO	Operating Expenses to Operating Income	**80,55%**	77,75%	**96.52%**	84,92%	**4,37%**
6	KPMM	CAR	**20,50%**	20,60%	**99.51%**	19,79%	**-0,71%**
7	NPF Gross	Gross NPF	**3,78%**	2,75%	**72.75%**	2,50%	**1,28%**
8	NPF Net	Net NPF	**3,03%**	1,75%	**57.76%**	1,21%	**1,82%**
9	FDR	FDR	**91,84%**	90,00%	**98.00%**	95,00%	**3,16%**

***RBB = Rencana Bisnis Bank** | BBP = Bank Business Plan

Informasi dan Fakta Material yang Terjadi Setelah Tanggal Laporan Akuntansi

Laporan Keuangan Perseroan ini telah diaudit oleh Kantor Akuntan Publik Imelda dan Rekan. Laporan teraudit ditandatangani dan dilaporkan oleh Muhammad Irfan pada tanggal 23 Februari 2024.

Tidak ada informasi atau fakta material yang terjadi setelah tanggal laporan akuntan.

Material Information and Facts that Occur after the Date of Accounting Report

The Company's Financial Statements have been audited by Imelda and Partners Public Accountant Office. The audited report was signed and reported by Muhammad Irfan on 23 February 2024.

No material information or facts occur after the accountant's report date.

Uraian Mengenai Prospek Usaha

Pertumbuhan ekonomi global di tahun 2023 dan 2024 berdasarkan proyeksi IMF adalah sebesar 3,0%. Proyeksi ini tercatat lebih rendah dari rata-rata historis pertumbuhan global sepanjang tahun 2000 hingga tahun 2019 yang sebesar 3,8%.

Namun demikian, IMF memprediksi untuk negara-negara berkembang akan tumbuh secara stabil di tahun 2024. Prediksi ini tercatat sejalan dengan pertumbuhan perekomian Indonesia diproyeksikan hingga akhir tahun 2023 akan menjadi 5,10%. Pertumbuhan ekonomi yang stabil ini mampu dicapai seiring dengan upaya pemerintah untuk menjaga tekanan inflasi.

Business Prospect Review

According to International Monetary Fund (IMF), global economic growth is projected to 3.0% both in 2023 and 2024. This projection is recorded to be lower than the historical average global growth from 2000 to 2019 of 3.8%.

However, IMF predicts that developing countries will grow stably in 2024. This prediction is in line with Indonesia's economic growth record is projected to be 5.10% at the end of 2023. The stable economic growth can be achieved owing to government's to maintain inflation pressure.

Adapun Proyeksi tahun 2024, melalui RAPBN Kementerian Keuangan, Pertumbuhan ekonomi diproyeksikan akan tumbuh stabil di angka 5,2% dengan target inflasi yang sebesar 2,8% dan posisi nilai tukar terhadap USD di level Rp15.000. Penetapan asumsi makro ini menunjukan komitmen pemerintah dalam menjaga laju pertumbuhan di tahun 2024 ditengah isu penurunan pertumbuhan ekonomi global.

Sejalan dengan proyeksi pertumbuhan ekonomi yang stabil di tahun 2023, industri perbankan syariah di sisi yang lain juga mampu mencatatkan pertumbuhan yang baik hingga Oktober 2023. Pembiayaan secara year on year mampu tumbuh sebesar 14,68% diikuti dengan pertumbuhan dana pihak ketiga sebesar 9,03% . Pertumbuhan yang baik dari sisi neraca di atas mampu diikuti oleh pencapaian dalam aspek profitabilitas yang tercermin melalui capaian rasio Return on Asset (ROA) sebesar 2,03% untuk Bank Umum Syariah (BUS) dan 1,89% untuk Unit Usaha Syariah (UUS).

Melalui pencapaian industri perbankan syariah yang diikuti dengan peluang demografi Indonesia dengan jumlah populasi umat muslim tertinggi serta potensi pertumbuhan industri halal, Perseroan memiliki optimisme bahwa prospek usaha di tahun-tahun mendatang sangat terbuka. Perseroan akan memanfaatkan potensi yang ada untuk terus tumbuh dengan lebih baik melalui berbagai macam inisiatif yang akan dijalankan baik dari sisi penyaluran pembiayaan dan penghimpunan pendanaan, serta upaya untuk menjaga tingkat kesehatan Perseroan sesuai dengan kondisi industri.

Strategi di Tahun 2024

Perseroan di tahun 2024 akan melanjutkan pertumbuhan dengan fokus pada strategi-strategi berikut:

1. Dalam rangka diversifikasi dan mengurangi konsentrasi pembiayaan pada segmen *wholesale*, Bank akan meningkatkan pertumbuhan pembiayaan UMKM yang diharapkan akan tumbuh semakin besar dan berkelanjutan di tahun-tahun selanjutnya.
2. Mengupayakan peningkatan CASA dengan pengembangan mobile banking dan internet business banking baru.
3. Mengupayakan pertumbuhan fee-based melalui skema bank garansi dan trade finance.
4. Mendorong proses percepatan penyelesaian nasabah-nasabah NPF, hapus buku dan AYDA guna mendukung rentabilitas Bank.

As for projection In 2024, through the Ministry of Finance's RAPBN, Indonesia is projected to grow stably at 5.2% with 2.8% inflation target and IDR15,000 exchange rate position against the USD. The figures in these macro assumptions shows the government's commitment to maintain economic growth in 2024 amidst the declining global economic growth issue.

Align with stable economic growth projection in 2023, sharia banking industri on the other hand was also able to record better growth until October 2023. Financing was able to grow in year on year by 14.68%, followed by third party fund growth by 9.03%. The growth in balance sheet aspect was followed by accomplishment in profitability aspect, reflected by Return on Asset (ROA) ratio which was 2.03% for Sharia Commercial Bank (SCB) and 1.89% for Sharia Business Unit (SBU).

Through sharia banking industry achievement followed by Indonesia demographic opportunity by being the largest muslim population, as well as growth opportunity in halal industry, the Company has optimism that business prospect in the coming years is quite open. The Company will utilize the existing potential to develop better through various initiatives that will be carried out both in terms of financing distribution and raising funding, as well as efforts to maintain the Company's soundness according to industry conditions.

Strategic Plan for 2024

Company in 2024 will continue to growth by focusing on following strategies:

1. In order to diversify and reduce the concentration of financing in the wholesale segment, the Bank will increase the growth of SME financing which is expected to be greater and more sustainable in the following years.
2. Strive to increase retail deposits by utilizing new mobile banking and internet business banking development.
3. Strive for fee-based growth through bank guarantees and trade finance schemes.
4. Accelerate the settlement process of NPF, write-off and AYDA customers to support the Bank's profitability.

Aspek Pemasaran

Perseroan telah menjalankan fungsi intermediasi dengan melakukan penghimpunan dana untuk kemudian disalurkan sebagai pembiayaan. Perseroan fokus kepada penyediaan pembiayaan untuk segmen korporasi dan komersial yang disebut juga segmen *wholesale* dan segmen ritel yang terdiri dari UKM dan konsumer (pembiayaan perumahan dan multijasa).

Perseroan memiliki 10 Kantor Cabang, 40 Kantor Fungsional, dan 60 Layanan Syariah Bank Umum. Untuk memperluas jangkauan penerimaan setoran pembiayaan konsumer, Perseroan juga bekerjasama dengan Indomaret

Untuk memenuhi kebutuhan nasabah, Perseroan terus melakukan inovasi produk-produk syariah baik produk pendanaan dan pembiayaan. Perseroan akan meningkatkan layanan perbankan syariah digital di tahun 2024 kepada nasabah yang dimulai dari layanan pembukaan rekening secara online.

Dividen

Kebijakan Dividen

Sesuai prospektus Initial Public Offering (IPO), Perseroan akan membayarkan dividen kas kepada seluruh pemegang saham sekurang-kurangnya sekali dalam setahun, dengan tetap memperhatikan keuntungan dan/atau kondisi keuangan dalam tahun buku yang bersangkutan. Serta memperhatikan kebutuhan dana yang akan diperlukan untuk investasi dalam rangka pengembangan usaha sepanjang tidak bertentangan dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku.

Besarnya dividen kas dikaitkan dengan laba bersih setelah dikurangi pajak pada tahun buku yang bersangkutan dengan memperhatikan kondisi keuangan Perseroan, dan tanpa mengurangi hak dari RUPS Tahunan untuk menentukan lain sesuai dengan ketentuan Anggaran Dasar Perseroan. Untuk tahun buku 2023, Perseroan tidak membagikan dividen kepada para pemegang saham.

Program Kepemilikan Saham Karyawan dan/atau Manajemen (ESOP/MSOP)

Sebagaimana pada tahun sebelumya, Perseroan tidak pernah melaksanakan program kepemilikan saham oleh karyawan dan/atau Manajemen (ESOP/MSOP) pada tahun 2023.

Informasi Transaksi Material yang Mengandung Benturan Kepentingan atau dengan Pihak Afiliasi

Selama tahun 2023, tidak terdapat transaksi dalam bisnis Perseroan yang mengandung benturan kepentingan yang melibatkan pengurus maupun karyawan Perseroan.

Marketing Aspect

The Company has carried out the intermediation function by taking deposits and providing financing. The Company focuses on providing financing for the corporate and commercial, also known as wholesale segment and retail segment which consists of SME and consumer (housing and multi-service financing).

The Company has 10 Branch Offices, 40 Functional Office, and 60 Layanan Syariah Bank Umum. To expand the ability to support consumer financing, the Company also cooperates with Indomaret.

To meet customer needs, the Company continues to innovate the sharia products, both funding products and financing products. The Company will enhance the digital sharia banking services to customers in 2024, starting from online account opening.

Dividend

Dividend Policy

In line with the Initial Public Offering (IPO) prospectus, the Company will pay cash dividend to all shareholders at least once a year, with due regard to profit and/or financial conditions in the fiscal year associated. And pay attention to the funding requirements that will be needed for investment in relation to the business development as long as it does not conflict with appropriate laws and regulations.

The amount of cash dividend is related to net income after tax deduction in the fiscal year concerned bytaking intoaccount the Company's financial condition, and without reducing the right of the Annual GMS to determine otherwise in accordance with the provisions of the Company's Articles of Association. As for 2023 financial year, the Companydidnotpaydividendto shareholders.

Employee and/or Management Share Ownership Program (ESOP/MSOP)

Like the previous year, the Company had never implemented a share ownership program by employees and/or Management (ESOP/MSOP) in 2023.

Information of Material Transaction that has Conflicts of Interest with Affiliated Entities

The Company did not carry out investment, expansion, divestment, business mergers/mergers, acquisitions, or debt/capital restructuring during 2023.

Informasi Terkait dengan Investasi, Ekspansi, Divestasi, Akuisisi dan Restrukturisasi

Sepanjang tahun 2023, Perseroan tidak melaksanakan investasi, ekspansi, divestasi, penggabungan/peleburan usaha, akuisisi, atau restrukturisasi utang/modal.

Uraian mengenai Perubahan Peraturan Perundang-Undangan

Sepanjang tahun buku, tidak ada perubahan peraturan perundang-undangan yang berpengaruh signifikan terhadap kinerja Perseroan dan dampaknya terhadap laporan keuangan Perseroan.

Perubahan Kebijakan Akuntansi yang Diterapkan pada Tahun Buku

A. Standar, Amendemen/Penyesuaian dan Interpretasi Standar yang Berlaku Efektif pada Tahun Berjalan

Dalam tahun berjalan, Bank telah menerapkan standar dan sejumlah amendemen/ penyesuaian/interpretasi PSAK yang relevan dengan operasinya dan efektif untuk periode akuntansi yang dimulai pada atau setelah 1 Januari 2023. Penerapan atas PSAK baru/revisi tidak mengakibatkan perubahan atas kebijakan akuntansi Bank dan tidak memiliki dampak material terhadap jumlah yang dilaporkan dalam laporan keuangan.

- PSAK 1 (amendemen) Penyajian Laporan Keuangan: Pengungkapan Kebijakan Akuntansi
- PSAK 25 (amendemen) Kebijakan Akuntansi, Perubahan Estimasi Akuntansi, dan Kesalahan: Definisi Estimasi Akuntansi
- PSAK 16 (amendemen) Aset Tetap: Hasil Sebelum Penggunaan yang Diintensikan
- PSAK 46 (amendemen) Pajak Penghasilan: Pajak Tangguhan Terkait Aset dan Liabilitas yang Timbul dari Transaksi Tunggal
- Amendemen PSAK 107 "Akuntansi Ijarah".

B. Standar dan Amendemen/Penyesuaian Standar Telah Diterbitkan Tapi Belum Diterapkan

Pada tanggal persetujuan laporan keuangan, standar, interpretasi dan amandemenamandemen atas PSAK yang relevan bagi Bank, yang telah diterbitkan namun belum berlaku efektif, dengan penerapan dini diijinkan, adalah sebagai berikut:

Efektif untuk periode yang dimulai pada atau setelah tanggal 1 Januari 2024

- PSAK 1 (amendemen) Penyajian Laporan Keuangan: Klasifikasi Liabilitas sebagai Jangka Pendek atau Jangka Panjang
- PSAK 73 (amendemen) Sewa: Liabilitas Sewa pada Transaksi Jual dan Sewabalik

Material Information related to Investment, Expansion, Divestment, Acquisition, and Debt Restructuring

The Company did not carry out investment, expansion, divestment, business mergers/mergers, acquisitions, or debt/ capital restructuring during 2023.

Explanation regarding Changes in Regulations

Throughout the financial year, there were no changes in laws and regulations that significantly affected the Company's performance and its impact on the Company's financial statements.

Changes in Accounting Policies Applied in Fiscal Year

A. Standards, Amendments/Improvements and Interpretation Standards Effective in the Current Year

In the current year, the Bank has applied new standards and a number of amendments/ improvements to PSAK that are relevant to its operations and effective for accounting period beginning on or after January 1, 2023. The adoption of these new/revised PSAKs does not result in changes to the Bank's accounting policies and has no material effect on the amounts reported in these financial statements.

- PSAK 1 (amendment) Presentation of Financial Statements: Disclosure of Accounting Policies
- PSAK 25 (amendment) Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors: Definition of Accounting Estimates
- PSAK 16 (amendment) Property, Plant and Equipment: Proceeds before Intended Use
- PSAK 46 (amendment) Income Taxes: Deferred Tax related to Assets and Liabilities Arising from a Single Transaction
- Amendment of PSAK 107 "Ijarah Accounting".

B. Standard and Amendments/ Improvements to Standards Issued not yet Adopted

At the date of authorization of these financial statements, the following standard, interpretation and amendments to PSAK relevant to the Bank were issued but not effective, with early application permitted:

Effective for periods beginning on or after January 1, 2024

- PSAK 1 (amendment) Presentation of financial statements: Classification of Liabilities as Current or Non-current
- PSAK 73 (amendment) Leases: Lease Liability in a Sale and Leaseback

- PSAK 1 (amendemen) Penyajian Laporan Keuangan: Penyajian Laporan Keuangan terkait Liabilitas Jangka Panjang dengan Kovenan
- PSAK 2 (amandemen) Laporan arus kas dan PSAK 60 (amandemen) Instrumen Keuangan : Pengungkapan : Pengaturan Pembiayaan Pemasok
- Amendemen PSAK 101 "Penyajian Laporan Keuangan Syariah" terkait perubahan komponen laporan keuangan entitas amil; dan
- Amendemen PSAK 109 "Akuntansi Zakat, Infak, dan Sedekah" tentang perlakuan akuntansi zakat, infak, dan sedekah pada entitas amil;

Efektif untuk periode yang dimulai pada atau setelah tanggal 1 Januari 2025

- PSAK 74 Kontrak Asuransi
- PSAK 74 (amendemen) Kontrak Asuransi: Penerapan awal PSAK 74 dan PSAK 71 - Informasi Komparatif
- PSAK 10 (amandemen) Pengaruh Perubahan Kurs Valuta Asing : Kekurangan Ketertukaran

Sampai dengan tanggal penerbitan laporan keuangan, dampak dari penerapan standar, amendemen dan interpretasi tersebut terhadap laporan keuangan tidak dapat diketahui atau diestimasi oleh manajemen.

- PSAK 1 (amendment) Presentation of financial statements: Non-current Liabilities with Covenants
- PSAK 2 (amendment) Statement of cash flows and PSAK 60 (amendment) Financial Instruments : Disclosures : Supplier Finance Arrangements
- Amendment of PSAK 101 "Presentation of Sharia Financial Statement" related changes in financial statement components of amil entity; and
- Amendment of PSAK 109 "Accounting for Zakat, Infak and Sedekah" related to accounting treatment for zakat, infak, and sedekah for amil entity.

Effective for periods beginning on or after January 1, 2025

- PSAK 74 Insurance Contracts
- PSAK 74 (amendment) Insurance Contracts: Initial application of PSAK 74 and PSAK 71 - Comparative Information
- PSAK 10 (amendment) The effects of changes in foreign exchange rates: Lack of Exchangeability

As of the issuance date of the financial statements, the effects of adopting these standards, amendments and interpretations on the financial statements are not known nor reasonably estimable by management.

Informasi Kelangsungan Usaha

Perseroan selalu berupaya menjaga kelangsungan usaha dengan memperhitungkan faktor makro dan mikro yang dihadapi saat ini maupun yang akan datang dengan sumber daya yang dimiliki. Perseroan telah menyusun rencana bisnis dengan mempertimbangkan analisa SWOT dan menentukan langkah strategis guna mencapai pertumbuhan yang berkelanjutan. Tidak terdapat hal-hal yang berpotensi mempengaruhi kelangsungan usaha Perusahaan secara signifikan di tahun 2024 dengan mempertimbangkan hal-hal sebagai berikut:

1. Laporan keuangan yang diterbitkan oleh Kantor Akuntan Publik Imelda dan Rekan menyatakan bahwa laporan keuangan Perusahaan telah menyajikan secara wajar dalam semua hal yang material.
2. Perusahaan berhasil membukukan laba setelah pajak sebesar Rp245 miliar.
3. Rasio keuangan Perusahaan tahun 2023 menunjukkan hasil positif sebagaimana dijelaskan pada sub bab Analisis Kemampuan Membayar Utang, Tingkat Kolektibilitas Piutang, dan Rasio Keuangan Lainnya.
4. Tidak terdapat gugatan hukum yang menuntut pailit terhadap Perusahaan.

Business Continuity Information

The Company always strives to maintain business continuity by taking into account current and future macro and micro factors with the current resources. The Company has prepared a business plan by considering SWOT analysis and determined strategic steps to achieve sustainable growth. There are no potential matters which can significantly influence the Company's business continuity in 2024 by considering following aspect:

1. The financial report issued by the Imelda and Partners Public Accounting Firm stated that the Company's financial statements are presented fairly in all material respects.
2. The company managed to record a profit after tax of Rp245 billion.
3. The Company's financial ratios in 2023 showed positive results as explained in the sub-chapter Analysis of Repayment Capability, Receivables Collectability and Other Financial Ratios.
4. There are no legal claims demanding bankruptcy against the Company.

122-137

124 **Sumber Daya Manusia**
Human Resources

130 **Teknologi Informasi dan Operasional**
Information Technology and Operation

130 **Teknologi Informasi**
Information Technology

134 **Operasional**
Operation

05

Tinjauan Pendukung Bisnis
Business Support Review





Sumber Daya Manusia
Human Resources

Dalam strategi pengembangan sumber daya manusia, Perseroan memfokuskan pembentukan sumber daya manusia yang memiliki kompetensi dan karakter. Hal itu dilakukan melalui pengembangan kemampuan (*skill*), pengetahuan (*knowledge*) serta perilaku (*behavior*) yang berlandaskan budaya dan nilai-nilai perseroan, yakni I-CARE (*Integrity, Collaboration, Accountability, Respect, Excellence*).

In the human resources development strategy, the Company focuses on the formation of human resources that has competence and character. This is done through skills development, knowledge and behavior based on the Company's culture and values, namely I-CARE (Integrity, Collaboration, Accountability, Respect, Excellence).



Kegiatan usaha perbankan tentu tidak pernah lepas dari risiko ketidakpastian, terlebih di tengah pesatnya perkembangan teknologi informasi dan komunikasi yang menimbulkan disrupsi dan meningkatkan kompetisi. Hal itu memberikan tantangan tersendiri dalam industri perbankan dan keuangan secara umum.

Fokus 2023

Dalam mengelola kegiatan usaha yang penuh dengan risiko ketidakpastian, perseroan tentu membutuhkan sumber daya manusia yang handal, kompeten, profesional dan tangkas sehingga mampu menyesuaikan diri dan beradaptasi dalam segala situasi dan kondisi. Dengan demikian, perseroan dapat memberikan pelayanan dan jasa terbaik kepada nasabah dan seluruh pemangku kepentingan Perseroan.

Menciptakan sumber daya manusia yang handal, kompeten, profesional dan tangkas tentu membutuhkan proses panjang dan tidak mudah. Oleh karena itu, pada tahun 2023, Perseroan tidak hanya fokus untuk meningkatkan kemampuan teoritis, konseptual dan teknis sumber daya manusia yang dimiliki tetapi juga mengembangkan sikap dan moral yang baik. Hal tersebut dicapai melalui program pengembangan sumber daya manusia yang disusun secara cermat berdasarkan kebutuhan perkembangan bisnis Perseroan pada saat ini maupun di masa mendatang.

Dalam strategi pengembangan sumber daya manusia, Perseroan juga memfokuskan untuk membentuk sumber daya manusia yang memiliki kompetensi dan karakter. Hal itu dilakukan melalui pengembangan kemampuan (*skill*), pengetahuan (*knowledge*) serta perilaku (*behavior*) yang berlandaskan budaya dan nilai-nilai perseroan, yakni I-CARE (*Integrity*, *Collaboration*, *Accountability*, *Respect*, *Excellence*).

Tata Kelola Perusahaan

Kebijakan Rekrutmen

Jumlah karyawan perseroan sampai dengan akhir Desember 2023 berjumlah 486 orang, yang tersebar di Kantor Pusat dan Kantor Cabang. Pada tahun 2024, penambahan karyawan akan disesuaikan dengan pertumbuhan bisnis di segmen *retail* dan *wholesale*.

Pelaksanaan perekrutan didasarkan pada kebijakan yang saat ini berlaku, yaitu Surat Edaran Direksi No. 064/SE/DIR/17 perihal Kebijakan dan Prosedur Rekrutmen. Perekrutan dilakukan dengan menggunakan standar baku dan seleksi yang selektif melalui screening awal, wawancara, psikotes, serta tes kesehatan untuk memastikan bahwa hanya kandidat yang sesuai dengan kualifikasi dan memenuhi persyaratan yang akan diperkerjakan.

Program tersebut bertujuan untuk mendapatkan karyawan yang memiliki kompetensi dan profesionalisme sejalan dengan visi dan misi Perseroan. Sistem perekrutan ini menggunakan metode promosi internal dan perekrutan eksternal melalui berbagai *platform* rekrutmen.

Banking business activities are certainly never free from the risk of uncertainty, especially amid the rapid development of information and communication technology that causes disruption and increases competition. This presents a particular challenge in the banking and financial industry in general.

Focus 2023

Managing business activities under uncertain risks, the Company certainly requires reliable, competent, professional, and agile human resources so that they are able to adjust oneself and adapt in all situations and conditions. Therefore, the Company can provide the best services and facilities to customers and all the Company's stakeholders.

Creating reliable, competent, professional, and swift human resources certainly requires a long and not easy process. The Company therefore, in 2023, will not only focus on improving human resources' theoretical, conceptual, and technical capabilities but also developing good attitude and morals. It was achieved through a precisely arranged human resources development program based on the Company's current and future business development needs.

In the human resources development strategy, the Company also focuses on the formation of human resources that has competence and character. This is done through skills development, knowledge and behavior based on the Company's culture and values, namely I-CARE (Integrity, Collaboration, Accountability, Respect, Excellence).

Corporate Governance

Recruitment Policy

At the end of December 2023, the number of the Company's employees was 486 people, spread in the Head Office and Branch Offices. In 2024, the additional employees will be based on business growth in retail and wholesale segments.

Recruitment process was based on the current policy, stated in the BoD's Circular Letter No. 064/SE/DIR/17 regarding Recruitment Policy and Procedure. Recruitment is carried out using basic standard and selective selection through initial screening, interview, psychological test, and medical test to ensure that only candidate who has the qualifications and meets the requirements would be hired.

The program aims to acquire employees who have competence and professionalism in line with the Company's vision and mission. This recruitment system applies internal promotion and external recruitment method through various recruitment platforms.

Pengelolaan Kinerja dan Pengembangan Karir

Perseroan menetapkan *Key Performance Indicators* (KPI) karyawan di awal tahun dan akan direview pada pertengahan tahun untuk memberikan kesempatan kepada karyawan dan atasannya dalam memantau kinerja karyawan.

Penilaian kinerja sumber daya manusia ditujukan untuk meningkatkan produktivitas karyawan sehingga dapat meningkatkan produktivitas Perseroan dan mendorong Perseroan mencapai target yang telah ditetapkan dan rencana bisnis yang telah disusun. Pengelolaan kinerja didasarkan pada Surat Edaran Direksi No. 093/SE/DIR/XII/2022 Perihal Pemberitahuan Pengumpulan dan Ketentuan Pelaksanaan *Key Performance Indicator* (KPI) *End Year* 2022. Penilaian kinerja dibuat berdasarkan pencapaian hasil kerja dibandingkan dengan target yang sudah disepakati dalam rencana bisnis Perseroan.

Perencanaan dan pengembangan karir untuk seluruh karyawan dilakukan melalui program *talent management* dan mutasi karyawan. Program ini diselenggarakan untuk mempersiapkan dan mengisi kebutuhan yang bersifat strategis pada posisi-posisi yang dibutuhkan, sehingga setiap karyawan berkesempatan untuk memiliki jalur karir yang jelas, pasti dan menarik.

Perseroan juga memastikan penerapan prinsip kesetaraan dalam pengembangan sumber daya manusia, terutama kesetaraan *gender*. Prinsip kesetaraan oleh Perseroan telah diterapkan sejak awal proses perekrutan. Sebagaimana tercantum dalam Surat Edaran Direksi No. 064/SE/DIR/17 perihal Kebijakan dan Prosedur Rekrutmen, Persyaratan Umum calon karyawan eksternal adalah warga negara Indonesia yang berusia sekurang-kurangnya 18 (delapan belas) tahun dengan usia maksimum 45 (empat puluh lima) tahun ketika penerimaan, kecuali untuk tingkat pimpinan divisi dan posisi tertentu. Seluruh calon karyawan harus mengikuti proses rekrutmen dan seleksi yang dipersyaratkan secara menyeluruh tanpa terkecuali, serta dilakukan secara adil dan transparan.

Selain itu, Perseroan juga berkomitmen untuk memberikan kesempatan yang sama kepada karyawan dalam hal pendidikan, pelatihan dan pengembangan karyawan sebagaimana diatur dalam Peraturan Perusahaan tahun Surat Edaran Direksi No. 032/SE/DIR/V/2021 Perihal Kebijakan dan Prosedur Pelatihan & Pengembangan Karyawan.

Perseroan juga berkomitmen untuk menjamin Kesehatan dan Keselamatan Kerja (K3) di lingkungan kerja Perseroan. Kebijakan kesehatan dan keselamatan telah diatur dalam Peraturan Perseroan yang didasarkan pada peraturan perundang-undangan yang berlaku, yaitu:

Performance Management and Career Development

The Company defines employees' Key Performance Indicators (KPI), at the beginning of the year and will be reviewed during mid year to give the opportunity to employees and supervisors in monitoring the achievement target. At the end of the year, the supervisors will assess the employees' performance.

Human resources performance appraisal is aimed to increase employee productivity so it will improves the Company's productivity and encourage the Company to achieve the set target and business plan. Performance management is based on the policy, stated in the BoD's Circular Letter No. 093/SE/DIR/XII/2022 Regarding Notification of Collection and Implementation of Key Performance Indicator (KPI) End Year 2022. Performance appraisal was prepared based on the achievement of work results compared to targets agreed in the Company's business plan.

Career planning and development for all employees is carried out through talent management and employee transfer programs. This program is organized to prepare and fill in strategic needs in the required positions, so that every employee has the opportunity to have a clear, certain and attractive career path.

The Company also ensures the implementation of equality principle in the development of Human Resources, especially gender equality. The Company has applied the equality principle since the beginning of the recruitment process. As stated in the BoD's Circular Letter No. 064/SE/DIR/17 regarding Recruitment Policy and Procedure, general requirements for external employees are Indonesian citizens who are at least 18 (eighteen) years old with a maximum age of 45 (forty five) years at admission, except for head of division level, and certain position. All prospective employees must follow the full recruitment and selection process required without exception and carried out fairly and transparently.

In addition, the Company also commits to provide equal opportunities to employees in terms of employee education, training and development as stipulated in 2021-2023 Company Regulation and Human Resources Circular Letter No. 032/SE/DIR/V/2021 on Employee Training & Development Policy and Procedure.

The Company also commits to ensure Occupational Health and Safety (OHS) in the Company's work environment. Health and safety policies have been governed in the Company Regulations based on the applicable laws and regulations, namely:

a. Undang-Undang Republik Indonesia No. 1 tahun 1970 tentang Keselamatan Kerja.
b. Undang-Undang Republik Indonesia No. 13 tahun 2003 Tentang Ketenagakerjaan.
c. Undang-Undang Republik Indonesia No. 6 tahun 2023 tentang Penetapan Peraturan Pemerintah Pengganti Undang-Undang No. 2 Tahun 2023 tentang Cipta Kerja menjadi Undang-Undang.
d. Undang-Undang Republik Indonesia No. 40 tahun 2003 Tentang Sistem Jaminan Sosial Nasional.
e. Undang-Undang Republik Indonesia No. 24 tahun 2011 tentang Badan Penyelenggara Jaminan Sosial.
f. Peraturan Pemerintah Republik Indonesia No. 50 tahun 2012 tentang Penerapan Sistem Manajemen K3.

Untuk menjamin kesehatan sumber daya manusia Perseroan, karyawan Perseroan tidak hanya diikutsertakan dalam program kesehatan yang diwajibkan oleh Pemerintah, tetapi juga diikutsertakan dalam asuransi kesehatan lain dari pihak swasta penyelenggara asuransi kesehatan yang bekerja sama dengan Perseroan.

Kebijakan Remunerasi

Strategi yang diterapkan Perseroan untuk memperoleh, mempertahankan, serta mengembangkan karyawan salah satunya adalah dengan kebijakan remunerasi. Perseroan telah menyusun remunerasi yang menarik dan kompetitif yang setara dengan *peer* grup, terutama untuk posisi-posisi yang strategis dalam pengembangan bisnis Perseroan. Kebijakan remunerasi juga didasarkan pada kompetensi dan kualifikasi yang dimiliki karyawan sehingga diharapkan akan meningkatkan produktivitas dan tingkat kepuasan serta loyalitas karyawan terhadap Perseroan.

Kebijakan struktur remunerasi bagi karyawan yang diberlakukan Perseroan mengacu pada Surat Keputusan Direksi No. 104/SK/DIR/2019 tentang Kebijakan Remunerasi dan Penerapan Tata Kelola dalam Pemberian Remunerasi Perseroan.

Unit Penunjang Layanan Sumber Daya Manusia

Sebagai sarana penunjang layanan sumber daya manusia, Perseroan terus mengembangkan dan menyempurnakan program berbasis teknologi informasi dalam program *Human Resources Integrated System* (HRIS). Hal itu dilakukan dalam rangka memfasilitasi proses perekrutan, administrasi dan pemutakhiran data karyawan. HRIS ini dapat diakses oleh karyawan di luar kantor melalui *gadget* yang dimiliki, baik itu melalui *smartphone* ataupun *laptop*.

Selain itu, Perseroan juga memiliki sarana penunjang sumber daya manusia lainnya, yaitu sistem absensi yang terintegrasi dengan HRIS dan *payroll system*.

Pengelolaan Hubungan Industrial

Hubungan industrial yang harmonis dapat mendorong terciptanya rasa saling percaya dan meningkatkan partisipasi

a. The Law of The Republic of Indonesia No. 1 of 1970 concerning Work Safety.
b. The Law of The Republic of Indonesia No. 13 of 2003 concerning Manpower.
c. Law of the Republic of Indonesia No. 6 of 2023 on the Establishment of Substitute Government Regulations Law No. 2 of 2023 concerning Job Creation into Law.
d. The Law of The Republic of Indonesia No. 40 of 2003 concerning The National Social Security System.
e. The Law of The Republic of Indonesia No. 24 of 2011 concerning The Social Security Administrator.
f. Republic of Indonesia Government Regulation No. 50 of 2012 regarding The Implementation of OHS.

To ensure the health of the Company's human resources, employees of Company are not only covered by the health program required by the Government, but is also covered by other health insurance from private health insurance in collaboration with the Company.

Remuneration Policy

One of the strategies implemented by the Company to obtain, retain and develop employees is through a remuneration policy. The Company has prepared an attractive and competitive remuneration that is equal to peer group especially for strategic positions in the Company's business development. The remuneration policy is also based on employees' competencies and qualifications so that it is expected to increase employee's productivity, level of satisfaction and loyalty towards the Company.

The remuneration structure policy for employees imposed by the Company refers to the Decree of the BoD No. 104/SK/DIR/2019 regarding Remuneration Policy and Application of the Company's Remuneration Governance.

Human Resources Services Support Unit

As human resources supporting services, the Company continues to develop and improve information technology-based program in the Human Resources Integrated System (HRIS) program. This is done in order to facilitate the recruitment, administration and updating of employees data. Employees outside office can access this HRIS through a gadget, either through a smartphone or laptop.

Moreover, the Company has also other supporting human resources facilities, which is attendance system integrated with HRIS and payroll systems.

Industrial Relation Management

Harmonious industrial relations can encourage the establishment of mutual trust and increase employee

karyawan sehingga dapat meningkatkan produktivitas Perseroan dan mendukung Perseroan dalam mencapai tujuan dan target yang telah ditetapkan. Kebijakan hubungan industrial antara Perseroan dengan karyawan mengacu pada Peraturan Perusahaan Perseroan tahun 2021-2023 dan Buku Pedoman Penanganan Pelanggaran dan Pendisiplinan Karyawan. Selain itu, Perseroan juga memiliki Komite Sumber Daya Insani yang salah satu fungsinya adalah menentukan putusan yang akan diberikan kepada karyawan terkait dengan pelanggaran ketentuan dan kebijakan internal Perseroan.

Pengembangan Kompetensi Karyawan

Manajemen Perseroan telah melakukan berbagai strategi untuk memperkuat sumber daya manusia, di antaranya dengan melakukan pelatihan dan pengembangan karyawan sesuai dengan kebutuhan. Ragam pelatihan dan pengembangan tersebut diselenggarakan, baik secara internal maupun eksternal, meliputi pelatihan yang bersifat meningkatkan keahlian dan kompetensi untuk menunjang pekerjaan sehari-hari, serta sertifikasi bagi karyawan sesuai bidang kerjanya. Jenis pelatihan yang diberikan termasuk yang bersifat *hard skill* maupun *soft skill* untuk seluruh lini jabatan yang ada.

Selama tahun 2023, Perseroan telah melaksanakan 111 pelatihan dengan total peserta mencapai 3.139 peserta. Total investasi untuk program pelatihan dan pengembangan kompetensi sumber daya manusia mencapai Rp2.670.255.592 atau kurang lebih 103% dari total biaya yang telah dianggarkan untuk program pengembangan kompetensi sumber daya manusia tahun 2023.

Pengembangan kompetensi karyawan dilakukan melalui beberapa inisiatif strategi sebagai berikut:

a. Mengadakan *talent pooling* (*talent management program*) sebagai bentuk program kaderisasi bagi karyawan berprestasi yang dipersiapkan untuk menjadi pimpinan unit kerja.
b. Melaksanakan program rotasi dan promosi karyawan sebagai bentuk pengembangan kompetensi karyawan.
c. Melibatkan karyawan dalam *project* yang sedang dikelola Perseroan yang ditujukan agar karyawan dapat melakukan pekerjaan lain di luar pekerjaan intinya.
d. Melaksanakan program pelatihan dan pengembangan yang berkesinambungan dalam rangka meningkatkan kompetensi masing-masing karyawan, baik *hard skill* maupun *soft skill*.

participation that will increase the productivity of the Company and support the Company in achieving goals and targets. The industrial relation policy between the Company and employees refers to 2021-2023 Company's Regulation and Handbook regarding Employee Violation and Discipline Handling. In addition, the Company has also a Human Resources Committee whose function is to make decisions for employees related to violations of the provisions and internal policies of the Company.

Employee Competency Development

The Company's management has carried out various strategies to strengthen human resources, including conduct employee training and development in accordance with the needs. The variety of trainings and developments are performed, both internally and externally, including training to improve the expertise and competence to support daily work, as well as certification for employees according to their field of work. The types of training provided include those that are hard skill and soft skill for all positions.

During 2023, the Company conducted 111 trainings with a total of 3,139 participants. The total investment for the human resources competency training and development program reached Rp2,670,255,592 or approximately 103% of the total budget of 2023 human resources competency development program.

Employee competency development was executed through several strategic initiatives as follows:

a. Conduct a talent pooling (talent management program) as a form of regeneration program for outstanding employees who are prepared to become leaders of work units.
b. Conduct employee rotation, transfer, and promotion programs as a form of employee competency development.
c. Involve employees in the project that are being managed by the Company which aimed at making employees able to do other work outside of their main duties.
d. Perform continuous training and development programs in order to improve the competencies of each employee, both hard skills and soft skills.

Adapun ringkasan kegiatan pengembangan kompetensi karyawan tahun 2023 disajikan dalam tabel berikut:

The summary of employee competency development activities in 2023 is presented in the following table.

Level Jabatan Job Level	Jenis Pelatihan Type of Training	Tujuan Pelatihan Training Objective
Dewan Komisaris Board of Commissioners Direksi Board of Directors Kepala Divisi Division Head Kepala Departemen Department Head Kepala Unit/Supervisor Unit Head/Supervisor	• Pemeliharaan Sertifikasi Manajemen Risiko • Refreshment of Risk Management Certification • Skill, Knowledge, and Competencies of Commissioners and Directors • Digital Transformation • Sistem Manajemen Keamanan Informasi ISO27001 • ISO27001 Information Security Management System	Meningkatkan kompetensi pimpinan dan karyawan perusahaan di bidang manajemen risiko dan pengawasan Improve leaders and employees competence in the risk management field & supervison.
Kepala Divisi Division Head Kepala Departemen Department Head Pimpinan Cabang Branch Manager Kepala Unit Head	• Pemeliharaan Sertifikasi Manajemen Risiko • Refreshment of Risk Management Certification • *Skill, Knowledge, and Competencies of Commissioners and Directors* • *Digital Transformation* • Sistem Manajemen Keamanan Informasi ISO27001 • ISO27001 Information Security Management System	Memberikan pemahaman dan penguasaan teknik coaching yang dapat mendukung efektifitas kinerja seluruh tim Provide understanding and technical coaching proficiency to support teams' performance effectiveness
Team Leader Marketing Team Leader Marketing	Pelatihan Teknik Pemasaran Selling Skill Training	Memberikan bekal memadai tentang penjualan untuk para sales people sehingga mereka memiliki kemampuan menjual yang baik dan sekaligus meningkatkan kepercayaan diri Provide adequate knowledge regarding selling skill for sales staff to allow them to have good selling skill and at the same time increase self confidence
Staf Marketing Marketing Staff	Pemahaman Akad-akad Syariah Understanding Sharia Agreement	Membekali para tenaga penjualan mengenai pemahaman akad-akad syariah agar mampu menerapkan secara tepat dan menjelaskan kepada para nasabah dengan baik Provide sales staff with sharia agreement knowledge to allow them to apply the agreement properly and able to explain to customers
	Pengetahuan Produk *Product Knowledge*	Memberikan pengetahuan terhadap produk-produk perbankan *Provide knowledge of banking products* Provide knowledge of banking products
Analis Pembiayaan Financing Analyst	Analisa Pembiayaan Financing Analysis	Membekali pemahaman mengenai aspek-aspek penting yang berkaitan dengan pembiayaan syariah To provide the understanding of important aspects related to sharia financing

Pengembangan kompetensi karyawan dilakukan melalui pelatihan individual dan pembinaan langsung per level jabatan. Pelatihan dan pengembangan tersebut menjadi sarana untuk menjaga kesinambungan kepemimpinan di Perseroan. Setiap karyawan diberikan kesempatan yang sama untuk berkembang.

Employee competency development is fulfilled through individual training and direct coaching per level of position. The training and development became a means to maintain the continuity of leadership in the Company. Every employee is given the same opportunity to develop.

Adapun rencana pengembangan sumber daya manusia Perseroan tahun 2024, antara lain:

a. Mengimplementasikan program *Talent Pool*
b. Membuat Kamus kompetensi teknis
c. Menjalankan program pelatihan melalui *e-learning*

The Company's human resources development plans for 2024 include:

a. Implementing the Talent Pool Program
b. Preparing a dictionary of technical competencies
c. Running training programs through e-learning

Statistik Karyawan

Data jumlah karyawan Perseroan berdasarkan level organisasi, tingkat pendidikan, direktorat, status kepegawaian, tingkatan jabatan, masa kerja, dan usia telah disajikan dalam profil Perseroan.

Employee Statistics

Data on the total employees of the Company by organization level, education level, directorate, employment status, position level, length of service, and age have been presented in the Company profile.

Teknologi Informasi Dan Operasional
Information Technology and Operation

Teknologi Informasi

Teknologi informasi dan komunikasi semakin maju dan terus berkembang dengan pesat dan masif. Kemajuan teknologi ditambah dengan masifnya penggunaan internet di Indonesia, terutama melalui aplikasi digital seluler (smartphone), semakin memudahkan masyarakat dalam mengakses layanan keuangan kapan saja dan di mana saja.

Kemajuan teknologi tersebut mendorong munculnya berbagai perusahaan teknologi finansial (fintech) yang berimplikasi pada meningkatnya intensitas persaingan di sektor keuangan secara umum. Dalam rangka menghadapi persaingan usaha di sektor keuangan yang semakin ketat sambil berusaha terus memberikan pelayanan terbaik bagi nasabah dan seluruh stakeholder, Perseroan terus melakukan inisiatif pengembangan dan inovasi Teknologi Informasi (TI) untuk mendukung bisnis dan operasional Perseroan.

Tata Kelola TI

Perseroan melaksanakan tata kelola TI sesuai dengan tujuan jangka pendek maupun jangka panjang, dan selaras dengan visi, misi, serta budaya Perseroan. Selain itu, pelaksanaan tata kelola TI juga disesuaikan dengan arah pengembangan yang ditetapkan oleh entitas induk Perseroan. Tata kelola TI yang diterapkan diharapkan dapat membangun infrastruktur dan sistem yang andal yang dengan mudah dapat diakses oleh nasabah dan seluruh *stakeholder* Perseroan serta berkesinambungan.

Membangun *Roadmap*

Sebagai upaya membangun TI yang berkesinambungan, Perseroan telah menyusun *roadmap* TI, yang merupakan pedoman umum yang senantiasa menjadi acuan Unit Kerja TI dalam menyusun dan melaksanakan tugasnya. Rincian pengembangan TI dari tahun 2023 sampai dengan 2025 dapat dilihat dalam tabel berikut:

Information Technology

Information and communication technology are increasingly advanced and continues to grow rapidly and massively. Technological advances coupled with the immense use of the internet in Indonesia, especially through cellular digital applications (smartphones), make it easier for the public to access financial services at anytime and anywhere.

Technology advances lead to the emergence of various financial technology companies (fintech) which have implications for the growing intensity of competition in the financial sector in general. In order to face increasingly fierce business competition in the financial sector while trying to continue to provide the best service for customers and all stakeholders, the Company continues to take initiatives to develop and innovate Information Technology (IT) to support the Companys business and operations.

IT Governance

The Company implements IT governance in accordance with both short term and long term goals, and is in line with the Company's vision, mission, and culture. Furthermore, the implementation of IT governance is also adapted to the direction of development set by the parent company. The applied IT governance is expected to be able to build reliable infrastructure and systems that are sustainable and easily accessible to customers and all stakeholders of the Company.

Building Roadmap

As an effort to develop a sustainable IT, the Company has constructed an IT roadmap, which is a general guideline that always serves as a reference for the IT Work Unit in preparing and carrying out its duties. Details of the IT development roadmap from 2023 to 2025 can be viewed in the following table:

FASE 1	FASE 2	FASE 3
2023	2024	2025
Mengembangkan *Core Banking System*, Peningkatan *E-Channel* dan Infrastruktur Develop Core Banking System, Improve E-Channel and Infrastructure	***Availability and Service Excellent*** Availability and Service Excellent	**Solusi Teknologi Informasi untuk Bisnis** Information Technology Solution for Business
Membangun dan menjaga ketersediaan *data center* yang lebih baik. Build and maintain better data center.	Pengembangan fitur pada aplikasi *digital* dan *internet banking*. Enhance features of digital and internet banking application.	Pengembangan fitur pada aplikasi *digital* dan *internet Banking* untuk menunjang produk inovasi. Enhance features of digital and internet banking applications that to support product innovations.
Membangun *digital banking* dan *internet banking application* Develop digital banking and internet banking application.	Meningkatkan aspek keamanan siber dan kapasitas *hardware* (*server*, *router*, dll). Improve cyber security aspect and hardware capacity (server, router, etc.).	Meningkatkan kapasitas *hardware* (*server, router*, dll). Improve hardware capacity (server, router, etc.).

FASE 1	FASE 2	FASE 3
2023	2024	2025
Mengembangkan *Core Banking System*, Peningkatan *E-Channel* dan Infrastruktur Develop Core Banking System, Improve E-Channel and Infrastructure	***Availability and Service Excellent*** Availability and Service Excellent	**Solusi Teknologi Informasi untuk Bisnis** Information Technology Solution for Business
Mengembangkan *core banking system* untuk mendukung konsep teknologi digital. Develop core banking system to support digital technology concept.	Meningkatkan fitur-fitur *core banking* Improve core banking features.	Meningkatkan fitur kemudahan layanan produk. Improve feature of product facilities & supporting.
Mengimplementasikan dan mengembangkan aplikasi pendukung *core banking system (subsystem)*. Implement and develop core banking subsystem application.	Membangun aplikasi Digital Banking dan Meningkatkan aplikasi pendukung produk. Develop Digital Banking application and Improve product supporting application.	Meningkatkan performa aplikasi Digital Banking dan Mobile Banking. Improve Digital Banking and Mobile Banking application performance.
Mengembangkan *aplikasi Prohajj*. Develop Prohajj application.	Mengembangkan Produk Pembiayaan. Develop financing products.	Implementasi *Document Management System*. Implement Document Management System.
Mengembangkan CIA (*Cost Investment Approval*). Develop CIA (Cost Investment Approval).	Membangun aplikasi Bank Persepsi. Develop application of Bank Perception that to serve customer to pay taxes.	Mengembangkan aplikasi yang fleksible, *simple*, dan mudah digunakan. Develop flexible, simple and friendly-use application.
Mengimplementasikan *Regulatory Reporting Center* (Metadata Antasena). Implement Regulatory Reporting Center (Metadata Antasena).	Mengembangkan fitur pelaporan *PSAK*. Develop PSAK Reporting features.	Menyediakan *service excellent* bagi *end user*. Provide service-excellent for end user.
Mengembangkan layanan pengolahan data Perseroan dengan memindahkan *data center* pada penyelenggara jasa *data center* yang mempunyai sertifikasi Tier 4. Hal ini guna mendukung layanan kepada Nasabah lebih baik. Develop data centre services of the Company by performing migration of data centre location to a provider that having Tier 4 certificate. This is to improve services for customer of the Company.	Perseroan merencanakan memindahkan Pusat *Recovery* Data pada Penyelenggara data center yang lebih baik. The Company planning to migrate Disaster Recovery Centre to a better data centre provider.	Perseroan akan melakukan upaya pemeliharaan kestabilan dan kehandalan pengolahan data Perseroan. The Company plans to maintain the stability and robustness of data centre of the Company.
Menjaga ketersediaan infrastruktur jaringan (*backbone, security*, dll). Maintain network infrastructure availability (backbone, security, etc.).	Menjaga *ketersediaan* infrastruktur jaringan (*backbone, security, dll*). Maintain network infrastructure availability (backbone, security, etc.).	Mengembangkan jaringan (cabang, LSBU, agen) Develop networking (branches, Sharia Banking Service (SBS), agents).
Mengembangkan *e-channel*, termasuk *Bill Payment*, *Mobile Banking*, ATM, H2H Mitra dan *National Payment Gateway* Develop e-channel, including Bill Payment, Mobile Banking, ATM, H2H Agents and National Payment Gateway.	Mengembangkan aplikasi yang fleksible, sederhana, mudah digunakan, dan turut menghasilkan profit Develop flexible, simple, friendly-use, and profit-contributor application.	Meningkatkan SLA terhadap *end user* Improve SLA to end user Mengembangkan jaringan (cabang, LSBU, Agen) Develop networking (branches, General Sharia Bank Service (GSBS), agents).

Anggaran Investasi

Perseroan senantiasa menganggarkan investasi untuk kebutuhan di bidang TI setiap tahun sebagai wujud komitmen dalam mengembangkan infrastruktur dan sistem TI, termasuk pengembangan *digital banking system*. Perseroan telah menganggarkan sebanyak Rp 42 miliar untuk melaksanakan program-program pengembangan TI di tahun 2024. Perseroan juga telah menyusun proyeksi anggaran investasi di bidang TI hingga tahun 2025 sebagaimana dirangkum dalam tabel berikut:

Investment Budget

The Company always allocates investment budget for IT needs every year as a form of commitment in developing IT infrastructure and systems, including the development of the digital banking system. The Company had budgeted Rp 42 billion to implement IT development programs in 2024. The Company has also prepared a projected IT investment budget up to 2025 as summarized in the following table:

Realisasi dan Rencana Investasi TI | IT Investment Realization and Planning

(Rp Miliar) | (Rp Billion)

	2023	2024	2025
CAPEX	36	42	42
OPEX	42	50	50

Kompetensi Sumber Daya Manusia

Perseroan telah menetapkan standardisasi kompetensi Sumber Daya Manusia (SDM) di bidang TI, yang meliputi penguasaan berbagai keahlian, serta pengetahuan yang dikelompokkan ke dalam kategori umum dan khusus. Keahlian dan pengetahuan dalam kategori umum meliputi pengetahuan fundamental perbankan syariah, pengetahuan pengelolaan risiko operasional, pengetahuan aspek *customer service quality*, pengetahuan *know your customer*, penguasaan keahlian bernegosiasi, pengetahuan manajemen risiko di bidang keuangan, pengetahuan investasi audit, pengetahuan peraturan hukum, serta regulasi di bidang perbankan, penguasaan bahasa Inggris, dan penguasaan penggunaan berbagai *software* komputer.

Perseroan juga mensyaratkan berbagai pengetahuan dan keahlian khusus untuk masing-masing bagian antara lain

a. TI *Service Delivery*
   Pelatihan yang diberikan kepada bagian ini meliputi:
   i. Bidang infrastruktur/sistem keamanan TI, kemampuan yang disyaratkan meliputi pengetahuan terkait TI *network*, seperti *Local Area Network* (LAN), *Wide Area Network* (WAN), dan internet secara umum, serta pengetahuan mengenai sistem keamanan TI, seperti *firewall* dan *antivirus*.
   ii. Bidang TI *database* admin, diharapkan karyawan menguasai pengetahuan mengenai sistem *database*, seperti *Microsoft Structured Query Language* (MS SQL), Oracle, dan *My Structured Query Language* (My SQL).
   iii. Bidang TI *helpdesk & support*, diharapkan karyawan memiliki pengetahuan kepuasan pelanggan, memiliki pengetahuan TI *network* (LAN, WAN, dan internet), serta memiliki pengetahuan pendukung TI, seperti pengetahuan mengenai personal komputer dan printer secara umum.
b. TI *Development*
   Pelatihan yang diberikan kepada bagian ini meliputi pengetahuan terkait bahasa pemrograman, seperti *dot net, Personal Home Page* (PHP), *Python,* serta menguasai pengetahuan mengenai sistem *database,* seperti MS SQL, Oracle, dan My SQL.
c. TI *Enterprise Project*
   Pelatihan yang diberikan pada bagian ini meliputi pengetahuan terkait *project management*, SDLC (*System Development Life Cycle*), dan standardisasi TI (COBIT).
d. TI *Governance*
   Pelatihan yang diberikan pada bagian ini meliputi pengetahuan standardisasi TI (COBIT), standardisasi keamanan data, standardisasi infrastruktur, dan standardisasi *hardening*.

Human Resources Competency

The Company has determined the standardization of Human Resources (HR) competencies in the IT field, which includes mastering various expertise, as well as knowledge grouped into general and specific categories. Expertise and knowledge in general categories include fundamental knowledge of Islamic banking, knowledge of operational risk management, knowledge of customer service quality aspects, knowledge of know your customer, mastering negotiation skills, risk management knowledge in finance, knowledge of investment audit, knowledge of legal regulations, and regulations in banking, english proficiency, and mastering the use of various computer software.

The Company also requires a variety of specific knowledge and expertise in each field, among others:

a. IT Service Delivery
   The training provided in this field includes:
   i. The field of IT Infrastructure/security system, required capabilities include IT-related knowledge, such as Local Area Network (LAN), Wide Area Network (WAN), and internet in general, as well as the knowledge concerning to IT security system, such as firewall and antivirus.
   ii. The unit of IT database administrator, employees are expected to master knowledge concerning database system, such as Microsoft Structured Query Language (MS SQL), Oracle, and My Structured Query Language (My SQL).
   iii. The unit of IT helpdesk & support, employees are expected to have knowledge of customer satisfaction, IT network (LAN, WAN, and internet), as well as IT support knowledge of IT, such as the knowledge of personal computer and printer in general.
b. IT Development
   Training provided in this unit includes: the knowledge related to programming languages, such as dot net, Personal Home Page (PHP), Phyton, as well as mastering the knowledge concerning database system, such as MS SQL, Oracle, and My SQL.
c. IT Enterprise Project
   Training provided in this unit includes project management-related knowledge, SDLC (System Development Life Cycle) and standardization of IT (COBIT).
d. IT Governance
   Training provided in this unit includes knowledge of IT standardization (COBIT), data security standardization, infrastructure standardization, and hardening standardization.

Pelaksanaan Tugas dan Tanggung Jawab Tahun 2023

Pada tahun 2023, Unit Kerja TI melaksanakan berbagai implementasi fitur baru, serta melaksanakan program pengembangan guna menyempurnakan dan peningkatan fungsi. Program pengembangan yang telah dilakukan, yakni persiapan pengembangan *digital banking system*, pergantian *core switch system*.

Perseroan juga telah melakukan pengembangan jaringan sehingga dapat terhubung dengan jaringan ATM Bersama dan Prima. Sedangkan, untuk infrastruktur, Perseroan sudah melakukan peningkatan keamanan data, peningkatan kapasitas *server*, dan *data storage*. Perseroan juga telah mengimplementasikan program pembaruan dan penyempurnaan kebijakan TI dan prosedur TI.

Rencana Pengembangan Tahun 2024

Perseroan telah menetapkan rencana pengembangan TI untuk tahun 2024, terdapat beberapa inisiatif meliputi:

a. Pengembangan untuk *form routing* persetujuan permintaan pembiayaan *consumer* dan UKM.
b. Pengembangan aplikasi *digital banking* untuk mendukung layanan *customer on-boarding*
c. Pengembangan form persetujuan pengajuan biaya/investasi yang dilakukan oleh Cabang dan Kantor Pusat. Aplikasi ini digunakan untuk mengurangi proses manual serta mengukur akurasi SLA proses pada tahapan pengajuan biaya oleh Cabang dan Kantor Pusat.
d. Pengembangan aplikasi pelaporan *PSAK* dan pembangunan aplikasi Bank Persepsi untuk mendukung pembayaran pajak.
e. Pengembangan Aplikasi portal internal untuk memberikan informasi kepada manajemen, Kantor Pusat serta Kantor Cabang.
f. Pembangunan aplikasi yang digunakan untuk pembayaran angsuran dan penarikan tunai.
g. Pengembangan aplikasi layanan perbankan elektronik untuk mendukung pelayanan pembukaan rekening secara *digital* serta layanan pengajuan pembiayaan melalui elektronik *mobile banking* serta media *digital* lain.
h. Pengembangan fitur produk syariah pada *core banking system* guna mendukung pertumbuhan bisnis.
i. Pengembangan aplikasi *internet banking* untuk mendukung kemudahan layanan Nasabah baik korporasi dan perorangan

Implementation of Duties and Responsibilities in 2023

In 2023, IT Working Unit had executed various implementation of new features and conducted development program to improve existing functions. Development program that had been carried out, namely the preparation of the development of the digital banking system, replacement core switch system.

Network development has also been carried out, so that the Company has been connected to the ATM Bersama and Prima network. At the same time, for infrastructure, improvement to the data security, server capacity, and data storage, has been made. Updating program has also been made to perfect IT policies and IT procedures.

Development Plan 2024

The company has set IT development plans for 2024, there are several initiatives including:

a. Development of routing forms for approval of consumer and retail financing requests.
b. Development of digital banking applications that to facilitate customer on-boarding.
c. Development of cost/investment requisition's approval forms by branches and head offices. This application is used to reduce manual processes and measure the accuracy of SLA processes at the cost-application stage by branches and headquarters.
d. Improvement of application of PSAK reporting and development of Bank Perception to serve tax paying.
e. Development of an internal portal application to provide information to management, Head Office, and Branch Office.
f. Development of applications that are used for installment payments and cash withdrawals.
g. Development of electronic banking service applications to support digital account opening services and financing applications through electronic mobile banking and other digital media.
h. Development feature of syariah product in core banking systems to support business growth.
i. Development of application of internet banking to facilitate better customer services, for corporate and individual customer.

Operasional

Divisi Operasi bertanggung jawab kepada Direktur yang membawahi operasional terhadap kelancaran kegiatan transaksi dan layanan operasional Perseroan, baik untuk transaksi *liabilities* (dana pihak ketiga), jasa layanan, maupun transaksi operasional pembiayaan.

Struktur Organisasi

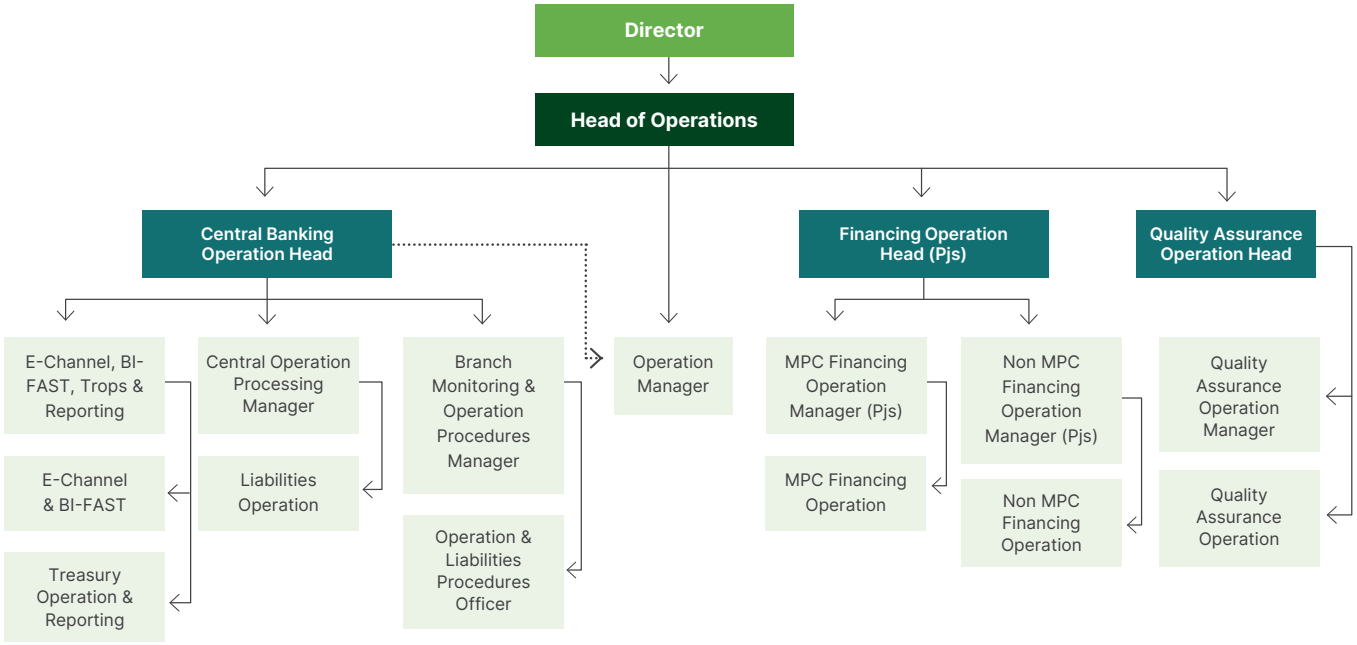
Struktur organisasi dan ruang lingkup yang terdapat dalam Divisi Operasi adalah sebagai berikut:

Operation

The Operational division is responsible to the Director who oversees the continuity of transaction activity and operational service of the Company, whether for transaction of liabilities (third party funds), services, and financing operational transactions.

Organizational Structure

The organizational structure and the scope of Operation Division are as follows:



Ruang Lingkup

a. *Central Banking Operation*, membawahi beberapa unit kerja sebagai berikut:
   i. *E-Channel, BI-Fast, Trops & Reporting* yang berfungsi sebagai pelaksana dan monitoring transaksi layanan e-channel termasuk *BI-Fast*, transaksi treasury operation dan membuat laporan ke Regulator.
   ii. *Central Operation Processing* yang berfungsi sebagai pelaksana dan monitoring transaksi operasional seperti SKNBI/RTGS, deposito dan operasional transaksi pembiayaan.
   iii. *Branch Operation Monitoring & Operation Procedures* yang berfungsi monitoring operasional cabang, dan membuat, mengevaluasi, serta mensosialisasikan prosedur operasional.

b. Manajer Operasi
   Berfungsi sebagai Manajemen operasional Kantor Cabang sesuai Peraturan, Kebijakan dan Prosedur dengan memperhatikan target dan anggaran yang telah ditetapkan guna memastikan proses operasional, pengawasan biaya dan pendapatan telah dilaksanakan dengan baik.

Scope

a. Central Banking Operation, oversees several working units, as follows:
   i. E-Channel, BI Fast, Trops & Reporting which functions as the executor and monitoring of e-channel service transactions including BI Fast, treasury operation transactions and makes reports to the Regulatory.
   ii. Central Operation Processing which functions as the executor and monitor of SKNBI/RTGS, deposit and operational financing transactions.
   iii. Branch Operation Monitoring & Operation Procedures that function to monitor branch operations, and create, evaluate, and socialize operational procedures

b. Operation Manager
   Functioning as operational management of branch offices in accordance with regulations, policies and procedures by taking into account the targets and budgets that have been set to ensure that operational processes, cost and revenue supervision have been implemented properly.

c. *Quality Assurance Operation*, membawahi beberapa unit kerja sebagai berikut:
   i. *Quality Assurance Operation Manager,* yang berfungsi melakukan pemeriksaan hasil laporan *Quality Assurance Operations,* dan *monitoring* tindak lanjut hasil pemeriksaan.
   ii. *Quality Assurance Operation*, yang berfungsi melakukan pemeriksaan kesesuaian terhadap ketentuan atas transaksi dan layanan operasional kantor cabang dan dilaporkan dalam bentuk laporan tertulis baik kepada Auditee maupun Manajemen.

d. *Financing Operation,* membawahi beberapa unit Kerja sebagai berikut:
   i. MPC (Multi jasa ibadah *Processing Center*) *Financing Operation*, yang berfungsi melakukan proses pemeriksaan kesesuaian dan kelengkapan dokumen nasabah dan jamaah dalam pengajuan pembiayaan maupun pelunasan pembiayaan melalui sistem otomasi.
   ii. Non - MPC (Multi jasa ibadah *Processing Center*) *Financing Operation*, yang berfungsi melakukan proses transaksi operasional pembiayaan seperti pencairan, pelunasan, pembayaran angsuran, pembayaran asuransi, pembayaran notaris, dan penerbitan Bank Garansi.

c. Quality Assurance Operation, oversees several work unit as follows:
   i. Quality Assurance Operation Manager, which functions to check the results of the Quality Assurance Operations report, and monitor the follow-up of the inspection results
   ii. Quality Assurance Operation, which functions to check the conformity of the provisions for transactions and operational services of branch offices and is reported in the form of written reports to both the Auditee and Management

d. Financing Operation, oversees several work unit as follows:
   i. MPC (Multi jasa ibadah Processing Center) Financing Operation, to perform the process of checking the validity and completeness of the documents for both customer and jamaah in order to apply financing and settlement through automated system.
   ii. Non - MPC (Multi jasa ibadah Processing Center) Financing Operation, to perform the process of financing operational transactions such as disbursement, repayment, installment payment, insurance payment, notary payment, and Bank Guarantee issuance.

Sasaran

1. Sebagai *Service Provider*, unit kerja akan memberikan layanan transaksi yang lebih akurat dan tepat waktu melalui *Service Level Agreement* (SLA) dan *monitoring*.
2. Sebagai *Business Partner*, unit kerja akan memberikan solusi yang cepat dan tepat terhadap inisiatif bisnis melalui pengembangan proses transaksi operasional yang efektif dan efisien. Unit kerja akan menerbitkan dan mensosialisasikan prosedur operasional.
3. Sebagai *Compliance Agent*, unit kerja akan melakukan review secara berkala guna menyempurnakan Kebijakan dan Prosedur Operasi. Unit kerja akan menerapkan *build in control* di setiap tahapan proses transaksi, pendokumentasian, dan *monitoring* pelaksanaan transaksi sesuai dengan ketentuan yang berlaku.
4. Sebagai *Employee Champion*, unit kerja akan meningkatkan kompetensi karyawan melalui pelatihan yang sesuai dengan uraian pekerjaan dan *assessment* melalui *e-learning*, serta melakukan penilaian kinerja sesuai ketentuan yang berlaku.

Target

1. As a Service Provider, working unit will provide more accurate and timely transaction service through a Service Legal Agreement (SLA) and monitoring.
2. As a Business Partner, working unit will provide a prompt and accurate solution to business initiative through an effective and efficient operational transaction improvement process. The working unit will publish and socialize operational procedure.
3. As a Compliance Agent, working unit will conduct periodic review to improve Operating Policies and Procedures. The working unit will implement build in control at every stage of the transaction process, documenting, and monitoring transaction implementation in accordance with applicable regulations.
4. As an Employee Champion, working unit will improve the employee competencies through proper training based on the job description and e-learning, as well as performance appraisal according to the policies.

Pelaksanaan Transaksi Operasional dan *Monitoring* Sepanjang tahun 2023

1. Pelaksanaan transaksi operasional rutin:
   a. Transaksi deposito dan bagi hasil yang meliputi transaksi penerbitan, pencairan, perpanjangan dan *maintenance* deposito.
   b. Transaksi operasional pembiayaan secara sentralisasi yang meliputi transaksi pencairan, pelunasan dipercepat, restrukturisasi, aktiva yang diambil alih, dan penghapusan. Sedangkan untuk transaksi pembayaran angsuran dan pemeliharaan transaksi biaya notaris dan asuransi dilakukan secara desentralisasi di masing masing kantor cabang.
   c. Sentralisasi transaksi SKN dan RTGS Cabang.
   d. Transaksi operasional *E-Channel* yang meliputi transaksi *Mobile Banking*, transaksi *Cash Management* System, transaksi ATM, BI-Fast, pembayaran Indomaret, pencetakan kartu dan distribusi, serta proses rekonsiliasi dan *settlement*.
   e. Transaksi operasional *treasury* yang meliputi transaksi penempatan dan peminjaman SIMA, penempatan FASBIS, dan Sukuk melalui BI RTGS, BI ETP dan BI SSSS.
   f. Menyusun, merevisi, melakukan addendum, dan sosialisasi kebijakan dan prosedur operasional, baik aset maupun liabilitas.

2. Kegiatan operasional non rutin
   Kerjasama layanan *cash money pick up* dengan PT Kejar dan PT Advantage untuk seluruh Kantor Cabang, Mesin ATM dan Layanan Satu Atap.

3. Pemeriksaan transaksi dan layanan operasional:
   a. Kegiatan *cash count*, *stock opname*, *review* dan *monitoring* pembukaan rekening.
   b. Menindaklanjuti hasil temuan Audit Internal/ Eksternal terkait operasional, antara lain pelaksanaan *dual control*, pengelolaan user ID, kelengkapan dan *maintenance* infrastruktur pendukung, pengarsipan, dan pengembangan karyawan.
   c. Melakukan pemeriksaan dan evaluasi atas transaksi harian kantor cabang yang telah sesuai dengan ketentuan yang berlaku dan menggunakan program metode *zero defect*.
   d. Memberikan hasil review dan evaluasi atas pemeriksaan operasional kantor cabang secara berkala untuk perbaikan secara berkesinambungan.

Implementation of Operational Transaction and Monitoring throughout 2023

1. Routine Operational Transaction:
   a. Deposit and revenue sharing transactions which include issuance, disbursement, renewal and deposit maintenance.
   b. Centralized financing operational transactions which include disbursement transactions, early repayment, restructuring, foreclosed assets, and write-offs. As for installment payment transactions and maintenance of transaction fees of notary and insurance are carried out in a decentralized at each branch office.
   c. Centralized SKNBI and RTGS Branch transactions.
   d. E-Channel operational transactions which include transactions of Mobile Banking, Cash Management System, ATM, Indomaret Payment, card printing and distribution, as well as reconciliation and settlement processes.
   e. Treasury operational transactions which include SIMA placement and lending transactions, FASBIS placement, and Sukuk through BI RTGS, BI ETP and BI SSSS.
   f. Creating, reviewing, make an addendum, and disseminating policy and operational procedure, for both assets and liabilities.

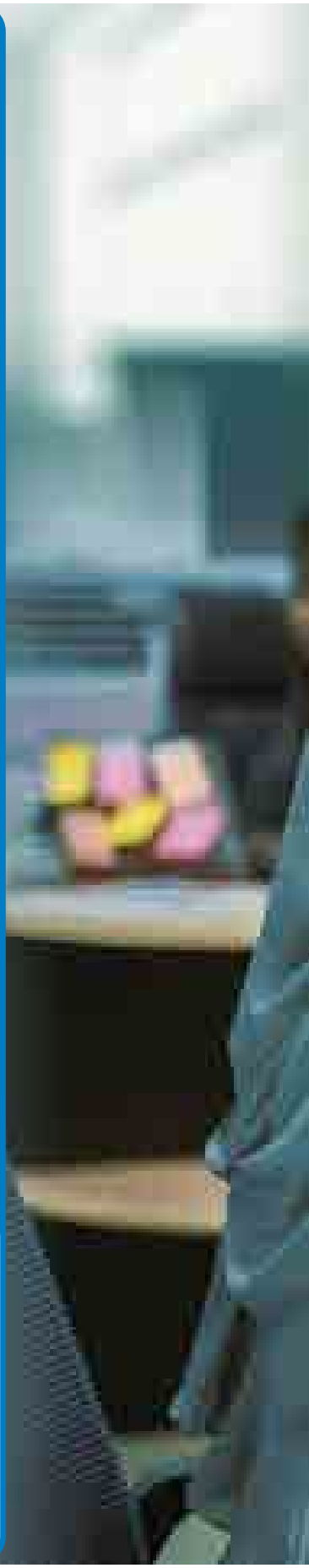
2. Non-routine operational activities
   Cooperation with PT Kejar and PT Advantage on cash money pick up services for all Branch Offices, ATM Machines and One-Stop Services.

3. Examination of transactions and operational services:
   a. The activity of cash count, stock opname, review and account-opening monitoring.
   b. Follow up on Internal/External Audit findings related to operational, i.e. implementation of dual control, management of user ID, fulfillment and maintenance of supporting infrastructure, filing and employee development.
   c. Conduct review and evaluation on the daily basis transaction of the branch office in accordance with applicable regulations and using zero defect method program.
   d. Provide periodic result review and evaluation of branch operational inspection for continuous improvement.

Halaman ini sengaja dikosongkan
This page is intentionally left blank

138-223

140	**Pendahuluan** *Foreword*
142	**Hasil Self Assessment Pelaksanaan GCG** *Self Assessment Result of GCG Implementation*
148	**Penyelenggaraan Rapat Umum Pemegang Saham** *General Meeting of Shareholders*
152	**Pelaksanaan Tugas dan Tanggung Jawab Dewan Komisaris** *Implementation of BoC Duties and Responsibilities*
157	**Pelaksanaan Tugas dan Tanggung Jawab Direksi** *Implementation of BoD Duties and Responsibilities*
169	**Kelengkapan dan Pelaksanaan Tugas Komite** *Comprehensiveness and Implementation of Committee Duties*
175	**Pelaksanaan Tugas dan Tanggung Jawab DPS** *Implementation of Sharia Board Duties and Responsibilities*
179	**Pelaksanaan Prinsip Syariah dalam Kegiatan Penghimpunan Dana, Penyaluran Dana dan Layanan Jasa Perbankan** *Sharia Principles Implementation in The Activities of Funding, Financing and Banking Services*
180	**Penanganan Benturan Kepentingan** *Conflict of Interest Handling*
182	**Penerapan Fungsi Kepatuhan** *Compliance Function Implementation*
185	**Penerapan Fungsi Audit Internal** *Internal Audit Function Implementation*
187	**Penerapan Fungsi Audit Ekstern** *External Audit Function Implementation*
187	**Batas Maksimum Penyaluran Dana** *Legal Lending Limit*
188	**Transparansi Kondisi Perseroan, Laporan Pelaksanaan GCG dan Pelaporan Internal** *Transparency of Company Condition, GCG Implementation Report, and Internal Reports*
194	**Penerapan Pedoman Tata Kelola Perusahaan Terbuka PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk Tahun 2023** *Implementation of Corporate Governance Guidelines for Public Company PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk Year 2023*
200	**Penerapan Strategi *Anti-Fraud*** *Implementation Of Anti-Fraud Strategies*
200	**Sekretaris Perusahaan** *Corporate Secretary*
207	**Laporan Pengaduan Nasabah** *Customer Complaint Report*
208	**Manajemen Risiko** *Risk Management*
208	**Fokus Manajemen Risiko Tahun 2023** *Risk Management Focus 2023*
212	**Manajemen Risiko Terintegrasi** *Integrated Risk Management*
212	**Hasil Penilaian Profil Risiko Perseroan** *The Company Risk Profile Assessment Results*
213	**Pengungkapan Manajemen Risiko** *Risk Management Disclosures*
213	**Efektivitas Sistem Manajemen Risiko Perseroan** *The Effectiveness Of The Company Risk Management System*
220	**Sistem Pengendalian Internal** *Internal Control System*
223	**Sistem Pengaduan Pelanggaran** *Whistleblowing System*



06

Tata Kelola Perusahaan
Good Corporate Governance



Tata Kelola Perusahaan
Good Corporate Governance

Pendahuluan

Penerapan GCG yang baik merupakan salah satu langkah Perseroan dalam memenuhi hak-hak *stakeholders* secara berkelanjutan. Dewan Komisaris, Direksi, DPS beserta seluruh karyawan mempunyai komitmen yang tinggi untuk melaksanakan praktek GCG yang sehat.

Kepatuhan Perseroan terhadap ketentuan regulasi, penerapan manajemen risiko dan peningkatan pengendalian internal menjadi bentuk konsistensi Perseroan dalam rangka pengembangan implementasi pelaksanaan GCG. Upaya-upaya tersebut diwujudkan melalui pengukuran risiko sesuai prinsip kehati-hatian, proses pengambilan keputusan yang transparan, penguatan pengawasan *monitoring*, serta pengelolaan kegiatan usaha yang akuntabel dan independen, dengan mengedepankan prinsip-prinsip GCG sebagai berikut:

1. **Keterbukaan** (*Transparancy*) yaitu untuk mengemukakan informasi yang material dan relevan serta keterbukaan dalam proses pengambilan keputusan.
2. **Akuntabilitas** (*Accountability*) yaitu kejelasan tugas dan pelaksanaan pertanggung jawaban kepada pemegang saham Perseroan sehingga pengelolaannya berjalan secara efektif.
3. **Tanggung Jawab** (*Responsibility*) yaitu kesesuaian pengelolaan Perseroan dengan peraturan dan perundangudangan yang berlaku dan prinsip-prinsip pengelolaan Perseroan yang sehat.
4. **Profesional** (*Professional*) yaitu memiliki kompetensi, mampu bertindak obyektif dan bebas dari pengaruh/ tekanan dari pihak manapun serta memiliki komitmen yang tinggi untuk pengembangan usaha Perseroan.
5. **Kewajaran** (*Fairness*) yaitu keadilan dan kesetaraan dalam memenuhi hak-hak *stakeholder's* berdasarkan perjanjian dan perundang-undangan yang berlaku.

Sebagai dasar penerapan GCG yang baik, berpedoman pada ketentuan dan perundang-undangan antara lain sebagai berikut:

1. Undang-Undang Republik Indonesia No. 21 tahun 2008 tentang Perbankan Syariah;
2. Undang-Undang Republik Indonesia No. 40 tahun 2007 tentang Perseroan Terbatas;
3. Undang-Undang Republik Indonesia No. 8 tahun 2010 tentang Pencegahan dan Pemberantasan Tindak Pidana Pencucian Uang.
4. Undang-Undang Republik Indonesia No. 9 tahun 2013 tentang Pencegahan dan Pemberantasan Tindak Pidana Pendanaan Terorisme.
5. Peraturan Bersama Menteri Luar Negeri No. 5 Tahun 2023, Kepala Kepolisian Republik Indonesia No. 1 Tahun 2023, Kepala PPATK No. 4 tahun 2023, dan Kepala Badan Pengawas Tenaga Nuklir No. 1 Tahun 2023

Foreword

The Implementatiaon of GCG is one of the Company's action to fulfill the sustainability of stakeholder's rights. The BoC, BoD, Sharia Board and all employees are highly committed to implementing GCG practices.

The Company compliance towards regulation, risk management implementation, and enhancement of internal control represents the Company's commitment to GCG implementation. These efforts are realized through the principles of prudence, transparent decision making process, monitoring supervision and independent accountability of business activities, by promoting the following GCG principles:

1. **Transparency** is to convey the material and relevant information together with a transparent process of decision-making.
2. **Accountability** is clarity of tasks and responsibilities to the Company's shareholders, so the operations may run effectively by the management.
3. **Responsibility** is conformity of the Company's operations towards prevailing regulations and laws as well the Company's operations soundness principles.
4. **Professional** is the competency, ability to act objectively and without any influence/pressure from other party(s) and represents a high commitment towards the Company's business enhancement.
5. **Fairness** is equity and equality in order to ensure stakeholder's rights based on the prevailing covenants and laws.

As basic reference for GCG implementation, The Company's is guided by Indonesian Laws among others as follows:

1. Law regulation No. 21, year 2008 regarding Sharia Banking.
2. Law regulation No. 40, year 2007 regarding Limited Liability Company.
3. Law of the Republic of Indonesia No. 8, year 2010 concerning Prevention of Eradication of Money Laundering Crimes.
4. Law of the Republic of Indonesia No. 9, year 2013 concerning Prevention of Eradication of Terrorism Financing Crimes.
5. Joint Minister of Foreign Affairs Regulation no. 5 year 2023, Head of Police Republic Indonesia No. 1 year 2023, Head of PPATK No. 4 year 2023, and Head of Nuclear Energy Supervisory Agency No. 1 year 2023

tentang Perubahan atas Peraturan Bersama Menteri Luar Negeri, Kepala Kepolisian Republik Indonesia, Kepala PPATK dan Kepala Badan Pengawas Tenaga Nuklir No. 4 tahun 2017, No. 1 tahun 2017, No. 9 tahun 2017, No. 5 tahun 2017 tentang Pencantuman Identitas Orang dan Korporasi dalam Daftar Pendanaan Proliferasi Senjata Pemusnah Massal dan Pemblokiran Secara Serta Merta atas Dana Milik Orang atau Korporasi yang Tercantum dalam Daftar Pendanaan Proliferasi Senjata Pemusnah Massal.

6. Undang – Undang Republik Indonesia No. 4 tahun 2023 tentang Pengembangan dan Penguatan Sektor Jasa Keuangan.
7. Undang – Undang Republik Indonesia No. 27 tahun 2023 tentang Pelindungan Data Pribadi.
8. Peraturan Bank Indonesia No. 11/33/PBI/2009 tentang Pelaksanaan *Good Corporate Governance* bagi Bank Umum Syariah dan Unit Usaha Syariah;
9. Surat Edaran Bank Indonesia No. 12/13/DPbS tanggal 30 April 2010 tentang Pelaksanaan *Good Corporate Governance* bagi Bank Umum Syariah dan Unit Usaha Syariah.
10. Peraturan OJK No. 17 tahun 2023 tentang Penerapan Tata Kelola Bagi Bank Umum.
11. Peraturan Bank Indonesia No. 15/13/PBI/2013 tentang atas Perubahan atas Peraturan Bank Indonesia No. 11/3/ PBI/2009 tentang Bank Umum Syariah.
12. Peraturan OJK No. 8/POJK.03/2014 tentang Penilaian Tingkat Kesehatan Bank Umum Syariah dan Unit Usaha Syariah;
13. Surat Edaran OJK (SEOJK) No. 10/SEOJK.03/2014 tentang Penilaian Tingkat Kesehatan Bank Umum Syariah dan Unit Usaha Syariah;
14. Peraturan OJK No. 46/POJK.03/2017 tentang Pelaksanaan Fungsi Kepatuhan Bagi Bank Umum.
15. Peraturan OJK No. 1/POJK.03/2019 tentang Penerapan Fungsi Audit Internal pada Bank Umum.
16. Peraturan OJK No. 65/POJK.03/2016 tentang Penerapan Manajemen Risiko bagi Bank Umum Syariah dan Unit Usaha Syariah.
17. Peraturan OJK No. 22 tahun 2023 tentang Perlindungan Konsumen dan Masyarakat di Sektor Jasa Keuangan.
18. Peraturan OJK No. 39/POJK.03/2019 tentang Penerapan Strategi *Anti-Fraud* untuk Bank Umum
19. Peraturan OJK No. 45/POJK.03/2020 tentang Konglomerasi Keuangan.
20. Peraturan OJK No. 22 tahun 2023 tentang Perlindungan Konsumen dan Masyarakat di Sektor Jasa Keuangan.
21. Peraturan OJK Nomor 8 tahun 2023 tentang Penerapan Program Anti Pencucian Uang, Pencegahan Pendanaan Terorisme, dan Pencegahan Pendanaan Proliferasi Senjata Pemusnah Masal di Sektor Jasa Keuangan.

concerning Amendments Joint Regulations of Minister of Foreign Affairs, Head of Police Republic of Indonesia, Head of PPATK and Head of Nuclear Energy Supervisory Agency No. 4 of 2017, No. 1 year 2017, No. 9 year 2017, No. 5 year 2017 concerning the Inclusion of the Identity of Persons and Corporations in the List of Funding for Proliferation of Weapons of Mass Destruction and the Immediate Blocking of Funds Belonging to Persons or Corporations Listed in the List of Funding for the Proliferation of Weapons of Mass Destruction.

6. Law of the Republic of Indonesia No. 4, year 2023 concerning Development and Strengthening of the Financial Service Sector.
7. Law of the Republic of Indonesia No. 27, year 2023 concerning Personal Data Protection.
8. Bank Indonesia Regulation No. 11/33/PBI/2009 regarding Implementation of Good Corporate Governance for Sharia Commercial Banks and Sharia Business Units.
9. Bank Indonesia Circular No. 12/13/DPbS dated 30 April 2010 regarding Implementation of Good Corporate Governance for Sharia Commercial Banks and Sharia Business Units.
10. OJK regulation No. 17, year 2023 concerning the Implementation of Corporate Governance for Commercial Bank.
11. Bank Indonesia Regulation No. 15/13/PBI/2013 concerning the Addendum of Bank Indonesia Regulation No. 11/3/ PBI/2009 concerning the Sharia Bank.
12. OJK regulation No. 8/POJK.03/2014 regarding Assessment of Soundness Level of Sharia Commercial Banks and Sharia Business Units.
13. OJK Circular Letter No. 10/SEOJK.03/2014 regarding Assessment of Soundness Level of Sharia Commercial Banks and Sharia Business Units.
14. OJK Regulation No. 46/POJK.03/2017 concerning the Implementation of Compliance Function for Commercial Banks.
15. OJK Regulation No. 1/POJK.03/2019 concerning Implementation of Internal Audit Function for Commercial Banks.
16. OJK Regulation No. 65/POJK.03/2016 concerning the Risk Management Implementation for Sharia Commercial Banks and Sharia Business Units.
17. OJK Regulation No. 22 year 2023 concerning the Customer Protection and public at Financial Service Industry.
18. OJK Regulation No. 39/POJK.03/2019 concerning the Implementation of Anti-Fraud Strategy for Commercial Bank.
19. OJK Regulation No. 45/POJK.03/2020 concerning Financial Conglomerates
20. OJK Regulation No. 22, year 2023 concerning Consumer and Citizen Protection in the Financial Services Sector.
21. OJK Regulation No. 8, year 2023 concerning Implementation of Anti-Money Laundering Programs, Prevention of Terrorism Financing, and Prevention of Funding for the Proliferation of Weapons of Mass Destruction in the Financial Services Sector.

22. Fatwa Dewan Syariah Nasional – Majelis Ulama Indonesia.
23. Anggaran Dasar PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk.

Hasil *Self Assessment* Penerapan GCG

Secara umum dapat disampaikan bahwa berdasarkan hasil *self-assessment* terhadap pelaksanaan GCG Tahun 2023, Perseroan memperoleh Peringkat Komposit 2 (Baik), dimana berdasarkan hasil penilaian tersebut menggambarkan bahwa manajemen Perseroan telah melakukan penerapan GCG yang secara umum baik dan telah sesuai dengan ketentuan yang berlaku. Apabila terdapat kelemahan dalam proses penerapan GCG maka secara umum kelemahan tersebut kemungkinan tidak signifikan dan dapat diselesaikan dengan tindakan normal oleh manajemen Perseroan.

Penerapan GCG mencakup penilaian atas 3 (tiga) aspek, yaitu *Governance Structure, Governance Process*, dan *Governance Outcome* dari setiap masing-masing parameter GCG yaitu:

1. Pelaksanaan Tugas dan Tanggung Jawab Dewan Komisaris;
2. Pelaksanaan Tugas dan Tanggung Jawab Direksi;
3. Kelengkapan dan Pelaksanaan Tugas Komite;
4. Pelaksanaan Tugas dan Tanggung Jawab DPS;
5. Pelaksanaan Prinsip Syariah dalam Kegiatan Penghimpunan Dana dan Penyaluran Dana serta Pelayanan Jasa Bank;
6. Penanganan Benturan Kepentingan;
7. Penerapan Fungsi Kepatuhan;
8. Penerapan Fungsi Audit Intern;
9. Penerapan Fungsi Audit Ekstern;
10. Batas Maksimum Penyaluran Dana;
11. Transparansi Kondisi Keuangan dan Non Keuangan,Laporan Pelaksanaan GCG dan Pelaporan Internal.
12. Penerapan Manajemen Risiko;
13. Rencana Strategis Bank;
14. Penerapan Strategi *Anti Fraud*; dan
15. Penerapan Keuangan Berkelanjutan.

Berikut penilaian faktor positif dan hal-hal yang masih harus dikembangkan dalam pelaksanaan GCG Perseroan terhadap masing-masing aspek penilaian:

Governance Structure

Faktor-faktor positif dalam Penilaian *Governance Structure* adalah sebagai berikut:

a. Seluruh komposisi Dewan Komisaris telah lengkap dan sesuai dengan ketentuan yang berlaku.
b. Seluruh komposisi Direksi Perseroan telah lengkap dan sesuai dengan ketentuan yang berlaku.

22. Fatwa of the National Sharia Council – Indonesian Ulama Council.
23. Articles of Association of PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk.

Self Assessment Result Of GCG Implementation

In general, based on the self-assessment results of the implementation of GCG in 2023, the Company obtained a rating of 2 (Good), which illustrates that the Company's management have implemented GCG in general and in accordance with applicable regulations. If there are weaknesses in the process of implementing GCG that may be less significant and can be resolved by normal actions by the Company's management.

GCG implementation consists of 3 (three) aspects, Governance Structure, Governance Process and Governance Outcome of each GCG parameter, namely:

1. Implementation of the Duties and Responsibilities of the BoC;
2. Implementation of the Duties and Responsibilities of the BoD;
3. Completeness and Implementation of Committee Duties;
4. Implementation of the Duties and Responsibilities of Sharia Board;
5. Implementation of Sharia Principles in Funding, Financing and Bank Services;
6. Handling Conflict of Interest;
7. Implementation of Compliance Function;
8. Implementation of Internal Audit Function;
9. Implementation of External Audit Function;
10. Legal Lending Limit (LLL);
11. Transparency of Bank Financial and non-Financial Condition,
12. Implementation of Risk Management;
13. Bank Strategic Plan;
14. Implementation of Anti-Fraud Strategy; and
15. Implementation of Financial Sustainability

GCG implementation report and internal reporting. Following is an assessment of positive factors that need to be improved during each GCG implementation:

Governance Structure

Positive factors of Governance Structure aspect are as follows:

a. The entire composition of the Board of Commissioners is complete and in accordance with applicable regulations.
b. The entire composition of the Company'S Board of Directors is complete and in accordance with applicable regulations.

c. Seluruh pengangkatan, dan pemberhentian anggota Komite telah diputuskan oleh Dewan Komisaris, dan penggantian anggota Komite Audit telah dilaporkan kepada OJK Pasar Modal sesuai ketentuan.

d. Keanggotaan, Tugas dan Tanggung Jawab serta Tata Tertib Kinerja DPS telah memenuhi ketentuan yang berlaku.
e. Perseroan telah memiliki 2 (dua) anggota DPS dalam jumlah yang cukup dan kompetensi yang memadai sesuai dengan ketentuan.
f. Perseroan telah melakukan kajian terhadap kelengkapan dan efektivitas struktur organisasi di Direktorat Bisnis.

g. Seluruh personal dari Divisi Kepatuhan memiliki latar belakang dari perbankan Syariah.
h. Perseroan telah memiliki fungsi di syariah audit yang memiliki latar belakang dan pengalaman audit di Bank Syariah.
i. Perseroan telah memiliki fungsi pengembangan produk yang independent berada dibawah struktur organisasi Divisi Bisnis yang berada di bawah Direktur Bisnis dan memiliki keahlian di bidang perbankan syariah.
j. SDM di fungsi pengembangan produk memiliki pengetahuan dan/atau pemahaman mengenai prinsip syariah dan produk perbankan secara umum yang mendukung kinerjanya.
k. SDM di unit bisnis telah dibekali mengenai pengetahuan tentang fitur dan karakteristik produk berbasis akad syariah
l. Perseroan telah memiliki pedoman Kode Etik (*Code of Conduct*) yang mengikat kepada seluruh jajaran Bank berupa Surat Keputusan Direksi dan Dewan Komisaris Nomor 157/SK/DIR/2019 tanggal 02 September 2019.
m. Dalam Surat Keputusan Direksi dan Dewan Komisaris Nomor 157/SK/DIR/2019 mengenai Benturan Kepentingan tersebut, telah diatur bahwa setiap indikasi maupun kejadian yang terkait dengan benturan kepentingan wajib didokumentasikan dan dinyatakan dalam Risalah Rapat.
n. Jumlah personil di Divisi Kepatuhan adalah sebanyak 6 (enam) orang, termasuk yang menangani Syariah *Compliance*, Penerapan APU PPT dan PPSPM dan Penerapan RAKB.
o. Divisi Kepatuhan telah memiliki pedoman dan prosedur terkait dengan pelaksanaan tugasnya antara lain sebagai berikut; Pedoman Kepatuhan, Kebijakan Kepatuhan, Prosedur APU PPT dan PPSPM, Prosedur GCG, Kode Etik, Benturan Kepentingan, Pedoman Pelaporan.
p. Seluruh personil Divisi Kepatuhan telah mendapatkan Sertifikasi Kepatuhan dan Sertifikasi Manajemen Risiko sesuai ketentuan.
q. Jumlah personil Divisi SKAI adalah sebanyak 9 (sembilan) orang, termasuk Kepala Divisi SKAI yang sudah *definitive* dan personil yang melakukan audit terhadap aspek Syariah.
r. Pedoman dan prosedur yang dimiliki Divisi SKAI terkait pelaksanaan tugas dan tanggung jawabnya telah dilakukan pengkinian melalui pengkinian *Internal Audit Charter* di tahun 2022.

c. All appointments and dismissals of Committee members have been decided by the Board of Commissioners, and replacement of Audit Committee members has been reported to the Capital Markets OJK in accordance with regulations.
d. Sharia Board Membership, Duties and Responsibilities and Performance Rules have complied with applicable regulations.
e. Company has 2 (two) members of Sharia Board in sufficient numbers and with adequate competence in accordance with the provisions.
f. Company has conducted a review of the completeness and effectiveness of the organizational structure in the Business Directorate.
g. All personnel from the Compliance Division have a background in Sharia banking.
h. The Company already has a function in sharia auditing which has a background and experience in auditing Sharia Banks.
i. The Company has an independent product development function under the organizational structure of the Business Division which is under the Business Director and has expertise in the field of sharia banking.
j. Human resources in the product development function have knowledge and/or understanding of sharia principles and banking products in general that support their performance.
k. Human resources in business units have been provided with knowledge about the features and characteristics of sharia contract-based products.
l. The Company has Code of Conduct guidelines that are binding on all levels of the Bank in the form of Decree of the Board of Directors and Board of Commissioners Number 157/SK/DIR/2019 dated 02 September 2019.
m. In the Decree of the Board of Directors and Board of Commissioners Number 157/SK/DIR/2019 regarding Conflicts of Interest, it is regulated that every indication or incident related to a conflict of interest must be documented and stated in the Minutes of Meeting.
n. The number of personnel in the Compliance Division is 6 (six) people, including those who handle Sharia Compliance, AML, CFT and WMD Implementation and RAKB/ Sustainable Financial Plan Implementation.
o. The Compliance Division has guidelines and procedures related to the implementation of its duties, including the following; Compliance Guidelines, Compliance Policies, AML, CFT and WMD Procedures, GCG Procedures, Code of Ethics, Conflict of Interest, Reporting Guidelines.
p. All Compliance Division personnel have received Compliance Certification and Risk Management Certification in accordance with regulations.
q. The number of SKAI Division personnel is 9 (nine) people, including the Head of the SKAI Division who is definitive and personnel who carry out audits on Sharia aspects.

r. The guidelines and procedures that the SKAI Division has regarding the implementation of its duties and responsibilities have been updated through updating the Internal Audit Charter in 2022.

s. Divisi SKAI telah memiliki Monitoring System terkait pemenuhan komitmen *auditee* terhadap hasil temuan Audit Internal.
t. Penunjukan KAP Deloitte yang akan melakukan audit buku 2023 telah mendapatkan surat penunjukan dari Dewan Komisaris dan telah dilaporkan ke OJK melalui surat nomor 156/DIR/EXT-OJK/X/2023 tanggal 04 Oktober 2023.

u. Perseroan memiliki unit kerja dibawah Departemen Administrasi Pembiayaan yang bertugas untuk menyusun laporan realisasi pemantauan BMPD dan penyaluran dana Bank.
v. Perseroan telah memiliki fungsi khusus yang menangani dan melakukan pemantauan terhadap penerimaan dan penyelesaian pengaduan nasabah yang berada dibawah Divisi Sekretaris Perusahaan.
w. Perseroan telah memiliki Sistem Informasi Manajemen yang terpadu terkait dengan kepentingan data pelaporan dan kebutuhan data internal Bank.
x. Perseroan telah memiliki unit kerja khusus yang melakukan fungsi *monitoring* dan *supporting* terhadap hal-hal yang mendukung pelaksanaan bisnis Bank, antara lain monitoring dokumen TBO, kolektibilitas, *progress collection*, standarisasi SP3 dan lain sebagainya melalui Departemen Business *Support* dan Monitoring

Selain hal-hal diatas, Perseroan secara konsisten berupaya mencapai sasaran untuk mempertahankan tingkat GCG yang tinggi dan inisiatif yang dikembangkan sehubungan dengan penerapan Struktur Tata Kelola sebagai berikut:
a. Perseroan perlu melakukan monitoring terkait hasil kajian kelengkapan dan efektivitas struktur organisasi di Direktorat Bisnis.

b. Masih terdapat beberapa kebijakan dan prosedur internal Perseroan yang harus dikinikan sejalan dengan perkembangan bisnis dan perubahan peraturan regulator.

Governance Process

Faktor-faktor Positif dalam Penilaian *Governance Process* Perseroan antara lain sebagai berikut:
a. Selama tahun 2023, telah dilakukan pengkinian kebijakan dan prosedur internal sebanyak 68 (enam puluh delapan) kebijakan dan/atau prosedur.
b. Direksi telah mengadakan rapat Direksi sebanyak 12 (dua belas) kali dan rapat Direksi dengan Dewan Komisaris sebanyak 6 (enam) kali. Seluruh pembahasan hasil rapat didokumentasikan dalam Risalah Rapat dan tidak terdapat *dissenting opinion*.
c. Perseroan telah melakukan pengkinian terhadap kebijakan Batas Maksimum Penyaluran Dana dan Penyaluran Dana Besar.
d. Direksi telah menindaklanjuti seluruh temuan audit internal dan eksternal dalam rapat khusus pembahasan monitoring pemenuhan komitmen audit, melalui rapat Direksi dengan Kepala Divisi dan rapat Direksi dengan Audit Internal.

s. The SKAI Division has a Monitoring System related to fulfilling auditee commitments to Internal Audit findings.

t. The appointment of KAP Deloitte to carry out the 2023 book audit has received a letter of appointment from the Board of Commissioners and has been reported to the OJK via letter number 156/DIR/EXT-OJK/X/2023 dated 04 October 2023.
u. The Company has a work unit under the Financing Administration Department which is tasked with compiling reports on the realization of BMPD monitoring and distribution of Bank funds.
v. The Company has a special function that handles and monitors the receipt and resolution of customer complaints which is under the Corporate Secretary Division.

w. The Company has an integrated Management Information System related to reporting data needs and the Bank's internal data needs.
x. The Company has a special work unit that carries out monitoring and supporting functions on matters that support the implementation of the Bank's business, including monitoring TBO documents, collectibility, progress collection, SP3 standardization and so on through the Business Support and Monitoring Department.

In addition to the above, the Company consistently strives towards its goals of maintaining high GCG levels and the following initiatives are under development with regards the implementation of the Governance Structure as follows:
a. The Company need to carry out monitoring regarding the results of studies on the completeness and effectiveness of the organizational structure in the Business Directorate.
b. There are still several internal The Company policies and procedures that must be updated in line with business developments and changes in regulatory regulations.

Governance Process

Positive Factors in the Company Governance Process Assessment includes the following:
a. During 2023, 68 (sixty eight) internal policies and/or procedures have been updated.

b. The Board of Directors has held 12 (twelve) Board of Directors meetings and 6 (six) Board of Directors meetings with the Board of Commissioners. All discussions on meeting results are documented in the Minutes of Meeting and there are no dissenting opinions.
c. The Company has updated the Maximum Fund Distribution Limit and Large Fund Distribution policies

d. Board of Directors has followed up on all internal and external audit findings in special meetings to discuss monitoring the fulfillment of audit commitments, through Board of Directors meetings with Division Heads and Board of Directors meetings with Internal Audit.

e. Direksi telah mengkinikan beberapa kebijakan manajemen risiko antara lain: kebijakan tentang Penetapan *Risk Apetite*, Petunjuk Pelaksanaan Agunan Pembiayaan, Limit Penyaluran Pembiayaan, Penetapan Limit *Non-Performing Financing* (NPF) per-segmentasi Pembiayaan dan Petunjuk Pelaksanaan Penggunaan Asuransi, Notaris/PPAT dan Kantor Jasa Penilai Publik (KJPP).
f. Komite Audit telah melakukan rapat sebanyak 9 (sembilan) kali dan hasil rekomendasi telah disampaikan kepada Dewan Komisaris.
g. Komite Pemantau Risiko telah melakukan rapat sebanyak 7 (tujuh) kali dan hasil rekomendasi telah disampaikan kepada Dewan Komisaris.
h. Komite Remunerasi dan Nominasi telah melakukan rapat sebanyak 4 (empat) kali dan hasil rekomendasi telah disampaikan kepada Dewan Komisaris.
i. Selama tahun 2023, DPS telah mengadakan rapat sebanyak 15 (lima belas) kali dan mengeluarkan sebanyak 14 (empat belas) opini DPS.
j. Seluruh produk baru dan produk program Perseroan telah mendapatkan Opini DPS sebelum pelaksanaan. Hasil temuan DPS selama tahun 2023 telah ditindaklanjuti oleh Perseroan, dan telah diadakan pertemuan dengan BOD dan BOC membahas *issue* Syariah dan hasil temuan DPS dimaksud.
k. Seluruh produk dan aktivitas baru Perseroan telah mendapatkan Opini DPS dan pelaksanaan telah dilakukan sesuai dengan Opini DPS.
l. Seluruh pelaksanaan kegiatan penghimpunan dana, penyaluran dana dan pelayanan jasa telah memperhatikan Fatwa DSN-MUI dan Opini DPS.
m. Anggota Dewan Komisaris, anggota Direksi dan Pejabat Eksekutif tidak mengambil tindakan yang dapat merugikan atau mengurangi keuntungan Perseroan dalam kaitannya dengan benturan kepentingan.
n. Perseroan telah membuat Portal Kepatuhan yang berisikan akses pegawai terhadap seluruh ketentuan internal Bank, termasuk akses terhadap Daftar Teroris dari PPATK sebagai penerapan program APU, PPT dan PPSPM.
o. Seluruh komitmen pemeriksaan OJK telah dipenuhi kecuali terdapat beberapa komitmen temuan yang membutuhkan perpanjangan waktu tindak lanjut.
p. Perseroan telah memiliki prosedur dan kebijakan terkait dengan Fungsi Kepatuhan, Penerapan APU PPT dan PPSPM, *Code of Conduct*, RAKB, dll.
q. Koordinasi antara Perseroan dengan Perseroan Induk melalui SKKT, SKMRT, dan SKAIT berjalan secara berkala sesuai ketentuan.
r. Perseroan telah melakukan sosialisasi terhadap ketentuan dan peraturan terbaru kepada seluruh pegawai terkait.
s. Perseroan telah memiliki *reminder system* terhadap pemenuhan kewajiban pelaporan kepada pihak regulator untuk meminimalkan sanksi keterlambatan penyampaian laporan.

e. Board of Directors has updated several risk management policies, including: policies regarding Determination of Risk Apetite, Instructions for Implementing Collateral Financing, Financing Distribution Limits, Determination of Non-Performing Financing (NPF) Limits per Financing Segment and Implementation Guidelines for the Use of Insurance, Notary/PPAT and Service Offices Public Appraiser (KJPP).
f. Audit Committee has held 9 (nine) meetings and the results of recommendations have been submitted to the Board of Commissioners.
g. Risk Monitoring Committee has held 7 (seven) meetings and the results of recommendations have been submitted to the Board of Commissioners.
h. Remuneration and Nomination Committee has held 4 (four) meetings and the results of the recommendations have been submitted to the Board of Commissioners.
i. During 2023, Sharia Board has held 15 (fifteen) meetings and issued 14 (fourteen) Sharia Board opinions.
j. All new products and Company program products have received Sharia Board Opinion before implementation. The results of the Sharia Board findings during 2023 have been followed up by the Company, and meetings have been held with the BOD and BOC to discuss Sharia issues and the results of the Sharia Board findings in question.
k. All new products and activities of the Company have received a Opinion and implementation has been carried out in accordance with the Sharia Board Opinion.
l. All activities for collecting funds, distributing funds and providing services have taken into account the Sharia Board - MUI Fatwa and Sharia Board Opinions.
m. Members of the Board of Commissioners, members of the Board of Directors and Executive Officers do not take actions that could harm or reduce the Company's profits in relation to conflicts of interest.
n. The Company has created a Compliance Portal which contains employee access to all internal Company regulations, including access to the Terrorist List from INTRAC as an implementation of the AML, CFT and WMD program.
o. OJK inspection commitments have been fulfilled except for several discovery commitments that require an extension of follow-up time.
p. The Company has procedures and policies related to the Compliance Function, Implementation of AML, CFT and WMD, Code of Conduct, RAKB/ Sustainable Financial, etc.
q. Coordination between the Company and the Parent Company through SKKT, SKMRT and SKAIT runs periodically in accordance with regulations.
r. The Company has socialized the latest rules and regulations to all relevant employees.
s. The Company has a reminder system for fulfilling reporting obligations to regulators to minimize sanctions for late submission of reports.

t. Audit Internal telah melakukan audit baik secara *onsite* maupun offsite audit sesuai dengan Audit Plan yang disetujui Direktur Utama.
u. Audit Internal telah melakukan audit baik secara *onsite* maupun *offsite* audit sesuai dengan *Audit Plan* yang disetujui Direktur Utama.
v. Telah dilakukan sosialisasi *Anti Fraud*, Kode Etik dan Peraturan Perusahaan kepada seluruh karyawan Bank.
w. Terdapat laporan eksposure BMPD secara bulanan dan laporan data debitur besar yang dapat diakses melalui sistem Bank dan secara umum.
x. Setiap usulan pembiayaan dalam memorandum usulan wajib memperhatikan limit BMPD dan wajib dilakukan pembahasan dalam Komite Pembiayaan.
y. Perseroan telah menyampaikan laporan keuangan publikasi secara tepat waktu sesuai ketentuan, termasuk dalam website Perseroan.
z. Seluruh informasi dalam website Perseroan telah memenuhi persyaratan minimal sebagaimana yang telah diatur dalam POJK terkait.
aa. Perseroan telah menyusun brosur, leaflet atau media promosi produk bank yang berisi informasi mengenai fitur dan karakteristik produk dengan memperhatikan ketentuan POJK mengenai transparansi informasi produk dan data nasabah.
bb. Perseroan memiliki layanan *Call Center* 24 jam yang merupakan sarana bagi nasabah maupun bagi konsumen untuk memperoleh informasi mengenai produk Bank termasuk menyampaikan pengaduan atau complain nasabah atas transaksi maupun layanan Bank.
cc. Perseroan memiliki fungsi khusus terkait dengan pengelolaan dana zakat (zakat karyawan dan zakat perusahaan) dan dana *Qardhul* Hasan serta menyampaikan laporan penggunaan dana dimaksud kepada manajemen dan Dewan Pengawas Syariah.
dd. Sebagai upaya peningkatan CASA dan *reprofiling* Dana Pihak Ketiga, Perseroan sedang dalam persiapan untuk mengembangkan produk-produk Bank Digital

Faktor-faktor lain yang masih menjadi catatan Perseroan untuk dilakukan pengembangan terkait dengan penerapan *Governance Process* antara lain sebagai berikut:
a. Melengkapi beberapa kebijakan Bank terkait dengan prosedur terutama terkait dengan pengkinian ketentuan regulator terbaru.
b. Menindaklanjuti komitmen Bank terhadap hasil temuan pemeriksaan baik audit internal atau audit eksternal yang masih berstatus *pending* dan masih dilakukan penyelesaian.
c. Melakukan pemantauan secara ketat terkait dengan dokumen-dokumen TBO yang belum diselesaikan.
d. Melakukan *review* dan melakukan langkah-langkah terkait dengan pengembangan sistem teknologi informasi sebagai bagian dalam persiapan Bank ke arah produk digital.

t. Internal Audit has carried out audits both onsite and offsite audits in accordance with the Audit Plan approved by the President Director.
u. Internal Audit has carried out audits both onsite and offsite audits in accordance with the Audit Plan approved by the President Director.
v. Anti Fraud, Code of Ethics and Company Regulations have been socialized to all Bank employees.
w. There are monthly LLL exposure reports and large debtor data reports that can be accessed through the Bank system and in general.
x. Every financing proposal in the proposal memorandum must take into account the LLL limit and must be discussed in the Financing Committee.
y. The Company has submitted published financial reports in a timely manner in accordance with regulations, including on the Company's website.
z. All information on the Company's website meets the minimum requirements as regulated in the relevant Regulation OJK.
aa. The Company has prepared brochures, leaflets or promotional media for bank products containing information regarding product features and characteristics by taking into account Regulation OJK provisions regarding transparency of product information and customer data.
bb. The Company has a 24-hour Call Center service which is a means for customers and consumers to obtain information regarding Bank products including submitting customer complaints or complaints regarding Bank transactions and services.
cc. The Company has special functions related to managing zakat funds (employee zakat and company zakat) and Qardhul Hasan funds as well as submitting reports on the use of these funds to management and the Sharia Board.
dd. In an effort to increase CASA and reprofiling Third Party Funds, the Company is currently preparing to develop Digital Bank products

Other factors that still require development related to the implementation of the Governance Process include the following:
a. Completing several Bank policies related to procedures, especially those related to updating the latest regulatory provisions.
b. Following up on the Bank's commitment to the results of audit findings, both internal audits and external audits, which are still pending and are still being resolved.
c. Carry out strict monitoring regarding TBO documents that have not been completed.
d. Conduct reviews and take steps related to the development of information technology systems as part of the Bank's preparation for digital products.

e. Memastikan akurasi data serta dukungan sistem informasi manajemen dalam rangka pelaporan kepada regulator untuk meminimalisasi adanya sanksi atau denda bagi Bank.

Governance Outcome

Faktor-faktor Positif dalam Penilaian *Governance Outcome* Perseroan antara lain sebagai berikut:

a. Kinerja Perseroan sampai dengan akhir tahun 2023 terus bertumbuh dan mengalami perbaikan dimana Bank berhasil membukukan laba setelah pajak sebesar Rp254,1 miliar, rasio BOPO mencapai 81,19% serta ROA dan ROE yang mencapai 1,62% dan 10,75%.
b. Bank juga berhasil menurunkan tingkat Rasio Pembiayaan Kualitas Rendah menjadi sebesar 17,70% dibandingkan posisi Desember 2022 sebesar 23,85%.
c. Secara umum, kinerja Bank berhasil memenuhi target sebagaimana yang dicantumkan dalam RBB bahkan beberapa kinerja keuangan berhasil membukukan diatas target.
d. Seluruh rapat Dewan Komisaris dengan Direksi maupun rapat Dewan Komisaris lainnya terdokumentasi dengan lengkap, dan tidak terdapat *dissenting opinion* yang didokumentasikan dalam risalah rapat.
e. Seluruh rapat Direksi telah terdokumentasi dengan baik dan tidak terdapat *dissenting opinion*.
f. Direksi telah mengeluarkan produk program baru, antara lain Program MGM, Tabungan Zam-Zam, dll untuk meningkatkan CASA dan menurunkan Rasio Deposan Inti (RDI).
g. Peningkatan program pelatihan dan pengembangan karyawan telah dijalankan melalui berbagai macam program sbb: Sertifikasi Manajemen Risiko, *Induction Training*, Sosialisasi *Anti Fraud*, *Whistle Blowing*, Kode Etik & Standart Tata Tertib Kerja, Training APU PPT dan PPSPM, workshop dan seminar lainnya.
h. Seluruh notulen hasil rapat komite dibawah Direksi dan Komisaris telah lengkap dan terdokumentasi dengan baik serta tidak terdapat dissenting opinion.
i. Seluruh notulen hasil rapat DPS telah lengkap dan terdokumentasi dengan baik serta tidak terdapat *dissenting opinion*.
j. Penyampaian laporan hasil pengawasan DPS kepada OJK telah disampaikan tepat waktu sesuai ketentuan yang berlaku.
k. Seluruh produk Bank telah sesuai dengan Fatwa DSN MUI dan Kodifikasi Produk Perbankan Syariah.
l. Prosedur pelaksanaan/SOP dalam penghimpunan dana, penyaluran dana, dan pelayanan jasa telah dilakukan *review*, disahkan dan ditandatangani oleh DPS.
m. Seluruh Laporan Hasil Pengawasan DPS telah disampaikan ke OJK tepat waktu sesuai ketentuan.
n. Laporan hasil audit intern DPS telah berkoordinasi dengan Audit Internal secara berkala dan sebagai upaya menumbuhkan komunikasi yang intens antara DPS dengan Audit Internal.

e. Ensure data accuracy and management information system support in the context of reporting to regulators to minimize sanctions or fines for the Bank.

Governance Outcome

Positive factors of Governance Outcome aspect are as follows:

a. The Company's performance until the end of 2023 continued to grow and experience improvement where the Bank managed to record a profit after tax of Rp254.1 billion, the BOPO ratio reached 81.19% and ROA and ROE reached 1.62% and 10.75%.
b. The Bank also succeeded in reducing the Low Quality Financing Ratio level to 17.70% compared to the December 2022 position of 23.85%.
c. In general, the Bank's performance succeeded in meeting the targets as stated in the BBP and some financial performances even managed to record above targets.
d. All meetings between the Board of Commissioners and the Board of Directors and other Board of Commissioners meetings are completely documented, and there are no dissenting opinions documented in the minutes of the meetings.
e. All Board of Directors meetings have been well documented and there are no dissenting opinions.
f. The Board of Directors has issued new program products, including the MGM Program, Zam-Zam Savings, etc. to increase CASA and reduce Core Deposit Ratio (RDI).
g. Increased employee training and development programs have been carried out through various programs as follows: Risk Management Certification, Induction Training, Anti-Fraud Socialization, Whistle Blowing, Code of Ethics & Work Standards, AML, CFT and WMD Training, workshops and other seminars.
h. All minutes of committee meetings under the Directors and Commissioners are complete and well documented and there are no dissenting opinions.
i. All Sharia Board meeting minutes are complete and well documented and there are no dissenting opinions.
j. Submission of reports on the results of DPS supervision to OJK has been submitted on time in accordance with applicable regulations.
k. All Bank products are in accordance with the MUI DSN Fatwa and Sharia Banking Product Codification.
l. Implementation procedures/SOPs for collecting funds, distributing funds and providing services have been reviewed, approved and signed by Sharia board.
m. All Sharia Board, Supervision Results Reports have been submitted to the OJK on time in accordance with the provisions.
n. Sharia Board internal audit results reports have been coordinated with Internal Audit periodically and are an effort to foster intense communication between Sharia Board and Internal Audit.

o. Selama tahun 2023, tidak terdapat indikasi adanya benturan kepentingan yang dapat merugikan Perseroan atau mengurangi keuntungan Perseroan.
p. Selama tahun 2023, tidak terdapat intervensi dari pemilik/pihak terkait/pihak lainnya terhadap kegiatan operasional Perseroan yang dapat menimbulkan benturan kepentingan dan dapat merugikan Perseroan atau mengurangi keuntungan Perseroan.
q. Selama tahun 2023, tidak terdapat transaksi maupun indikasi transaksi yang dapat menimbulkan benturan kepentingan.
r. Laporan pelaksanaan tugas dan tanggung jawab Direktur Kepatuhan telah disampaikan sesuai ketentuan.
s. Laporan Hasil Pokok-Pokok Pelaksanaan Audit Intern telah disampaikan ke OJK sesuai ketentuan yang berlaku.
t. Seluruh komitmen hasil temuan Audit Internal telah dilakukan tindak lanjut, dan terkait komitmen yang masih membutuhkan penyelesaian dilakukan perpanjangan jangka waktu.
u. Seluruh komitmen dan rekomendasi hasil temuan KAP telah dilakukan tindak lanjut, dan terkait komitmen yang masih membutuhkan penyelesaian dilakukan perpanjangan jangka waktu.
v. Tidak terdapat pelampauan dan pelanggaran BMPD bank selama tahun 2023.
w. Saat ini Perseroan telah mengajukan permohonan ijin pengembangan produk berbasis Digital ke OJK dan Bank Indonesia. Perseroan perlu untuk terus melakukan mitigasi atas produk baru yang dikeluarkan termasuk penerapan Keamanan Siber.

Faktor-faktor lain yang masih menjadi catatan Perseroan untuk dilakukan pengembangan terkait dengan penerapan *Governance Outcome* antara lain sebagai berikut:
a. Selama tahun 2023, terdapat denda atau sanksi dari regulator terkait dengan koreksi penyampaian pelaporan.
b. Mengoptimalkan *recovery* khususnya terkait dengan *recovery* AYDA Bank, dan melakukan *monitoring* penyelesaian secara lebih intensif.
c. Melakukan upaya-upaya dalam menurunkan sanksi/denda bagi Bank, baik akibat keterlambatan penyampaian laporan dan kesalahan atau ketidaksesuaian data laporan.
d. Memastikan program-program yang dilakukan Bank terkait dengan produk berbasis digital dan program lain dalam upaya peningkatan CASA berjalan optimal.

Penyelenggaraan Rapat Umum Pemegang Saham

RUPS adalah salah satu organ di dalam Perseroan sebagai Perusahaan Terbuka, yang mempunyai wewenang yang tidak diberikan kepada Dewan Komisaris atau Direksi.

RUPS terdiri atas RUPS Tahunan dan RUPS lainnya atau disebut RUPS Luar Biasa. RUPS Tahunan wajib diselenggarakan dalam jangka waktu paling lambat 6 (enam) bulan setelah tahun buku

o. During 2023, there is no indication of any conflict of interest that could harm the Company or reduce the Company's profits.
p. During 2023, there will be no intervention from the owner/related parties/other parties in the Company's operational activities which could give rise to a conflict of interest and could harm the Bank or reduce the Company's profits.
q. During 2023, there were no transactions or indications of transactions that could give rise to a conflict of interest.
r. Reports on the implementation of the duties and responsibilities of the Compliance Director have been submitted in accordance with the provisions.
s. The report on the results of the main points of implementation of the internal audit has been submitted to the OJK in accordance with applicable regulations.
t. All commitments resulting from Internal Audit findings have been followed up, and related commitments that still require completion have been extended.
u. All commitments and recommendations resulting from KAP's findings have been followed up, and related commitments that still require completion have been extended.
v. There will be no bank BMPD exceedances or violations during 2023.
w. Currently the Company has submitted an application for a permit to develop Digital-based Mobile Banking products to the OJK and Bank Indonesia. Companies need to continue to mitigate new products issued including the implementation of Cyber Security.

Other factors that the Company still notes for development related to the implementation of Governance Outcomes include the following:
a. During 2023, there will be fines or sanctions from regulators related to corrections in reporting submissions.
b. Optimizing recovery, especially related to AYDA Bank recovery, and monitoring settlement more intensively.
c. Make efforts to reduce sanctions/fines for the Bank, both due to delays in submitting reports and errors or discrepancies in report data.
d. Ensure that the programs carried out by the Bank related to digital-based products and other programs in an effort to increase CASA run optimally.

General Meeting of Shareholders

GMS is part of the Company's structure as a Public Listed company that has authority which is not given to BoC or BoD.

GMS consist of Annual GMS and others GMS called Extraordinary GMS. Annual GMS is obligatory to be held no later than 6 (six) months after end of fiscal year while other

berakhir sedangkan RUPS lainnya dapat diselenggarakan pada setiap waktu berdasarkan kebutuhan untuk kepentingan Perseroan. Direksi menyelenggarakan RUPS Tahunan dan RUPS Luar Biasa atas permintaan Dewan Komisaris atau atas permintaan Pemegang Saham sesuai Peraturan OJK dan ketentuan Anggaran Dasar Perseroan.

RUPS can be held anytime based on needs of Company's interest. The BoD held Annual GMS and Extraordinary GMS are for BoC or Shareholders requested in accordance with OJK regulation and the Company's Articles of Association policy.

Dalam setiap penyelenggaraan RUPS Perseroan senantiasa berpedoman pada peraturan OJK dan Anggaran Dasar Perseroan, antara lain:

1. Kepada para pemegang saham diberikan kesempatan untuk mengajukan usul mata acara RUPS sesuai dengan peraturan OJK dan Anggaran Dasar.
2. Pengumuman RUPS telah mencakup informasi mengenai ketentuan pemegang saham yang berhak hadir dalam RUPS, ketentuan pemegang saham yang berhak mengusulkan mata acara RUPS, tanggal penyelenggaraan dan tanggal pemanggilan RUPS.
3. Pemanggilan RUPS telah mencakup informasi mengenai tanggal penyelenggaraan, waktu dan tempat penyelenggaraan, ketentuan pemegang saham yang berhak hadir, mata acara termasuk penjelasan atas setiap mata acara RUPS dan informasi yang menyatakan bahan terkait mata acara RUPS tersedia bagi pemegang saham sejak tanggal dilakukannya pemanggilan sampai dengan RUPS diselenggarakan.
4. Pemegang saham juga dapat mengunduh Pengumuman, Pemanggilan dan Ringkasan Risalah dan Akta Berita Acara RUPS beserta materi RUPS lainnya melalui situs website Perseroan (pdsb.co.id).

For each GMS implementation, Company is referring to OJK regulation and the Company's Article of Association, it includes:

1. The shareholders have the opportunity to propose a GMS agenda in accordance to OJK regulation and the Articles of Association.
2. GMS announcement contains the information such as provision of authorized shareholders to attend the GMS, shareholders who have authority to propose the GMS agenda, date of convention and date of call for GMS.
3. The invitation of the GMS includes information on the date of GMS, time and place of GMS, the provisions of the shareholder entitled to attend, agenda of GMS including and explanation of each GMS agenda and the information which states the subject matter of the GMS is available to shareholders from the date of invitation until the GMS being held.
4. The shareholders can also download the announcement, invitation and minutes of meeting also deed of GMS as well as other GMS material from the Company's website (pdsb.co.id).

Pada tahun 2023, Perseroan telah menyelenggarakan RUPS Tahunan yaitu pada tanggal 21 Juni 2023

In 2023, the Company will hold an Annual GMS on June 21, 2023.

Pelaksanaan RUPS Tahunan Tanggal 21 Juni 2023

pelaksanaan RUPS Tahunan tanggal 21 Juni 2023 tergambar dalam tabel berikut:

Annual GMS on 21 June 2023

The table below is the convention stages of Annual GMS dated 21 June 2023:

Mata Acara RUPS Tahunan Perseroan tanggal 21 Juni 2023 adalah sebagai berikut:

The agenda of the Company's Annual GMS dated 21 June 2023 is as follows:

Pengumuman RUPS Tahunan Announcement of Annual GMS	Pemanggilan RUPS Tahunan Invitation of for Annual GMS	Penyelenggaraan RUPS Tahunan Implementation of Annual GMS	Ringkasan Risalah RUPS Tahunan Annual GMS Minutes of Meeting
Diumumkan pada tanggal 15 Mei 2023, melalui: Situs Web Bursa Efek Indonesia, Situs Web Kustodian Sentral Efek Indonesia (KSEI) dan Situs Web Perseroan Announced on May 15 2023, via: Indonesian Stock Exchange Website, Indonesian Central Securities Depository (KSEI) Website and Company Website	Diumumkan pada tanggal 30 Mei 2023, melalui: Situs Web Bursa Efek Indonesia, Situs Web Kustodian Sentral Efek Indonesia (KSEI) dan Situs Web Perseroan. Announced on May 30 2023, via: Indonesian Stock Exchange Website, Indonesian Central Securities Depository (KSEI) Website and Company Website..	RUPS Tahunan diselenggarakan pada hari Rabu tanggal 21 Juni 2023, pukul 10.16 WIB sampai dengan selesai. Bertempat di Gedung Bank Panin Lantai 4, Jalan Jend Sudirman, Senayan, Jakarta 10270 The Annual GMS will be held on Wednesday 21 June 2023, at 10.16 WIB until completion. Located at Panin Bank Building, 4th Floor, Jalan Jend Sudirman, Senayan, Jakarta 10270	Diumumkan pada tanggal 23 Juni 2023, melalui: Situs Web Bursa Efek Indonesia, Situs Web Kustodian Sentral Efek Indonesia (KSEI) dan Situs Web Perseroan. Announced on June 23 2023, via: Indonesian Stock Exchange Website, Indonesian Central Securities Depository (KSEI) Website and Company Website.

1. Persetujuan atas Laporan Tahunan Perseroan mengenai kegiatan usaha dan Pengesahan Laporan Keuangan Tahunan Perseroan termasuk Laporan Pengawasan Dewan Komisaris Perseroan untuk tahun buku 2022;
2. Persetujuan atas penggunaan laba untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2022;

1. Approval of the Company's Annual Report on business activities and Ratification of the Company's Annual Financial Report including the Company's BoC Supervision Report for the financial year 2022;
2. Approval for use of profit for the year ending in 31 December 2022;

3. Penetapan honorarium anggota Dewan Komisaris perseroan dan pemberian wewenang kepada Dewan Komisaris perseroan untuk menetapkan besarnya gaji dan tunjangan para anggota Direksi perseroan;
4. Pemberian wewenang kepada Direksi Perseroan untuk menetapkan pembagian tugas dan wewenang anggota Direksi Perseroan;
5. Penunjukan Akuntan Publik yang akan mengaudit buku Perseroan untuk tahun buku 2023; dan
6. Perubahan susunan Pengurus Perseroan

Keputusan RUPS Tahunan tanggal 21 Juni 2023, antara lain adalah sebagai beriku:

1. Keputusan Mata Acara Pertama
   Menyetujui Laporan Tahunan Perseroan mengenai kegiatan usaha dan mengesahkan Laporan Keuangan Tahunan Perseroan termasuk Laporan tugas pengawasan Dewan Komisaris Perseroan untuk tahun buku 2022 yang telah diaudit oleh Kantor Akuntan Publik Imelda dan Rekan dengan pendapat "Wajar, dalam semua hal yang material" sebagaimana dinyatakan dalam laporannya tertanggal 8 Maret 2023 No. 00039/2.1265/AU.4/07/0565-2/1/III/2023 serta memberikan pembebasan dan pelunasan sepenuhnya ("*acquit et de charge*") kepada para anggota Direksi dan anggota Dewan Komisaris Perseroan atas pengurusan dan pengawasan Perseroan yang telah mereka jalankan untuk tahun buku 2022, sejauh tindakan tersebut tercermin dalam Laporan Tahunan dan Laporan Keuangan Perseroan tahun buku 2022.

2. Keputusan Mata Acara Kedua:
   a. Menyetujui penggunaan laba bersih Perseroan untuk tahun buku 2022 yaitu sebesar Rp250.531.591.141,00 (dua ratus lima puluh miliar lima ratus tiga puluh satu juta lima ratus sembilan puluh satu ribu seratus empat puluh satu rupiah) seluruhnya akan dimasukan sebagai laba ditahan untuk memperkuat Modal Inti Perseroan dalam rangka pertumbuhan usaha kedepan. Dengan demikian untuk tahun buku 2022 Perseroan tidak membagikan dividen.
   b. Selanjutnya, Perseroan juga menetapkan 2½% (dua setengah persen) dari jumlah laba kotor (sebelum zakat dan pajak) Perseroan tahun buku 2022 yaitu sebesar Rp6.363.318.520,- (enam milyar tiga ratus enam puluh tiga juta tiga ratus delapan belas ribu lima ratus dua puluh rupiah) disalurkan untuk memenuhi kewajiban Zakat Korporasi Perseroan.

3. Keputusan Mata Acara Ketiga:
   a. Menyetujui jumlah honorarium dan tunjangan lainnya bagi Dewan Komisaris Perseroan untuk Tahun Buku 2023 adalah sebesar Rp1.581.000.000 (satu miliar lima ratus delapan puluh satu juta Rupiah).

   b. Menyetujui memberikan wewenang kepada Dewan Komisaris Perseroan, untuk menetapkan besarnya gaji dan tunjangan bagi para anggota Direksi Perseroan dan Dewan Pengawas Syariah untuk Tahun Buku 2023.

3. Determination of honorarium of members of the BoC of the Company and the granting of authority to the BoC of the Company to determine the amount of salary and benefits for members of the Company and BoD;
4. Granting authority to the BoD of the Company to determine the distribution of duties and authority of BoD members;
5. Appointment of the Public Accountant who will audit the Company's books for fiscal year 2023; and
6. Changes in the composition of the management;

Decisions of the Annual GMS dated 21 June 2023, are as follows:

1. Decision on the First Agenda
   Approve the Company's Annual Report regarding business activities and ratify the Company's Annual Financial Report including the Report on the supervisory duties of the Company's Board of Commissioners for the 2022 financial year which has been audited by the Imelda and Rekan Public Accounting Firm with the opinion "Fair, in all material respects" as stated in its report dated March 8, 2023 No. 00039/2.1265/AU.4/07/0565-2/1/III/2023 and provide full release and repayment ("acquit et de charge") to members of the Board of Directors and members of the Board of Commissioners of the Company for the management and supervision of the Company that they have implement it for the 2022 financial year, as long as these actions are reflected in the Company's Annual Report and Financial Report for the 2022 financial year.

2. Second Agenda Decision:
   a. Approved the use of the Company's net profit for the 2022 financial year, namely IDR 250,531,591,141.00 (two hundred fifty billion five hundred thirty-one million five hundred ninety-one thousand one hundred and forty-one rupiah) all of which will be included as retained earnings to strengthen Core Capital of the Company for future business growth. Thus, for the 2022 financial year the Company will not distribute dividends.
   b. Furthermore, the Company also determines 2½% (two and a half percent) of the total gross profit (before zakat and tax) of the Company for the 2022 financial year, namely IDR 6,363,318,520,- (six billion three hundred sixty three million three hundred eighteen thousand five hundred and twenty rupiah) distributed to fulfill the Company's Corporate Zakat obligations.

3. Third Agenda Decision:
   a. Approved that the amount of honorarium and other allowances for the Company's Board of Commissioners for the 2023 Financial Year is IDR 1,581,000,000 (one billion five hundred eighty one million Rupiah).
   b. Approved to grant authority to the Company's Board of Commissioners, to determine the amount of salaries and allowances for members of the Company's Board of Directors and the Sharia Board for the 2023 Financial Year.

4. Keputusan Mata Acara Keempat, Menyetujui memberikan wewenang kepada Rapat Direksi Perseroan untuk menetapkan pembagian tugas dan wewenang anggota Direksi Perseroan.
5. Keputusan Mata Acara Kelima, Menyetujui mendelegasikan kewenangan kepada Dewan Komisaris Perseroan berdasarkan rekomendasi komite audit untuk penunjukan Akuntan Publik dan/atau Kantor Akuntan Publik yang akan melakukan audit atas Laporan Keuangan Perseroan untuk tahun buku 2023 (dua ribu dua puluh tiga), termasuk menetapkan besarnya honorarium dan persyaratan lainnya serta menunjuk Akuntan Publik dan/atau Kantor Akuntan Publik pengganti lainnya dalam hal Akuntan Publik dan/atau Kantor Akuntan Publik yang ditunjuk tersebut karena sesuatu alasan apapun tidak dapat melaksanakan tugasnya, dengan kriteria memiliki ijin yang terdaftar di OJK dan memiliki kompetensi sesuai dengan kompleksitas usahanya, serta memenuhi syarat dan ketentuan peraturan yang berlaku.

6. Keputusan Mata Acara Keenam :
   a. Menyetujui mengangkat kembali seluruh anggota Direksi Perseroan, terhitung sejak ditutupnya Rapat sampai dengan ditutupnya Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan Tahun Buku 2023 yang akan diselenggarakan pada tahun 2024, dan mengangkat kembali seluruh anggota Dewan Komisaris serta Dewan Pengawas Syariah terhitung sejak ditutupnya Rapat sampai dengan ditutupnya Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan Tahun Buku 2024 yang diselenggarakan pada tahun 2025 dengan tetap memperhatikan peraturan perundang undangan di bidang Pasar Modal. Dengan demikian susunan anggota Direksi, Dewan Komisaris dan Dewan Pengawas Syariah terhitung sejak ditutupnya Rapat menjadi sebagai berikut:
      Direksi :
      1) Bratha sebagai Direktur Utama
      2) Budi Prakoso sebagai Direktur Kepatuhan
      3) Shandra Noraya Laksmi sebagai Direktur
      4) Erick sebagai Direktur
   b. Memberikan kuasa kepada Direksi Perseroan dengan hak subtitusi, untuk menyatakan kembali keputusan Rapat mengenai perubahan susunan pengurus Perseroan tersebut di atas dalam akta tersendiri dihadapan Notaris, dan selanjutnya melakukan pengurusan penerimaan pemberitahuan kepada Menteri Hukum Dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia serta melakukan segala tindakan yang diperlukan sehubungan dengan hal tersebut.

Penyelenggaraan RUPS Tahunan tersebut telah tertuang pada Akta pernyataan keputusan RUPS Tahunan No. 47 tanggal 21 Juni 2023, yang dibuat oleh Fathiah Helmi, SH, Notaris di Jakarta.

4. Decision on the Fourth Agenda, Approving to grant authority to the Company's Board of Directors Meeting to determine the distribution of duties and authority of members of the Company's Board of Directors.
5. Decision on the Fifth Agenda, Approving to delegate authority to the Company's Board of Commissioners based on the recommendations of the audit committee for the appointment of a Public Accountant and/or Public Accounting Firm who will audit the Company's Financial Report for the 2023 financial year (two thousand twenty three), including determining the amount of the honorarium and other requirements as well as appointing a Public Accountant and/or other substitute Public Accounting Firm in the event that the appointed Public Accountant and/or Public Accounting Firm for whatever reason is unable to carry out their duties, with the criteria of having a permit registered with the OJK and having competence in accordance with the complexity of the business, and fulfill the terms and conditions of applicable regulations.
6. Decision on the Sixth Agenda:
   a. Approved to reappoint all members of the Company's Board of Directors, starting from the closing of the Meeting until the closing of the 2023 Annual General Meeting of Shareholders which will be held in 2024, and reappointing all members of the Board of Commissioners and the Sharia Board starting from the closing of the Meeting until the closing of the General Meeting Annual Shareholders for the 2024 Fiscal Year which will be held in 2025 while still paying attention to the laws and regulations in the Capital Market sector. Thus, the composition of the members of the Board of Directors, Board of Commissioners and Sharia Board as of the closing of the Meeting is as follows:
      Directors:
      1) Bratha as President Director
      2) Budi Prakoso as Compliance Director
      3) Shandra Noraya Laksmi as Director
      4) Erick as Director
   b. Grant authority to the Company's Directors with the right of substitution, to restate the Meeting's decision regarding the change in the composition of the Company's management as mentioned above in a separate deed before a Notary, and then carry out the processing of receiving notification to the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia and take all necessary action.

The implementation of the Annual GMS has been stated in the Deed of Annual GMS decision statement No. 47 dated 21 June 2023, made by Fathiah Helmi, SH, Notary in Jakarta.

Pelaksanaan Tugas dan Tanggung Jawab Dewan Komisaris

Dewan Komisaris merupakan bagian perusahaan yang bertugas melakukan pengawasan secara umum dan/atau khusus sesuai dengan Anggaran Dasar serta memberi nasihat dan petunjuk kepada Direksi sebagaimana dimaksud dalam Undang-Undang No. 40 tahun 2007 tentang Perseroan Terbatas.

Komposisi dan Kriteria Anggota Dewan Komisaris

Berdasarkan POJK No. 16/POJK.03/2022 tentang Bank Umum Syariah, komposisi anggota Dewan Komisaris ditetapkan sebagai berikut:

a. Jumlah anggota Dewan Komisaris paling kurang 3 (tiga) orang dan paling banyak sama dengan jumlah anggota Direksi.
b. Paling kurang 1 (satu) orang anggota Dewan Komisaris wajib berdomisili di Indonesia.
c. Dewan Komisaris dipimpin oleh Komisaris Utama.
d. Paling kurang 50% (lima puluh persen) dari jumlah anggota Dewan Komisaris adalah Komisaris Independen.

Berdasarkan Akta Berita Acara RUPS Tahunan No. 47 tanggal 21 Juni 2023, susunan Dewan Komisaris Perseroan adalah sebagai berikut:

Implementation of BoC Duties and Responsibilities

BoC is part of a company's structure that have responsibilities to conduct general and/or special supervision in accordance to the Articles of Association while also providing advise and guidance to the BoD as stated in Law regulation No. 40 year 2007 concerning Limited Company.

Composition and BoC Members Criteria

Refer to POJK No. 16/POJK.03/2022 concerning Sharia Commercial Banks, the composition of members of the BoC is stipulated as follows:

a. Number of BoC members to be at least 3 (three) people and maximum equal to the number of the BoD members.
b. At least 1 (one) person of BoC member must be domiciled in Indonesia.
c. BoC led by President Commissioner.
d. At least 50% (fifty percent) of BoC members are Independent Commissioner.

Based on the Minutes of Annual GMS No. 47 dated 21 June 2023, the composition of the Company's BoC is as follow :

Nama Name	Jabatan Position	Tanggal Efektif Date of Effective	Domisili Domiciled in
Tantry Soetjipto S	Komisaris Utama Independen Independent President Commissioner	22 Maret 2022 22 March 2022	Indonesia
Omar Baginda Pane	Komisaris Independen Independent Commissioner	22 Mei 2017 22 May 2017	Indonesia
Sindbad R. Hardjodipuro	Komisaris Commissioner	22 Maret 2022 22 March 2022	Indonesia

Independensi Dewan Komisaris

Berdasarkan hasil RUPS Tahunan tanggal 21 Juni 2023, Perseroan telah memenuhi kelengkapan struktur Dewan Komisaris Independen, dimana 2 (dua) dari 3 (tiga) anggota komisaris adalah komisaris independen sehingga telah memenuhi ketentuan keanggotaan komisaris independen.

Sementara itu, 1 (satu) dari 3 (tiga) anggota Komisaris memiliki hubungan keuangan dengan Pemegang Saham Pengendali dimana hal tersebut telah sesuai dengan ketentuan yang diperkenankan dalam Peraturan Bank Indonesia No. 11/33/PBI/2009 tentang Pelaksanaan *Good Corporate Governance* bagi Bank Umum Syariah dan Unit Usaha Syariah dan POJK Nomor 17 tahun 2023 tentang Penerapan Tata Kelola bagi Bank Umum.

Independence of BoC

Based on the results of the Annual GMS on 21 June 2023, the Company have completed the structure of Independent Commissioner, where 2 (two) out of 3 (three) members of the BoC are independent commissioners and have fulfilled the requirements of independent commissioners.

Meanwhile, 1 (one) out of 3 (three) members of the BoC has financial relationship to the Controlling Shareholder, where it has been in accordance with applicable provision in Bank Indonesia Regulation No. 11/33/PBI/2009 concerning Implementation of Good Corporate Governance for Sharia Commercial Banks and Sharia Business Units POJK Number 17 of 2023 concerning Implementation of Governance for Commercial Banks.

No.	Nama Name	*Jabatan* Position	Hubungan Keuangan Dengan Financial Relationship With		
			Dewan Komisaris BOC	Direksi BOD	Pemegang saham Pengendali Controlling Shareholder
1	Tantry Soetjipto S	Komisaris Utama Independen Independent President Commissioner	Tidak No	Tidak No	Tidak No
2	Omar Baginda Pane	Komisaris Independen Independent Commissioner	Tidak No	Tidak No	Tidak No
3	Sindbad R. Hardjodipuro	Komisaris Commissioner	Tidak No	Tidak No	Ya Yes

Terkait dengan pengungkapan rangkap jabatan Dewan Komisaris, sampai dengan akhir Desember 2023, perangkapan jabatan Dewan Komisaris Perseroan tidak melanggar ketentuan perangkapan jabatan yang diperbolehkan, yaitu sebagai:

a. Anggota Dewan Komisaris, Direksi, atau Pejabat Eksekutif pada 1 (satu) Lembaga/Perusahaan bukan Lembaga keuangan;
b. Anggota Dewan Komisaris atau Direksi yang melaksanakan fungsi pengawasan pada 1 (satu) perusahaan anak Lembaga keuangan bukan Bank yang dimiliki oleh Perseroan;
c. Anggota Dewan Komisaris, Direksi, atau Pejabat Eksekutif pada 1 (satu) perusahaan yang merupakan pemegang saham Perseroan; atau
d. Pejabat pada paling banyak 3 (tiga) lembaga nirlaba.

Related to the disclosure of concurrent positions of the BoC, as of the end of December 2023, the concurrent positions of the BoC do not violate the provisions that are permitted, namely as:

a. A member of BoC, BoD, or an Executive Officer at 1 (one) non-financial Institution/Company;
b. A member of BoC or BoD who conducted the supervisory function at 1 (one) non-bank financial institution that is a subsidiary owned by the Company;
c. A member of BoC, BoD or an Executive Officer at 1 (one) company that is a shareholder of the Company; or
d. An officer at no more than 3 (three) non-profit institutions.

Perangkapan jabatan Dewan Komisaris sebagai berikut:

The concurrent position of the BoC are as follows:

No.	Nama Name	Jabatan Position	Rangkap Jabatan Concurrent Position
1	Tantry Soetjipto S	Komisaris Utama Independen Independent President Commissioner	Penasihat di International Finance Coorporation Senior Advisor at International Finance Coorporation
2	Omar Baginda Pane	Komisaris Independen Independent Commissioner	Direktur Operasi PT Petro Oxo Nusantara (industri petrokimia) Operation Director of PT Petro Oxo Nusantara (petrochemical industry)
3	Sindbad R. Hardjodipuro	Komisaris Commissioner	Chief Credit Officer PT Bank Panin Tbk Chief Credit Officer PT Bank Panin Tbk

Dewan Komisaris tidak pernah memanfaatkan Perseroan untuk kepentingan pribadi, keluarga dan/atau pihak lain yang dapat merugikan Perseroan, serta tidak mengambil dan/atau menerima keuntungan pribadi dari Perseroan selain remunerasi dan fasilitas lain yang ditetapkan RUPS.

BoC never utilizes the Company for personal, family and/or other party interests that may harm the Company, also BoC did not take and/or receive personal benefits from the Company other than remuneration and other facilities determined by the GMS.

No.	Nama Name	Jabatan Position	Hubungan Keluarga Dengan Family Relationship With		
			Dewan Komisaris BOC	Direksi BOD	Pemegang saham Pengendali Controlling Shareholder
1	Tantry Soetjipto S	Komisaris Utama Independen Independent President Commissioner	Tidak No	Tidak No	Tidak No
2	Omar Baginda Pane	Komisaris Independen Independent Commissioner	Tidak No	Tidak No	Tidak No
3	Sindbad R. Hardjodipuro	Komisaris Commissioner	Tidak No	Tidak No	Tidak No

Tugas dan Tanggung Jawab Dewan Komisaris

Tugas dan tanggung jawab umum Dewan Komisaris Perseroan sesuai dengan ketentuan yang berlaku antara lain sebagai berikut:

1. Melakukan pengawasan atas pelaksanaan tugas dan tanggung jawab serta penerapan wewenang Direksi dalam menjalankan Perseroan tanpa harus terlibat dalam pengambilan keputusan kegiatan operasional Perseroan sehari-hari.
2. Memberikan rekomendasi kepada Direksi dala menjalankan kepengurusan Perseroan. Pengawasan dan penyusunan rekomendasi kepada Direksi dapat dilakukan dalam rapat Dewan Komisaris maupun dalam rapat Dewan Komisaris bersama dengan Direksi.
3. Dilarang terlibat dalam pengambilan keputusan kegiatan operasional Perseroan, kecuali:
   a. Penyediaan dana kepada pihak terkait sebagaimana diatur dalam ketentuan OJK mengenai Batas Maksimum Penyaluran Dana Bank Umum Syariah; dan
   b. Hal-hal lain yang ditetapkan dalam Anggaran Dasar Perseroan atau peraturan perundangan yang berlaku.
4. Menyelenggarakan dan menghadiri rapat serta mengambil keputusan sebagaimana diatur dala Anggaran Dasar serta Pedoman dan Tata Tertib Kerja Dewan Komisaris.
5. Melakukan pengawasan atas terselenggaranyapelaksanaan GCG dalam setiap kegiatan usaha Perseroan pada seluruh tingkatan atau jenjang organisasi.
6. Melakukan pengawasan terhadap Direksi untuk memastikan Direksi mematuhi ketentuan dan memberikan nasihat kepada Direksi dalam melaksanakan pengurusan Perseroan.
7. Membentuk paling kurang Komite Pemantau Risiko dan Tata Kelola Perusahaan, Komite Remunerasi dan Nominasi dan Komite Audit, serta memastikan komite yang telah dibentuk menjalankan tugasnya secara efektif.
8. Dewan Komisaris wajib melaksanakan tugas dan tanggung jawab secara independent, dalam arti melaksanakan tugas secara obyektif dan bebas dari tekanan serta kepentingan pihak manapun, termasuk dalam hubungan satu sama lain maupun hubungan dengan Direksi.

Selama tahun 2023, Dewan Komisaris telah memberikan rekomendasi kepada Direksi, baik yang disampaikan melalui Komite dibawah Dewan Komisaris maupun melalui pembahasan dalam rapat Dewan Komisaris dengan Direksi, dan seluruh rekomendasi Dewan Komisaris telah ditindaklanjuti oleh Direksi.

Selain hal di atas, sesuai dengan ketentuan regulator, Dewan Komisaris Perseroan telah melakukan hal-hal sebagai berikut:

a. Dewan Komisaris telah memastikan bahwa Direksi telah menindaklanjuti temuan audit dan rekomendasi dari

Duties and Responsibilites of BoC

General duties and responsibilities of BoC according to prevailing stipulation as follows:

1. To conduct the supervision towards the duties and responsibilities of the BoD in managing the Company, without intervening in decision making of the Company's operational activities.
2. To provide recommendations to BoD in managing the Company. Supervision and recommendation to BoD could be performed in BoC meeting and BoC and BoD meeting.
3. Prohibited to interfere in the decision making of the Company's operational activities, unless it is related to:
   a. Approval financing proposal to related party in accordance with the provision of OJK regarding the Legal Lending Limit for Sharia Commercial Banks; and
   b. Other things assigned in the Company Articles of Association or the prevailing regulation.
4. Held and attend meetings, as well as make decisions, as stated in the Articles of Association and Guidelines and Rules of Conduct of BoC.
5. Supervise the implementation of GCG in each of the Company's business activities at all levels in the organization.
6. Supervise the BoD to ensure that the BoD complies with the provisions and provides advice to the BoD in running the Company.
7. Establish at least the Risk Oversight and Corporate Governance Committee, Remuneration and Nomination Committee and Audit Committee, and ensure that established committees conducted their duties effectively.
8. The BoC is obliged to conduct their duties and responsibilities independently, in the manner of to do the duties objectively and free from pressure and the interests of any party, including in relation to each other and relations with the BoD.

During 2023, the BoC has provided recommendations to the BoD, both submitted through the Committees under the BoC and through discussions in the BoC and BoD meetings, and all the BoC recommendation has been followed up by BoD.

In addition to the above, in accordance to regulatory provision, BoC has conducted these following steps:

a. BoC has ensured that the BoD has followed up the audit findings and recommendation from Internal Audit Unit,

Internal Audit Unit, hasil pengawasan OJK dan pihak eksternal lainnya serta hasil pengawasan DPS.

b. Dewan Komisaris tidak terlibat dalam pengambilan keputusan kegiatan operasional Perseroan, kecuali dalam hal penyediaan dana kepada pihak terkait sepanjang kewenangan tersebut ditetapkan dalam Anggaran Dasar Perseroan atau dalam RUPS.

c. Dewan Komisaris telah membuat dan menyampaikan laporan pertanggung jawaban pengawasan atas pengelolaan Perseroan antara lain melalui Laporan Hasil Pengawasan RBB.

OJK supervision result and other external party as well as Sharia Board supervision result.

b. BoC is not involved in decision-making of Company's operational activity, unless funds to related party as long as the authority is stipulated on the Articles of Association that stated in GMS.

c. BoC has arranged and submitted the report of supervision responsibilities of Company's management such as Report of Supervision on BBP.

Kewenangan Dewan Komisaris

Dalam melaksanakan tugasnya, Dewan Komisaris memiliki kewenangan sesuai dengan Anggaran Dasar Perseroan untuk melakukan hal-hal sebagai berikut:

1. Dewan Komisaris setiap waktu dalam jam kerja kantor berhak memasuki bangunan dan halaman atau tempat lain yang dipergunakan atau yang dikuasai oleh Perseroan dan berhak memeriksa semua pembukuan, surat dan alat bukti lainnya memeriksa dan mencocokkan keadaan uang kas dan lain-lain, serta berhak untuk mengetahui segala tindakan yang telah dijalankan oleh Direksi.
2. Direksi dan setiap anggota Direksi wajib untuk memberikan penjelasan tentang segala hal yang dinyatakan oleh Dewan Komisaris.
3. Apabila seluruh anggota Direksi diberhentikan sementara dan Perseroan tidak mempunyai seorangpun anggota Direksi maka untuk sementara, Dewan Komisaris diwajibkan untuk mengurus Perseroan. Dalam hal demikian Dewan Komisaris berhak untuk memberikan kekuasaan sementara kepada seorang atau lebih diantara anggota Dewan Komisaris atas tanggungan Dewan Komisaris.
4. Dalam hal hanya ada seorang anggota Dewan Komisaris, segala tugas dan wewenang yang diberikan kepada Komisaris Utama atau anggota Dewan Komisaris berlaku pula baginya.

BoC Authority

In order to implement their duties, BoC has the authority which is in line with the Company's Articles of Association to conduct the following initiatives:

1. BoC at anytime during office hours has a right to enter the building and the yard or other place which used or owned by the Company and have a right to check all accountancy, letter, and any other receipt or evidence, check the cash- flow and etc, as well as have rights to know all activity that conducted by BoD.
2. The BoD and each member is obligated to deliver the description of all BoC statements.
3. If all members of BoD suspended and the Company does not have one member of BoD then temporarily, BoC is required to manage the Company. In such case, BoC reserves the right to provide temporary power to one or more of the members of BoC at the responsibility of BoC.
4. In case there is only one member of BoC, the duties and powers given to the President Commissioner or members of BoC shall also apply to them.

Rapat Dewan Komisaris

Selama tahun 2023, telah dilakukan rapat Dewan Komisaris dan Direksi dengan tingkat kehadiran masing-masing anggota Dewan Komisaris sebagai berikut:

BoC Meetings

In 2023, BoC and BoD meetings have been conducted and attended by BoC members as follows:

No.	Tanggal Rapat Meeting Date	Kehadiran Dewan Komisaris Board of Commissioners Attendance		
		Tantry Soetjipto S	Omar Baginda Pane	Sindbad R. Hardjodipuro
1	13-Jan-23	√	√	√
2	03-Feb-23	√	√	√
3	03-Mar-23	√	-	√
4	06-April-23	-	√	√
5	05-Mei-23	√	√	√
6	09-Jun-23	√	√	√
7	07-Juli-23	√	√	√
8	04-Aug-23	√	-	√
9	08-Sep-23	√	√	√
10	06-Oct-23	-	√	√
11	10-Nov-23	√	√	√
12	08-Dec-23	-	√	√

Selain Rapat Dewan Komisaris dan Direksi sebagaimana tabel diatas, selama tahun 2023, Dewan Komisaris juga mengadakan rapat internal Dewan Komisaris sebanyak 6 (enam) kali.

In addition to the BoC and BoD Meetings as above, during 2023, the BoC also held 6 (six) internal BoC meetings.

No.	Tanggal Rapat Meeting Date	Kehadiran Dewan Komisaris Board of Commissioners Attendance		
		Tantry Soetjipto S	Omar Baginda Pane	Sindbad R. Hardjodipuro
1	02-Feb-23	√	√	√
2	05-Apr-23	√	√	√
3	08-Jun-23	√	√	√
4	06-Jul-23	√	-	√
5	07-Sept-23	√	-	√
6	21-Nov-23	√	√	-

Sesuai dengan ketentuan internal Perseroan bahwa rapat internal Dewan Komisaris diselenggarakan minimal 2 (dua) bulan sekali yang dihadiri oleh sebagian besar anggota Dewan Komisaris, sehingga dengan demikian frekuensi rapat yang telah dihadiri Dewan Komisaris telah memenuhi ketentuan yang berlaku.

In accordance with the internal regulations of the Company, the internal meetings of the BoC should be held for a minimum of 2 (two) months which was attended by most members of the BoC, thus, the frequency of meetings that have been attended by the BoC has met applicable regulations.

Terkait dengan kepesertaan dalam pelatihan atau training, selama tahun 2023 Dewan Komisaris telah mengikuti pelatihan terkait dengan Skill, Knowledge, and Competencies of Commissioners and Directors and Digital Transformation yang diadakan oleh Indonesian Institute for Corporate Directorship (IIDC) pada tanggal 18 Desember 2023.

Regarding participation in training, during 2023 the BoC has participated in training about kill, Knowledge, and Competencies of Commissioners and Directors and Digital Transformation held by the Institute for Corporate Directorship (IIDC) on 18 December 2023

Kepemilikan Saham Dewan Komisaris

Tidak terdapat kepemilikan saham Dewan Komisaris yang mencapai 5% (lima persen) atau lebih pada Perseroan maupun pada Bank atau lembaga lainnya sesuai tabel berikut:

Share Ownership of BoC

There is no shareholder ownership of BoC which reach 5% (five percent) or more in the Company or with any Bank or other institution in the following table:

Dewan Komisaris BoC	Porsi Kepemilikan Ownership Portion	Perseroan Company	Bank Lain Other Bank	Perusahaan Lain Other Company	Lembaga Keuangan lain Other Financial Institution
Tantry Soetjipto S	Tidak ada | Nil	Tidak ada | Nil	Tidak ada | Nil	Tidak ada | Nil	Tidak ada | Nil
Omar Baginda Pane	Tidak ada | Nil	Tidak ada | Nil	Tidak ada | Nil	Tidak ada | Nil	Tidak ada | Nil
Sindbad R. Hardjodipuro	Tidak ada | Nil	Tidak ada | Nil	Tidak ada | Nil	Tidak ada | Nil	Tidak ada | Nil

Pelaksanaan Tugas dan Tanggung Jawab Direksi

Direksi merupakan organ Perseroan yang bertanggung jawab penuh atas pelaksanaan pengelolaan untuk kepentingan Perseroan sesuai dengan maksud dan tujuan, serta mewakili perseroan baik didalam maupun diluar pengadilan sesuai ketentuan Anggaran Dasar Perseroan.

Implementation of BoD Duties and Resposibilities

BoD is part of a Company's structure that has full responsibility to manage and implement, in the Company's interest and in line with the stated purposes and goals all activities of the Company. It also represents the Company, both from inside and outside of court, in line with provision of the Company's Articles of Association.

Komposisi dan Kriteria Anggota Direksi

Sesuai dengan RUPS Tahunan tanggal 21 Juni 2023 sebagaimana Akta Pernyataan Keputusan RUPS No 47 tanggal 21 Juni 2023, susunan anggota Direksi Perseroan adalah sebagai berikut:

Composition and Criteria of BoD Members

In accordance with the Annual GMS dated 21 June 2023 as the Annual GMS Decree No 47 dated 21 June 2023, the composition of the members of the Company's BoD is as follows:

No.	Nama Name	*Jabatan* Position	Persetujuan OJK/BI OJK/BI Approval
1	Bratha	Direktur Utama President Director	15 Mei 2019 15 May 2019
2	Budi Prakoso	Direktur Kepatuhan Compliance Director	29 Maret 2011 29 March 2011
2	Shandra Noraya Laksmi	Direktur Director	12 Desember 2019 12 December 2019
3	Erick	Direktur Director	05 April 2022 05 April 2022

Sesuai dengan ketentuan kriteria calon Direksi yang ditetapkan Perseroan berdasarkan ketentuan dan perundangan yang berlaku, seluruh Direksi Perseroan memenuhi segala persyaratan yang ditetapkan tersebut, berdomisili di Indonesia dan seluruh anggota Direksi memiliki integritas yang tinggi, kompetensi, reputasi dan pengalaman, serta berbagai keahlian dimana seluruh anggota Direksi telah lulus uji kemampuan dan kepatutan sesuai dengan ketentuan Peraturan OJK No. 27/ POJK.03/2016 Tentang Penilaian Kemampuan dan Kepatutan bagi Pihak Utama Lembaga Jasa Keuangan.

In accordance with the provisions of the BoD Candidate Criteria that is stipulated by the Company with reference to applicable regulation and law, all of BoD of the Company are duly qualified and meet all the stipulated requirements including, domicile in Indonesia, and all BoD members have high integrity, competency, reputation, and experiences, as well as others skill, and all BoD member have passed the fit and proper test according OJK regulation No. 27/ POJK.03/2016 concerning Fit and Proper Test for Financial Service Institution Primary Party.

Independensi Direksi

Mayoritas anggota Direksi Perseroan tidak memiliki hubungan keluarga dan hubungan keuangan dengan sesama Direksi, Dewan Komisaris dan Pemegang Saham Pengendali.

Independence of BoD

Majority of BoD do not have family relationship or financial relationship with other BoD, BoC and Controlling Shareholders.

No.	Nama Name	*Jabatan* Position	Hubungan Keluarga Dengan Family Relationship With		
			Dewan Komisaris BOC	Direksi BOD	Pemegang saham Pengendali Controlling Shareholder
1	**Bratha**	Direktur Utama President Director	Tidak No	Tidak No	Tidak No
2	**Budi Prakoso**	Direktur Kepatuhan Compliance Director	Tidak No	Tidak No	Tidak No
3	**Shandra Noraya Laksmi**	Direktur Director	Tidak No	Tidak No	Tidak No
4	**Erick**	Direktur Director	Tidak No	Tidak No	Ya Yes

No.	Nama Name	*Jabatan* Position	Hubungan Keuangan Dengan Financial Relationship With		
			Dewan Komisaris BOC	Direksi BOD	Pemegang saham Pengendali Controlling Shareholder
1	**Bratha**	Direktur Utama President Director	Tidak No	Tidak No	Tidak No
2	**Budi Prakoso**	Direktur Kepatuhan Compliance Director	Tidak No	Tidak No	Tidak No
3	**Shandra Noraya Laksmi**	Direktur Director	Tidak No	Tidak No	Tidak No
4	**Erick**	Direktur Director	Tidak No	Tidak No	Tidak No

Terkait dengan ketentuan perangkapan jabatan, seluruh anggota Direksi Perseroan tidak memiliki rangkap jabatan sebagai Komisaris, Direksi atau Pejabat Eksekutif pada Perseroan maupun lembaga keuangan lain.
Selain hal tersebut, dalam pelaksanaan tugasnya Direksi Perseroan selalu menjaga independensi antara lain:

a. Tidak memberikan kuasa umum kepada pihak lain yang mengakibatkan pengalihan tugas dan fungsi Direksi.
b. Tidak memanfaatkan Perseroan untuk kepentingan pribadi, keluarga dan atau pihak lain yang dapat mengurangi aset atau mengurangi keuntungan Perseroan.
c. Tidak mengambil atau menerima keuntungan pribadi dari Perseroan selain remunerasi dan fasilitas lainnya yang ditetapkan dalam RUPS.

Tugas dan Tanggung Jawab Direksi

Sesuai dengan Surat Keputusan Direksi No. 118/SK/DIR/IX/2022 tanggal 6 September 2022 mengenai Pembidangan Tugas dan Wewenang Anggota Direksi, seluruh Direksi telah memenuhi tugas dan tanggung jawabnya secara penuh terhadap pelaksanaan kepengurusan Perseroan.

Beberapa bentuk pelaksanaan tugas dan tanggung jawab Direksi antara lain mencakup:

1. Melaksanakan rapat Direksi secara berkala sesuai ketentuan untuk membahas dan mengawasi kinerja bisnis dan operasional Perseroan termasuk permasalahan yang dihadapi Perseroan. Hasil rapat Direksi didokumentasikan secara tertib dalam notulen hasil rapat.
2. Menyusun, mengimplementasikan dan mengkomunikasikan visi, misi dan rencana strategis Perseroan sebagaimana yang dicantumkan dalam RBB.
3. Menyampaikan pertanggung jawaban kepengurusan Perseroan.
4. Meningkatkan kinerja pengelolaan Perseroan dengan meningkatkan pengetahuan dan kemampuan seluruh karyawan Perseroan.
5. Menindaklanjuti temuan hasil pengawasan regulator, internal audit, pihak eksternal dan DPS.
6. Menyusun dan melaksanakan kebijakan dan strategi manajemen risiko secara tertulis dan komprehensif.
7. Pengembangan strategi *Anti Fraud*, penerapan *Code of Conduct* dan pengaturan pelaksanaan benturan kepentingan.

Related to the regulation of concurrent position, all members of the Company's BoD do not have any other occupations as Commisoners, Directors or Executive Officers at any another bank or financial institutions.
In addition to this, in the performance of its duties, the BoD always maintains independence, among others:

a. Does not give public authority to another party that resulted in the transfer of the duties and functions of the BoD.
b. Not utilizing the Company for personal, family and/or other interests that may reduce assets or reduce the Company's profit.
c. Not taking or receiving personal benefits from the Company other than remuneration and other facilities stipulated in the GMS.

BoD Duties and Responsibilities

In accordance with BoD's Decree Letter No. 118/SK/DIR/IX/2022 dated 6 September 2022 regarding the Duties and Authority of the BoD Members, all Directors have fulfilled their tasks and responsibilities with respect to the implementation of the Company's management.

Some forms of BoD's duties and responsibilities include but are not limited to:

1. Perform the BoD meetings periodically in accordance with the provisions to discuss and oversee the business performance and operations of the Company including the problems faced by the Company. The results of the BoD meetings are well documented.
2. Compose, implement and communicate the Company's vision, mission and strategic plan as outlined in the BBP.
3. To convey the Company's responsibilities.
4. mprove the performance of Company management by increasing the knowledge and ability of all Company employees.
5. Follow up the findings of regulators, internal audit, external parties and Sharia Board.
6. Develop and implement risk management policies and strategies in writing and comprehensively.
7. Development of Anti Fraud strategy, application of Code of Conduct and arrangement of conflict of interest implementation.

8. Pengembangan dari seluruh aspek Perseroan terkait sumber daya manusia, pengawasan dan *monitoring* Perseroan, proses pemberian pembiayaan dan penghimpunan dana, pengembangan sistem TI, pengembangan produk dan aktivitas baru, dan lain sebagainya.

Berikut ini adalah bentuk tanggung jawab yang dihasilkan Direksi dan dikomunikasikan kepada pihak lain:
1. Pertanggung jawaban dalam RUPS Tahunan.
2. Pertanggung jawaban dalam Laporan GCG, Laporan Tahunan dan Realisasi RBB.
3. Koordinasi pelaksanaan tugas dengan pemegang saham.
4. Penjabaran hasil kinerja dalam Rapat Koordinasi bulanan dan Rapat Kerja Tahunan.
5. Koordinasi secara berkala kepada DPS khususnya terkait aktivitas Perseroan secara Prinsip Syariah.
6. Memastikan bahwa seluruh aktivitas, produk dan transaksi Perseroan tidak melanggar Prinsip Syariah.
7. Direksi telah menyampaikan tanggapan atas rekomendasi yang diberikan oleh Komisaris dan akan menindaklanjuti progress penyelesaian sesuai target waktu yang ditetapkan.
8. Direksi menyampaikan informasi dan perkembangan kinerja Perseroan secara rutin kepada Dewan Komisaris termasuk penyelesaian pembiayaan bermasalah dan AYDA.

Direksi memiliki batasan tertentu dan dilarang untuk melakukan, bertindak, memanfaatkan dan menjalankan hal-hal sebagai berikut:
a. Dilarang memanfaatkan Perseroan untuk kepentingan pribadi, keluarga, dan/atau pihak lain yang dapat mengurangi aset atau mengurangi keuntungan Perseroan.
b. Dilarang mengambil dan/atau menerima keuntungan pribadi dari pihak lain dengan memanfaatkan Perseroan.
c. Tidak diperkenankan melakukan siaran pers atau wawancara dengan pers dan menjadi pengurus organisasi profesi/sosial lainnya tanpa persetujuan salah satu Komisaris.

Secara umum, anggota Direksi telah menjalankan tugas dan tanggung jawabnya untuk memastikan bahwa operasional Perseroan telah berjalan sesuai dengan ketentuan yang berlaku dan pengelolaan manajemen risiko sesuai *appetite* Perseroan.

Komite di bawah Direksi

Dalam membantu pelaksanaan tugas Direktur telah dibentuk Komite-Komite dibawah Direksi sebagai berikut:

Komite *Asset Liability Committee* (ALCO)
Dipimpin secara langsung oleh Direktur Utama. Adapun misi Komite ALCO berdasarkan Surat Keputusan Direksi No. 131/ SK/DIR/X/2022 tanggal 25 Oktober 2022 tentang komite-komite dibawah Direksi adalah untuk mengusahakan pencapaian tingkat profitabilitas Perseroan yang optimum

8. Development of all aspects of Company related to human resources, supervision and monitoring of the Company, funding and financing process, IT system development, product development and new activities, etc.

The following is the form of BoD's responsibilities to be communicated to third parties:
1. Accountability in the Annual GMS.
2. Accountability in the GCG Report, Annual Report and Realization of the BBP.
3. Coordination of duties implementation with shareholders
4. Translation of performance results in the monthly Coordination Meeting and Annual Meeting.
5. Periodic coordination to Sharia Board, especially related to Sharia Principles of the Company activities.
6. Ensure that all activities, products and transactions of the Company do not violate Sharia Principles.
7. BoD has submitted response to the recommendations given by BoC and will follow up the progress of completion in accordance with the target time.
8. BoD regularly delivers information and the Company's performance to the BoC including the progress of recovery from problematic financing as well as foreclosed Assets.

BoD has certain limit and prohibited to do, act, use, and carry out matters as follows:

a. Prohibited to utilize the Company resources for personal, family and or another party interest that can reduce the Company assets or profit.
b. Prohibited to take and/or receive personal profit from another party by utilizing the Company.
c. Not allowed to do press conference or interview with press and become administrator of professional/ social organization without approval from one of the Commissioner.

In general, members of BoD have performed their duties and responsibilities to ensure that the Company's operations are following prevailing regulations and risk management in accordance with the Company's appetite.

Committees Under BoD

To assist BoD duties, there are several committees under BoD as follows:

Asset Liability Committee (ALCO)
Led directly by President Director. The ALCO Committee's mission is based on BoD Decree No. 131/SK/DIR/X/2022 dated October 25, 2022 regarding the committees under BoD. The core responsibility of the ALCO is to pursue optimal profitability of the Company and maintain/manage liquidity

serta risiko likuiditas dan risiko bagi hasil yang terkendali, melalui penetapan kebijakan dan strategi pengelolaan aktiva dan pasiva Perseroan (*assets and liabilities management*).

1. Tugas pokok Ketua Komite yaitu memimpin rapat komite.

2. Anggota komite adalah anggota yang memiliki hak suara, dengan tugas pokok antara lain:
   a. Memberikan masukan kepada sekretaris komite dalam penyusunan agenda dan bahan rapat;
   b. Memberikan masukan berupa informasi dan analisis pada rapat komite, mengenai:
      - Metodologi penentuan harga produk dana, pembiayaan atau aset produktif lainnya.
      - Metodologi pengukuran risiko likuiditas, risiko pasar dan risiko imbal hasil.
      - Penentuan harga produk dana, pembiayaan dan atau aset produktif lainnya.
      - Daya saing harga untuk produk dana, pembiayaan atau aset produktif lainnya berdasarkan harga produk dana, pembiayaan aset produktif lainnya.
      - Perilaku nasabah dan perubahannya.
      - Menindaklanjuti hasil keputusan komite.
3. Tugas pokok Sekretaris Komite yaitu:
   a. Mendukung kelancaran rapat komite, yang meliputi mempersiapkan agenda rapat/proposal yang akan diputuskan ALCO dan menghubungi narasumber apabila diperlukan;
   b. Menindak-lanjuti hasil rapat; dan
   c. Membuat Risalah Rapat ALCO dan dibakukan dalam bentuk Surat Edaran Direksi untuk kemudian dikirimkan kepada peserta ALCO dan pihak terkait.
   d. Mendistribusikan keputusan terkait bisnis kepada Unit Bisnis/Kantor Cabang untuk ditindaklanjuti.

Selama tahun 2023, telah diadakan rapat ALCO sebanyak 12 (dua belas) kali secara rutin pada minggu ke-4 setiap bulannya. Dalam setiap rapat telah dilakukan pembahasan mengenai kondisi makro ekonomi, *pricing* pembiayaan dan dana pihak ketiga, perolehan CASA dan NIM Perseroan, tingkat *cost of fund* Perseroan, kondisi pendanaan besar dan korporasi, rencana pengembangan *money market* dengan bank lain dan proyeksi *Gross Distribution Rate*.

Komite Manajemen Risiko

Dipimpin oleh Direktur yang membawahi Manajemen Risiko. Sesuai dengan Surat Keputusan Direksi No. 131/SK/DIR/X/2022 tanggal 25 Oktober 2022 tentang komite-komite dibawah Direksi Perseroan, misi Komite Manajemen Risiko yaitu memastikan bahwa kerangka kerja manajemen risiko telah memberikan perlindungan yang memadai terhadap seluruh risiko Perseroan.

1. Tugas pokok ketua komite yaitu memimpin rapat komite.

2. Anggota komite memiliki tugas pokok antara lain:
   a. Memberikan masukan kepada sekretaris komite berupa topik beserta bahan rapat yang akan dibahas dalam rapat komite;

risks, oversee the controlled profit-sharing activity, through establishment of policies and strategies for the assets and liabilities management.

1. The principal task of the Chairman of Committee is to lead committee meeting.
2. Committee member is member who have voting rights with main duties to:
   a. Provide advice to committee secretary in arranging the agenda and meeting materials;
   b. Provide advice in a form of information and analysis in committee meeting concerning:
      - Stipulation methodology of fund product price, financing or another productive assets.
      - Measurement methodology of liquidity risk, market risk and profit sharing risk.
      - Price stipulation of funds and or other productive assets product.
      - Competitive price for funds, financing or other productive assets product refer to funds product prices, other productive assets financing.
      - Customer behavior and its changes.
      - Follow up the committee decision result.
3. Committee Secretary main duties are:
   a. a.Support the continuity of committee meeting, which include prepare meeting agenda/proposal that will be decided in the ALCO meeting and if necessary to invite experts;
   b. Follow up the meeting result; and
   c. Compose the ALCO minutes of meeting in BoD Circular format for later send to ALCO participants and related parties.
   d. Distribute the business decision to Business Unit/ Branch Office to be followed up.

During 2023, ALCO meeting has been routinely held for 12 (twelve) times in the 4th week of every month. In each meeting, it has discussed regarding economy macro condition, financing pricing and third-party fund, CASA and NIM ratio of the Company, cost of fund of the Company, core deposit ratio, money market development plan with another bank and Gross Distribution Rate projection.

Risk Management Committee

Led by Director in charge of Risk Management. In line with BoD Circular Letter No. 131/SK/DIR/X/2022 dated October 25, 2022 regarding committees under BoD of the Company, the mission of Risk Management Committee is to ensure the risk management framework has given sufficient protection towards all the Company's risk.

1. Main task of Chairman of Committee is to lead committee meeting.
2. Duties of the committee members are:
   a. Provide advice to committee secretary and material for the meeting that will be discussed in committee meeting;

b. Memberikan masukan berupa informasi dan analisis pada rapat komite, mengenai:
   - Arah dan sasaran perusahaan dalam penyusunan kebijakan, strategi dan pedoman penerapan manajemen risiko, serta perubahannya apabila diperlukan.
   - Penilaian terhadap efektivitas implementasi kerangka manajemen risiko.
   - Perkembangan dan kecenderungan eksposur risiko total dari Perseroan dan mengusulkan tingkat toleransi risiko keseluruhan yang dapat diterima (*risk appetite*).
   - Hasil kajian mengenai total eksposur risiko yang dihadapi Perseroan beserta dampaknya.
   - Profil Risiko Bank (*Risk Based Bank Rating*) baik yang bersifat Triwulanan maupun Semesteran.
   - Penilaian kecukupan modal Perseroan dalam menghadapi risiko kerugian yang timbul dengan menggunakan berbagai skenario *stress testing*.
   - Usulan pengembangan metoda pengukuran risiko, *contingency plan* dalam kondisi tidak normal (*worst case scenario*), serta metoda lainnya yang berkaitan dengan manajemen risiko Perseroan.
   - Limit wewenang, eksposur dan konsentrasi portofolio pembiayaan maupun parameter lainnya yang bertujuan untuk membatasi risiko.

3. Tugas pokok sekretaris komite yaitu mendukung kelancaran rapat komite, yang meliputi:
   a. Menyusun agenda rapat sesuai masukan dari anggota komite.
   b. Mengusulkan dan menghubungi peserta rapat dan/ atau narasumber yang diperlukan.
   c. Membuat dan mendistribusikan undangan rapat keseluruh peserta rapat serta menginformasikan kepada anggota Direksi lain yang bukan anggota komite.
   d. Mempersiapkan dan mendistribusikan bahan rapat.
   e. Menyusun dan mendistribusikan risalah rapat ke seluruh anggota komite, peserta rapat, dan pihak lain yang berkepentingan.
   f. Memantau tindak lanjut hasil rapat.
   g. Membuat laporan khusus atau laporan kegiatan, jika diperlukan.

Selama tahun 2023 telah diadakan rapat Komite Manajemen Risiko sebanyak 7 (tujuh) kali dengan melakukan pembahasan terhadap Profil Risiko Triwulanan, review parameter dan *scorecard* profil risiko tahun 2023, penetapan Risk Appetite dan *Risk Tolerance* 2023, *Self Assesment* Profil Risiko Triwulan I – 2023, Kebijakan dan Pedoman terkait perubahan CBS dari Ihsan Solusi menjadi Temenos, membentuk Unit/ Tim Ketahanan dan Keamanan Siber, Kebijakan *Business Continuity Management* (BCM) dan pengkinian *Business Continuity Plan* (BCP), akurasi dan kelengkapan struktur organisasi RCSA, dan penetapan *Risk Appetite* dan *Risk Tolerance* 2024.

b. Provide advice in a form of information and analysis for the committee meeting, regarding:
   - Company's goals and target in the arrangement of policy, strategy and guidelines for management risk implementation also its ammendment if necessary.
   - Assesment towards the effectivity of risk management framework implementation.
   - Development and tendency of total risk exposure from the Company and propose the overall risk tolerance level that could be accepted (risk appetite).
   - Analysis result of total risk exposure that faced by the Company and its impact.
   - Bank's Risk Profile (Risk Based Bank Rating) both on quarterly and semester basis.
   - Assessment of the Company Capital Adequacy Ratio (CAR) to face the risk of loss that might happen, using variety stress testing scenario.
   - Proposal for risk measurement method development of contingency plan for unusual condition (worst case scenario), also other method related to the Company risk management.
   - Authority limit, exposure and financing portfolio concentration also other parameter in order to limit the risk.

3. Main duties of committee secretary are support the continuity of committee meeting, including:
   a. Arrange meeting agenda in line with advice from committee member.
   b. Suggest and contact meeting participant and/or necessary experts.
   c. Arrange and distribute meeting invitation to all participants and inform other BoD member who are non-committee members.
   d. Prepare and distribute the meeting materials.
   e. Arrange and distribute the minutes of meeting to all committee members, meeting participants and other related parties.
   f. Monitor the follow up of meeting results.
   g. Arrange special report or activity report, if needed.

During 2023, 7 (seven) Risk Management Committee meetings were held to discuss the Quarterly Risk Profile, review the parameters and scorecard of the 2023 risk profile, determine the 2023 Risk Appetite and Risk Tolerance, Self-Assessment of the Risk Profile for Quarters I – 2023, Policy and Guidelines related to changing CBS from Ihsan Solusi to Temenos, establishing a Cyber Resilience and Security Unit/Team, Business Continuity Management (BCM) Policy and updating the Business Continuity Plan (BCP), accuracy and completeness of the RCSA organizational structure, and determining Risk Appetite and Risk Tolerance 2024.

Komite Pembiayaan

Merupakan komite yang dibentuk untuk memberikan keputusan terhadap pengajuan pembiayaan sesuai dengan batas wewenang yang ditetapkan. Sesuai dengan Surat Keputusan Direksi No. 131/SK/DIR/X/2022 tanggal 25 Oktober 2022 tentang komite-komite dibawah Direksi Perseroan, misi Komite Pembiayaan adalah membantu Direksi dalam mengevaluasi dan/atau memberikan keputusan pembiayaan sesuai batas wewenang yang ditetapkan Direksi sebagaimana diatur dalam ketentuan yang berlaku dengan memperhatikan pengembangan bisnis dan prinsip kehati-hatian.

Selama tahun 2023 telah diadakan rapat Komite pembiayaan sebanyak 69 (enam puluh sembilan) kali.

Komite Kebijakan Pembiayaan

Dipimpin secara langsung oleh Direktur Utama. Sesuai dengan Surat Keputusan Direksi No. 131/SK/DIR/X/2022 tanggal 25 Oktober 2022 tentang Komite-komite dibawah Direksi, misi Komite Kebijakan Pembiayaan yaitu membantu Direksi Perseroan dalam merumuskan kebijaksanaan, mengawasi pelaksanaan kebijaksanaan, memantau perkembangan dan kondisi portofolio pembiayaan serta memberikan saran-saran langkah perbaikan.

1. Tugas pokok ketua komite yaitu memimpin rapat komite.

2. Anggota komite memiliki tugas pokok antara lain:
   a. Memberikan masukan kepada sekretaris komite dalam penyusunan agenda dan bahan rapat;
   b. Memberikan masukan berupa informasi dan analisis pada rapat komite untuk membuat keputusan komite, antara lain mengenai:
      - Pengembangan kebijakan pembiayaan sesuai dengan misi dan rencana bisnis perusahaan.
      - Perkembangan dan kualitas portofolio pembiayaan secara keseluruhan.
      - Kebenaran pelaksanaan kewenangan memutus pembiayaan.
      - Kebenaran proses pemberian, perkembangan dan kualitas pembiayaan yang diberikan kepada pihak terkait dan nasabah besar tertentu.
      - Kebenaran pelaksanaan Batas Maksimum Penyaluran Dana (BMPD).
      - Ketaatan terhadap ketentuan perundangan dalam pemberian pembiayaan.
      - Penyelesaian pembiayaan bermasalah sesuai ketentuan kebijakan pembiayaan.
      - Pemenuhan Perseroan atas kecukupan jumlah penyisihan aktiva produktif.
      - Hasil pengawasan atas penerapan dan pelaksanaan Kebijakan Dasar Pembiayaan Bank.

3. Tugas pokok sekretaris komite mendukung kelancaran rapat komite, antara lain meliputi:
   a. Menyusun agenda rapat.
   b. Mengusulkan dan menghubungi narasumber yang diperlukan.

Financing Committee

Financing Committee is a committee that established to decide the financing proposal in compliance with the stipulated authority limit. According to BoD Circular No. 131/SK/DIR/X/2022 dated October 25, 2022 regarding committees under of the Company's BoD, mission of Financing Committee is to assist BoD in evaluate and/or in deciding the financing in compliance with authority limit that stipulated by BoD as regulated in prevailing regulation by considering the business growth and prudential principles.

During 2023, Financing Committee meeting has been held for 69 (sixty nine) times.

Financing Policy Committee

Directly led by President Director. In accordance with the Decree Letter of BoD No. 131/SK/DIR/X/2022 dated October 25, 2022 regarding Committees under BoD, mission of the Financing Policy Committee is to assist the BoD in formulating the policy, supervise the implementation, monitor the development and condition of financing portfolio as well providing suggestions regarding improvement steps.

1. Main duties of Chairman of Committee is to lead committee meetings.
2. Committee members hold several main duties as follows:
   a. Provide advice to the committee secretary to arrange the meeting agenda and its material;
   b. Provide advice in a form of information and analysis in committee meeting to help the decision-making process, regarding:
      - The development of financing policy according to company's mission and business plan.
      - The progression and overall quality financing portfolio.
      - The validity implementation of financing decision authority.
      - The validity of financing disbursement process, improvement and the financing quality which provided to related parties and certain significant customers.
      - The validity of Legal Lending Limit (LLL) implementation.
      - The compliance towards the financing regulations.
      - The settlement of non-performance financing in accordance with the financing policy.
      - The Company fulfilment of adequacy of excess Provision for Earning Assets.
      - Oversight results of implementation and execution of the Bank Basic Financing Policy.

3. Main duties of the committee secretary is to support committee meetings, including:
   a. Arrange the meeting agenda.
   b. Suggest and contact necessary experts.

c. Membuat dan mendistribusikan undangan rapat ke seluruh peserta rapat serta menginformasikan kepada anggota Direksi lain yang bukan anggota komite.
d. Mempersiapkan dan mendistribusikan bahan rapat.
e. Menyusun dan mendistribusikan risalah rapat yang memuat pelaksanaan.
f. Menindaklanjuti hasil rapat.

Selama tahun 2023, telah diadakan rapat Komite Kebijakan Pembiayaan sebanyak 4 (empat) kali pada dengan melakukan pembahasan sebagai berikut:
1. Revisi pedoman Bank Garansi, Perubahan Komite di Bawah Direksi (Komite SDI) & *Piloting* alur proses pembiayaan segmen SME & *wholesale*

2. Penerapan Teknologi Informasi & Keamanan SIBER, Pengkinian Kebijakan Pedoman Pembiayaan, Perluasan fungsi Komite Kebijakan Pembiayaan menjadi Komite Kebijakan.
3. Pedoman pelaksanaan Bank Garansi.
4. Perubahan ketentuan pembiayaan Umrah & Pembiayaan Haji Khusus.

Komite Pengarah Teknologi Informasi
Merupakan komite yang dipimpin oleh Direktur yang membawahi satuan kerja Teknologi Informasi. Sesuai dengan Surat Keputusan Direksi No. 131/SK/DIR/X/2022 tanggal 25 Oktober 2022 tentang komite-komite dibawah Direksi, misi Komite Pengarah Teknologi Informasi yaitu memastikan Perseroan memiliki keunggulan yang kompetitif melalui pemanfaatan teknologi informasi.
1. Tugas pokok Ketua Komite yaitu memimpin rapat komite.

2. Anggota komite memiliki tugas pokok antara lain:
   a. Memberikan masukan kepada sekretaris komite dalam penyusunan agenda dan bahan rapat;
   b. Memberikan masukan berupa informasi dan analisis pada rapat komite untuk membuat keputusan komite, mengenai:
      - Arah dan sasaran perusahaan dalam pemanfaatan teknologi informasi.
      - Pemilihan teknologi informasi yang akan diterapkan perusahaan.
      - Perkembangan dan tren teknologi informasi masa depan.
      - Penilaian kinerja penerapan teknologi informasi yang sedang berjalan.
      - Strategi bank lain dalam penggunaan teknologi informasi yang dapat berdampak signifikan terhadap kegiatan operasional Perseroan.
      - Kendala penerapan hasil keputusan komite.

      - Memberikan rekomendasi dan evaluasi atas kejadian khusus terkait teknologi informasi termasuk keputusan melaporkan ke regulator.

c. Arrange and distribute the meeting invitations to all meeting participants as well to inform other members of BoD who are non-committee members.

d. Prepare and distribute the meeting materials.
e. Arrange and distribute the minutes of meeting which consists the implementation.
f. Follow up the meeting results.

During 2023, there were 4 (four) meetings of the Financing Policy Committee in the following discussions:

1. Revision of Bank Guarantee guidelines, Changes to Committees under the Board of Directors (SDI Committee) & Piloting the financing process flow for the SME & wholesale segments.
2. Implementation of Information Technology & CYBER Security, Updated Financing Guidelines Policy, Expansion of the function of the Financing Policy Committee to become a Policy Committee.
3. Guidelines for implementing Bank Guarantees.
4. Changes in provisions for Umrah financing & Special Hajj financing.

Information Technology Steering Committee
This committee is led by Director in charge of Information Technology Unit. In accordance with BoD Decree No. 131/SK/DIR/X/2022 dated 25 October 2022 regarding committees under the BoD, mission of the Information Technology Steering Committee is to ensure the Company has excellence competitive through the utilization of information technology.

1. Main duties of the Chairman of Committee is to lead committee meetings.
2. Committee members have the following main duties:
   a. Provide advice to the committee secretary in arrange the meeting agenda and its materials.
   b. Provide advice in the form of information and analysis in the meeting to assist the committee decision making, regarding:
      - Company goals and target in the utilization of information technology.
      - Selection of information technology to be used for the company.
      - Future information technology developments and trends.
      - Performance evaluation towards existing information technology.
      - Other bank's strategy in the utilization of information technology that may give significant impact to the Company operational activity.
      - Challenges of the committee decisions implementation.
      - Provide recommendations and evaluations on special incidents related to information technology, including decisions to report to regulator.

3. Tugas pokok sekretaris komite yaitu mendukung kelancaran rapat komite, meliputi:
   a. Menyusun agenda rapat.
   b. Mengusulkan dan menghubungi narasumber yang diperlukan.
   c. Membuat dan mendistribusikan undangan rapat ke seluruh peserta rapat serta menginformasikan kepada anggota Direksi lain yang bukan anggota komite.
   d. Mempersiapkan dan mendistribusikan bahan rapat.
   e. Menyusun dan mendistribusikan risalah rapat.
   f. Menindaklanjuti hasil rapat.

Selama tahun 2023, telah diadakan Rapat Komite Pengarah Teknologi Informasi sebanyak 10 (sepuluh) kali.

Komite Sumber Daya Insani (SDI)
Sesuai dengan Surat Keputusan Direksi No. 044/SK/DIR/IV/2023 tanggal 17 April 2023 tentang Perubahan Kedua Surat Keputusan Direksi Nomor 040/SK/DIR/2021 tentang Komite-Komite dibawah Direksi, misi Komite Sumber Daya Insani (SDI) yaitu untuk memastikan bahwa penerapan kebijakan Sumber Daya Insani (SDI) dilaksanakan secara optimal serta sesuai dengan arah dan strategi perusahaan.

1. Tugas pokok Ketua Komite yaitu memimpin rapat komite.
2. Anggota komite memiliki tugas pokok antara lain:
   a. Memberikan masukan kepada Sekretaris Komite berupa topik beserta bahan rapat yang akan dibahas dalam rapat komite.
   b. Memberikan amasukan berupa informasi dan analisis pada rapat komite, mengenai: Arah dan sasaran strategis perusahaan di bidang Sumber Daya Insani (SDI) dan Memberikan masukan dan saran terkait dengan penyusunan kebijakan – kebijakan di bidang Sumber Daya Insani.
3. Tugas pokok sekretaris komite yaitu mendukung kelancaran rapat komite, meliputi:
   a. Menyusun agenda rapat sesuai masukan dari anggota komite.
   b. Berkoordinasi dengan Kepala Divisi Audit Internal, terkait dengan langkah tindak lanjut hasil Kerja Unit *Anti Fraud*.
   c. Mengusulkan dan menghubungi peserta rapat dan/atau narasumber yang diperlukan.
   d. Membuat, mendistribusikan dan menginformasikan undangan rapat ke seluruh peserta rapat.
   e. Mempersiapkan dan mendistribusikan bahan rapat.
   f. Menyusun dan mendistribusikan risalah rapat ke seluruh anggota komite, peserta rapat dan pihak lain yang berkepentingan.
   g. Menindaklanjuti hasil rapat.
   h. Membuat laporan khusus atau laporan kegiatan (jika diperlukan).

Selama tahun 2023, telah diadakan rapat Komite Sumber Daya Insani (SDI) sebanyak 4 (empat) kali.

3. Main duties of the committee secretary is to support committee meetings including:
   a. Arrange the meeting agenda.
   b. Suggest and contact the necessary experts.
   c. Arrange and distribute the meeting invitations to all meeting participants and inform other BoD members who are non-committee members.
   d. Prepare and distribute the meeting materials.
   e. Arrange and distribute the minutes of meeting.
   f. Follow up the meeting results.

During 2023, IT Steering Committee meeting has been held for 10 (ten) times.

Human Resources Committee (SDI) Committee
In accordance with Directors' Decree No. 044/SK/DIR/IV/2023 dated 17 April 2023 concerning the Second Amendment to the Directors' Decree Number 040/SK/DIR/2021 concerning Committees under the Board of Directors, the mission of the Human Resources Committee (SDI) is to ensure that the implementation of Human Resources policies Human Resources (SDI) is implemented optimally and in accordance with the company's direction and strategy.

1. The main task of the Committee Chair is to chair committee meetings.
2. Committee members have main duties, including:
   a. Provide input to the Committee Secretary in the form of topics and meeting materials that will be discussed at the committee meeting.
   b. Provide input in the form of information and analysis at committee meetings, regarding: Company strategic direction and targets in the field of Human Resources (SDI) and Provide input and suggestions related to the preparation of policies in the field of Human Resources.
3. The main task of the committee secretary is to support the smooth running of committee meetings, including:
   a. Prepare meeting agendas according to input from committee members.
   b. Coordinate with the Head of the Internal Audit Division, regarding follow-up steps to the results of the Anti-Fraud Unit's work.
   c. Propose and contact meeting participants and/or necessary sources.
   d. Create, distribute and inform meeting invitations to all meeting participants.
   e. Prepare and distribute meeting materials.
   f. Compile and distribute meeting minutes to all committee members, meeting participants and other interested parties.
   g. Follow up on meeting results.
   h. Create special reports or activity reports (if required).

During 2023, a Human Resources Committee meeting was 4 (four) times.

Komite *Business Development*

Sesuai dengan Surat Keputusan Direksi No. 131/SK/DIR/X/2022 tanggal 25 Oktober 2022 tentang Komite-Komite dibawah Direksi, misi Komite *Business Development* yaitu membantu Direksi dalam pengelolaan dan pengembangan produk dan aktivitas Perseroan.

1. Tugas pokok Ketua Komite yaitu memimpin rapat komite.
2. Anggota komite memiliki tugas pokok antara lain:
   a. Memberikan masukan kepada sekretaris komite berupa topik beserta bahan rapat yang akan dibahas dalam rapat komite.
   b. Memberikan masukan berupa informasi dan Analisa pada rapat komite mengenai:
      - Hasil kajian yang konstruktif dan efisien terhadap inisiatif bisnis baru yang diajukan berdasarkan fungsi masing-masing anggota.
      - Proposal aktivitas/produk baru, perubahan sistem dan prosedur kerja serta menilai kemampuan untuk melaksanakan aktivitas tersebut.
      - Cara paling terbaik dan efisien untuk menjual dan memasarkan produk-produk Perseroan ke masyarakat melalui ide-ide dan mekanisme yang kreatif.
      - Penetapan skala prioritas atas produk/ aktivitas/ inisiatif baru yang akan dijalankan.
      - Hasil implementasi bisnis yang sudah dijalankan.
3. Tugas pokok sekretaris komite yaitu mendukung kelancaran rapat komite, meliputi:
   a. Menyusun agenda rapat sesuai dengan masukan dari anggota komite.
   b. Mengusulkan dan menghubungi peserta rapat dan/ atau narasumber yang diperlukan.
   c. Membuat, mendistribusikan dan menginformasikan undangan rapat ke seluruh peserta rapat.
   d. Mempersiapkan dan mendistribusikan bahan rapat.
   e. Menyusun dan mendistribusikan risalah rapat ke seluruh anggota komite, peserta rapat dan pihak lain yang berkepentingan.
   f. Menindaklanjuti hasil rapat.
   g. Membuat laporan khusus atau laporan kegiatan, jika diperlukan.

Selama tahun 2023, telah diadakan rapat Komite *Business Development* sebanyak 12 (dua belas) kali.

Komite *Asset Quality Management*

Sesuai Surat Keputusan Direksi No. 131/SK/DIR/X/2022 tanggal 25 Oktober 2022 tentang Komite-komite dibawah Direksi, Misi Komite *Asset Quality Management* adalah untuk mengusahakan pencapaian tingkat profitabilitas Bank yang optimum serta risiko kredit yang terkendali melatui pengelolaan Aset Perseroan.

Business Development Committee

In accordance with BoD Decree No. 131/SK/DIR/X/2022 dated 25 October 2022 regarding the Committees under BoD, the mission of the Business Development Committee is to assist the BoD in the management and development of the Company products and activities.

1. Main duties of the Chairman of Committee is to lead committee meetings.
2. Committee members have the following main duties:
   a. Provide input to the committee secretary in the form of topics and meeting materials to be discussed in committee meetings
   b. Provide input in the form of information and analysis at committee meetings regarding:
      - The results of a constructive and efficient review of the proposed new business initiatives based on each members function.
      - Proposals for new activities/products, changes to work systems and procedures and assessing the ability to carry out these activities.
      - The best and efficient way to sell and market products to the public through creative ideas and mechanism.
      - Determination of the priority scale of the new products/activities/initiatives that will be carried out.
      - The results of the implementation of the business that has been carried out.
3. Main duties of the committee secretary is to support committee meetings including:
   a. Arrange the meeting agenda according to input from the committee members.
   b. Suggest and contact the meeting participants and/ or necessary experts.
   c. Arrange, distribute and inform the meeting invitations to all meeting participants.
   d. Prepare and distribute the meeting materials.
   e. Arrange and distribute the minutes of meeting to all committee members, meeting participants and other related parties.
   f. Follow up the meeting results.
   g. Prepare special report or activities reports, if needed.

During 2023, there were 12 (twelve) meetings of the Business Development Committee.

Asset Quality Management Committee

In accordance with the Decree of the Board of Directors No. 131/SK/DIR/X/2022 dated 25 October 2022 concerning Committees under the Board of Directors, the Mission of the Quality Asset Management Committee is to strive to achieve an optimum level of Bank profitability and controlled credit risk through the management of Assets of the Company.

Fungsi pokok yaitu:
a. Memantau dan mengambll langkah yang diperlukan untuk menjaga Aset Perseroan tetap dalam kualitas baik;
b. Memastikan terpenuhinya prinsip kehati-hatian dalam pengelolaan Aset produktif;
c. Mengevaluasi kondisi nasabah dan/ atau kelayakan usaha yang telah dibiayai dan mengelompokan berdasarkan kualitasnya (*perform, non-perform, financing at risk, watch list*).
d. Menetapkan langkah-langkah dalam rangka pengelolaan pembiayaan untuk tujuan menciptakan aset yang berkualitas baik.

Wewenang Komite *Asset Quality Management* berada pada Rapat Komite yang sah dan memiliki kekuatan penuh atas tanggung jawab Direksi. Wewenang dimaksud untuk mengambil keputusan strategis di bidang pengelolaan kualitas aset berupa pembiayaan sesuai regulasi OJK.

Selama tahun 2023, telah diadakan rapat Komite *Asset Quality Management* sebanyak 10 (sepuluh) kali.

Kewenangan Direksi

Sesuai dengan SK Direksi No. 118/SK/DIR/IX/2022 tanggal 6 September 2022 mengenai Pembidangan Tugas dan Wewenang Anggota Direksi, dan sesuai Anggaran Dasar Perseroan, kewenangan Direksi antara lain sebagai berikut:
1. Direksi berhak mewakili Perseroan didalam dan diluar Pengadilan tentang segala hal dan dalam segala kejadian, mengikat Perseroan dengan pihak lain dan pihak lain dengan Perseroan, serta menjalankan tindakan baik yang mengenai kepengurusan maupun kepemilikan dengan pembatasan tertentu yang ditentukan.
2. Dua orang anggota Direksi bersama-sama berhak dan berwenang bertindak untuk dan atas nama Direksi serta mewakili Perseroan.
3. Melakukan perbuatan hukum untuk mengalihkan kekayaan perseroan atau menjadikannya jaminan utang kekayaan perseroan yang merupakan lebih dari 50% jumlah kekayaan bersih perseroan dalam satu transaksi atau lebih, baik yang berkaitan satu sama lain maupun tidak, harus disetujui RUPS.
4. Melakukan perbuatan hukum dimana terdapat benturan kepentingan antara kepentingan ekonomis pribadi anggota Direksi, Dewan Komisaris, atau Pemegang Saham, dengan kepentingan ekonomis perseroan, disyaratkan adanya persetujuan RUPS.
5. Direksi untuk perbuatan tertentu berhak pula mengangkat seorang atau lebih sebagai wakil atau kuasanya dengan memberikan kepadanya kekuasaan yang diatur dalam surat kuasa.
6. Menjalankan tindakan lainnya, baik mengenai pengurusan maupun pemilikan, sesuai dengan ketentuan-ketentuan yang diatur dalam Anggaran Dasar Perseroan dan/atau yang ditetapkan oleh Dewan Komisaris.

The main functions are:
a. Monitor and take necessary steps to maintain Assets of the Company in good quality;
b. Ensure the fulfillment of the precautionary principle in the management of productive assets;
c. Evaluate the condition of customers and/or the feasibility of businesses that have been financed and classify them based on their quality [performing, non-performing, financing at risk, watch list].
d. Establish steps in the framework of financing management for the purpose of creating good quality assets.

The authority of the Quality Asset Management Committee is in a valid Committee Meeting and has full power as the responsibilities of the Board of Directors. The intended authority is to make strategic decisions in the field of asset quality management in the form of financing in accordance with the regulations of the Financial Services Authority.

During 2023, there were 10 (ten) meetings of the Asset Quality Management Committee.

BoD Authority

According to BoD Decree No. 118/SK/DIR/IX/2022 dated 6 September 2022 concerning Duties and Authority of BoD, and in line with the the Company Articles of Association, the authority of the BoD are as follows:
1. The BoD is entitled to represent the Company internally and externally, at the courts of all matters and in any event, to bind the company to other parties and other parties to the company, also act both the management and ownership with certain stipulated specified limits.
2. Two members of BoD entitled and authorized to act for and on behalf of BoD also to represent the Company.
3. Conduct a legal action to divesify the company's wealth or to make it as a collateral for the company that more than 50% of the company's net worth in one transaction or more, linked to one another or not, must be approved by GMS.
4. Conduct a legal action which if there is a conflict of interest of personal interest of BoD members, BoC, or Shareholders, with the economic interest of the company, required the approval from GMS.
5. The BoD for a particular matter is entitled to appoint one person or more as its representative or attorney by granting him/them the powers of attorney.
6. Perform other actions, regarding management or ownership, in accordance with prevailing regulation in the Company Articles of Association and/or determined by BoC.

Rapat Kerja dan Pelatihan Anggota Direksi

Selama tahun 2023, telah dilakukan rapat Direksi sebanyak 12 (dua belas) kali rapat dan rapat Direksi dengan Dewan Komisaris sebanyak 12 (dua belas) kali dengan rincian sebagai berikut:

Meetings and Training of BoD Member

During 2023, BoD held 12 (twelve) meetings and BoD held 12 (twelve) meetings with BoC, with the detail as follows:

No.	Direksi Board of Director	Jumlah Kehadiran pada The total of meeting attendance for	
		Rapat Direksi BOD meeting	Rapat Direksi dengan Dewan Komisaris BOD meeting with BOC
1	**Bratha**	12x	12x
2	**Budi Prakoso**	12x	11x
3	**Shandra Noraya Laksmi**	12x	11x
4	**Erick**	11x	12x

No.	Tanggal Rapat Meeting Date		Kehadiran Rapat Direksi Attendance of Board of Directors			
			Bratha	Budi Prakoso	Shandra Noraya Laksmi	Erick
Rapat Direksi dan Dewan Komisaris | BoD and BoC Meeting						
1	13 Januari 2023	13 January 2023	√	√	√	√
2	03 Feb 2023	03 Feb 2023	√	-	√	√
3	03 Mar 2023	03 Mar 2023	√	√	-	√
4	06 Aprll 2023	06 Apr 2023	√	√	√	-
5	05 Mei 2023	05 Mei 2023	√	√	√	√
6	09 Juni 2023	09 June 2023	√	√	√	√
7	07 Juli 2023	07 July 2023	√	√	√	√
8	04 Agustus 2023	04 August 2023	√	√	√	√
9	08 September 2023	08 September 2023	√	√	√	√
10	06 Oktober 2023	06 October 2023	√	√	√	√
11	10 November 2023	10 November 2023	√	√	√	√
12	08 Desember 2023	08 December 2023	√	√	√	√
Rapat Direksi | BoD Meeting						
1	18 Januari 2023	18 January 2023	√	√	√	√
2	20 Februari 2023	20 February 2023	√	√	√	√
3	20 Maret 2023	20 March 2023	√	√	√	√
4	27 April 2023	27 April 2023	√	√	√	√
5	10 Mei 2023	10 May 2023	√	√	√	√
6	16 Juni 2023	16 June 2023	√	√	√	√
7	21 Juli 2023	21 July 2023	√	√	√	√
8	22 Agustus 2023	22 August 2023	√	√	√	√
9	25 September 2023	25 September 2023	√	√	√	√
10	13 Oktober 2023	13 October 2023	√	√	√	√
11	30 November 2023	30 November 2023	√	√	√	√
12	27 Desember 2023	27 December 2023	√	√	√	-

Selama tahun 2023, Direksi telah mengikuti pelatihan atau training dengan rincian sebagai berikut:

During 2023, BoD has participated on trainings with the following details:

Nama Name	Seminar dan Pelatihan Seminar and training	Tanggal Date	Penyelenggara Organizer	Lokasi Location
Bratha	Refreshment Anti Pencucian Uang & Pencegahan Pendanaan Terorisme Refreshment Anti-Money Laundering & Prevention of Terrorism Financing	10 Februari 2023 10 Februari 2023	Bank Panin Dubai Syariah	Jakarta
	Refreshment Pemahaman Dasar Perbankan Syariah Refreshment of Basic Understanding of Sharia Banking	11 Agustus 2023 11 Agustus 2023	Bank Panin Dubai Syariah	Jakarta
	ISO 27001 Sistem Manajemen Keamanan Informasi ISO 27001 Information Security Management System	16 Agustus 2023 16 August 2023	Multimatics	Jakarta
	Refreshment Manajemen Risiko : Mengembangkan Sistem Pengendalian Manajemen Risiko Risk Management Refreshment: Developing a Risk Management Control System	27 September 2023 27 September 2023	Masyarakat Ekonomi Syariah	Jakarta
	Pemeliharaan Sertifikasi Manajemen Risiko Green and Sustainable Maintenance of Green and Sustainable Finance Risk Management Certification	12-13 Oktober 2023 12-13 Oktober 2023	Green and Sus-tainable Finance	Singapura
	Skill, Knowledge, and Competencies of Commissioners and Directors And Digital Trasnformation Skill, Knowledge, and Competencies of Commissioners and Directors And Digital Transformation	18 Desember 2023 18 Desember 2023	Indonesian Insti-tute for Corporate Directorship	Jakarta
Budi Prakoso	Refreshment Anti Pencucian Uang & Pencegahan Pendanaan Terorisme Refreshment Anti-Money Laundering & Prevention of Terrorism Financing	10 Februari 2023 10 Februari 2023	Bank Panin Dubai Syariah	Jakarta
	Pendalaman Manajemen Risiko : Mengembangkan Budaya Risiko Deepening Risk Management: Developing a Risk Culture	9 Agustus 2023 9 Agustus 2023	Masyarakat Ekonomi Syariah	Jakarta
	Refreshment Pemahaman Dasar Perbankan Syariah Refreshment of Basic Understanding of Sharia Banking	11 Agustus 2023 11 Agustus 2023	Bank Panin Dubai Syariah	Jakarta
	ISO 27001 Sistem Manajemen Keamanan Informasi SO 27001 Information Security Management System	16 Agustus 2023 16 Agustus 2023	Multimatics	Jakarta
	Refreshment Manajemen Risiko : Mengembangkan Sistem Pengendalian Manajemen Risiko Risk Management Refreshment: Developing a Risk Management Control System	27 September 2023 27 September 2023	Masyarakat Ekonomi Syariah	Jakarta
	Pendalaman Manajemen Risiko: Independent Risk Review Deepening Risk Management: Independent Risk Review	07 November 2023 07 November 2023	Masyarakat Ekonomi Syariah	Jakarta
	Sustainability for Long Term Value Creation and Asean GCG Score Card	12-14 Desember 2023 12-14 Desember 2023	Indonesian Insti-tute for Corporate Directorship	Bali
	Skill, Knowledge, and Competencies of Commissioners and Directors And Digital Trasnformation	18 Desember 2023 18 Desember 2023	Indonesian Insti-tute for Corporate Directorship	Jakarta
	Pendalaman Manajemen Risiko : Menganalisa Risk Coverage Berdasarkan Visi, Misi, dan Strategi Bisnis Bank Deepening Risk Management: Analyzing Risk Coverage Based on the Bank's Vision, Mission and Business Strategy	23 November 2023 23 November 2023	Asbisindo	Jakarta
	Pendalaman Manajemen Risiko: Menyusun, Tanggung Jawab, dan Tata Cara Pengelolaan Risiko Bank (Risk Governance) Deepening Risk Management: Developing, Responsibilities and Procedures for Bank Risk Management (Risk Governance)	29 November 2023 29 November 2023	Asbisindo	Jakarta

Nama Name	Seminar dan Pelatihan Seminar and training	Tanggal Date	Penyelenggara Organizer	Lokasi Location
Shandra Noraya Laksmi	Refreshment Anti Pencucian Uang & Pencegahan Pendanaan Terorisme Refreshment Anti-Money Laundering & Prevention of Terrorism Financing	10 Februari 2023 10 Februari 2023	Bank Panin Dubai Syariah	Jakarta
	Refreshment Pemahaman Dasar Perbankan Syariah *Refreshment of Basic Understanding of Sharia Banking*	11 Agustus 2023 11 Agustus 2023	Bank Panin Dubai Syariah	Jakarta
	ISO 27001 Sistem Manajemen Keamanan Informasi *ISO 27001 Information Security Management System*	16 Agustus 2023 16 Agustus 2023	Multimatics	Jakarta
	Refreshment Manajemen Risiko : Mengembangkan Sistem Pengendalian Manajemen Risiko Risk Management Refreshment: Developing a Risk Management Control System	27 September 2023 27 September 2023	Masyarakat Ekonomi Syariah	Jakarta
	Building Workforce of the Future	8-9 November 2023 8-9 November 2023	Peopleogy	Singapura
	Skill, Knowledge, and Competencies of Commissioners and Directors And Digital Trasnformation	18 Desember 2023 18 Desember 2023	Indonesian Insti-tute for Corporate Directorship	Jakarta
Erick	Refreshment Anti Pencucian Uang & Pencegahan Pendanaan Terorisme Refreshment Anti-Money Laundering & Prevention of Terrorism Financing	10 Februari 2023 10 Februari 2023	Bank Panin Dubai Syariah	Jakarta
	Refreshment Pemahaman Dasar Perbankan Syariah Refreshment of Basic Understanding of Sharia Banking	11 Agustus 2023 11 Agustus 2023	Bank Panin Dubai Syariah	Jakarta
	ISO 27001 Sistem Manajemen Keamanan Informasi ISO 27001 Information Security Management System	16 Agustus 2023 16 Agustus 2023	Multimatics	Jakarta
	Refreshment Manajemen Risiko : Mengembangkan Sistem Pengendalian Manajemen Risiko Risk Management Refreshment: Developing a Risk Management Control System	27 September 2023 27 September 2023	Masyarakat Ekonomi Syariah	Jakarta
	Skill, Knowledge, and Competencies of Commissioners and Directors And Digital Trasnformation	18 Desember 2023 18 Desember 2023	Indonesian Insti-tute for Corporate Directorship	Jakarta

Kepemilikan Saham Direksi

Terkait dengan kebijakan GCG mengenai pengungkapan kepemilikan saham, tidak ada anggota Direksi yang memiliki saham mencapai 5% (lima persen) atau lebih pada Perseroan yang bersangkutan maupun pada bank atau lembaga lainnya. Secara detail disajikan sebagai berikut:

BoD Shares Ownership

Related to GCG policy concerning stock ownership disclosure, none of BoD members have 5% of shares or more in the Company or another banks and institution. The details as follows:

Direksi BoD	Porsi Kepemilikan Ownership Portion	Perseroan Company	Bank Lain Other Bank	Perusahaan Lain Other Company	Lembaga Keuangan lain Other Financial Institution
Bratha	Tidak ada | Nil	Tidak ada | Nil	Tidak ada | Nil	Tidak ada | Nil	Tidak ada | Nil
Budi Prakoso	Tidak ada | Nil	Tidak ada | Nil	Tidak ada | Nil	Tidak ada | Nil	Tidak ada | Nil
Shandra Noraya Laksmi	Tidak ada | Nil	Tidak ada | Nil	Tidak ada | Nil	Tidak ada | Nil	Tidak ada | Nil
Erick	Tidak ada | Nil	Tidak ada | Nil	Tidak ada | Nil	Tidak ada | Nil	Tidak ada | Nil

Kelengkapan dan Pelaksanaan Tugas Komite

Sesuai dengan pelaksanaan prinsip-prinsip GCG, dalam membantu tugasnya, Dewan Komisaris membentuk komite-komite sebagai berikut:

Comprehensiveness and Implementation of Committee Duties

According to the implementation principles of GCG, BoC's Committees are established to assist the BoC in carrying out its supervisory functions, as follows:

Komite Pemantau Risiko dan Tata Kelola Perusahaan

Sesuai Surat Keputusan Direksi No. 141/SK/DIR/XII/2021 tanggal 28 Desember 2021 tentang Pembentukan Komite Pemantau Risiko dan Tata Kelola Perusahaan, susunan anggota komite adalah sebagai berikut:

Risk Oversight and Corporate Governance Committee

According to BoD Decree No. 141/SK/DIR/XII/2021 dated 28 December 2021 regarding Establishment of Risk Oversight and Corporate Governance Committee, member of committee as follows:

No	Nama Name	Jabatan Title	Rangkap Jabatan Concurrent Position
1	**Omar Baginda Pane**	Ketua Merangkap Anggota Chairman concurrent as Member	Anggota Komite Remunerasi dan Nominasi Member of Remuneration and Nomination Committee
2	**Evi Firmansyah**	Anggota Komite Committee Member	Anggota Komite Audit Audit Committee Member
3	**Dinno Indiano**	Anggota Komite Committee Member	Anggota Komite Audit Audit Committee Member

Keanggotaan Komite Pemantau Risiko dan Tata Kelola Perusahaan diketuai oleh Komisaris Independen Perseroan. Pembentukan Komite Pemantau Risiko dan Tata Kelola Perusahaan telah memenuhi dan memperhatikan syarat dan kompetensi yang berlaku sesuai prinsip-prinsip GCG, antara lain:

1. Memiliki integritas yang tinggi, akhlak dan moral yang baik.
2. Salah seorang dari Komite Pemantau Risiko dan Tata Kelola Perusahaan adalah pihak independen dan memiliki latar belakang pendidikan atau keahlian di bidang keuangan.
3. Salah seorang dari Komite Pemantau Risiko dan Tata Kelola Perusahaan adalah pihak independen dan memiliki latar belakang pendidikan atau keahlian dibidang Manajemen Risiko.
4. Tidak mempunyai hubungan afiliasi dengan Perseroan, komisaris, direksi atau pemegang saham utama.
5. Tidak memiliki hubungan usaha, baik secara langsung maupun tidak langsung yang berkaitan dengan kegiatan usaha perseroan.
6. Tidak merangkap sebagai anggota Komite Pemantau Risiko dan Tata Kelola Perusahaan pada emiten atau perusahaan publik lain pada periode yang sama.

Tugas dan wewenang Komite Pemantau Risiko dan Tata Kelola Perusahaan berdasarkan Surat Keputusan Direksi No. 141/SK/ DIR/XII/2021 tanggal 28 Desember 2021 adalah sebagai berikut:

1. Memastikan bahwa kerangka kerja manajemen risiko telah memberikan perlindungan yang memadai terhadap seluruh risiko Perseroan.
2. Melakukan evaluasi tentang kebijakan manajemen risiko.
3. Memberikan rekomendasi serta pendapat profesional yang independen mengenai kesesuaian antara kebijakan manajemen risiko kepada Dewan Komisaris.
4. Memantau dan mengevaluasi pelaksanaan tugas Komite Manajemen Risiko dan Satuan Kerja Manajemen Risiko.

The membership of Risk Oversight and Corporate Governance Committee is led by an Independent Commissioner of the Company. The Risk Oversight and Corporate Governance Committee has met and considered the prevailing terms and competencies in accordance with GCG principles, as below:

1. The committee members has high integrity, good character and moral.
2. One of Risk Oversight and Corporate Governance Committee member is an independent party and has education background or competence in financial field.
3. One of Risk Oversight and Corporate Governance Committee member is an independent party and has education background or competence in Risk Management.
4. The committee members do not have any affiliation relationship with Company, Commissioner, directors or controlling shareholders.
5. The committee members do not have any business relationship, directly or indirectly that connected to company business activity.
6. The committee members are restricted to be concurrently a member of the Risk Oversight and Corporate Governance Committee in other public listed companies during the same period.

The duties and authority of Risk Oversight and Corporate Governance Committee according to BoD Decree Letter No. 141/ SK/DIR/XII/2021 dated 28 December 2021 as follows:

1. Ensure the risk management framework has provided adequate protection to all of the Company's risk.
2. Evaluate the risk management policies.
3. Provide independent professional recommendations and opinions on the suitability of risk management policies to BoC.
4. Monitor and evaluate the duties implementation of Risk Management Committee and Risk Management Unit.

5. Komite Pemantau Risiko dan Tata Kelola Perusahaan mempunyai wewenang untuk memperoleh seluruh informasi yang diperlukan berkaitan dengan pelaksanaan tugasnya.
6. Melakukan pemantauan prinsip tata kelola, melakukan peninjauan dan penilaian kesesuaian dengan penerapan prinsip tersebut serta memberikan rekomendasi terkait penerapan prinsip tata kelola kepada Dewan Komisaris.

Selama tahun 2023, Komite Pemantau Risiko dan Tata Kelola Perusahaan telah mengadakan rapat sebanyak 7 (tujuh) kali.

Komite Audit

Sesuai Surat Keputusan Direksi No. 142/SK/DIR/XII/2021 Tanggal 28 Desember 2021 Perihal Pembentukan Komite Audit, susunan anggota Komite Audit sebagai berikut

5. Risk Oversight and Corporate Governance Committee has authority to gain all required informations related to their duties implementation.
6. Monitor governance principles, review and assess the conformity between the implementation and the principles as well as to provide recommendations to BoC related to the implementation of governance principles.

During 2023, Risk Oversight and Corporate Governance Committee held meeting 7 (seven) times.

Audit Committee

According to BoD Decree Letter No. 142/SK/DIR/XII/2021 28 December 2021 regarding Establishment of Audit Committee, member of Audit Committee is as follows:

No	Nama Name	Jabatan Title	Rangkap Jabatan Concurrent Position
1	**Tantry Soetjipto S**	Ketua Merangkap Anggota Chairman concurrent as Member	Ketua Komite Remunerasi dan Nominasi Chairman of Remuneration and Nomination Committee
2	**Evi Firmansyah**	Anggota Komite Committee Member	Anggota Komite Pemantau Risiko dan Tata Kelola Perusahaan Risk Oversight and Corporate Governance Committee Member
3	**Dinno Indiano**	Anggota Komite Committee Member	Anggota Komite Pemantau Risiko dan Tata Kelola Perusahaan Risk Oversight and Corporate Governance Committee Member

Keanggotaan Komite Audit telah memenuhi ketentuan yang berlaku, diantaranya diketuai oleh Komisaris Independen Perseroan. Pembentukan Komite Audit telah memenuhi dan memperhatikan syarat dan kompetensi yang berlaku sesuai prinsip-prinsip GCG, antara lain:

1. Memiliki integritas yang tinggi, akhlak dan moral yang baik.
2. Ketua Komite Audit hanya dapat merangkap jabatan sebagai ketua Komite paling banyak pada satu komite lainnya.
3. Anggota Direksi dilarang menjadi anggota Komite.
4. Pihak independen adalah pihak diluar Perseroan yang tidak memiliki hubungan keuangan, kepengurusan, kepemilikan saham dan/atau hubungan keluarga dengan Dewan Komisaris, Direksi dan/atau Pemegang Saham Pengendali atau hubungan dengan Perseroan, yang dapat mempengaruhi kemampuannya untuk bertindak independen.
5. Mantan anggota Direksi atau Pejabat Eksekutif Perseroan atau pihak yang mempunyai hubungan dengan Perseroan yang dapat mempengaruhi kemampuannya untuk bertindak independen, tidak dapat menjadi pihak independen sebagai anggota komite pada Perseroan yang bersangkutan sebelum menjalani masa tunggu (*cooling off*) selama enam bulan kecuali bagi mantan Direksi atau pejabat eksekutif yang melakukan fungsi pengawasan.

Tugas dan wewenang Komite Audit berdasarkan SK Direksi No. 142/SK/DIR/XII/2021 tanggal 28 Desember 2021 adalah sebagai berikut:

The composition of the Audit Committee complies with the prevailing regulatory stipulation. This committee is also led by an Independent Commissioner of the Company. The establishment of the Audit Committee has met and considered the prevailing terms and competencies in accordance with GCG principles, as below:

1. The committee members has high integrity, good character and moral.
2. Chairman of Audit Committee only able concurrent as Chairman committee and another one committee.
3. Member of BoD is prohibited to be Committee member.
4. Independent party is an external part of the Company which does not have relationship of finance, management, shares ownership and/or family with BoC, BoD and/or Controling Shareholders or relationship with the Company, that might influence their capability to act independently.
5. Former BoD or Executive Officer or party which has relationship with the Company that might influence their ability to act independently, cannot become independent party in the committee before conducting six month cooling off period except for ex BoD or executive officer who carried out the controlling function.

The duties and authority of Audit Committee based on BoD Decree Letter No. 142/SK/DIR/XII/2021 28 December 2021 as follow:

1. Memantau dan mengevaluasi perencanaan dan pelaksanaan audit serta memantau tindak lanjut hasil audit dalam rangka menilai kecukupan pengendalian internal termasuk kecukupan proses pelaporan keuangan.
2. Melakukan penelaahan atas informasi keuangan yang akan dikeluarkan Perseroan kepada publik dan/atau pihak otoritas lain laporan keuangan, proyeksi, dan laporan lainnya dengan informasi keuangan Perseroan.
3. Memberikan rekomendasi kepada Dewan Komisaris berdasarkan hasil pemantauan dan evaluasi terhadap:
   a. Pelaksanaan tugas audit internal.
   b. Kesesuaian pelaksanaan audit oleh Kantor Akuntan Publik dengan standar audit yang berlaku.
   c. Kesesuaian laporan keuangan dengan standar akuntansi yang berlaku.
   d. Pelaksanaan tindak lanjut oleh Direksi atas hasil temuan SKAI, akuntan publik dan hasil pengawasan OJK dan/atau hasil pengawasan DPS.
4. Memberikan rekomendasi penunjukan Kantor Akuntan Publik kepada Dewan Komisaris yang didasarkan pada independensi, ruang lingkup penugasan dan *fee*.
5. Memberikan Pendapat independen dalam hal terjadi perbedaan pendapat antara manajemen dan akuntan atas jasa yang diberikan.
6. Melakukan penelaahan terhadap pelaksanaan tata kelola perusahaan yang meliputi:
   a. Pengembangan iklim disiplin dan pengendalian yang dapat mengurangi terjadinya penyimpangan dalam pengelolaan Perseroan.
   b. Kepastian bahwa manajemen telah menjalankan usahanya sesuai dengan prinsip pengelolaan Perseroan secara sehat.
   c. Penelaahan pengaduan yang berkaitan dengan proses akuntansi dan pelaporan keuangan perusahaan.
   d. Penelaahan dan pemberian saran kepada Dewan Komisaris terkait dengan adanya potensi benturan kepentingan perusahaan.
   e. Penelaahan tingkat kepatuhan Perseroan terhadap peraturan perundang-undangan di bidang perbankan secara umum, perbankan syariah maupun kode etik dan ketentuan lainnya yang berhubungan dengan kegiatan Perseroan.
7. Menjaga kerahasiaan dokumen, data dan informasi Perseroan.

Wewenang Komite Audit

1. Mengakses dokumen, data dan informasi Perseroan tentang karyawan, dana, aset dan sumber daya yang diperlukan.
2. Berkomunikasi langsung dengan karyawan, termasuk Direksi dan pihak yang menjalankan fungsi audit internal, manajemen risiko dan akuntan terkait tugas dan tanggung jawab Komite Audit.
3. Melibatkan pihak independen diluar anggota Komite Audit yang diperlukan untuk membantu pelaksanaan tugasnya (jika diperlukan).
4. Melakukan kewenangan lain yang diberikan oleh Dewan Komisaris.

1. Monitor and evaluate the planning and implementation of audit and monitor the follow-up results of the audit in order to assess the adequacy of internal controls, including the adequacy of the financial reporting process.
2. To review the financial information that will be issued by company for public and/or another authority, financial report, projection and another report with Company's Financial Information.
3. Provide recommendation to BoC based on monitoring result and evaluation towards:
   a. Implementation of internal audit duties.
   b. Congruity of audit by Public Accountant Firm with prevailing audit standard.
   c. Congruity of financial report with valid standard accounting.
   d. Follow up the BoD on the findings of Internal Audit Unit, public accountant and control result by OJK and/or supervision result from Sharia Board.
4. Provide recommendation for Public Accountant Firm, appointment to BoC based on independency, scope of assignment and fee.
5. Provide independent opinion in case of argument between management and accountant related to the services provided.
6. To review the corporate governance which cover:
   a. The development of discipline and control which may reduce the occurrence of irregularities in the Company's management.
   b. The assurance that management has been conducting the business in line with the soundness principle of the Company's management.
   c. Review the complaint related to accounting process and company financial report.
   d. Review and give suggestion to BoC related to potency of company's conflict of interest.
   e. Review the Company's compliance to general laws and regulations in the banking sector, Islamic banking as well the code of conduct and other provisions related to the Company's activities.
7. Maintain confidentiality of Company's document, data and information.

Authority of Audit Committee

1. Access Company's document, data and information regarding employee, fund, assets and required resources.
2. Communicate directly with employees, including BoD and those who perform the function of internal audit, risk management and accountant related duties and responsibilities of the Audit Committee.
3. Involve independent party besides Audit Committee member that is required to support its duties implementation (if required).
4. Conduct other authority given by the BoC.

Selama tahun 2023, Komite Audit telah mengadakan rapat-rapat dengan SKAI sebanyak 6 (enam) kali.

During 2023, Audit Committee has held meetings with Internal Audit Division 6 (six) times.

Komite Remunerasi dan Nominasi

Sesuai Surat Keputusan Direksi No. 145/SK/DIR/XII/2021 Tanggal 28 Desember 2021 perihal Pembentukan dan Pedoman Komite Remunerasi dan Nominasi, susunan anggota Komite Remunerasi dan Nominasi sebagai berikut:

Remuneration and Nomination Committee

According to latest BoD Decree Letter No. 145/SK/DIR/XII/2021 28 December 2021 regarding Establishment and Guidelines of Remuneration and Nomination Committee, Remuneration and Nomination Committee member as below:

No	Nama Name	Jabatan Title	Rangkap Jabatan Concurrent Position
1	**Tantry Soetjipto S**	Ketua Merangkap Anggota Chairman concurrent as Member	Ketua Komite Audit Chairman of Audit Committee
2	**Omar Baginda Pane**	Anggota Komite Committee Member	Ketua Komite Pemantau Risiko dan Tata Kelola Perusahaan Chairman of Risk Oversight and Corporate Governance Committee
3	**Sindbad R. Hardjodipuro**	Anggota Komite Committee Member	-
4	**Mohd Idi Kuswanda**	Anggota merangkap Sekretaris Committee Member concurrent as Secretary	-

Keanggotaan Komite Remunerasi dan Nominasi telah memenuhi ketentuan yang berlaku, diantaranya diketuai oleh Komisaris Independen Perseroan. Pembentukan Komite Remunerasi dan Nominasi telah memenuhi dan memperhatikan syarat dan kompetensi yang berlaku sesuai prinsip-prinsip GCG, antara lain:

1. Anggota Komite Remunerasi dan Nominasi sekurang-kurangnya terdiri dari 2 (dua) orang Komisaris Independen dan seorang Pejabat Eksekutif yang membawahi Divisi Sumber Daya Manusia.
2. Komite Remunerasi dan Nominasi diketuai oleh Komisaris Independen.
3. Anggota Direksi dilarang menjadi anggota Komite Remunerasi dan Nominasi.
4. Mayoritas anggota Komisaris yang menjadi anggota Komite Remunerasi dan Nominasi harus merupakan Komisaris Independen.
5. Untuk mendukung kelancaran tugas komite, Ketua Komite Remunerasi dan Nominasi dapat menunjuk seorang Sekretaris Komite.

Position of the Remuneration and Nomination Committee complies with the prevailing regulatory stipulation. The Committee is led by an Independent Commissioner of the Company. The establishment of the Remuneration and Nomination Committee has met and considered the prevailing terms and competencies in accordance with GCG principles, as below:

1. Members of Remuneration and Nomination Committee shall at least consist of 2 (two) Independent Commissioner and one Executive Officer in charge of the Human Resources Division.
2. Remuneration and Nomination Committee shall be headed by an Independent Commissioner.
3. Members of BoD may not become a member of Remuneration and Nomination Committee.
4. The majority of members of BoC who are members of Remuneration and Nomination Committee shall be Independent Commissioners.
5. To support the continuity of committee's duties, the Chairman of Remuneration and Nomination Committee is able to appoint a Committee Secretary.

Tugas dan wewenang Komite Remunerasi dan Nominasi sesuai dengan Surat Keputusan Direksi No. 145/SK/DIR/XII/2021 tanggal 28 Desember 2021 adalah sebagai berikut:

1. Terkait dengan kebijakan Remunerasi:
   a. Melakukan evaluasi terhadap kebijakan remunerasi minimal 1 (satu) kali dalam 1 (satu) tahun.
   b. Melakukan evaluasi terhadap kesesuaian antara kebijakan remunerasi dengan pelaksanaan kebijakan tersebut.
   c. Memberikan rekomendasi kepada Dewan Komisaris mengenai kebijakan remunerasi bagi Dewan Komisaris, Direksi, DPS, Pejabat Eksekutif dan pegawai secara keseluruhan.

Duties and authority of Remuneration and Nomination Committee according to BoD Decree Letter No. 145/SK/DIR/XII/2021 dated 28 December 2021 as follows:

1. Related to Remuneration policy:
   a. Evaluate the remuneration policy minimum once in a year.
   b. Evaluate the remuneration policy and its implementation.
   c. Provide overall recommendation to BoC concerning remuneration policy for BoC, BoD, Sharia Board, Executive Officer and employee.

d. Membantu Dewan Komisaris melakukan penilaian kinerja dengan kesesuaian remunerasi yang diterima masing-masing anggota Direksi, Dewan Komisaris dan/atau DPS.

2. Terkait dengan kebijakan Nominasi:
   a. Memberikan rekomendasi kepada Dewan Komisaris mengenai komposisi jabatan anggota Direksi, Dewan Komisaris dan/atau DPS, kebijakan dan kriteria yang dibutuhkan dalam proses nominasi, serta kebijakan evaluasi kinerja bagi anggota Direksi, Dewan Komisaris dan/atau DPS.
   b. Memberikan rekomendasi kepada Dewan Komisaris mengenai sistem serta prosedur pemilihan dan/atau penggantian anggota Dewan Komisaris, Direksi dan DPS.
   c. Memberikan rekomendasi kepada Dewan Komisaris mengenai calon anggota Dewan Komisaris, Direksi dan/atau DPS.
   d. Memberikan rekomendasi kepada Dewan Komisaris mengenai calon pihak independen yang akan menjadi anggota Komite.
   e. Memberikan rekomendasi kepada Dewan Komisaris mengenai program pengembangan kemampuan anggota Direksi, Dewan Komisaris dan/atau DPS.
   f. Membantu Dewan Komisaris melakukan penilaian kinerja anggota Direksi dan/atau Dewan Komisaris berdasarkan tolok ukur yang telah disusun sebagai bahan evaluasi.
   g. Menyusun komposisi dan proses nominasi anggota Direksi, Dewan Komisaris dan DPS.
   h. Menyusun kebijakan dan kriteria yang dibutuhkan dalam proses nominasi calon anggota Direksi, Dewan Komisaris dan/atau DPS.
3. Memastikan kebijakan Remunerasi sesuai dengan:
   a. Kinerja keuangan.
   b. Pemenuhan pembentukan Penyisihan Penghapusan Aktiva.
   c. Kewajaran dengan peer group.
   d. Pertimbangan sasaran dan strategi jangka panjang.
   e. Target kinerja masing-masing anggota Direksi dan/atau Dewan Komisaris.

Selama tahun 2023, Komite Renumerasi dan Nominasi telah mengadakan rapat sebanyak 4 (empat) kali

Frekuensi Rapat dan Kehadiran Anggota Komite

Selama tahun 2023, frekuensi rapat dan kehadiran anggota Komite disajikan sebagai berikut:

d. Assist the BoC to assess the conformity of remuneration which was received by each member of the BoD, BoC and/or the Sharia Board.

2. Related to Nomination policy:
   a. Provide recommendation to BoC concerning composition of BoD, BoC and/or Sharia Board members, the required policy and criteria in nomination process, also performance evaluation policy for member of BoD, BoC and/or Sharia Board.
   b. Provide recommendation to BoC concerning system and election procedure and or replacement of BoC, BoD, and Sharia Board members.
   c. Provide recommendation to BoC concerning candidate of BoC, BoD, and/or Sharia Board.
   d. Provide recommendation to BoC concerning independent party candidate who will become Committee member.
   e. Provide recommendation to BoC concerning capabilities development program for member of BoD, BoC and/or Sharia Board.
   f. Assist the BoC to conduct performance assessment towards member of BoD and/or BoC based on benchmark that already arranged as evaluation materials.
   g. Arranged the composition and nomination process for member of BoD, BoC, and Sharia Board.
   h. Arranged the required policy and criteria in nomination process for candidate of boD, BoC, and/or Sharia Board members.
3. Ensure the Remuneration policy correspond with:
   a. Financial performance.
   b. Fulfillment of Allowance for Assets Loss.
   c. Equity with peer group.
   d. Consideration of long-term target and strategy.
   e. Performance target for each member of BoD and/or BoC.

During 2023, Committee Renumetion and nomination held meeting 4 (four) times.

Frequency of Meetings and Attendance of Committee Members

During 2023, the frequency of meetings and attendance of Committee members is presented as follows:

No.	Nama Name	Jumlah Kehadiran pada The total of meeting attendance for		
		Komite Audit Audit Committee	**Komite Pemantau Risiko dan Tata Kelola Perusahaan** Risk Oversight and Corporate Governance Committee	**Komite Remunerasi dan Nominasi** Remuneration and Nomination Committee
1	**Tantry Soetjipto S**	6 x	-	4 x
2	**Omar Baginda Pane**	-	7 x	4 x
3	**Sindbad R. Hardjodipuro**	-	-	4 x
4	**Evi Firmansyah**	6 x	6 x	-
5	**Dinno Indiano**	6 x	6 x	-
6	**Mohd Idi Kuswanda**	-	-	4 x

Berdasarkan ketentuan rapat komite sesuai dengan Surat Keputusan Direksi, yaitu masing-masing Komite mengadakan rapat rutin minimal 3 (tiga) bulan sekali, maka dengan demikian seluruh pelaksanaan rapat dan kehadiran komite sudah sesuai dengan ketentuan yang berlaku.

According to the committee meeting provision based on BoD Decree Letter, each committee shall hold routine meeting minimum once in every 3 (three) months, so that all meeting implementation and committee attendance are in compliance with prevailing regulation.

Pelaksanaan Tugas dan Tanggung Jawab DPS

DPS adalah dewan yang bertugas memberikan nasihat dan saran kepada Direksi, serta melakukan evaluasi dan mengawasi kegiatan Perseroan agar sesuai dengan Prinsip Syariah dengan senantiasa berpedoman kepada peraturan perundang- undangan yang berlaku termasuk prinsip GCG.

Implementation of Sharia Board Duties and Responsibilities

Sharia Board are entrusted with the task to provide advice and suggestion to BoD, also evaluate and supervise the Company activities that comply to Sharia Principles and refer to prevailng regulation including GCG principles.

Komposisi dan Kriteria DPS

Sesuai dengan Anggaran Dasar dan Persetujuan OJK d/h Bank Indonesia, sampai dengan tahun 2023 susunan DPS adalah sebagai berikut:

Sharia Board Composition and Criteria

In accordance with the Articles of Association and the approval of the OJK formerly Bank Indonesia, until 2023 the composition of the Sharia Board is as follows:

No	Nama Name	Jabatan Title	Persetujuan BI/OJK BI/OJK Approval
1	**DR. K.H.Ahmad Munif Suratmaputra, M.A.**	Ketua DPS Chairman of Sharia Board	13 April 2010 13 April 2010
2	**DR. Aminudin Yakub, M.A.**	Anggota DPS Member of Sharia Board	13 April 2010 13 April 2010

Komposisi susunan DPS Bank telah sesuai dengan ketentuan yang berlaku dan prinsip GCG antara lain meliputi:

1. DPS terdiri dari paling sedikit 2 (dua) orang anggota dimana salah satu dari jumlah tersebut ditetapkan sebagai ketua.
2. DPS diangkat oleh RUPS atas rekomendasi DSN-MUI.
3. Anggota DPS memiliki integritas antara lain:
   a. Memiliki akhlak dan moral yang baik.
   b. Memiliki komitmen untuk mematuhi peraturan perbankan syariah dan peraturan perundang-undangan lain yang berlaku.
   c. Memiliki komitmen terhadap pengembangan Perseroan yang sehat dan tangguh.

Sharia Board composition complies with prevailing provision and GCG principles which are:

1. Sharia Board consist of at least 2 (two) members and one of them is assigned as chairman.
2. Sharia Board appointed by GMS over recommendation from DSN-MUI.
3. Sharia Board member have several integrities such as:
   a. Have good and moral character.
   b. Have commitment to obey sharia banking regulation and other valid regulation and statute.
   c. Have commitment toward development of strong and healthy Bank.

d. Tidak termasuk dalam Daftar Tidak Lulus sebagaimana diatur dalam ketentuan mengenai uji kemampuan dan kepatutan yang ditetapkan oleh OJK.

4. Anggota DPS memiliki pengetahuan dan pengalaman di bidang syariah *mu'amalah* dan pengetahuan di bidang perbankan/keuangan secara umum.
5. Anggota DPS memiliki reputasi keuangan yang baik, antara lain:
   a. Tidak termasuk dalam Daftar Kredit Macet
   b. Tidak pernah dinyatakan pailit atau menjadi pemegang saham, anggota Dewan Komisaris, atau anggota Direksi yang dinyatakan bersalah menyebabkan suatu perseroan dinyatakan pailit, dalam waktu 5 (lima) tahun terakhir sebelum dicalonkan.

d. Not include in Disqualified List which is set in provision about fit and proper test assigned by OJK.

4. Sharia Board member have knowledge and expert in sharia *mu'amalah* field and general knowledge in banking/ financing field.
5. Sharia Board member have good financial reputation, which are:
   a. Not include in Bad Credit List
   b. Never been claimed bankruptcy or become stock holder, member of BoC, BoD who proved to be guilty causing bankruptcy of any company in last 5 (five) year before being nominated.

Independensi DPS

Sesuai dengan ketentuan Bank Indonesia tentang pelaksanaan GCG, bahwa DPS wajib mengungkap rangkap jabatan sebagai anggota DPS pada lembaga keuangan syariah lain, akan disajikan dalam tabel sebagai berikut:

Sharia Board Independency

According to BI regulation regarding GCG implementation, Sharia Board shall disclose their concurrent positions as members of Sharia Board in other sharia financial institutions, as below:

Nama Name	Jabatan Title	Rangkap Jabatan Concurrent Position
DR. K.H.Ahmad Munif Suratmaputra, M.A.	Ketua DPS Chairman of Sharia Board	• Ketua DPS PT Philip Asset Management Chief of Sharia Board at PT Philip Asset Management • Anggota DPS di Asuransi Bintang Unit Syariah Sharia Board Member at Bintang Insurance Sharia Unit
DR. Aminudin Yakub, M.A.	Anggota DPS Member of Sharia Board	• Anggota DPS PT Federal International Finance unit Syariah Sharia Board Member at PT Federal International Finance, Sharia Unit • Ketua DPS Asuransi Tripakarta Syariah Chief of Sharia Board at Asuransi Tripakarta Syariah • Anggota DPS PT Astra Sedaya Finance Sharia Board Member at PT Astra Sedaya Finance • Anggota DPS PT Panin Aset Management Sharia Board Member at PT Panin Aset Management

Sesuai dengan ketentuan yang berlaku bahwa DPS hanya dapat merangkap jabatan sebagai anggota DPS paling banyak pada 4 (empat) lembaga keuangan syariah lain, maka perangkapan jabatan DPS telah memenuhi ketentuan yang berlaku.

According to the prevailing regulation, Sharia Board members are only able to have a maximum of 4 (four) concurrent positions as member of Sharia Board in other sharia financial institutions. The concurrent positions of Sharia Board is complied with the prevailing regulation.

DPS tidak memanfaatkan Perseroan untuk kepentingan pribadi, keluarga dan/atau pihak lain yang mengurangi aset atau mengurangi keuntungan Perseroan.

Sharia Board do not utilize Company for personal, family and or another party interest which can reduce company's asset or profit.

DPS tidak mengambil dan/atau menerima keuntungan pribadi dari Perseroan selain remunerasi dan fasilitas lainnya yang ditetapkan dalam RUPS.

Sharia Board do not take and or receive personal profit from Company besides remuneration and other facilities which decided in GMS.

Tugas dan Tanggung Jawab DPS

Tugas dan tanggung jawab DPS berdasarkan prinsip GCG dan Buku Pedoman Internal GCG Perseroan adalah sebagai berikut:

Sharia Board Duties and Responsibilities

Sharia Board duties and responsibilities based on GCG principles and Internal Guidence Book of Company's GCG as follow:

1. Mengawasi kegiatan usaha Perseroan agar tidak menyimpang dari ketentuan dan Prinsip Syariah yang telah difatwakan oleh DSN-MUI.

1. Supervise company business activity so that is not diverge from provision and sharia principles which assigned (fatwa) by DSN-MUI.

2. Menilai dan memastikan pemenuhan Prinsip Syariah atas pedoman operasional dan produk yang dikeluarkan Perseroan.
3. Mengawasi proses pengembangan produk baru Perseroan agar sesuai fatwa DSN-MUI.
4. Memberikan opini dari aspek syariah terhadap operasional Perseroan secara keseluruhan dalam laporan publikasi Perseroan.
5. Meminta fatwa kepada DSN-MUI Indonesia untuk produk baru Perseroan yang belum ada fatwanya.
6. Melakukan *review* secara berkala atas pemenuhan Prinsip Syariah terhadap mekanisme penghimpunan dana dan penyaluran dana serta pelayanan jasa Perseroan.
7. Meminta data dan informasi terkait dengan aspek syariah dari satuan kerja Perseroan dalam rangka pelaksanaan tugasnya.
8. Melaporkan kegiatan usaha dan perkembangan Perseroan yang diawasinya secara rutin kepada Bank Indonesia, sekurang-kurangnya setiap 6 (enam) bulan, paling lambat 2 (dua) bulan setelah periode semester dimaksud berakhir.
9. Anggota DPS wajib menyediakan waktu yang cukup untuk melaksanakan tugas dan tanggung jawabnya secara optimal.

Dalam pelaksanaan tugasnya, DPS bekerjasama dengan Audit Internal dalam melakukan pengawasan terhadap pemenuhan prinsip syariah atas seluruh kegiatan Perseroan dan dibantu dengan *liaison officer* dari Divisi Kepatuhan yang berperan melakukan hal-hal sebagai berikut:

1. Menjembatani kebutuhan seluruh unit kerja Perseroan terkait dengan konsultasi maupun pemberian opini DPS atas produk dan/atau aktivitas perbankan lain yang dilakukan.
2. Membantu dan menyusun jadwal pelaksanaan rapat rutin bulanan DPS dalam rangka pengawasan aktif pemenuhan Prinsip Syariah pada kegiatan Perseroan.
3. Menyusun dan mengadministrasikan risalah rapat DPS dan memastikan seluruh keputusan yang diambil secara mufakat sudah tertuang dalam risalah rapat tersebut, termasuk apabila terdapat perbedaan pendapat beserta alasannya dalam rangka pengambilan keputusan.
4. Membantu DPS dalam penyusunan Laporan Hasil Pengawasan ke OJK, terutama untuk memastikan bahwa pelaporan disusun sesuai dengan ketentuan OJK yang berlaku.
5. Memberikan informasi kepada DPS apabila terdapat ketentuan terbaru dari OJK maupun dari pihak regulator lainnya terkait dengan kewajiban pelaksanaan Prinsip Syariah.
6. Menerima informasi dari DPS untuk diteruskan kepada unit kerja terkait apabila terdapat ketentuan terbaru dari DSN-MUI Indonesia.
7. Melakukan tugas-tugas lainnya yang terkait dengan pelaksanaan pengawasan Prinsip Syariah oleh DPS.

2. Assess and confirm about Sharia Principles on operational and product guidance which issued by the company.
3. Supervise company's new developing product process to be in line with fatwa DSN-MUI.
4. Provide opinion from sharia aspect towards overall company's operations and company's publication report.
5. Request fatwa to DSN-MUI for company's new product.
6. To periodically review the fulfillment of Sharia Principles towards mechanism of fund raising, fund distribution and company services.
7. Request the data and information related to sharia aspect from company working unit in order to do its duties.
8. Submit the report of company's business activity and development which routinely supervised to Company Indonesia, at least every 6 (six) months, No. later than 2 (two) months after the end of previous semester.
9. Member of Sharia Board shall optimally provide enough time to perform their duties and responsibilities.

In doing their dutes, Sharia Board work together with Internal Audit Division in order to supervise the compliance of sharia principles all Company activity and assisted by liaison officer from Compliance Division to do such things:

1. To facilitate the needs of all working units for consultation and/or Sharia Board opinion regarding product and/or other banking activities.
2. Assist and arrange the routine schedule for Sharia Board monthly meeting in order to actively supervise the Sharia Principles in Company's activities.
3. Arrange and administrate the Sharia Board minutes meeting and ensure all decision has been written in the minutes meeting, including the dissenting opinion as well as the underlying reason in order to make decision.
4. Assist Sharia Board to prepare the Supervision Result Report to OJK, especially to ensure that the report is in line with OJK regulation applied.
5. Provide information to Sharia Board regarding the new regulation from OJK or another regulator related to Sharia principles implementation.
6. Receive information from Sharia Board regarding the new regulation from DSN-MUI, and distributed to all related working units.
7. Perform other duties related to supervision implementation of Sharia Principles by Sharia Board.

Selama tahun 2023, secara umum DPS telah menjalankan tugas dan tanggung jawabnya dalam memastikan seluruh kegiatan usaha Perseroan telah memenuhi Prinsip Syariah, antara lain adalah:

1. Memberikan opini atau pendapat terhadap kegiatan penghimpunan dan penyaluran dana serta pelayanan jasa perbankan.
2. Melakukan *review* terhadap Pedoman Operasional Perseroan untuk memastikan terpenuhinya Prinsip Syariah.
3. Mengadakan rapat secara rutin dengan seluruh unit kerja sesuai ketentuan yang berlaku.
4. Melakukan koordinasi dengan Audit Internal, Unit Kerja Pengembangan Produk dan Divisi Kepatuhan untuk menganalisa terpenuhinya Prinsip Syariah dari setiap kegiatan usaha Perseroan.
5. Melakukan pemeriksaan secara langsung terhadap proses dan dokumen transaksi Perseroan dengan melakukan langkah-langkah sebagai berikut:
   a. Menetapkan jumlah uji petik terhadap transaksi yang akan diperiksa dengan memperhatikan kualitas pelaksanaan Prinsip Syariah dari masing-masing kegiatan terhadap Kantor Pusat dan Kantor Cabang.
   b. Memeriksa dokumen transaksi yang diuji petik untuk mengetahui pemenuhan Prinsip Syariah sesuai yang dipersyaratkan.
   c. Melakukan inspeksi, pengamatan, permintaan keterangan dan/atau konfirmasi kepada pegawai Perseroan untuk memperkuat hasil pemeriksaan dokumen.
6. Melaporkan hasil pengawasan yang dilakukan kepada manajemen Perseroan untuk ditindaklanjuti.
7. Melaporkan hasil pengawasan kepada OJK secara semesteran.

Pelaksanaan Rapat DPS

Selama tahun 2023, DPS telah mengadakan rapat rutin sebanyak 15 (lima belas) kali pertemuan yang dihadiri secara lengkap oleh 2 (dua) orang DPS dan mengeluarkan Opini DPS sebanyak 14 (empat belas) opini.

DPS telah memberikan nasihat dan saran kepada Direksi, antara lain melalui mekanisme Rapat DPS, Meeting koordinasi antara DPS (DPS) dengan Direksi maupun dalam tindak lanjut laporan hasil pengawasan DPS sebagai perbaikan. DPS juga secara rutin dan berkala mengadakan pertemuan rutin dengan Direksi untuk membahas kepatuhan dan kesesuaian Prinsip Syariah terhadap seluruh produk dan aktivitas yang dijalankan Bank. Selama tahun 2023, DPS telah mengadakan rapat koordinasi dengan Direksi dan Dewan Komisaris sebanyak 2 (dua) kali.

During 2023, in generally Sharia Board have performed their duties and responsibilities to ensure all company's business activity complied with Sharia Principles, among others:\

1. Provide opinion or advice towards funding, lending and banking services.
2. Review the Operational Guidance of the Company to ensure the compliance with Sharia Principles.
3. Held routine meeting with all working unit according to prevailing regulation.
4. Coordination with Internal Audit Unit, Product Development Working Unit, and Compliance Division to analyze the fulfillment of Sharia Principles in every Company's business activity.
5. Direct inspection towards Company's process and transaction documents by following the steps as follows:
   a. Determine the sampling numbers of the transaction that will be checked with considering the quality of Sharia Principles implementation of each activities from Head Office and Branch Office.
   b. Review sampling transaction documents for the fulfillment of Sharia Principles requirement.
   c. Inspect, observe and ask the information and/or confirmation from Company's staff to ensure the document checking results.
6. Report the observation result has been conducted by the Company's management to be followed up.
7. Submit the supervision report to OJK on semester basis.

Sharia Board Meetings

During 2023, Sharia Board has held routine meeting for 15 (fifteen) times which was attended by 2 (two) members of Sharia Board and provide 14 (fourteen) Sharia Board Opinion.

Sharia Board has provided advice and suggestions to the BoD, among others through the mechanism of Sharia Board meetings, coordination meetings between Sharia Board and the BoD as well as in the follow-up of Sharia Board supervision reports as improvements. Sharia Board also regularly and periodically holds regular meetings with the BoD to discuss compliance with Sharia Principles with all products and activities conducted by the Company. During 2023, Sharia Board has held coordination meetings with the BoD and the BoC for 2 (two) times.

Berikut tingkat kehadiran DPS pada pertemuan rutin bulanan:

The frequency of Sharia Board attendace on routine monthly meeting as below:

No	Nama Name	Jabatan Title	Tingkat Kehadiran Attendance Level
1	DR. K.H.Ahmad Munif Suratmaputra, MA	Ketua DPS Chairman of Sharia Board	15x
2	DR. Aminudin Yakub, MA	Anggota DPS Member of Sharia Board	15x

Pelaksanaan Prinsip Syariah Dalam Kegiatan Penghimpunan Dana, Penyaluran Dana dan Layanan Jasa Perbankan

Perseroan telah memenuhi Prinsip Syariah dalam hal kegiatan penghimpunan dan penyaluran dana serta layanan jasa perbankan. Hal ini dapat dilihat dari akad-akad yang digunakan dalam produk usaha Perseroan yang telah memenuhi prinsip keadilan dan keseimbangan, serta tidak mengandung *gharar, maysir, riba, dzalim, riswah* dan objek haram. Namun Perseroan terus melakukan perbaikan terhadap standarisasi akad pembiayaan.

Terkait dengan pemenuhan struktur yang menunjang pelaksanaan prinsip Syariah dalam kegiatan penghimpunan dana, penyaluran dana dan pelayanan jasa antara lain:

1. Perseroan telah memiliki fungsi di syariah audit yang memiliki latar belakang dan pengalaman audit di Perseroan Syariah. Peningkatan pengetahuan dan pemahaman personil audit syariah akan terus dikembangkan melalui berbagai macam program pelatihan serta koordinasi secara intensif dengan DPS.
2. Perseroan memiliki fungsi pengembangan produk yang independen terhadap unit bisnis (fungsi penghimpunan dana, penyaluran dana, dan pelayanan jasa), dan Sumber daya manusia di fungsi pengembangan produk memiliki pengetahun dan/atau pemahaman mengenai Prinsip Syariah dan produk perbankan secara umum.
3. Posisi struktur organisasi terkini, seluruh personil di Divisi Kepatuhan memiliki pengalaman di perbankan Syariah. Perseroan terus meningkatan pemahaman dan pengetahuan tentang operasional perbankan syariah melalui beragam program pelatihan dan koordinasi secara intensif dengan DPS.
4. Sumber daya manusia di unit bisnis telah dibekali mengenai pengetahuan tentang fitur dan karakteristik produk berbasis akad syariah pada saat *induction training* dan telah dilakukan *refreshment* pengetahuan produk syariah yang akan dilakukan secara langsung oleh DPS terhadap seluruh karyawan Perseroan.
5. DPS secara rutin telah menyampaikan hasil pengawasan ke OJK dan berkoordinasi aktif kepada Dewan Komisaris dan Direksi dalam rangka menindaklanjuti hasil pengawasan DPS.

Pelaksanaan atas rencana pengeluaran produk dan aktivitas Perseroan, telah dimintakan opini dari DPS sebelum produk maupun aktivitas baru tersebut dilaporkan perizinan ke Bank

Sharia Principles Implementation In The Activities of Funding, Financing and Banking Service

The Company has complied with Sharia Principles in terms of the funding and financing activities as well as banking services. This can be seen from the contracts used in the Company's business products that have fulfilled the principles of fairness, and do not contain gharar, maysir, riba, dzalim, riswah and haram objects. Company continues to make improvements to the standardization of financing contracts.

Related to the fulfillment of structures that support the implementation of Sharia Principles in funding activities, financing and services include:

1. The Company has a function in the audit sharia that has a background and audit experience in Islamic Company. Increased knowledge and understanding of sharia audit personnel will continue to be developed through various training programs and intensive coordination with Sharia Board.
2. The Company has a product development function that is independent of business units (the function of funding, financing, and services), and human resources in the product development function have knowledge and/or understanding of Sharia Principles and banking products in general.
3. The current position of the organizational structure, all the compliance staff have a background in sharia banking. The Company continues to improve understanding and knowledge of Islamic banking operations through a variety of intensive training and coordination programs with Sharia Board.
4. Human resources in business unit has been provided with knowledge about the features and characteristics of Islamic contract-based products during the induction training and the refreshment of sharia product knowledge that will be conducted directly by Sharia Board for all Company employees.
5. Sharia Board routinely submit the results of supervision to the OJK and actively coordinates with BoC and BoD in order to follow up on the results of Sharia Board supervision.

Implementation of the new products and bank's activities plan, has been requested of Sharia Board opinion before the new products and activities are reported licensing to

Indonesia/OJK dan diluncurkan ke nasabah. Pengawasan DPS tidak hanya terhadap produk maupun aktivitas baru namun meliputi *review* secara berkala terhadap produk dan aktivitas tersebut.

Pelaksanaan Prinsip Syariah dalam kegiatan penghimpunan dan penyaluran dana serta layanan jasa perbankan, dapat dilihat dari Laporan Pengawasan DPS Tahun 2023 antara lain sebagai berikut:

1. Selama tahun 2023, tidak terdapat penerbitan produk atau aktivitas baru yang memerlukan ijin dari regulator. Perseroan melakukan pengembangan skema produk antara lain sbb.:
   a. Tabungan Grup Berhadiah dengan Alokasi Hadiah tertentu Diundi.
   b. Skema pembiayaan individu dengan koperasi non Syariah sebagai agen marketing (*channeling*) & skema corporate financing untuk koperasi Non Syariah.
   c. *Internet Business Banking* & *Virtual Account*.
   d. Tabungan bagi hasil harian (Tabasha).
   e. *Deposit on Call* dengan Bagi hasil harian.
   f. Sertifikat Pengelolaan Dana berdasarkan Prinsip Syariah Antarbank (SiPA).

   dimana untuk seluruh pengembangan skema produk Pendanaan, Pembiayaan, dan jasa layanan tersebut diatas telah mendapatkan Opini DPS.
2. Berdasarkan hasil pengawasan DPS, secara umum Perseroan telah memenuhi semua Prinsip Syariah.

Penanganan Benturan Kepentingan

Perseroan memiliki kebijakan dan prosedur pengelolaan benturan kepentingan melalui Surat Keputusan bersama yang ditandatangani Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan No. 157/SK/DIR/19 tanggal 2 September 2019 tentang Kode Etik, yang mencakup pengaturan antara lain:

1. Mekanisme pengawasan potensi benturan kepentingan.
2. Pengungkapan benturan kepentingan seperti pernyataan atau deklarasi secara periodik oleh manajemen dan karyawan.
3. Terkait dengan kepemilikan bisnis diluar Perseroan, ditentukan bahwa Bisnis yang dijalankan seluruh jajaran Perseroan tidak bersinggungan dengan bisnis Perseroan dan anak perusahaan, mengganggu aktivitas yang bersangkutan dan karyawan Perseroan lainnya maupun menggunakan aset Perseroan dalam mengoperasikannya.
4. Seluruh jajaran Perseroan wajib mendeklarasikan tentang kepemilikan bisnisnya di luar Perseroan secara tertulis.
5. Atas ijin Direksi, maka karyawan Perseroan dapat memberikan jasa atau bekerja di luar Perseroan dengan pertimbangan pekerjaan tersebut tidak mengganggu aktivitas yang bersangkutan, merugikan Perseroan maupun menimbulkan potensi benturan kepentingan.

Bank Indonesia/OJK and launched to the customers. Sharia Board supervision is not only on new products or activities but includes periodic reviews of such products and activities.

The implementation of Sharia Principles in funding and financing activities as well as banking services can be seen from Sharia Board Supervision Report 2023 among others:

1. During 2023, there will be no issuance of new products or activities that require permission from the regulator. The Company is developing product schemes including the following:
   a. Prize Group Savings with certain Prize Allocations Drawn.
   b. Individual financing scheme with non-Sharia cooperatives as marketing agents (channeling) & corporate financing scheme for Non-Sharia cooperatives.
   c. Internet Business Banking & Virtual Accounts.
   d. Daily profit sharing savings (Tabasha).
   e. Deposit on Call with daily profit sharing.
   f. Fund Management Certificate based on Interbank Sharia Principles (SiPA).

   where for all the development of Funding, Financing and service product schemes mentioned above, Sharia Board Opinion has been obtained.
2. Based on the results of Sharia Board supervision, in general the Company has complied with all Sharia Principles.

Conflict of Interest Handling

Company has policy and procedure to manage conflict of interest through decree signed by the BoD and BoC No. 157/SK/DIR/19 dated 2 September 2019 regarding Code of Conduct which covered the following provisions as follows:

1. Mechanism of monitoring potential conflicts of interest.
2. Periodical disclosure of conflicts of interest such as statements or declarations by management and employees.
3. Regarding business ownership outside the Company, it is determined that the business that is carried out at any levels of the Company is not in contact with the business and the Company and its subsidiaries, disrupts the relevant activities of other Company employees and uses the Company's assets in operating it.
4. All levels of the Company are required to declare business ownership outside the Company in writing.
5. With the approval of the BoD, the Company's employees can provide services or work outside the Company with the consideration that the work does not interfere with the activities concerned, harm the Company or cause a potential conflict of interest.

6. Seluruh jajaran Perseroan dilarang:
   a. Menyalahgunakan wewenang, fasilitas serta jaringan komunikasi (*network*) yang dimllikinya untuk kepentingan pribadi ataupun orang lain.
   b. Menerima hadiah atau imbalan yang terkait dengan pekerjaannya untuk memperkaya diri pribadi maupun keluarganya.
   c. Mengambil data atau informasi Perseroan diluar kepentingan Perseroan.
   d. Mengungkapkan informasi terkait dengan Perseroan, data karyawan Perseroan dan nasabah yang sifatnya rahasia kepada pihak luar Perseroan, baik secara sengaja maupun tidak disengaja, untuk keuntungan pribadi atau pihak lainnya.
   e. Melakukan hal-hal yang dapat merusak iklim kerja antara lain pelecehan. bertindak sewenang-wenang terhadap bawahan, penganiayaan dan/ atau menghasut dan/atau menghina/mengintimidasi pimpinan, bawahan, rekan sekerja, atau keluarganya, diskriminasi, merusak peralatan kantor, bertindak atau mengeluarkan kata-kata kasar, kotor, mengarah pada SARA, atau yang dapat digolongkan mengumpat, memaki, baik dalam Bahasa Indonesia atau Bahasa lain secara emosional dan tidak profesional, termasuk melalui media informasi seperti email/surat/media sosial dan lain-lain.
   f. Melakukan perbuatan yang tidak sesuai dengan Prinsip Syariah atau perbuatan yang dapat merusak reputasi pribadi, seperti: mabuk, mengkonsumsi minuman keras dan narkotika, judi, dan perbuatan tercela lainnya.
   g. Menggunakan fasilitas perbankan yang diterima, seperti kartu kredit, pembiayaan, secara tidak bijak, sehingga fasilitas digolongkan bermasalah/tidak lancar.
   h. Menggunakan, memakai, membawa, serta mengedarkan benda-benda yang dilarang hukum.
   i. Menjual/memasarkan produk sejenis selain produk Perseroan.
   j. Memproses dan/atau menjalankan transaksi yang tidak terotorisasi atau di luar kewenangannya.

Dalam hal terjadi benturan kepentingan, maka penanganan benturan kepentingan mencakup:
1. Anggota Dewan Komisaris, Direksi dan Pejabat Eksekutif dilarang mengambil tindakan yang dapat mengurangi aset atau mengurangi keuntungan Perseroan.
2. Benturan kepentingan wajib diungkapkan dalam setiap keputusan.
3. Pengungkapan dan pencatatan transaksi yang menimbulkan benturan kepentingan wajib diadministrasikan dan didokumentasikan dalam risalah rapat maupun dokumen lainnya yang terkait.

Selama tahun 2023, tidak terdapat adanya indikasi transaksi maupun kejadian dalam bentuk apapun yang dilaporkan menyebabkan timbulnya benturan kepentingan di Perseroan.

6. All Company's management and employees are prohibited to:
   a. Abusing the authority, facilities and communication network that it owns for personal or others interests.
   b. Receive gifts or rewards related to work to enrich themselves and/or their families.
   c. Using data or Company information outside the interests of the Company.
   d. Disclose information related to the Company, data of Company employees and customers that are confidential to external parties of the Company, either intentionally or unintentionally, for personal or other party's benefit.
   e. Performing activities that can damage the work climate, including harassment, acting arbitrarily against subordinates, persecution and/or inciting and/or insulting/intimidating leaders, subordinates, coworkers, or their families, discrimination, damaging office equipment, act or issue harsh words, dirty, pointing at discrimination, or which can be classified as cursing, both in Indonesian or other languages emotionally and unprofessionally, including through information media such as e-mail/ letters/social media and others.
   f. Committing acts that are not in accordance with Sharia Principle or actions that can damage personal reputation, such as: drinking, consuming alcohol and drugs, gambling, and other despicable acts.
   g. Using unwise accepted banking facilities, such as credit cards, financing, so that the facilities are classified as problematic/non-current.
   h. Using, carrying, and circulating objects that are prohibited by law.
   i. Selling/marketing similar products other than Company's products.
   j. Process and/or execute transactions that are not authorized or outside their authority.

In the event of a conflict of interest, the handling of a conflict of interest shall include:
1. Members of BoC, BoD and Executive Officer are prohibited from taking actions that may reduce assets or reduce the Company's profit.
2. Conflict of interest shall be disclosed in every decision.
3. Disclosure and recording of transaction that cause a conflict of interest shall be administrated and documented in meeting minutes or other relevant documents.

During 2023, there are no indications of any transactions or incidents that are reported to have caused a conflict of interest in the Company.

Penerapan Fungsi Kepatuhan

Seiring dengan kompleksitas kegiatan usaha Perseroan yang semakin berkembang, sehingga dapat berdampak terhadap eksposur risiko yang dihadapi Perseroan maka diperlukan upaya untuk melakukan mitigasi risiko kegiatan usaha Perseroan yang salah satunya adalah melalui langkah yang bersifat *ex-ante* dengan mematuhi seluruh peraturan dan ketentuan yang berlaku. Fungsi Kepatuhan diperlukan sebagai fungsi yang melakukan langkah-langkah tersebut sesuai dengan Peraturan OJK No. 46/POJK.03/2017 tanggal 12 Juli 2017 tentang Pelaksanaan Fungsi Kepatuhan Bank Umum.

Direktur Kepatuhan Perseroan dalam menjalankan tugas dan tanggung jawabnya untuk meningkatkan Fungsi Kepatuhan di Perseroan, dibantu oleh Unit Kerja Kepatuhan yang juga membawahi fungsi penerapan program APU PPT dan PPPSPM. Tugas dan tanggung jawab Unit Kerja Kepatuhan berdasarkan Kebijakan Kepatuhan Perseroan adalah membantu Direktur Kepatuhan dalam melakukan hal-hal sebagai berikut:

1. Menetapkan langkah-langkah yang diperlukan guna memastikan kepatuhan Perseroan dalam mematuhi seluruh peraturan internal dan eksternal serta peraturan lain yang berlaku dalam rangka pelaksanaan prinsip kehati-hatian termasuk Prinsip Syariah.
2. Memantau dan menjaga agar kegiatan usaha Perseroan tidak menyimpang dari ketentuan yang berlaku secara umum dan syariah.
3. Memantau dan menjaga kepatuhan Perseroan terhadap seluruh perjanjian dan komitmen yang dibuat oleh Perseroan kepada OJK.
4. Membuat laporan pokok-pokok pelaksanaan tugas Direktur Kepatuhan kepada OJK setiap semester serta laporan berkala pelaksanaan tugas Direktur Kepatuhan kepada Direktur Utama dengan tembusan Dewan Komisaris.
5. Membuat laporan lainnya kepada pihak internal dan/atau eksternal.
6. Memastikan dan mengawasi pelaksanaan kebijakan dan prosedur program APU PPT dan PPSPM sesuai ketentuan yang berlaku.

Selama tahun 2023, penerapan Fungsi Kepatuhan yang telah dilaksanakan antara lain sebagai berikut:

1. Melakukan monitoring dalam pelaksanaan ketentuan prinsip kehati-hatian seperti Kewajiban Penyediaan Modal Minimum (CAR), Batas Maksimum Penyaluran Dana (BMPD), *Non-Performing Financing* (NPF), Penyisihan Penghapusan Aktiva (PPA) dan Giro Wajib Minimum (GWM).
2. Menyampaikan Opini Kepatuhan kepada unit kerja terkait dan kantor-kantor cabang mengenai rancangan kebijakan dan ketentuan, pelaksanaan operasional, produk maupun program baru dan aktivitas lainnya yang berhubungan dengan aspek general compliance maupun aspek syariah terhadap 75 (tujuh puluh lima) opini.

Compliance Function Implementation

In line with the complexity of the Company's growing business activities, which may impact on the Company's risk exposure, it is necessary to mitigate the risks of the Company's business activities, one of which is through ex-ante measures in compliance with all applicable laws and regulations. Compliance function is required as a function that performs these steps in accordance with OJK regulation No. 46/POJK.03/2017 dated 12 July 2017 concerning Implementation of Commercial Bank Compliance Function.

The Compliance Director of the Company in performing its duties and responsibilities to improve the Compliance Function at the Company is assisted by the Compliance Unit which also oversees the implementation of AML, DFT, and WMD programs. The duties and responsibilities of the Compliance Unit under the Company's Compliance Policy are to assist the Compliance Director in doing the following:

1. Establish the necessary measures to ensure the Company's compliance with all internal and external regulations and other regulations applicable to the implementation of prudential principles including the Sharia Principle.
2. Monitor and maintain that the Company's business activities do not deviate from the prevailing provisions in general and sharia.
3. Monitor and maintain the Company's compliance with all agreements and commitments made by the Company to OJK.
4. To prepare a report on the performance of the Compliance Director's duties to OJK for each semester and periodic reports on the implementation of the Compliance Director's duties to the President Director with a copy to the BoC.
5. Making other reports to internal and/or external parties.
6. Ensure and supervise the implementation of the AML, CFT, and WMD policies and procedures in accordance with the prevailing regulations.

During 2023, the implementation of the Compliance Function has been implemented, among others, as follows:

1. Monitoring in the implementation of prudential principles such as Capital Adequacy Ratio (CAR), the Legal Lending Limit (LLL), Non-Performing Financing (NPF), Allowance for Assets Losses and Statutory Reserves (GWM).
2. Providing Compliance Opinion to related working units and branch offices regarding the draft policies and regulations, operational implementation, new products and programs and other activities related to general compliance and sharia aspects upon 75 (seventy five) opinions.

3. Melakukan kajian kepatuhan terhadap usulan pembiayaan dengan limit usulan ≥ Rp5 miliar dengan menerbitkan Compliance Financing Review terhadap 150 (seratus lima puluh) usulan pembiayaan maupun perpanjangan dan restrukturisasi.
4. Melakukan *sharing information* atau sosialisasi baik secara langsung maupun melalui media *e-mail* atas ketentuan maupun perundang-undangan yang baru maupun yang telah berlaku kepada unit kerja di Kantor Pusat maupun Kantor Cabang sebagai bentuk pengingkatan budaya kepatuhan.
5. Melakukan *review* atas Buku Pedoman Operasional Perseroan atas pelaksanaan kegiatan unit kerja serta produk-produk baru dari pembiayaan dan/atau penghimpunan dana.
6. Melakukan reminder kepada seluruh unit kerja terkait penyampaian laporan kepada Bank Indonesia, OJK atau badan regulator lainnya secara tepat waktu dan pelaksanaan aktivitas sesuai dengan ketentuan yang berlaku.
7. Melakukan *monitoring* pemenuhan komitmen Perseroan kepada OJK, Bank Indonesia dan regulator lainnya secara tepat waktu sesuai dengan *target date*, baik komitmen yang bersifat jawaban temuan hasil pemeriksaan maupun komitmen yang tertera dalam RBB.
8. Memastikan kelengkapan pelaksanaan GCG Perseroan antara lain dengan melakukan inventarisir terhadap pelaksanaan rapat komite sesuai dengan ketentuan dan memastikan segala unsur dalam indikator penilaian GCG.
9. Berperan aktif/berpartisipasi dalam rapat-rapat antar Grup/Unit Kerja.
10. Berkoordinasi secara rutin dengan DPS terkait dengan peningkatan penerapan fungsi Kepatuhan terhadap Prinsip Syariah, termasuk menjadi liason officer unit kerja dengan DPS.
11. Berkoordinasi dengan SKAI dan Divisi Manajemen Risiko dalam *monitoring* pelaksanaan pengendalian internal dan mitigasi risiko kepatuhan Perseroan.
12. Menyampaikan laporan pokok-pokok pelaksanaan tugas Direktur Kepatuhan secara semesteran kepada OJK.
13. Menyampaikan laporan pelaksanaan tugas Direktur Kepatuhan secara bulanan kepada Direktur Utama.

Terkait dengan pelaksanaan penerapan program APU PPT dan PPSPM, hal-hal yang telah dilakukan selama tahun 2023 antara lain sebagai berikut:

1. Melakukan langkah-langkah Memastikan Bank telah melakukan penyesuaian *Customer Due Dilligence* (CDD) berdasarkan pendekatan risiko melalui penilaian terhadap 8 (delapan) faktor risiko.
2. Melakukan inventarisasi kebutuhan aplikasi, menu pada *core banking system* untuk mendukung penerapan program APU PPT dan PPSPM antara lain *merge* CIF *system*, *cash transaction flag*, *Beneficiary Owner* (BO) dan kebutuhan menu lain.
3. Melakukan pemantauan secara sampling terhadap penetapan status nasabah berdasarkan risiko (*Risk Based Approach*).

3. Conduct a review of compliance to the financing proposal with a limit ≥ Rp5 billion by issuing Compliance Financing Review on 150 (one hundred and fifty) proposed financing as well as extension and restructuring.
4. Conducting sharia information or socialization either directly or via e-mail on new and existing regulations to all related working units in the Head Office or Branch Office as a form of compliance culture enhancement.
5. Reviewing the Company Operational Manual for the implementation of working unit activities and new products from financing and/or funding.
6. Perform reminder to all working units related to the submission of reports to Bank Indonesia, OJK or other regulatory bodies in a timely manner and the implementation of activities in accordance with applicable provisions.
7. Monitoring the Company's fulfillment of Company commitments to OJK, Bank Indonesia and others regulator in a timely manner in accordance with the target date, whether committed to the findings of audit or commitments as stated in the BBP.
8. Ensure the completeness of GCG implementation of the Company, among others, by conducting inventory on the implementation of committee meetings in accordance with the provisions and ensuring all elements in the GCG assessment indicators.
9. Take an active role/participate in meetings between Groups/Working Units.
10. Coordinate regularly with the Sharia Board in relation to improving the implementation of the Compliance to Sharia Principle, including being a liason officer working unit with Sharia Board.
11. Coordinate with the Internal Audit Division and Risk Management Division in monitoring the implementation of internal control and Company compliance risk mitigation.
12. Submit reports on the performance of the Compliance Director's duties on a semi annual basis to OJK.
13. Submit a monthly report on the implementation of the Compliance Director's duties to the President Director.

Related to the implementation of AML, CFT, and WMD Programs, the things that have been done during 2023 are as follows:

1. Take steps to ensure that the Bank has made adjustments to Customer Due Diligence (CDD) based on a risk approach through an assessment of 8 (eight) risk factors.
2. Carry out an inventory of application needs, menus in the core banking system to support the implementation of the AML, CFT dan WMD programs, including merge CIF system, cash transaction flag, Beneficiary Owner (BO) and other menu needs.
3. Carry out sampling monitoring of the determination of customer status based on risk (Risk Based Approach).

4. Melakukan pemantauan terhadap kesesuaian CIF nasabah dengan Daftar Terduga Teroris dan Organisasi Teroris (DTTOT) yang secara berkala diterima dari OJK.
5. Melakukan pemantauan terhadap kelengkapan pengisian kertas kerja pelaksanaan APU PPT dan PPSPM di seluruh Kantor Cabang, antara lain kertas kerja pemantauan limit transaksi, rencana dan realisasi pengkinian data nasabah, pemantauan DTTOT, dan lain sebagainya.
6. Melakukan koordinasi dengan petugas APU PPT dan PPSPM di seluruh Cabang terkait dengan progress pengkinian data nasabah.
7. Melakukan pemantauan terhadap transaksi nasabah secara berkala (setiap hari) atas transaksi dengan nominal kumulatif ≥ RP500.000.000 (lima ratus juta rupiah) per CIF nasabah untuk dilaporkan kepada Lembaga PPATK sebagai Laporan Transaksi Keuangan Tunai (LTKT).
8. Secara berkala melakukan pemantauan pada transaksi nasabah yang tergolong ke dalam Transaksi Keuangan Mencurigakan dan melaporkannya kepada PPATK sebagai Laporan Transaksi Keuangan Mencurigakan (LTKM).
9. Melakukan *monitoring* terhadap seluruh kelengkapan data pada CIF dan melakukan koordinasi kepada petugas Cabang pemenuhan kelengkapannya.
10. Melakukan *monitoring* kesesuaian data nasabah dan melakukan koordinasi kepada seluruh Kantor Cabang/ Kantor Cabang Pembantu atas permintaan pelaporan data nasabah maupun pemblokiran atas nasabah yang diindikasikan terlibat dalam tindakan pidana, penipuan, korupsi dan lainnya sebagaimana permintaan dari pihak eksternal seperti Kantor Pajak, dan lain sebagainya.
11. Melakukan pelaporan secara rutin dan berkala kepada Direksi dan Dewan Komisaris mengenai penerapan APU PPT dan PPSPM melalui *compliance monthly report*.
12. Melakukan monitoring dan pengelolaan terhadap penerapan *Single* CIF.
13. Membangun sistem internal yang terkoneksi dengan GoAML untuk tujuan mengintegrasikan laporan kepada PPATK.
14. Menindaklanjuti hasil pemeriksaan sebagai bentuk perbaikan terhadap pelaksanaan program APU PPT dan PPSPM.
15. Melakukan *monitoring* terhadap penerapan pelaksanaan program APU PPT dan PPSPM di Kantor Cabang.
16. Memberikan pemahaman kepada unit kerja terkait melalui pelatihan-pelatihan dan pemahaman maupun membuka forum diskusi secara langsung terkait dengan APU PPT dan PPSPM.
17. Terlibat aktif dalam agenda implementasi *Financial Integrity Rating on Money Laundering/ Terrorism Financing* (*FIR on ML/TF*).
18. Melakukan *risk assessment* terkait APU PPT dan PPSPM Bank pada saat penerbitan produk/ aktivitas baru Bank.
19. Program Training Induksi untuk Pegawai Baru Salah Satu Materi Pokoknya tema APU PPT dan PPSPM.
20. Berperan aktif dalam training-training yang diselenggarakan oleh regulator (OJK dan PPATK).

4. Monitoring the conformity of customer CIFs with the List of Suspected Terrorists and Terrorist Organizations (DTTOT) which is periodically received from the OJK.
5. Monitoring the completeness of filling out working papers for the implementation of AML, CFT and WMD in all Branch Offices, including working papers for monitoring transaction limits, plans and realization of updating customer data, monitoring DTTOT, etc.
6. Coordinate with AML, CFT, and WMD officers in all branches regarding the progress of updating customer data.
7. Monitor customer transactions periodically (every day) for transactions with a cumulative nominal value of ≥ Rp500,000,000 (five hundred million rupiah) per customer CIF to be reported to the INTRAC Institution as a Cash Financial Transaction Report (CTR).
8. Periodically monitor customer transactions that are classified as Suspicious Financial Transactions and report them to INTRAC as a Suspicious Financial Transaction Report (STR).
9. Monitor all data completeness in the CIF and coordinate with Branch officers to fulfill the completeness.
10. Monitoring the suitability of customer data and coordinating with all Branch Offices/Subsidiary Branch Offices on requests for reporting customer data and blocking customers who are indicated to be involved in criminal acts, fraud, corruption and others as requested by external parties such as the Tax Office, etc.
11. Conduct regular and periodic reporting to the Board of Directors and Board of Commissioners regarding the implementation of AML CFT, and WMD through monthly compliance reports.
12. Monitoring and managing the implementation of Single CIF.
13. Build an internal system connected to GoAML for the purpose of integrating reports to INTRAC.
14. Follow up on audit results as a form of improvement in the implementation of the AML, CFT and WMD programs.
15. Monitoring the implementation of the AML, CFT and WMD programs at Branch Offices.
16. Provide understanding to related work units through training and understanding as well as opening direct discussion forums related to AML, CFT and WMD.
17. Actively involved in the implementation agenda of the Financial Integrity Rating on Money Laundering/Terrorism Financing (FIR on ML/TF).
18. Carrying out risk assessments related to the Bank's AML, CFT and WMD when issuing new Bank products/ activities.
19. Induction Training Program for New Employees One of the main topics is AML, CFT and WMD.
20. Play an active role in training organized by regulators (FSA and INTRAC).

21. Menindaklanjuti permintaan rutin (bulanan) oleh Panin Bank terkait dengan informasi nasabah baru yang dibuka pada bulan berjalan.
22. Terlibat aktif dalam agenda penilaian Indeks Efektivitas diselenggarakan PPATK.
23. Terllibat aktif dalam Collaborative Analysis Team (CAT) dengan PPATK terkait dengan penyampaikan transaksi anggota legislative aktif melalui formulir Pemilu D pada Go AML.
24. Terllibat aktif dalam *Collaborative Analysis Team* (CAT) dengan PPATK terkait dengan penyampaikan PDKT (Permintaan Data Khusus Tematik) calon anggota legislative beserta dengan keluarga melalui formulir Pemilu E pada Go AML.
25. Terlibat aktif dalam agenda penilaian Integritas Kinerja KPK.
26. Melakukan review terhadap Kebijakan APU PPT untuk disesuaikan dengan POJK APU PPT dan PPSPM Nomor 8 Tahun 2023 Mengenai APU PPT dan PPSPM dan menyampaikan hasil review tersebut kepada OJK.
27. Membuat laporan secara triwulanan terkait dengan pelaksanaan Program APU PPT dan PPSPM kepada Pemegang Saham (DIB/ Dubai Islamic Bank).
28. Melakukan screening terhadap nasabah yang masuk kedalam kategori PEP.
29. Memberikan opini terkait dengan penerapan APU PPT dan PPSPM terhadap pembiayaan pada Compliance Financing Review (CFR).
30. Training, SIT, UAT, dan ORT terhadap *surrounding system* APU PPT melalui Vendor FDS.
31. Menindaklanjuti perpanjangan ke 5 (lima) Perjanjian Kerja Sama (PKS) dan Petunjuk Teknis (juknis) antara PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk dengan Dirjen DUKCAPIL.
32. Menyampaikan Laporan kepada Dirjen Dukcapil terkait dengan PNBP (Penerimaan Negara Bukan Pajak).
33. Menjadi *Project Management Officer* (PMO) untuk pendampingan dan sertifikasi ISO 27001 Sistem Manajemen Keamanan Informasi (SMKI) PT L*onglife Learning* (Multimatics).

Perseroan terus meningkatkan penerapan fungsi kepatuhan antara lain dengan meningkatkan awareness seluruh lini organisasi Perseroan dengan memastikan terpenuhinya ketentuan dalam setiap aktivitas dan transaksi. Perseroan juga melakukan langkah-langkah untuk memperbaiki sistem informasi manajemen di Perseroan terkait dengan adanya beberapa kelemahan dalam penyampaian laporan kepada regulator selama tahun 2023.

Penerapan Fungsi Audit Internal

Fungsi Kerja Audit Internal sebagai lini ketiga memperoleh kewenangan dari Dewan Komisaris dan Direktur Utama untuk membantu Manajemen dalam melaksanakan kewajiban hukum dan eksekutifnya dengan memberikan assurance yang independen dan obyektif, serta konsultasi guna memberikan nilai tambah bagi kegiatan operasional Bank. Audit Internal membantu Bank mencapai tujuannya melalui pendekatan

21. Follow up on routine (monthly) requests by Panin Bank regarding new customer information opened in the current month.
22. Actively involved in the Effectiveness Index assessment agenda held by INTRAC.
23. Actively involved in the Collaborative Analysis Team (CAT) with INTRAC related to submitting transactions of active legislative members via the Election D form on Go AML.
24. Actively involved in the Collaborative Analysis Team (CAT) with INTRAC related to submitting PDKT (Special Thematic Data Requests) for legislative member candidates and their families via the Election E form on Go AML.
25. Actively involved in the KPK Performance Integrity assessment agenda.
26. Conduct a review of the AML CFT Policy to adapt it to OJK Regulation AML, CFT and WMD Number 8 of 2023 concerning AML, CFT and WMD and submit the results of the review to the FSA.
27. Make quarterly reports related to the implementation of the AML, CFT and WMD Programs to Shareholders (DIB/ Dubai Islamic Bank).
28. Conduct screening of customers who fall into the PEP category.
29. Provide opinions related to the application of AML, CFT, and WMD to financing in the Compliance Financing Review (CFR).
30. Training, SIT, UAT, and ORT on surrounding AML CFT systems through FDS Vendors.
31. Following up on the 5th (five) extension of the Cooperation Agreement (PKS) and Technical Guidelines (juknis) between PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk and the Director General of DUKCAPIL.
32. Submit a report to the Director General of Dukcapil regarding PNBP (Non-Tax State Revenue).
33. Become a Project Management Officer (PMO) for assistance and certification of ISO 27001 Information Security Management System (SMKI) PT Longlife Learning (Multimatics).

The Company continues to improve the implementation of compliance functions, among others by increasing awareness of all Company organizational lines by ensuring the fulfillment of provisions in every activities and transactions. The Company also undertook steps to improve the Company's management information system related to the existence of several weaknesses in report submission to regulators during 2023.

Internal Audit Function Implementation

The Internal Audit function is authorized by the Board of Commissioners and President Director to assist Management in fulfilling its legal and executive obligations by providing independent and objective assurance and consulting services to add value to the Bank's operations. It serves as the third line of defense. The Internal Audit department supports the Bank in accomplishing its goals by utilizing a methodical,

yang disiplin, inovatif, dan sistematis, untuk menilai kecukupan serta meningkatkan efektivitas proses tata kelola, manajemen risiko, dan pengendalian intern.

Fungsi Kerja Audit Internal melakukan pemeriksaan dan menyampaikan laporan hasil audit kepada Direktur Utama, Dewan Komisaris, Komite Audit, dan DIrektur yang membawahkan fungsi kepatuhan, dan Manajemen terkait, serta kepada regulator sesuai ketentuan yang berlaku. Audit Internal dapat berkomunikasi langsung dengan Dewan Komisaris (Komite Audit) serta DPS.

Internal Audit Internal bertanggung jawab untuk melakukan audit berbasis risiko yang mencakup semua aspek tidak hanya di lini pertama dan lini kedua, tetapi juga pada aspek struktur kebijakan, kerangka kerja, proses, sistem, produk, dan dokumentasi, untuk memberikan assurance yang independen kepada Direktur Utama, Dewan Komisaris, dan Komite Audit atas efektivitas pengawasan tata kelola, manajemen risiko dan penerapan pengendalian internal di bank.

Visi Audit Internal
Menjadi fungsi Audit Internal yang independen, inovatif dan efektif, Mitra Bisnis Terpercaya yang memberikan nilai tambah dan membantu manajemen untuk mencapai tujuan strategis Bank".

Misi Audit Internal
Memberikan keyakinan independen dan evaluasi yang obyektif atas efektivitas proses tata kelola, manajemen risiko dan pengendalian internal Bank.
Memberikan saran yang bernilai tambah mengenai tindakan perbaikan untuk memitigasi risiko dan meningkatkan lingkungan pengendalian serta efisiensi penggunaan sumber daya Bank.

Audit Internal menerapkan Pendekatan Berbasis Risiko dalam memproyeksikan rencana audit tahunan dan menentukan ruang lingkup audit untuk memprioritaskan area yang menjadi perhatian utama. Secara berkala, Kepala Audit Internal bertemu dengan Komite Audit, dan berdiskusi mengenai temuan audit yang signifikan, audit project progress, status temuan audit, dan hal penting lainnya. Selain itu Audit Internal juga bekerjasama dengan DPS dalam mengawasi penerapan prinsip syariah pada operasional Perseroan.

Untuk menjaga kualitas hasil kerja Audit Internal agar tetap sesuai dengan metodologi audit dan standar internasional untuk praktek profesional bagi auditor internal dari Institute of Internal Auditor, Audit Internal melakukan quality assurance performance review secara berkala yang dilakukan oleh oleh pihak eksternal setiap tiga tahun sekali.

Audit internal juga melakukan sosialisasi Strategi Anti-Fraud secara periodik kepada seluruh karyawan perseroan melalui forum pelatihan, induksi, dan pembahasan hasil audit.

inventive, and organized approach to assess the adequacy and improve the efficiency of governance, risk management, and internal control processes.

The Internal Audit function conducts audits and submits audit reports to various stakeholders, including the President Director, the Board of Commissioners, the Audit Committee, the Director in charge of the compliance function, relevant Management, and regulators, in accordance with applicable regulations. Additionally, Internal Audit has the ability to communicate directly with the Board of Commissioners (Audit Committee) and the Sharia Board.

The Internal Audit department is responsible for conducting risk-based audits that cover all aspects of policy structure, framework, processes, systems, products, and documentation. The audits provide independent assurance to the President Director, Board of Commissioners, and Audit Committee on the effectiveness of governance oversight, risk management, and internal control implementation in the bank.

Internal Audit's Vision
An independent, innovative and effective Internal Audit function, a Trusted Business Partner who add value and assist the management to meet the Bank's strategic objective".

Internal Audit's Mission
To provide independent assurance and objective evaluation on the effectiveness of the Bank's governance processes, risk management and internal controls.
To provide value added advice on remedial actions to mitigate risks and improve control environment and efficiencies in the use of the Bank's resources."

Internal Audit uses a risk-based approach in developing the annual audit plan and determining the audit scope to prioritise areas of concern. Periodically, the Head of Internal Audit meets with the Audit Committee to discuss significant audit findings, the progress of audit projects, the status of audit findings and other important matters. In addition, Internal Audit also works with the Sharia Board in overseeing the implementation of Sharia principles in the Company's operations.

To maintain the quality of Internal Audit's work in accordance with audit methodologies and the Institute of Internal Auditors' International Standards for Professional Practice for Internal Auditors, Internal Audit conducts regular quality assurance performance reviews conducted by external parties every three years.

Internal Audit also regularly communicates the anti-fraud strategy to all employees through training forums, induction and discussion of audit results.

Kaji Ulang Pelaksanaan Audit Intern

Sesuai Peraturan OJK No. 1/POJK.03/2019 tentang Penerapan Fungsi Audit Intern pada Bank Umum, pihak independen diwajibkan untuk melakukan kaji ulang terhadap kinerja Audit Internal. Perseroan telah melakukan kaji ulang secara berkala dilakukan sekali dalam 3 (tiga) tahun, dimana pada tahun ini dilakukan oleh Kantor Akuntan Publik Husni Wibawa dan Rekan pada tahun 2023 dan telah dilaporkan kepada OJK melalui surat No. 145/DIR/EX-OJK/VIII/2023 tanggal 25 Agustus 2023.

Review of Internal Audit Implementation

In accordance with OJK Regulation No. 1/POJK.03/2019 regarding the Implementation of Internal Audit Function in Commercial Banks, independent parties are mandated to evaluate the performance of Internal Audit. The Company has conducted a triennial review, which was last carried out by the Public Accounting Firm Husni Wibawa and Partners in 2023 and reported to OJK via letter No. 145/DIR/EX-OJK/VIII/2023 dated 25 August 2023.

Penerapan Fungsi Audit Ekstern

Dalam rangka memenuhi ketentuan yang berlaku dan meningkatkan integritas laporan keuangan Perseroan, Dewan Komisaris Perseroan berdasarkan rekomendasi Komite Audit menunjuk Muhammad Irfan dari Kantor Akuntan Publik Imelda & Rekan (berafiliasi dengan Deloitte Tohmatsu Limited) sebagai Akuntan Publik untuk melakukan audit terhadap laporan keuangan Perseroan.

Kantor Akuntan Publik yang ditunjuk telah memenuhi persyaratan baik dari sisi aspek kapasitas, legalitas, independen, kompeten, profesional dan objektif serta telah sesuai dengan standard profesi akuntan public.

External Audit Function Implementation

In order to comply with prevailing regulations and improve the integrity of Company's financial statements, the BoC based on the recommendation of the Audit Committee appointed Muhammad Irfan from Imelda & Rekan Public Accounting Firm (affiliated with Deloitte Tohmatsu Limited) as Public Accountant to audit the Company's financial statements.

Appointed Public Accounting Firm has met the requirements in terms of capacity, legality, independence, competence, professional and objective aspects

Biaya Audit Laporan Keuangan

Pada tahun yang berakhir pada 31 Desember 2023, besarnya biaya imbalan jasa untuk jasa audit yang dikenakan oleh KAP Imelda & Rekan dan Jaringan Deloitte kepada Perusahaan adalah sebesar Rp1.650.000.000. Selain biaya imbalan jasa untuk jasa audit tersebut, tidak ada imbalan jasa non-audit yang dikenakan oleh KAP Imelda & Rekan dan Jaringan Deloitte kepada Perusahaan.

Berikut adalah biaya audit umum laporan keuangan Perseroan dalam 5 (lima) tahun terakhir:

Cost of Audit on Financial Statements

During the year ended December 31, 2023, the amount of fees charged for audit services rendered by KAP Imelda & Rekan and Deloitte Network to the Company were Rp1,650,000,000. Other than the aforementioned fees for audit services, there were no non-audit service fees charged by KAP Imelda & Rekan and Deloitte Network to the Company.

The following are the general audit fees of Company's financial statements in the last 5 (five) years:

Tahun Year	Biaya Fee	Akuntan Publik Public Accountant	Izin Akuntan Publik License
2019	375,000,000	Elisabeth Imelda	No. AP. 0849
2020	500,000,000	Elisabeth Imelda	No. AP. 0849
2021	700,000,000	Muhammad Irfan	No. AP. 0565
2022	1,500,000,000	Muhammad Irfan	No. AP. 0565
2023	1,650,000,000	Muhammad Irfan	No. AP. 0565

Batas Maksimum Penyaluran Dana

Sesuai dengan ketentuan OJK Nomor 26/POJK.03/2021 tentang Batas Maksimum Penyaluran Dana dan Penyaluran Dana Besar bagi Bank Umum Syariah, ditetapkan batas penyediaan dana kepada pihak terkait dengan Perseroan sebesar 10% dari modal Perseroan, sedangkan batas penyediaan dana kepada pihak tidak terkait dengan Perseroan serta kelompok peminjam ditetapkan maksimal sebesar 25% dari modal Perseroan. Perseroan selalu berupaya untuk melaksanakan prinsip penyaluran pembiayaan yang sehat serta lebih konservatif dalam menerapkan batas maksimum penyaluran pembiayaannya.

Legal Lending Limit

In accordance with OJK provisions Number 26/POJK.03/2021 concerning Maximum Limits for Distribution of Funds and Distribution of Large Funds for Sharia Commercial Banks, the limit for providing funds to parties related to the Company is 10% of the Company's capital, while the limit for providing funds to parties not related with the Company and the group of borrowers is set at a maximum of 25% of the Company's capital. Company always strives to implement the principle of healthy and more conservative financing disbursement in applying the maximum limit of its financing distribution.

Hal-hal yang telah dilakukan terkait dengan pemenuhan ketentuan tersebut antara lain sebagai berikut:

1. Perseroan telah memiliki kebijakan dan prosedur penyediaan dana kepada pihak terkait.
2. Melakukan pemantauan terhadap posisi BMPD Perseroan baik secara bulanan maupun berdasarkan usulan pembiayaan.
3. Pelaporan terkait dengan BMPD Perseroan kepada Perseroan Indonesia selalu dilakukan secara tepat waktu.
4. Keputusan pembiayaan terhadap nasabah pihak terkait maupun grup usaha dilakukan secara independen tanpa intervensi dari pihak manapun.
5. Penyaluran dana oleh Perseroan mengacu kepada kemampuan permodalan Perseroan, ketentuan Bank Indonesia tentang KPMM dan memperhitungkan diversifikasi portfolio aktiva produktif.

Efforts that have been done related with the fulfillment of such stipulation include:

1. The Company already has policies and procedures for provision of funds to related parties.
2. Closely monitoring the position of Company's LLL both monthly and based upon the proposed financing.
3. Reporting on the company's LLL to Central Company is conducted in a timely manner.
4. Financing decisions for individual customers and groups/businesses are conducted independently without intervention from any party.
5. Fund distribution from the Company refers to the Company's capital capability, Bank Indonesia stipulation, and consider the diversification of productive asset portfolio.

Posisi BMPD Perseroan sampai dengan akhir Desember 2023 adalah sebagai berikut:

The Company's LLL position until the end of December 2023 as follows:

No	Nama Name	Maksimal Limit Limit Max	Realisasi Realization	Pelanggaran/Pelampauan Breach/Exceed
1	Pihak Terkait Related Party	10%	5,75%	tidak melanggar/tidak melampaui not breach/not exceeding
2	Pihak Tidak Terkait Non-related Party	25%	19,63%	tidak melanggar/tidak melampaui not breach/not exceeding
3	Pihak Tidak Terkait Satu Kelompok Peminjam Non-related Party, One obligor	25%	22,24%	tidak melanggar/tidak melampaui not breach/not exceeding
4	BUMN/BUMD State-owned Company	30%	0%	tidak melanggar/tidak melampaui not breach/not exceeding

Selama tahun 2023, tidak terdapat pelanggaran maupun pelampauan BMPD terkait penyaluran dana.

During 2023, there were no LLL breach nor exceeding related to financing.

Transparansi Kondisi Perseroan, Laporan Pelaksanaan GCG dan Pelaporan Internal

Perseroan memberikan informasi yang tepat tentang kondisi keuangan dan non keuangan kepada para pihak yang memiliki kepentingan terhadap Perseroan, diantaranya melalui:

1. Publikasi Laporan Keuangan yang telah diaudit oleh Kantor Akuntan Publik.
2. Penyampaian informasi produk melalui brosur dan penjelasan langsung oleh petugas Perseroan, sesuai dengan ketentuan OJK mengenai Transparansi Informasi Produk Perseroan dan Penggunaan Data Pribadi Nasabah.
3. Penyampaian Laporan Keuangan Tahunan Perseroan kepada pihak-pihak tertentu sesuai ketentuan dan dalam website Perseroan.
4. Penyampaian Laporan GCG kepada pihak-pihak tertentu sesuai ketentuan dan dalam website Perseroan.
5. Menerapkan mekanisme pengaduan nasabah baik secara langsung di kantor Perseroan maupun melalui *Call Center* Perseroan, sedangkan terkait dengan penerapan strategi *Anti Fraud* telah diimplementasikan kebijakan *whistle blowing* melalui pelaporan email ke fungsi penanganan *Anti Fraud* dan pengembangan sistem *Loss Event Database System* (LEDS).

Transparency of Company Condition, GCG, Implementation Report and Internal Reports

Company provide appropriate information on financial and non-financial conditions to parties with have interest to the Company, including through:

1. Financial Report publication that has been audited by Public Accounting Firm.
2. Dissemination of product information through brochures and direct explanation by Company's officer, in line with OJK regulation concerning transparent information of Company's Product and the Usage of Customer's Personal Data.
3. Company's Annual Financial Report submission to certain parties in accordance with Company's stipulation and as stated on Company's website.
4. GCG Report submission to certain parties in accordance with Company's stipulation and as stated on Company's website.
5. Implementing customer complaint mechanism either directly at Company office or through Company's call center. As for the implementation of Anti-fraud strategy, whistle blowing policy has been implemented through email reports to the Anti-fraud handling function and the development of Loss Event Database System (LEDS).

Hal-hal lain yang dapat disampaikan terkait dengan transparansi kondisi Perseroan adalah sebagai berikut:

Remunerasi dan Fasilitas Lainnya

Pemberian remunerasi dan fasilitas lainnya kepada seluruh anggota Dewan Komisaris, Direksi dan DPS ditetapkan dalam RUPS dengan memperhatikan rekomendasi yang diberikan oleh Komite Remunerasi dan Nominasi.

1. Jenis dan jumlah remunerasi (gaji, bonus, tunjangan rutin, dan fasilitas lain dalam bentuk non natura) dan fasilitas lain dalam bentuk notura yang diterima oleh Dewan Komisaris, Direksi dan DPS adalah sebagai berikut:

Other matters that can be conveyed related to transparency of the Company's condition are as follows:

Remuneration and Other Facilities

Remuneration and other facilities granted to all members of the BoC, BoD, and the Sharia Board are stipulated in the GMS with considering the recommendations given by the Remuneration and Nomination Committee.

1. Provide the amount of remuneration (salary, bonus, routine allowance, and other facilities not in non-kind) and other facilities in the form of notary received by the BoC, BoD, and Sharia Board are as follows:

Jenis Remunerasi dan Fasilitas Lain Type of Remuneration and Other Facility	Jumlah Diterima dalam 1 Tahun Amount Received in 1 Year					
	Dewan Komisaris BoC		Direksi BoD		DPS Sharia Board	
	Orang Person	Jutaan Rupiah Million IDR	Orang Person	Jutaan Rupiah Million IDR	Orang Person	Jutaan Rupiah Million IDR
Remunerasi (gaji, bonus, tunjangan rutin, tantiem dan fasilitas lain dalam bentuk non-natura) Remuneration (salary, bonus, routine allowance, tantiem and other facilities not non-kind)	3	2.587	4	13.800	2	907
Fasilitas lain dalam bentuk natura (transportasi, yang tidak dapat dimiliki) Other facilities in the form of goods (transportation, that is may not be owned)	0	-	4	705	0	-

2. Jumlah anggota Dewan Komisaris dan Direksi yang menerima paket remunerasi dalam satu tahun dikelompokkan dalam kisaran tingkat penghasilan.

2. The BoC and BoD members that are eligible to receive remuneration package in one year is categorized based on the income level.

Jenis Remunerasi per orang dalam 1 tahun (diterima dalam bentuk keuangan/non-natura) Type of Remuneration per person in 1 year (received in the form of money/not goods)	Jumlah Dewan Komisaris No. of BoC	Jumlah Direksi No. of BoD	Jumlah DPS No. of Sharia Board
Diatas Rp2 miliar Over Rp2 billion	-	3	-
Diatas Rp1 miliar s.d Rp2 miliar Over Rp1 billion up to and including Rp2 billion	1	1	-
Diatas Rp500 juta s.d Rp1 miliar Over Rp500 million up to and including Rp1 billion	1	-	2
Rp500 juta kebawah Rp500 million and under	1	-	-

Rasio Gaji Tertinggi dan Terendah

Ratio of the Highest and Lowest Salary

No	Keterangan | Description	Rasio | Ratio
1	Rasio gaji pegawai yang tertinggi dan terendah | Ratio of the highest and lowest employee salary	40,26 : 1
2	Rasio gaji Direksi yang tertinggi dan terendah | Ratio of the highest and lowest Director salary	3,42:1
3	Rasio gaji Komisaris yang tertinggi dan terendah | Ratio of the highest and lowest Commissioner salary	1,40 : 1
4	Rasio gaji Direksi tertinggi dan pegawai tertinggi | Ratio of the highest Director salary and the highest employee salary	1,71 : 1

Transparansi Kondisi Keuangan dan Non Keuangan Perseroan yang Belum Diungkap dalam Laporan Lainnya

Selama tahun 2023, tidak terdapat kondisi keuangan maupun non keuangan yang belum diungkap dalam laporan lainnya.

Transparency of the Company's Financial and Non-Financial Conditions that have not been Declared in Other Reports

In 2023 there was no financial or non-financial condition that have not been declared in other reports.

Kasus Hukum dan Penyelesaiannya

Selama tahun 2023 terdapat 3 (tiga) kasus hukum pidana dan 20 (dua puluh) kasus hukum perdata dengan status penyelesaian sebagai berikut:

Legal Case and Solution

During 2023, there were 3 (three) criminal law cases and 20 (twenty) law cases progress solution as follow:

Kasus Hukum Legal Cases	**Hukum Perdata** Civil Law	**Hukum Pidana** Criminal Law
Telah selesai (mempunyai kekuatan hukum) Settled (with legal effect)	20	1
Dalam proses penyelesaian In the process of settlement	12	2

Jumlah Penyimpangan dan Upaya Penyelesaian

Selama tahun 2023, tidak terdapat kejadian eksternal *fraud* di Perseroan.

Bank telah memenuhi ketentuan dalam Peraturan OJK No. 39/POJK.03/2019 Tentang Penerapan Strategi *Anti Fraud* Bagi Bank Umum.

Number of Deviation and Remediation

During 2023, there is no external fraud occurences.

Bank has fulfilled the requirement as stated in OJK Regulation No. 39/POJK.03/2019 regarding Implementation of Anti Fraud Strategy for Commercial Banks.

No	**Jenis *Fraud*** Type of Fraud	**Jumlah Kejadian** Occurance	**Proses** Process	**Tindak Lanjut Perbaikan** Remediation Follow up
1	Penipuan	1	-	1
2	Kecurangan	2	-	2
3	Tindakan Lain (gratifikasi)	2	-	2

Internal Fraud dalam 1 Tahun Internal Fraud(s) in 1 Year	Jumlah Kasus yang Dilakukan Oleh Total of case that conducted by					
	Dewan Komisaris dan/atau Direksi BoD and/or BoC		Pegawai Tetap Permanent Employee		Pegawai Tidak Tetap Contract Employee	
	Tahun Sebelumnya Previous year	Tahun Berjalan Ongoing year	Tahun Sebelumnya Previous year	Tahun Berjalan Ongoing year	Tahun Sebelumnya Previous year	Tahun Berjalan Ongoing year
Total *Fraud* Total Fraud(s)	0	0	0	0	0	5
Telah diselesaikan Resolved	0	0	0	0	0	5
Dalam proses penyelesaian di internal Perseroan In the settlement process within the Company	0	0	0	0	0	0
Belum diupayakan penyelesaian Yet to be resolved	0	0	0	0	0	0
Telah ditindaklanjuti melalui proses hukum Has been followed up through legal process	0	0	0	0	0	0

Catatan / Note:
* Penggantian dana dari pelaku fraud belum dilakukan / * Waiting for the replacement fund from fraudster

Transaksi yang mengandung Benturan Kepentingan

Selama tahun 2023, tidak terdapat transaksi yang mengandung benturan kepentingan yang melibatkan pengurus maupun karyawan Perseroan.

Transactions with Conflict of Interest

During 2023, there are no conflict of interest transactions involving the board or employees of the Company.

No	Nama dan Jabatan yang Memiliki Benturan Kepentingan Name and Job Title with Conflict of Interests	Nama dan Jabatan Pengambil Keputusan Name and Job Title of Decision Maker	Jenis Transaksi Type of Transaction	Nilai Transaksi Nominal of Transaction	Keterangan Description
-	-	-	-	-	-

Buy Back Shares dan/atau *Buy Back* Obligasi Perseroan

Selama tahun 2023 tidak terdapat *buy back shares* dan/atau *buy back* obligasi Perseroan sebagai upaya mengurangi jumlah saham atau obligasi yang telah diterbitkan Perseroan.

Buy-Back Company's Shares and/or Buy-Back Company's Bonds

During 2023, there is no buy back shares and/or buy back of Company's bonds in an attempt to reduce the number of shares or bonds issued by the Company.

Penghimpunan dan Penyaluran Dana Kebajikan Perusahaan (*Qardhul Hasan*)

Penghimpunan dana kebajikan perusahaan (qardhul hasan) untuk tahun 2023 adalah sebesar Rp182.673.403 yang diperoleh dari penerimaan fee rekanan Perseroaan dan dana Tidak Bisa Diakui Sebagai Pendapatan (dana TBDSP).

Penyaluran dana kebajikan Perseroan untuk tahun 2023 adalah sebesar Rp141.043.200 yang digunakan penyaluran kepada Dhuafa, Fi Sabilillah, Kegiatan Sosial, Kegiatan Keagamaan & Syiar Agama, dan Reward Karyawan.

Collection and Distribution of Corporate Virtue Funds (*Qardhul Hasan*)

The company's collection of benevolent funds (qardhul hasan) for 2023 is Rp182,673,403 obtained from the Company's partner fee receipts and funds that cannot be recognized as income (TBDSP funds).

The distribution of the Company's virtue funds for 2023 is Rp141,043,200 which is used for distribution to Dhuafa, Fi Sabilillah, Social Activities, Religious Activities and Employee Rewards.

Pelaksanaan Tanggung Jawab Sosial Perusahaan (CSR)

Perseroan senantiasa melaksanakan CSR berdasarkan peraturan perundang-undangan yang berlaku, antara lain:

1. Peraturan Pemerintah No. 47 tahun 2012 tentang Tanggung Jawab Sosial dan Lingkungan Perseroan Terbatas.

Corporate Social Responsibility (CSR) Implementation

The Company conducted the CSR pursuant to the prevailing and regulations, as follows:

1. Government Regulation No. 47 year 2012 regarding Social and Environmental Responsibilities of Limited Liability Company.

2. Undang-Undang Republik Indonesia No. 8 tahun 1999 tentang Perlindungan Konsumen.
3. Undang-Undang Republik Indonesia No. 13 tahun 2003 tentang Ketenagakerjaan.
4. Undang-Undang Republik Indonesia No. 40 tahun 2007 tentang Perseroan Terbatas.
5. Peraturan OJK No. 1/POJK.07/2013 tentang Perlindungan Konsumen di Sektor Jasa Keuangan.

Selama tahun 2023, bentuk CSR yang telah dilakukan antara lain berupa penyaluran bantuan terhadap guru ngaji, bantuan biaya sekolah, bantuan untuk masjid, renovasi *musholla*, bantuan gempa bumi di Cianjur dan bantuan untuk operasi katarak massal.

Penyaluran Dana di Bidang Politik

Selama tahun 2023, tidak terdapat penyaluran dana di bidang politik yang dilakukan oleh Perseroan.

Pendapatan Non-Halal Perseroan

Selama tahun 2023, penerimaan dana non halal adalah sebesar Rp17.897.927,09 dan belum terdapat penyaluran atau penggunaan dana non halal yang dilakukan Perseroan..

Daftar Konsultan yang digunakan Perseroan

Selama tahun 2023, Perseroan menggunakan jasa konsultan sebagai berikut:

2. Law of Republic of Indonesia No. 8 year 1999 regarding Consumer Protection.
3. Law of Republic of Indonesia No. 13 year 2003 regarding Manpower.
4. Law of Republic of Indonesia No. 40 year 2007 regarding Limited Liability Company.
5. Regulation of the OJK No. 1/POJK.07/2013 regarding Consumer Protection in Financial Sector.

During 2023, the CSR activities that have been distributed are among others is donation for the educational staff, school fee donation, donation for mosque renovation, earthquake relief in Cianjur and donation for massive cataract surgery.

Funding for Political Activities

During 2023, there is no funds distribution in the political field conducted by the Company.

Non-Halal Income of the Corporation

During 2023, the receipt of non halal funds amounted to Rp17,897,927.09 and there has been no distribution or use of non halal funds by the Company.

List of Consultants used by the Company

During 2023, the Company uses the services of consultants as follows:

No.	Jenis Profesi Penunjang Type of Supporting Profession	Nama Profesi Penunjang Name of Supporting Profession
1.	Core Banking System	PT Fortress Data Services
2.	Penyediaan Layanan Switching ATM ATM Switching Provider	PT Artajasa Pembayaran Elektronik
3.	Pemeliharaan SWIFT SWIFT Maintenance	PT Venturium System Indonesia
4.	Pusat Data Data Center	PT Data Center Infrastructure Indonesia
5.	Disaster Recovery Center (DRC)	PT Data Center Infrastructure Indonesia
6.	Layanan Outsorce Switching System Outsorce Switching System Services	PT Artajasa Pembayaran Elektronik
7.	Pemeliharaan HSM HSM Maintenance	PT Dymar Jaya Indonesia
8.	Manage Engine	PT Prodata Sistem Teknologi
9.	Jaringan Network	PT Lintas Arta
10.	Jaringan Network	PT Telkom
11.	Sewa Desktop	PT. Intikom Berlian Mustika
12.	Kredit Biro Automation System SLIK	PT Evolusi Teknologi Indonesia (EVOTEK)
13.	Jasa Tenaga Kerja Labor Services	PT Kairos Cahaya Cemerlang
14.	Jasa Tenaga Kerja Labor Services	PT Berkat Sinar Sentosa
15.	Jasa Tenaga Kerja Labor Services	PT Intrias Mandiri Sejati
16.	Jasa Tenaga Kerja Labor Services	PT Ekrut Teknologi Utama
17.	Jasa Tenaga Kerja Labor Services	PT Jobstreet Indonesia

No.	Jenis Profesi Penunjang Type of Supporting Profession	Nama Profesi Penunjang Name of Supporting Profession
18.	Sistem Penggajian & Pemeliharaan System Payroll & Maintenance	PT Saksama Trading Co
19.	Konsultan Hukum, Kuasa hukum mewakili PT. Bank Panin Dubai Syariah Tbk dalam perkara perdata. Legal Consultant : Legal consultant which represented the Company in legal cases	Kantor Hukum Suyanto Simalango Patria & Partners
20.	Agen Perjalanan Labor Services	PT Elok Indo Pertiwi
21.	Agen Perjalanan Labor Services	PT Jalan-Jalan Nusantara
22.	Asuransi Kesehatan Health Insurance	PT Asuransi Multi Arta Guna Tbk
23.	Dana Pensiun Lembaga Keuangan Financial Institution Pension Fund	PT Asuransi Jiwa Manulife Indonesia
24.	Notaris RUPS dan pembuatan akta-akta perubahan anggaran dasar Notary General Meeting of Shareholders, and drafting deeds of amandement to the Company's Article of Association	Fathiah Helmi, SH
25.	Jasa Penyediaan Call Center Center Provider Services	PT Infomedia Nusantara
26.	Asuransi Inventaris & Gedung Inventory & Building Insurance	PT Multi Arta Guna Tbk
27.	Asuransi CIS, CIT & CIB Insurance CIS, CIT, CIB	PT Multi Arta Guna Tbk
28.	Pengelolaan Arsip In Aktif Document Inactive Management	PT Cipta Tata Dokumen Indonesia
29.	Air Minum Kemasan Drinking Water	Amidis
30.	Pemeliharaan Lift Lift Maintenance	PT Jaya Kencana
31.	Renovasi Ruang Renovation	PT Lancartama
32.	Sewa Kendaraan Car Rental	PT Orix Indonesia
33.	Sewa Kendaraan Car Rental	PT Universal
34.	Sewa Mesin Fotocopy Photocopy Machine Rental	PT Astragraphia
35.	Barang Cetakan Printing Goods	PT Jasuindo
36.	Barang Cetakan Printing Goods	PT Laut Selatan
37.	Barang Cetakan Printing Goods	PT Atura
38.	Maintenance Genset	PT Epta Power Indonesia
39.	Reklame/NeonBox	PT Menu
40.	Ekspedisi Expedition	PT POS
41.	Sanitizer	PT Calmic Indonesia
42.	Maintenance AC Air Conditioner Maintenance	PT Ladang Jaya Tehnik
43.	Sewa Gedung Office Rental	PT Panin Bank
44.	Sewa Gedung Office Rental	PT Famlee Invesco
45.	CCTV & Alarm	CV GammaCom

Keterbukaan Akses Informasi

Sesuai dengan prinsip GCG dan kaitannya dengan aspek transparansi, Perseroan mengelola informasi yang dapat diakses oleh public dan mendistribusikan kepada para pemangku kepentingan. Perseroan senantiasa memberikan informasi terkait dengan kondisi keuangan dan non keuangan maupun data perusahaan lainnya yang terkait dengan pertanggungjawaban transparansi dan akuntabilitas perusahaan sebagai Bank Syariah pertama yang tercatat sebagai Bank go public di Bursa Efek Indonesia. Media-media informasi yang disediakan oleh Perseroan antara lain mencakup:

1. Situs resmi Perseroan yaitu pdsb.co.id
2. Layanan 24 jam melalui telepon di (62-21) 6313700
3. Media cetak seperti brosur, spanduk promosi, leaflet.
4. Menghubungi langsung ke seluruh jaringan kantor Perseroan.
5. Media komunikasi internal Perseroan antara manajemen dengan karyawan.

Penerapan Pedoman Tata Kelola Perusahaan Terbuka PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk Tahun 2023

Merujuk Peraturan OJK No. 21/POJK.04/2015 tentang Penerapan Pedoman Tata Kelola Perusahaan Terbuka, dan Surat Edaran OJK No. 32/SEOJK.04/2015 tentang Pedoman Tata Kelola Perusahaan Terbuka beserta Lampirannya, Perseroan telah menerapkan penerapan Tata Kelola yang mencakup 5 (lima) aspek, 8 (delapan) prinsip GCG, serta 25 (dua puluh lima) rekomendasi penerapan aspek dan prinsip GCG yang dilakukan berdasarkan pendekatan "Terapkan atau Jelaskan" (*Comply or Explain*), dengan penjabaran sebagai berikut:

Disclosure of Information Access

In accordance with GCG principles and its relation to transparency, the Company manages information that is accessible to the public and distributes it to its stakeholders. The Company continues to provide information relating to financial and non-financial conditions as well as other company data related to responsibilities of corporate transparency and accountability as the first sharia Bank listed as a Bank go public on the Indonesia Stock Exchange. The information provided by the Company, among others:

1. The Company website pdsb.co.id
2. Call center 24 hours at (62-21) 6313700
3. Media such as ad brochures, promotional banners, leaflets.
4. Contact directly to the Company office network.
5. The Company internal communication between board and the employees.

Implementation of Corporate Governance Guidelines For Public Company PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk Year 2023

Referring to OJK Regulation No. 21/POJK.04/2015 concerning The Implementation of Governance Policy for Public Companies, and OJK Circular Letter No. 32/SEOJK.04/2015 concerning The Implementation of Governance Policy for Public Companies and its attachments, The Company has implemented the implementation of GCG which includes 5 (five) aspects, 8 (eight) principles of GCG and 25 (twenty five) recommendations for the implementation of aspects and principles of GCG based on the approach "Comply or Explain", with the following description:

Aspek/Aspect	**Prinsip**/Principle	**Rekomendasi**/Recommendation	**Pelaksanaan**/Implementation
1. Hubungan Perusahaan Terbuka dengan Pemegang Saham dalam Menjamin Hak-Hak Pemegang Saham. Relationship between Public Company and Shareholders in Ensuring Sharholders' Rights.	**Prinsip 1** Meningkatkan nilai penyelenggaraan RUPS. **Principle 1** Improve the value of holding the GMS.	1.1 Perusahaan Terbuka memiliki cara atau prosedur teknis pengumpulan suara (voting) baik secara terbuka maupun tertutup yang mengedepankan independensi, dan kepentingan pemegang saham. The Public Company have technical voting methods or procedures, both openly or privately, that prioritize independence and the interests of shareholders.	Telah diterapkan (Comply). Perseroan telah memiliki ketentuan tata cara pengambilan keputusan melalui pengumpulan suara (voting) dalam RUPS telah diatur dalam Anggaran Dasar Perseroan sebagai berikut: The Company has the policy for the decision making through voting in the GMS as stipulated in the Articles of Association of the Company as follows: a. Keputusan RUPS diambil berdasarkan musyawarah untuk mufakat; GMS decisions are made based on deliberation to reach consensus; b. Apabila keputusan berdasarkan musyawarah untuk mufakat tidak tercapai, keputusan diambil melalui pemungutan suara; If the decision does not reach based on deliberation to reach consensus, the decision is taken by voting; c. Pengambilan keputusan melalui pemungutan suara wajib dilakukan dengan memperhatikan kuorum kehadiran dan kuorum keputusan RUPS; dan The decision making by voting shall be conducted with consider to the attendance quorum and quorum of the GMS decision; and d. Kuorum kehadiran dan kuorum keputusan RUPS telah diatur secara detail dalam Anggaran Dasar Perseroan. The attendance quorum and the quorum of the GMS decisions have been detailed in the Company Articles of Association. Dalam pelaksanaan RUPS, mekanisme pengambilan suara merupakan bagian dari tata tertib rapat yang diinformasikan di awal rapat kepada seluruh peserta termasuk pemegang saham. In the implementation of GMS, the voting mechanism is part of the meeting rules that informed at the beginning of the meeting to all participants including shareholders.
		1.2 Seluruh anggota Direksi dan anggota Dewan Komisaris Perusahaan Terbuka hadir dalam RUPS Tahunan. All members of the BoD and BoC of a Public Company attend the annual GMS.	**Telah diterapkan (Comply).** Sesuai penyelenggaraan RUPS Tahunan pada tanggal 21 Juni 2023, seluruh anggota Direksi dan Dewan Komisaris hadir dalam RUPS Tahunan. In accordance with the holding of the Annual GMS on 21 June 2023, all of the member of BoD and BoC was attend the Annual GMS.
		1.3 Ringkasan Risalah RUPS tersedia dalam situs Web Perusahaan Terbuka paling sedikit selama 1 (satu) tahun. Summary minutes of the GMS is available on the website of the Public Company for at least 1 (one) year.	**Telah diterapkan (Comply).** Ringkasan Risalah RUPS telah dibuat dan telah dilakukan keterbukaan informasi kepada masyarakat 2 (dua) hari kerja setelah pelaksanaan RUPS, termasuk dalam website Perseroan. The information of GMS minute summary has been disclosed to the public for 2 (two) working days after the implementation of the GMS, including on the Company's website.
	Prinsip 2 Meningkatkan kualitas komunikasi Perusahaan Terbuka dengan Pemegang Saham atau Investor. **Principle 2** Improve the quality of Public Company communication with Shareholders or Inventors.	2.1 Perusahaan Terbuka memiliki suatu kebijakan komunikasi dengan Pemegang Saham atau Investor. The Public Company has a communication policy with Shareholders or Investor.	**Telah diterapkan (Comply).** Perseroan telah mempunyai kebijakan mengenai komunikasi dengan pemegang saham atau investor sebagaimana juga yang telah diatur dalam Anggaran Dasar Perseroan, antara lain memuat hal-hal sebagai berikut: The Company has a policy regarding communication with shareholders or investors as stipulated in the Articles of Association of the company, among others as follows: a. Melindungi hak-hak Pemegang Saham sesuai dengan Anggaran Dasar dan peraturan perundangan yang berlaku; Protecting the interests of stakeholders in accordance with the Articles of Association and the prevailing laws and regulations; b. Menyusun dan melaporkan Daftar Pemegang Saham secara teratur sesuai dengan ketentuan regulator yang berlaku; Preparing the report of Stakeholders register regularly in accordance with the prevailing regulations; c. Melakukan keterbukaan informasi terhadap hal-hal yang material kepada publik dan pemegang saham; Conducting disclosure information on material matters to the public and shareholders; d. Melakukan keterbukaan informasi kepada pemegang saham mengenai penyelenggaraan RUPS; Conducting disclosure information to shareholders regarding the holding of the GMS; e. Menyampaikan laporan-laporan publikasi kepada pemegang saham dan masyarakat; dan Delivering published reports to shareholders and the public; and f. Menyediakan sarana komunikasi dengan Pemegang Saham dan masyarakat melalui website dan email perusahaan. Providing media communication with shareholders and the public through the Company's website and email.

Aspek/Aspect	**Prinsip**/Principle	**Rekomendasi**/Recommendation	**Pelaksanaan**/Implementation
		2.2 Perusahaan Terbuka mengungkapkan kebijakan komunikasi Perusahaan Terbuka dengan Pemegang Saham atau Investor dalam situs Web. Public company discloses communication policies of Public Company with Sharehoders or Investors on the website.	**Telah diterapkan (Comply).** Keterbukaan informasi dengan pemegang saham dan masyarakat telah dicantumkan dalam Website Perseroan. Information disclosure with shareholders and the public has been included in the Company's website.
2. Fungsi dan Peran Dewan Komisaris. Function and Roles of the BoC.	**Prinsip 3** Memperkuat Keanggotaan dan Komposisi Dewan Komisaris. **Principle 3** Strengthening the membership and composition of the BoC.	3.1 Penentuan jumlah anggota Dewan Komisaris mempertimbangkan kondisi Perusahaan Terbuka. Determination of the number of members of the BoC considering the conditions of the Public Company.	**Telah diterapkan (Comply).** Sesuai hasil RUPS Tahunan tanggal 21 Juni 2023, jumlah anggota Dewan Komisaris yang diangkat adalah sejumlah 3 (tiga) orang, dimana 2 (dua) dari 3 (tiga) anggota Dewan Komisaris merupakan Komisaris Independen. Hal ini telah sesuai dengan jumlah minimal anggota Komisaris dan Komisaris Independen sesuai dengan ketentuan dan juga telah memperhatikan komposisi perseroan dalam rangka mencapai tujuan perusahaan. In accordance with the results of the Annual GMS on 21 June 2023, the number of BoC members appointed is 3 (three) of which 2 (two) of 3 (three) members are Independent Commissioner. This is in accordance with the minimum number of Commissioner and Independent Commissioner in accordance with the regulations and has also consider the composition of the company in order to achieve company goals.
		3.2 Penentuan komposisi anggota Dewan Komisaris memperhatikan keberagaman keahlian, pengetahuan, dan pengalaman yang dibutuhkan. Determining the composition of the BoC members consider the diversity of expertise, knowledge and experience required.	**Telah diterapkan (Comply).** Komposisi anggota Dewan Komisaris perusahaan telah memperhatikan keahlian, pengetahuan dan pengalaman yang dibutuhkan perusahaan. Seluruh anggota Dewan Komisaris Perseroan memiliki keahlian dan pengetahuan serta pengalaman di bidang Perbankan, antara lain mencakup bidang Keuangan, Perkreditan, Treasury, Manajemen Risiko dan perbankan Syariah. The composition of the BoC members has consider the expertise, knowledge and experience required by the Company. All members of the BoC have expertise, knowledge and experience in banking sector, including Finance, Credit, Treasury, Risk Management and Sharia banking.
	Prinsip 4 Meningkatkan Kualitas Pelaksanaan Tugas dan Tanggung Jawab Dewan Komisaris. **Principles 4** Improving the Implementation Quality of Duties and Responsibilities of the BoC.	4.1 Dewan Komisaris mempunyai kebijakan penilaian sendiri (*self assessment*) untuk menilai kinerja Dewan Komisaris. The BoC has a self-assessment policy to assess the BoC performance.	**Telah diterapkan (Comply).** Perseroan telah memiliki kebijakan penilaian sendiri (*self assessment*) penilaian kinerja Dewan Komisaris yang juga telah dilaporkan dalam penilaian GCG. The Company has a self-assessment policy for the BoC performance assessment which has also been reported in the assessment of GCG.
		4.2 Kebijakan penilaian sendiri (*self assessment*) untuk menilai kinerja Dewan Komisaris, diungkapkan melalui Laporan Tahunan Perusahaan Terbuka. The self-assessment policy to assess the BoC performance is disclosed in the Annual Report of Public Company.	**Telah diterapkan (Comply).** Hal ini telah dilakukan pengungkapan dalam Laporan Tahunan Perseroan dalam pembahasan GCG. This has been disclosed in the Company's Annual Report in the discussion of GCG.
		4.3 Dewan Komisaris mempunyai kebijakan terkait pengunduran diri anggota Dewan Komisaris apabila terlibat dalam kejahatan keuangan. The BoC has a policy regarding the resignation of a member of the BoC if involved in a financial crime.	**Telah diterapkan (Comply).** Hal ini telah diatur dalam Anggaran Dasar Perseroan yang menyatakan bahwa Perusahaan wajib menyelenggarakan RUPS untuk melakukan penggantian anggota Dewan Komisaris yang dalam masa jabatannya tidak lagi memenuhi persyaratan yang ditetapkan terkait keanggotaan Dewan Komisaris termasuk melakukan tindakan pidana yang berkaitan dengan sektor keuangan. This has been regulated in the Company's Article of Association which states that the Company is obliged to hold a GMS to replace BoC members who during the tenure in the office, no longer meet the requirements stipulated regarding membership of the BoC, including criminal acts related to the financial sector.
		4.4 Dewan Komisaris atau Komite yang menjalankan fungsi Nominasi dan Remunerasi menyusun kebijakan suksesi dalam proses Nominasi anggota Direksi. The BoC or Committee that conducted the Nomination and Remuneration Committee prepares a succession policy in the Nomination process for the BoD members.	**Telah diterapkan (Comply).** Perseroan telah memiliki kebijakan mengenai suksesi dalam proses nominasi anggota Direksi sebagaimana yang tertuang dalam Surat Keputusan mengenai Pedoman Komite Remunerasi. The Company has a policy regarding succession in the nomination process for BoD members as stated in Decree regarding The Remuneration Committee Policy.

Aspek/Aspect	**Prinsip**/Principle	**Rekomendasi**/Recommendation	**Pelaksanaan**/Implementation
3. Fungsi dan Peran Direksi. Function and Roles of the BoD.	**Prinsip 5** Memperkuat Keanggotaan dan Komposisi Direksi. **Principles 5** Strengthening the Membership and Composition of the BoD.	5.1 Penentuan jumlah anggota Direksi mempertimbangkan kondisi Perusahaan Terbuka serta efektifitas dalam pengambilan keputusan. Determination of the numbers of BoD members considering the condition of the Public Company and its effectiveness in decision making.	**Telah diterapkan (Comply).** Sesuai hasil RUPS Tahunan tanggal 21 Juni 2023, jumlah anggota Direksi yang diangkat adalah sejumlah 4 (empat) orang. Komposisi Direksi telah mengikuti aturan yang berlaku, dan anggota Direksi memiliki keahlian dan pengalaman yang sesuai dengan bidang tugasnya masing-masing. In accordance with the result of Annual GMS 21 June 2023, the numbers of Directors members appointed is 4 (four) people. The composition of the BoD has followed the prevailing regulation, and the members have the expertise and experience in accordance with their respective duties.
		5.2 Penentuan komposisi anggota Direksi memperhatikan keberagaman, keahlian, pengetahuan dan pengalaman yang dibutuhkan. Determining the composition of the BoD members considering the diversity, expertise, knowledge and experience required.	**Telah diterapkan (Comply).** Komposisi anggota Direksi perusahaan telah memperhatikan keahlian, pengetahuan dan pengalaman yang dibutuhkan perusahaan. Seluruh anggota Direksi Perseroan memiliki keahlian dan pengetahuan serta pengalaman di bidang Perbankan, antara lain mencakup bidang Keuangan, Perkreditan, Treasury, Manajemen Risiko Human Resources dan Perbankan Syariah. The composition of the BoD members has considering to the expertise, knowledge, and experience required by the Company. All BoD members have expertise and knowledge as well as experience in Banking, including in Finance, Credit, Treasury, Human Resources, Risk Management and Sharia Banking.
		5.3 Anggota Direksi yang membawahi bidang akuntansi atau keuangan memiliki keahlian dan/atau pengetahuan di bidang akuntansi. BoD member who are in charge of Accounting or Finance have expertise and/or knowledge in Accounting.	**Telah diterapkan (Comply).** Divisi Keuangan Perseroan berada di bawah Direktur Utama, dimana Direktur Utama Perseroan memiliki pengetahuan di bidang akuntansi, dan terus mengembangkan pengetahuan dan pemahamnnya dibidang akuntansi. The Finance Division in the Company is under the President Director who has knowledge in Accounting, and continues to develop his knowledge.
	Prinsip 6 Meningkatkan Kualitas Pelaksanaan Tugas dan Tanggung Jawab Direksi. **Principles 6** Improving the Quality of BoD Duties and Responsibilities Implementation.	6.1 Direksi mempunyai kebijakan penilaian sendiri (self assessment) untuk menilai kinerja Direksi. The BoD has a self-assessment policy to assess the BoD performance.	**Telah diterapkan (Comply).** Perseroan telah memiliki kebijakan penilaian sendiri (*self assessment*) penilaian kinerja Direksi yang juga telah dilaporkan dalam penilaian GCG. The company has a self-assessment policy for the BoD performance which has also been reported in the GCG Assessment.
		6.2 Kebijakan penilaian sendiri (*self assessment*) untuk menilai kinerja Direksi diungkapkan melalui Laporan Tahunan Perusahaan Terbuka. The self-assessment policy to assess the performance of the BoD is disclosed in the Annual Report of Public Company.	**Telah diterapkan (Comply).** Hal ini telah dilakukan pengungkapan dalam Laporan Tahunan Perseroan dalam pembahasan GCG. This has been disclosed in the Company's Annual Report in the discussion of GCG.
		6.3 Direksi mempunyai kebijakan terkait pengunduran diri anggota Direksi apabila terlibat dalam kejahatan keuangan. The BoD has a policy regarding the resignation of a member of BoD if involved in a financial crime.	**Telah diterapkan (Comply).** Hal ini telah diatur dalam Anggaran Dasar Perseroan yang menyatakan bahwa Perusahaan wajib menyelenggarakan RUPS untuk melakukan penggantian anggota Direksi yang dalam masa jabatannya tidak lagi memenuhi persyaratan yang ditetapkan terkait keanggotaan Direksi termasuk melakukan tindakan pidana yang berkaitan dengan sektor keuangan. This has been regulated in the Company's Articles of Association which states that the Company is obliged to hold a GMS to replace the BoD member who during the tenure in the office, no longer meet the requirements stipulated regarding membership of the BoD, including criminal acts related to the financial sector.
4. Partisipasi Pemangku Kepentingan. Stakeholder Participation	Prinsip 7 Meningkatkan Aspek Tata Kelola Perusahaan melalui Partisipasi Pemangku Kepentingan. Principles 7 Improve GCG Aspects through Stakeholder Participation.	7.1 Perusahaan Terbuka memiliki kebijakan untuk mencegah terjadinya insider trading. Public Company has a policy to prevent insider trading.	**Telah diterapkan (Comply).** Perseroan telah memiliki kebijakan mengenai Kode Etik Perusahaan (*Code of Conduct*) yang mengatur mengenai hal-hal yang dilarang untuk mencegah terjadinya Insider Trading, melalui SK Direksi dan Dewan Komisaris No. 157/SK/DIR/2019 tanggal 02 September 2019. The Company has a policy regarding the Code of Conduct which regulates things that are prohibited from preventing Insider Trading, through the Decree of BoD and BoC No. 157/SK/DIR/2019 dated 2 September 2019.

Aspek/Aspect	**Prinsip**/Principle	**Rekomendasi**/Recommendation	**Pelaksanaan**/Implementation
		7.2 Perusahaan Terbuka memiliki kebijakan anti korupsi dan anti fraud. Public Company has anti-corruption and anti-fraud policies.	**Telah diterapkan (Comply).** Perseroan telah memiliki kebijakan yang mengatur mengenai Anti Korupsi yaitu melalui SK Direksi No. 101/SK/DIR/VII/2020 tanggal 21 Juli 2020 tentang Pemberlakuan Buku Pedoman Pencegahan Korupsi PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk. The Company has a policy that regulates Anti-Corruption through the BoD Decree No. 101/SK/DIR/VII/2021 dated 21 July 2020 concerning the Enforcement of the Corruption Prevention Policy of PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk. Perseroan telah memiliki kebijakan mengenai Anti Fraud melalui SK Direksi No. 099/SK/DIR/2019 tanggal 14 Mei 2019 tentang Buku Pedoman Penerapan Strategi Anti Fraud, yang antara lain mengatur mengenai: a. Ketentuan Umum Anti Fraud; b. Pencegahan, melalui pengawasan aktif manajemen, penetapan struktur organisasi dan pertanggung jawaban, kampanye Anti Fraud dan identifikasi terkait kejadian Fraud, serta penerapan Know Your Employee; c. Deteksi kejadian Fraud; d. Investigasi, Pelaporan dan Sanksi; dan e. Pemantauan, Evaluasi dan Tindak Lanjut. The Company has a policy regarding Anti-Fraud through the BoD Decree No. 099/SK/DIR/2019 dated 14 May 2019 concerning The Guidelines for the Implementation of Anti-Fraud Strategy, which regulates, among others: a. General Anti-Fraud Regulation; b. Prevention, through active management supervision, establishment of an organizational structure and accountability, Anti-Fraud campaign and identification related to fraud events, as well as the implementation of Know Your Employee; c. Fraud detection; d. Investigation, Reporting, and Sanctions; and e. Monitoring, Evaluation and Follow Up.
		7.3 Perusahaan Terbuka memiliki kebijakan tentang seleksi dan peningkatan kemampuan pemasok atau vendor. Public Company has a policy regarding the selection and capacity building of suppliers or vendors.	**Telah diterapkan (Comply).** Perseroan telah memiliki kebijakan terkait hubungan dengan Vendor, sebagaimana yang diatur melalui SK Direksi tentang Buku Pedoman Operasi (BPO) Pengadaan Barang dan Jasa, BPO Alih Daya dan SK Direksi dan Dewan Komisaris tentang Kode Etik Perusahaan. The Company has policies related to relationships with vendors, as regulated by the BoD Decree regarding the Operational Guidance Book for the Procurement of Goods and Services, Outsourcing Policy, and the BoC and BoD Decree concerning The Code of Conduct.
			Adapun kebijakan Perseroan mengatur minimal hal-hal sebagai berikut: a. Dalam menjalin hubungan kerjasama dengan vendor harus dilakukan secara professional dan transparan. b. Perseroan dan vendor saling menjaga kerahasiaan informasi sesuai dengan kesepakatan dan melindungi kepentingan masing-masing pihak, serta mentaati segala peraturan dan ketentuan yang telah disepakati bersama. c. Dalam berhubungan dengan calon vendor, Perseroan dan Karyawan tidak diperkenankan untuk menerima hadiah dan fasilitas dari calon vendor dan mengadakan pertemuan diluar pertemuan resmi. d. Perseroan memiliki kebijakan untuk melakukan pitching terhadap minimal 3 (tiga) vendor dan terdapat parameter yang menjadi keputusan penilaian pemilihan vendor. e. Pemilihan vendor dilakukan melalui Komite Pengadaan Barang dan Jasa dibawah Direksi untuk memastikan keputusan pemilihan vendor dilakukan secara transparan dan bebas benturan kepentingan. The Company policy regulates the following matters: a. In cooperating relationship with vendors, it shall be conduct in professional and transparent; b. The Company and vendors mutually maintain the confidentiality of information in accordance with the agreement and protect the interests of each party, and comply with all rules and regulations that have been agreed; c. In making relationship with candidate vendors, the Company and employees are not allowed to accept any kind of gratifications from candidate vendors as well as hold a meeting outside official meeting; d. The Company has a policy of pitching a minimum of 3 (three) vendors and there are parameters which will be the underlying to make decision of vendor selection; and e. The vendor selection is conducted through the Procurement Committee under the BoD to ensure that vendor selection decisions are made in transparent and free of conflict of interest.
		7.4 Perusahaan Terbuka memiliki kebijakan tentang pemenuhan hak-hak kreditur. The Public Company has a policy regarding the fulfilment of creditor rights.	**Telah diterapkan (Comply).** Perseroan telah memiliki kebijakan tentang pemenuhan hak-hak kreditur sebagaimana yang diatur dalam Transparansi pemberian informasi dalam Produk Perseroan, di dalam Akad Pembiayaan antara Perseroan dengan Nasabah, serta dalam Kebijakan terkait Penanganan dan Pengaduan Nasabah. The Company has a policy regarding the fulfilment of creditor rights as stipulated in the Transparency of providing information in the Company's products, the financing agreement between the Company and creditor, as well as in Company's policy related to Customer Handling and Complaints.

Aspek/Aspect	**Prinsip**/Principle	**Rekomendasi**/Recommendation	**Pelaksanaan**/Implementation
		7.5 Perusahaan Terbuka memiliki kebijakan sistem *whistleblowing*. The Public Company has a whistleblowing system policy.	**Telah diterapkan (Comply).** Perseroan telah memiliki kebijakan mengenai sistem whistleblowing yang diatur dalam SK Direksi dan Dewan Komisaris mengenai Penerapan Kode Etik Perusahaan, yang antara lain mengatur mengenai tata cara penyampaian pelaporan termasuk sarana yang telah disiapkan Perseroan dalam melakukan pelaporan dan perlindungan terhadap kerahasiaan pelapor. The Company has a policy regarding the whistleblowing system which is stipulated in the Decree of BoD and BoC regarding The Implementation of Code of Conduct, which among others regulates the procedures for submitting reports including the media of reporting that have been prepared by the Company as well as protecting the confidentiality of the whistleblower.
		7.6 Perusahaan Terbuka memiliki kebijakan pemberian insentif jangka Panjang kepada Direksi dan Karyawan. The Public Company has a policy of providing long-term incentives to BoD and employees.	**Telah diterapkan (Comply).** Perseroan telah memiliki Surat Keputusan Direksi mengenai Kebijakan Remunerasi dalam Penerapan GCG. The Company has a BoD Decree regarding The Remuneration Policy in the Implementation of Governance of the Company.
5. Keterbukaan Informasi. Information Disclosure	**Prinsip 8** Meningkatkan Pelaksanaan Keterbukaan Informasi **Principles 8** Improving the Implementation of Information Disclosure	8.1 Perusahaan Terbuka memanfaatkan penggunaan teknologi informasi secara lebih luas selain Situs Web sebagai media keterbukaan informasi. Public Company utilize the use of Information Technology more widely than the Website as a media for information disclosure.	**Telah diterapkan (Comply).** Perseroan telah menggunakan teknologi informasi dalam rangka penyampaian keterbukaan informasi selain melalui situs web Perseroan, juga melalui media social yang secara resmi dikelola oleh Perseroan. The Company has used information technology in order to convey information disclosure other than through the Company's website, also through the social media which officially managed by the Company.
		8.2 Laporan Tahunan Perusahaan Terbuka mengungkapkan pemilik manfaat akhir dalam kepemilikan saham Perusahaan Terbuka paling sedikit 5% (lima persen), selain pengungkapan pemilik manfaat akhir dalam kepemilikan saham Perusahaan Terbuka melalui pemegang saham utama dan pengendali. The Annual Report of the Public Company discloses the ultimate beneficial owner in the ownership of the shares of the Public Company of at least 5% (five percent), in addition to the disclosure of the ultimate beneficial owner in the share ownership of the Public Company through the major and controlling shareholders.	**Telah diterapkan (Comply).** Perseroan telah mengungkapkan informasi mengenai kepemilikan saham minimal 5% (lima persen) kepada regulator dan masyarakat melalui pelaporan, situs Web Perseroan dan Laporan Tahunan Perseroan. The Company has disclosed information regarding share ownership of at least 5% (five percent) to regulators and the public through reporting, the Company's website, and Annual Report.

Penerapan Strategi *Anti-Fraud*

Dalam rangka memperkuat sistem pengendalian internal dan penerapan Strategi *Anti-Fraud* sesuai Peraturan Otoritas Jasa Keuangan (POJK) No. 39/POJK.03/2019 tentang Penerapan Strategi *Anti-Fraud* Bagi Bank Umum, Perseroan telah membentuk *Surveillance* & *Anti-Fraud* yang berada dalam struktur organisasi Audit Internal.

Strategi *Anti-Fraud* yang diterapkan di Perseroan berpedoman pada 4 (empat) pilar yaitu Pencegahan, Deteksi, Investigasi, dan Pemantauan.

Tujuan penguatan penerapan Strategi *Anti-Fraud* yang dilakukan oleh Perseroan adalah:

1. Antisipasi potensi risiko *fraud* yang dihadapi Perseroan (*risk fraud awareness*).
2. Pengendalian *fraud* dengan menitik-beratkan pada upaya pencegahan yang ditindaklanjuti dengan peningkatan kualitas sistem pengendalian internal.

Implementation of Anti-Fraud Strategies

To strengthen internal control system and implementation of Anti-Fraud Strategy according to the provisions of Financial Services Authority No. 39/POJK.03/2019 concerning Implementation of Anti-Fraud Strategies for Commercial Banks, the Company has formed Surveillance & Anti-Fraud which is part Internal Audit Division.

Anti-Fraud Strategy implemented in the Company is based on 4 (four) pillars namely Prevention, Detection, Investigation, and Monitoring.

The objectives of strengthening the implementation of AntiFraud Strategy are:

1. Anticipation of potential fraud risk (risk fraud awareness).
2. Conduct fraud control by focusing on prevention efforts followed up by improving the quality of internal control system.

Sekretaris Perusahaan

Pembentukan Sekretaris Perusahaan dilakukan untuk memenuhi Peraturan OJK No.35/POJK.04/2014 tanggal 8 Desember 2014 tentang Sekretaris Perusahaan Emiten atau Perusahaan Publik, serta Peraturan Bursa No.I-A, Lampiran Keputusan Direksi PT Bursa Efek Jakarta No. Kep305/BEJ/2004 tanggal 19 Juli 1994 yang telah diubah sebagian dengan Keputusan Direksi PT Bursa Efek Indonesia No.Kep-00001/BEI/01-2014 tanggal 20 Januari 2014 tentang tentang Pencatatan Saham dan Efek Bersifat Ekuitas Selain Saham yang Diterbitkan oleh Perusahaan Tercatat. Sesuai ketentuan Pasal 11 ayat (1) POJK No. 35/2014 tersebut di atas, ditetapkan bahwa "Sekretaris Perusahaan wajib membuat laporan secara berkala paling kurang 1 (satu) kali dalam 1 (satu) tahun mengenai pelaksanaan fungsi Sekretaris Perusahaan kepada Direksi dan ditembuskan kepada Dewan Komisaris".

Corporate Secretary

The establishment of Corporate Secretary was conducted to comply with OJK Regulation No. 35/POJK.04/2014 dated 8 December 2014 on Corporate Secretary of Issuers or Public Companies, as well as the Regulation of the Exchange No. IA, Attachment to the BoD Decree of PT Bursa Jakarta Stock No. Kep305/BEJ/2004 dated 19 July 1994, which was partly amended by the BoD Decree of PT Bursa Efek Indonesia No. Kep-00001/BEI/01-2014 dated 20 January 2014 on Listing of Shares and Equity-Type Securities Other Than Shares Issued by Listed Companies. Pursuant to Article 11 paragraph (1) POJK No. 35/2014 above, it is stipulated that "the Corporate Secretary must make periodic reports at least 1 (one) time in 1 (one) year regarding the implementation of the Corporate Secretary functions to BoD and forwarded to BoC".

Profil Sekretaris Perusahaan

Andri Latif

Warga Negara Indonesia, lahir di Jakarta, pada tanggal 4 Juni 1969. Memperoleh gelar Sarjana Hukum dari Universitas Sebelas Maret, Solo, pada tahun 1993 dan Magister Hukum dari Universitas Indonesia, pada tahun 2009. Direksi PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk telah menunjuk Andri Latif sebagai Sekretaris Perusahaan pada tanggal 14 Juni 2021, sesuai Surat Penunjukan Direksi, No. 0063/DSL/SPN/VI/2021 tanggal 9 Juni 2021. Sebelumnya bekerja di PT Bank MNC Internasional Tbk (d/h PT Bank Bumiputera Indonesia - Bank ICB Bumiputera Tbk) dari tahun 1993 sampai dengan tahun 2020.

Profile of the Corporate Secretary

Andri Latif

Indonesian citizen, born in Jakarta, on 4 June 1969. He obtained his Law Degree from Sebelas Maret University, Solo, in 1993 and Master of Law from the University of Indonesia, in 2009. The BoD has appointed Andri Latif as Corporate Secretary on 14 June 2021, according to the BoD Appointment Letter No. 0063/DSL/SPN/VI/2021 dated 9 June 2021. Previously worked at PT Bank MNC Internasional Tbk (formerly PT Bank Bumiputera Indonesia - Bank ICB Bumiputera Tbk) from 1993 to 2020.

Fungsi dan Tugas Sekretaris Perusahaan

Sesuai peraturan yang telah disebutkan, Sekretaris Perusahaan memiliki fungsi dan tugas antara lain:

Functions and Duties of the Corporate Secretary

In accordance with the above mentioned regulations, the Corporate Secretary has the following functions and duties, among others:

1. Mengikuti perkembangan pasar modal, khususnya peraturan perundang-undangan yang berlaku di bidang pasar modal.
2. Memberikan masukan kepada Dewan Komisaris dan Direksi untuk mematuhi ketentuan peraturan perundang-undangan di bidang pasar modal.
3. Membantu Direksi dan Dewan Komisaris dalam pelaksanaan tata kelola perusahaan yang meliputi:
   a. Keterbukaan informasi kepada masyarakat, termasuk ketersediaan informasi pada situs website Perseroan;
   b. Penyampaian laporan kepada OJK secara tepat waktu;
   c. Penyelenggaraan dan dokumentasi RUPS Tahunan dan RUPS Luar Biasa;
   d. Penyelenggaraan dan dokumentasi rapat Direksi dan/atau Rapat Dewan Komisaris;
   e. Peran sebagai penghubung antara Perseroan dengan pemegang saham, OJK, dan pemangku kepentingan lain.
4. Menyiapkan daftar khusus yang berkaitan dengan anggota Dewan Komisaris dan Direksi dan keluarganya, baik yang ada dalam Perseroan maupun afiliasinya, mencakup kepemilikan saham, hubungan bisnis, dan peranan lain yang menimbulkan benturan kepentingan.
5. Mengelola daftar pemegang saham, termasuk kepemilikan saham 5% atau lebih dan berkoordinasi dengan Biro Administrasi Efek (BAE).

Pelaksanaan Tugas dan Tanggung Jawab Tahun 2023

Pada tahun 2023, Sekretaris Perusahaan telah melaksanakan sejumlah tugas yang menjadi tanggung jawabnya, antara lain meliputi:

1. Mengelola dan menyimpan daftar khusus (yaitu daftar berkaitan dengan anggota Dewan Komisaris dan Direksi dan keluarganya baik yang ada dalam Perseroan maupun afiliasinya, mencakup kepemilikan saham, hubungan bisnis dan peranan lain yang menimbulkan benturan kepentingan) untuk posisi laporan 30 Juni 2023 dan 31 Desember 2023.
2. Menyimpan dan mengelola daftar pemegang saham termasuk kepemilikan saham 5% atau lebih dan berkoordinasi dengan BAE.
3. Menghadiri pelaksanaan rapat Direksi sebanyak 12 (dua belas) kali dan rapat gabungan antara Dewan Komisaris dan Direksi sebanyak 12 (dua belas) kali, serta membuat minuta hasil rapat.
4. Membantu Direksi dalam menyelenggarakan RUPS Tahunan yang telah diselenggarakan pada tanggal 21 Juni 2023.
5. Membantu Direksi dalam menyelenggarakan Paparan Publik Tahunan yang telah diselenggarakan pada tanggal 24 November 2023.
6. Menyampaikan pelaporan-pelaporan, baik pelaporan berkala maupun pelaporan insidental kepada OJK Bapepam & LK, OJK DPbS, Bursa Efek Indonesia dan Kustodian Sentral Efek Indonesia.
7. Mengoordinasikan pengelolaan zakat Perseroan.
8. Mengelola dan melakukan update *website* Perseroan.

1. Following the development of the capital market, particularly the prevailing laws and regulations in the capital market.
2. Provide input to the BoC and BoD to comply with the provisions of the legislation in the capital market.
3. Assist the BoD and BoC in implementing corporate governance, which includes:
   a. Disclosure of information to the public, including the availability of information on the Company's website;
   b. Submission of reports to OJK in a timely manner;
   c. Conducting and documenting of the Annual GMS and Extraordinary GMS;
   d. Conducting and documenting of BoD and BoC meetings;
   e. The role as a liaison between the Company and shareholders, OJK, and other stakeholders.
4. Preparing a special list relating to members of the BoC and BoD and their families, both in the Company and its affiliates, including share ownership, business relations, and other roles that lead to conflicts of interest.
5. Managing the list of shareholders, including 5% or more share ownership and coordinating with the Share Registrar (BAE).

Implementation of Duties and Responsibilities in 2023

In 2023, the Corporate Secretary has carried out a number of duties included in its responsibilities, including among others:

1. Managing and storing special lists (namely lists relating to members of the BoC and BoD and their families both within the Company and its affiliates, including share ownership, business relationships and other roles that lead to conflicts of interest) for the position of reports 30 June 2022 and 31 December 2023.
2. Storing and managing a list of shareholders, including 5% or more share ownership and coordinating with the BAE.
3. Attend 12 (twelve) the BoD meetings and 12 (twelve) joint meetings of the BoC and BoD, as well as prepared the minutes of meeting.
4. Assist BoD in implementing the Annual GMS, which has been implemented on 21 June 2023.
5. Assist BoD in organizing the Annual Public Expose that was held on 24 November 2023.
6. Submitting reports, both periodic and incidental reports to OJK Bapepam & LK, OJK DPbS, Indonesia Stock Exchange and Indonesian Central Securities Depository.
7. Coordinate the management of the Company's zakat.
8. Manage and update the Company's website.

9. Melakukan kegiatan *media monitoring*
10. Berpartisipasi aktif pada kegiatan yang dilakukan oleh Bursa Efek Indonesia dan OJK sebagaimana pada kegiatan-kegiatan sebagai berikut:
    a. Menghadiri undangan Webinar OJK dengan tema Memperkuat Literasi dan Inklusi Keuangan Syariah;
    b. Menghadiri undangan webinar OJK Mengajar Dalam Rangka HUT OJK Ke-12 dengan topik Kunci Sukses Menciptakan Talenta Profesional di Sektor Jasa Keuangan;
    c. Menghadiri undangan webinar OJK tentang Mengenal Lebih Jauh UU P2SK dalam rangka penguatan Literasi. Insklusi dan Pelindungan Konsumen;
    d. Menghadiri undangan webinar OJK dengan tema *Enhancing Financial Performance through Data Analytics*;
    e. Menghadiri undangan Webinar OJK dengan tema *Managing Environmental, Social and Governance Risk and Opportunities*;
    f. Menghadiri undangan webinar Sosialisasi Tata Cara Penyelenggaraan Rapat Umum Pemegang Saham yang Disertai dengan Pemberian Kuasa melalui *Electronic General Meeting System* KSEI (EASY), secara daring diselenggarakan oleh KSEI.

9. Conduct media monitoring activities
10. Actively participating in activities organized by the Indonesia Stock Exchange and OJK as in the following activities:
    a. Attend an invitation to an OJK Webinar with the theme Strengthening Sharia Financial Literacy and Inclusion;
    b. Attend the OJK Lectures in the Commemoration of the 12th OJK Anniversary with the topic "Keys to Success in Creating Professional Talent in the Financial Services Sector"
    c. Attend the invitation to the OJK webinar on Getting to Know the P2SK Law in the context of strengthening Literacy, Inclusion and Consumer Protection;
    d. Attend the OJK webinar invitation with the theme Enhancing Financial Performance through Data Analytics;
    e. Attending an invitation to an OJK Webinar with the theme Managing Environmental, Social and Governance Risk and Opportunities;
    f. Attending the invitation of webinar Socialization of the Procedures for Holding a General Meeting of Shareholders Accompanied by the Granting of Power of Attorney through the KSEI Electronic General Meeting System (EASY), online is held by KSEI;

Pengembangan Kompetensi Sekretaris Perusahaan

Sepanjang tahun 2023, Kegiatan sebagaimana diuraikan dalam Tabel Pengembangan Kompetensi Sekretaris Perusahaan pada Bab Profil Perusahaan.

Competency Development of Corporate Secretary

Throughout 2023, competency development activities as describe in the Corporate Secretary Competency Development table in the Company Profile chapter.

Laporan Keterbukaan Informasi

Laporan dan keterbukaan informasi Perseroan kepada OJK (Pasar Modal), Bursa Efek Indonesia, KSEI, serta kepada masyarakat yang dilakukan oleh Sekretaris Perusahaan sepanjang tahun 2023, adalah sebagai berikut:

Disclosure of Information Report

Reports and disclosure of information of the Company to the OJK (Capital Market), the Indonesia Stock Exchange, KSEI, as well as to the public conducted by the Corporate Secretary throughout 2023, are as follow:

Bulan Month	Nama Laporan Name of Report	Ditujukan kepada Address to
Januari January	Laporan Bulanan Registrasi Pemegang Efek Pemegang Efek PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk, posisi 31 Desember 2023 Monthly Report of Securities Holders Registration as of 31 December 2023	OJK dan Bursa Efek Indonesia OJK and Indonesia Stock Exchange
Februari February	Laporan Bulanan Registrasi Pemegang Efek Pemegang Efek PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk, posisi 31 Januari 2023 Monthly Report of Securities Holders Registration as of 31 Januari 2023	OJK dan Bursa Efek Indonesia OJK and Indonesia Stock Exchange
	Informasi pelaporan data Beneficial Owner Perseroan Information on reporting Company Beneficial Owner data	OJK OJK

Bulan Month	Nama Laporan Name of Report	Ditujukan kepada Address to
Maret March	Laporan Bulanan Registrasi Pemegang Efek Pemegang Efek PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk, posisi 28 Februari 2023 Monthly Report of Securities Holders Registration as of 28 February 2023	OJK dan Bursa Efek Indonesia OJK and Indonesia Stock Exchange
	Penyampaian Laporan Keuangan Tahunan PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk, posisi 31 Desember 2022 (Diaudit) Submission of Information on Annual Financial Report PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk, as of 31 December 2022 (Audited)	OJK dan Bursa Efek Indonesia OJK and Indonesia Stock Exchange
	Penyampaian Bukti Iklan Laporan Keuangan Tahunan PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk, posisi 31 Desember 2022 (Diaudit) Advertisement Submission of Information on Annual Financial Report PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk, as of 31 December 2022 (Audited)	OJK dan Bursa Efek Indonesia OJK and Indonesia Stock Exchange
	Penyampaian Bukti Iklan Laporan Keuangan Entitas Induk PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk, posisi 31 Desember 2022 (Diaudit) Advertisement Submission of Information on Annual Financial Report Parent Entity PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk, as of 31 December 2022 (Audited)	OJK dan Bursa Efek Indonesia OJK and Indonesia Stock Exchange
	Penyampaian Laporan Keuangan Triwulanan PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk, posisi 31 Maret 2023 (Tidak Diaudit) Submission of Quarterly Financial Statements of PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk, as of 31 March, 2023 (Unaudited)	OJK dan Bursa Efek Indonesia OJK and Indonesia Stock Exchange
April April	Laporan Bulanan Registrasi Pemegang Efek PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk, posisi 31 Maret 2023 Monthly Report of Securities Holders Registration as of 31 March 2023	OJK dan Bursa Efek Indonesia OJK and Indonesia Stock Exchange
	Penyampaian Laporan Tahunan dan Berkelanjutan tahun 2022 Submission of Annual and Sustainability Report year 2022	OJK dan Bursa Efek Indonesia OJK and Indonesia Stock Exchange
Mei May	Penyampaian Mata Acara Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan Submission of Agenda General Meeting of Shareholders Annual	OJK dan Bursa Efek Indonesia OJK and Indonesia Stock Exchange
	Laporan Bulanan Registrasi Pemegang Efek PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk, posisi 30 April 2023 Monthly Report of Securities Holders Registration as of 30 April 2023	OJK dan Bursa Efek Indonesia OJK and Indonesia Stock Exchange
	Pemberitahuan Rencana Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan Announcement of Planning of Annual General Meeting of Shareholders	OJK dan Bursa Efek Indonesia OJK and Indonesia Stock Exchange
	Penyampaian Bukti Iklan Pemberitahuan RUPS Advertisement Submission of the Announcement of General Meeting of Shareholders Annual	OJK dan Bursa Efek Indonesia OJK and Indonesia Stock Exchange
	Pemanggilan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan Invitation of Annual General Meeting of Shareholders	OJK dan Bursa Efek Indonesia OJK and Indonesia Stock Exchange
	Penyampaian Bukti Iklan Pemanggilan RUPS Advertisement Submission of the Announcement of General Meeting of Shareholders Annual	OJK dan Bursa Efek Indonesia OJK and Indonesia Stock Exchange
Juni June	Laporan Bulanan Registrasi Pemegang Efek posisi 31 Mei 2023 Monthly Report of Securities Holders Registration as of 31 May 2023	OJK dan Bursa Efek Indonesia OJK and Indonesia Stock Exchange
	Perubahan alamat Perseroan yang efektif pada 28 Juli 2023 Change of the Company's address effective on 28 July 2023	OJK dan Bursa Efek Indonesia OJK and Indonesia Stock Exchange
	Ringkasan Risalah Rapat Umum Para Pemegang Saham Tahunan Minutes of Meeting Summary of Annual General Meeting of Shareholders	OJK dan Bursa Efek Indonesia OJK and Indonesia Stock Exchange
	Penyampaian Bukti Iklan Hasil RUPS Advertisement Submission of AGM Result	OJK dan Bursa Efek Indonesia OJK and Indonesia Stock Exchange

Bulan Month	Nama Laporan Name of Report	Ditujukan kepada Address to
Juli July	Laporan Bulanan Registrasi Pemegang Efek posisi 30 Juni 2023 Monthly Report of Securities Holders Registration as of 30 June 2023	OJK dan Bursa Efek Indonesia OJK and Indonesia Stock Exchange
	Pemberitahuan Perubahan Internal Audit Perseroan Announce a Change of Internal Audit of the Company	OJK dan Bursa Efek Indonesia OJK and Indonesia Stock Exchange
	Risalah Berita Acara Rapat Umum Para Pemegang Saham Tahunan Minutes of Minutes of the Annual General Meeting of Shareholders	OJK dan Bursa Efek Indonesia OJK and Indonesia Stock Exchange
	Penyampaian Laporan Keuangan Tengah Tahunan PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk, posisi 30 Juni 2023 (Tidak Diaudit) Submission of PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk Semi Annual Financial Statements, as of 30 June 2023 (Unaudited)	OJK dan Bursa Efek Indonesia OJK and Indonesia Stock Exchange
	Penyampaian *Softcopy* bukti Iklan Laporan Keuangan Tengah Tahunan PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk, posisi 30 Juni 2023 (Tidak Diaudit) Submission of Softcopy of Proof of Advertising Semi Annual Financial Statements of PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk, as of 30 June 2023 (Unaudited)	OJK dan Bursa Efek Indonesia OJK and Indonesia Stock Exchange
	Penyampaian *Softcopy* Bukti Iklan Laporan Keuangan Entitas Induk PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk, posisi 30 Juni 2022 Submission of Softcopy of Proof Advertising Financial Statements of the Parent Entity PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk, as of 30 June 2022 (Unaudited)	Bursa Efek Indonesia Indonesia Stock Exchange
Agustus August	Laporan Bulanan Registrasi Pemegang Efek posisi 31 Juli 2023 Monthly Report of Securities Holders Registration as of 31 July 2023	OJK dan Bursa Efek Indonesia OJK and Indonesia Stock Exchange
	Perubahan Internal Audit Perseroan Changes in the Company's Internal Audit	OJK dan Bursa Efek Indonesia OJK and Indonesia Stock Exchange
	Perubahan alamat Perseroan Change of the Company's address	OJK dan Bursa Efek Indonesia OJK and Indonesia Stock Exchange
September September	Laporan Informasi atau Fakta Material Pemeringkatan atas PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk Periode 24 Agustus 2023 sampai dengan 1 Agustus 2024 Material Information or Facts Report Rating of PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk Period 24 August 2023 to 1 August 2024	OJK dan Bursa Efek Indonesia OJK and Indonesia Stock Exchange
	Laporan Bulanan Registrasi Pemegang Efek posisi 31 Agustus 2023 Monthly Report of Securities Holders Registration as of 31 August 2023	OJK dan Bursa Efek Indonesia OJK and Indonesia Stock Exchange
Oktober October	Laporan Bulanan Registrasi Pemegang Efek posisi 30 September 2023 (Tidak Diaudit) Monthly Report of Securities Holders Registration as of 30 September 2023 (Unaudited)	OJK dan Bursa Efek Indonesia OJK and Indonesia Stock Exchange
	Permintaan Informasi oleh Emiten dan Perusahaan Publik mengenai Lainnya Requests for Information by Issuers and Public Companies on Others	OJK OJK
	Penyampaian Bukti Iklan Informasi Laporan Keuangan Interim posisi 30 September 2023 (Tidak Diaudit) Advertisement Submission of Information on Interim Financial Report as of 30 June 2023 (Unaudited)	OJK dan Bursa Efek Indonesia OJK and Indonesia Stock Exchange
November November	Permintaan Informasi oleh Emiten dan Perusahaan Publik mengenai Lainnya Requests for Information by Issuers and Public Companies on Others	OJK OJK
	Laporan Bulanan Registrasi Pemegang Efek posisi 31 Oktober 2023 Monthly Report of Securities Holders Registration as of 31 October 2023	OJK dan Bursa Efek Indonesia OJK and Indonesia Stock Exchange
	Rencana Penyelenggaraan Public Expose Tahunan Annual Public Expose Plan	OJK dan Bursa Efek Indonesia OJK and Indonesia Stock Exchange
	Permintaan Informasi oleh Emiten dan Perusahaan Publik mengenai Lainnya Requests for Information by Issuers and Public Companies on Others	OJK OJK
	Penyampaian Materi Public Expose Tahunan Annual Public Expose Material Submission	OJK dan Bursa Efek Indonesia OJK and Indonesia Stock Exchange
	Laporan Hasil Public Expose Tahunan Public Expose Report Disclosure	OJK dan Bursa Efek Indonesia OJK and Indonesia Stock Exchange
Desember December	Laporan Bulanan Registrasi Pemegang Efek posisi 30 November 2022 Monthly Report of Securities Holders Registration as of 30 November 2022	OJK dan Bursa Efek Indonesia OJK and Indonesia Stock Exchange

Sedangkan, laporan-laporan lainnya yang telah disampaikan kepada Departemen Perbankan Syariah (DPBS) OJK sepanjang tahun 2023, antara lain adalah sebagai berikut:

Other reports that have been submitted to the OJK Department of Sharia Banking (DPBS) during 2023 include the following:

Bulan | Month	Nama Laporan	Name of Report
Januari January	Komposisi Kepemilikan Saham dan Daftar 20 (dua puluh) Pemegang Saham Terbesar posisi 31 Desember 2022 PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk	Shareholders Composition Report and List of 20 (twenty) Majority Shareholders as of 31 December 2022 of PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk
	Pelaporan Pihak Terkait PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk posisi 31 Desember 2022	Reporting of The Related Parties of PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk as of 31 December 2022
	Laporan Struktur Kelompok Usaha PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk posisi 31 Desember 20212	Reporting of The Business Group Structure of PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk as of 31 December 2022
	Laporan Tingkat Kesehatan Bank Umum Syariah Semester II tahun 2022	Sharia Commercial Bank Health Level Report Semester II 2022
Februari February	Komposisi Kepemilikan Saham dan Daftar 20 (dua puluh) Pemegang Saham Terbesar posisi 31 Januari 2023 PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk	Shareholders Composition Report and List of 20 (twenty) Majority Shareholders as of 31 January 2023 of PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk
Maret March	Penyampaian Buku Laporan Publikasi Keuangan dan Informasi Kinerja Keuangan Tahunan PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk posisi 31 Desember 2022 (diaudit)	Submission of the Book of Financial Publication Reports Information on Annual Financial Performance of PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk as of 31 December 2021 (audited)
	Penyampaian Laporan Tahunan Kelompok usaha bagi Bank yang merupakan bagian dari kelompok usaha PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk posisi 31 Desember 2022 (diaudit)	Submission of Business Group Annual Reports for Banks that are part of the PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk business group as of 31 December 2022 (audited)
	Penyampaian Iklan Laporan Keuangan PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk beserta Entitas Induk PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk posisi 31 Desember 2022 (Diaudit)	Submission of Advertisement on Financial Statements of PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk and its Parent Entity PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk as of 31 December 2022 (Audited)
	Laporan Pelaksanaan Hasil Audit Intern Teknologi Informasi	Report on the Implementation of Information Technology Internal Audit Results
	Laporan Pelaksanaan Good Corporate Governance (GCG) Tahun 2022 PT Bank Panin Dubai Syariah, Tbk	2022 Good Corporate Governance (GCG) Implementation Report
April April	Penyampaian Laporan Publikasi Keuangan dan Informasi Kinerja keuangan Triwulanan PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk posisi 31 Maret 2023 (Tidak Diaudit) pada Situs web Bank	Financial Performance Information of PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk as of 31 March 2023 (Unaudited) on the Bank's website
	Penyampaian *softcopy* buku Laporan Tahunan 2022 PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk	Submission of softcopy of the 2022 Annual Report book of PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk
	Penyampaian Laporan Tertentu PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk	Submission of Certain Reports PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk
	Laporan Perbedaan Kualitas Aset Produktif (Triwulan 1) 2023	Productive Asset Quality Difference Report (Quarter 1) 2023
	Laporan Keberlanjutan Tahun 2022 PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk	2022 Sustainability Report PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk
	Laporan Profil Risiko Triwulan I 2023	Q1 Risk Profile Report of 2023
Mei May	Permohonan Izin Uji Coba Layanan Digital Banking	Application for Trial Permit for Digital Banking Services
Juni June	Rencana Pemindahan Alamat Kantor Pusat Bank	Plan to Change Address of Bank Head Office
	Revisi Laporan Rencana Pengembangan Teknologi Informasi PT Bank Panin Dubai Syariah, Tbk Tahun 2023	Revised Information Technology Development Plan Report of PT Bank Panin Dubai Syariah, Tbk for 2023
	Laporan Hasil Evaluasi Komite Audit PT. Bank Panin Dubai Syariah,Tbk terhadap Pelaksanaan Pemberian Jasa Audit oleh Kantor Akuntan Publik (KAP) atas Informasi Keuangan Historis Tahunan Periode Tahun 2022	Audit Committee Evaluation Results Report PT Bank Panin Dubai Syariah, Tbk regarding the Implementation of Audit Services by the Public Accounting Firm (KAP) on Annual Historical Financial Information for the 2022 Period
	Perubahan Rencana Penyelenggaraan Produk Bank (RPPB) Tahun 2023	Changes to the Bank Product Implementation Plan (RPPB) for 2023

Bulan | Month	Nama Laporan	Name of Report
Juli July	Penyampaian Iklan Laporan Keuangan PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk beserta Entitas Induk PT Bank Panin Dubai Tbk posisi 30 Juni 2022 (Tidak Diaudit)	Submission of Advertisement on Financial Statements of PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk and it's Parent Entity PT Panin Dubai Syariah Tbk as of 30 June 2022 (Unaudited)
	Pelaporan Pihak Terkait PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk posisi 30 Juni 2023	Reporting of Related Parties of PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk as of 30 June 2023
	Laporan Struktur Kelompok Usaha PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk posisi 30 Juni 2023	Report on the Business Group Structure of PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk as of 30 June 2023
	Permohonan Izin Penyelenggaraan Produk Bank Lanjutan Baru	Application for License to Operate New Advanced Bank Products
	Penyampaian Risalah Rapat RUPS Tahun 2023 PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk	Submission of the 2023 GMS Meeting Minutes of PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk
	Laporan Kepatuhan Semester I Tahun 2023 - PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk	Compliance Report Semester I 2023 - PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk
	Laporan Tingkat Kesehatan Bank Semester I 2023 PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk	Soundness Level Report Semester I 2023 PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk
	Laporan Pelaksanaan & Pokok-Pokok Hasil Audit PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk Periode Semester I Tahun 2023	Implementation Report & Main Audit Results of PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk Semester I 2023 Period
	Laporan Pemberhentian Dan Pengangkatan Pelaksana Tugas (PLT) Kepala Audit Internal PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk	Report of the Dismissal and Appointment of the Acting Head of Internal Audit PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk
Agustus August	Laporan Pengangkatan Kepala Audit Internal PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk	Report of the Appointment of the Head of Internal Audit PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk
	Laporan Hasil Kaji Ulang Ekstern Audit Internal PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk Periode Juli 2022 sd Juni 2023	Report of the Results of the External Internal Audit Review of PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk for the Period July 2022 to June 2023
September September	Komposisi Kepemilikan Saham dan Daftar 20 (dua puluh) Pemegang Saham Terbesar posisi 31 Agustus 2022 PT Bank PaninDubai Syariah Tbk	Shareholders Composition and List of 20 (twenty) Majority Shareholders as of 31 August 2022 of PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk
Oktober October	Penyampaian Laporan Publikasi Keuangan dan Informasi Kinerja Keuangan Triwulanan PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk posisi 30 September 202 (Tidak Diaudit) pada Situs web Bank	Submission of Financial Publication Reports and Quarterly Financial Performance Information of PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk as of 30 September 2022 (Unaudited) on the Bank's website
	Laporan Rencana Pengembangan Teknologi Informasi PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk Tahun 2024	PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk Information Technology Development Plan Report for 2024
	Laporan Profil Risiko Triwulan 3 Tahun 2023 PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk	Risk Profile Report Quarter 3 2023 PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk
	Laporan Pergantian Sementara Direktur Kepatuhan	Report on Temporary Change of Compliance Director
November November	Penyampaikan Rencana Aksi Keuangan Berkelanjutan Tahun 2024 PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk	Submission of the Sustainable Financial Action Plan for 2024 PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk
	Laporan Rencana Penyelenggaraan Produk Bank Tahun 2024 PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk	Bank Product Implementation Plan Report for 2024 PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk
Desember December	Laporan Rencana Alih Daya, Perubahan dan atau Penambahan Alih Daya 2024	Report of Outsourcing Plans, Changes and/or Additions to Outsourcing 2024
	Perubahan Rencana Strategis Teknologi Informasi PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk	Changes of the Information Technology Strategic Plan of PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk
	Laporan Hasil Pengujian Keamanan Siber Berdasarkan Skenario Periode Tahun 2023 PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk	PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk Cyber Security Test Results Report Based on Scenarios for the 2023 Period
	Laporan Kegiatan untuk Kepentingan Bank Sendiri	Activity Reports for the Bank's Own Interests

Laporan Pengaduan Nasabah

Perseroan memiliki pusat pengaduan nasabah yang dikelola oleh Divisi Sekretaris Perusahaan dan Hukum. Apabila nasabah memiliki masalah terkait transaksi perbankan, termasuk transaksi di ATM Perseroan, nasabah dapat menyampaikan pengaduan dengan cara:

1. Menghubungi *Call Center* Perseroan di PBS Call (62-21) 6313700, yang beroperasi selama 24 jam (pengaduan lisan).
2. Melaporkan ke *Customer Service* yang berada di kantor-kantor cabang Perseroan terdekat (pengaduan tertulis).

Mekanisme Penyelesaian Pengaduan Nasabah

A. Pengaduan nasabah melalui *call center* (pengaduan lisan).
Petugas *call center* akan menerima telepon dan mencatat pengaduan/keluhan nasabah. Kemudian, petugas *call center* akan menindaklanjuti dengan meneruskan dan melaporkan keluhan nasabah tersebut ke unit kerja terkait. Unit kerja terkait selanjutnya menelusuri dan melakukan pengecekan terhadap permasalahan. Setelah menelusuri permasalahan, unit kerja terkait melaporkan kembali kepada petugas *call center* bahwa masalah akan ditindaklanjuti dan akan diselesaikan dalam waktu 5 (lima) hari kerja.

B. Pengaduan nasabah melalui petugas Kantor Cabang (*Customer Service*).
Nasabah dapat menyampaikan pengaduan kepada petugas Customer Service di Kantor Cabang dengan mengisi formulir pengaduan nasabah. Formulir pengaduan nasabah diteruskan kepada unit kerja terkait untuk ditindaklanjuti dan hasil tanggapan akan disampaikan kepada nasabah.

Jenis dan Jumlah Pengaduan Nasabah Tahun 2023

Sepanjang tahun 2023, terdapat pengaduan nasabah terkait transaksi perbankan sebanyak 1.110 pengaduan. Secara rinci, jenis pengaduan nasabah dan bagaimana tindak lanjut yang dilakukan Perseroan dirangkum dalam tabel berikut:

Customer Complaint Report

The Company has a customer complaint center managed by the Corporate Secretary and Legal Division. In the event a customer has an issue related to banking transactions including transactions at the Company's ATM, the customer can submit the complaint by:

1. Contacting the Company Call Center on PBS Call (62-21) 6313700, which is operated for 24 hours (verbal complaints).
2. Reporting to Customer Services in the nearest branch offices of the Company (written complaint).

Customer Complaint Resolution Mechanism

A. Customer complaints via call center (verbal complaints).
The call center officer receives the call and record the customer's complaints/grievance. Furthermore, the call center officer will follow this up by continuing and reporting the customer's complaint to the relevant work unit. The related work units will then trace and check the problem. After tracing the problem, the relevant work unit will report back to the call center officer that the problem will be followed up and will be resolved within 5 (five) working days.

B. Customer complaints through Branch Office (Customer Service).
The customer can submit the complaint to the customer service at Branch Office by filling the customer complaint form. The form will be forwarded to the related unit to be followed up and responded.

Type and Number of Customer Complaints in 2023

During 2023, there were 1.110 customer complaints related to banking transactions. In detail, the types of customer complaints and the follow up by the Company is summarized in the following table:

No.	Jenis Pengaduan Type of Complaint	Jumlah Pengaduan yang Diterima Number of Complaints Received	Persentase Percentage	Jumlah Pengaduan yang Telah Diselesaikan Total Complaints Resolved	Tindak Lanjut Penyelesaian Pengaduan nasabah Follow up Settlement of Customer's Complaint
1	Gangguan/Kerusakan/ Kedaluwarsa ATM/*Payment Point* Disruption/Damage/Expiry of ATM/Payment Point	1.099		1.099	Diselesaikan melalui Kantor Cabang/ unit kerja terkait Settled by related Branch offices/ working units
2	Aplikasi Portal Perlindungan Konsumen Consumer Protection Portal Application	8		8	Diselesaikan melalui unit kerja terkait dan mengupload dokumen pendukung pada Aplikasi yang tersedia Settled by related working units and upload the document's available to Application
3	Email Korporasi Corporate Email	1		1	Diselesaikan melalui Email Korporasi Settled by Corporate Email
4	Email Layanan Konsumen OJK OJK Consumer Services Email	1		1	Diselesaikan melalui Email PIC Settled by PIC Email
5	Surat dari nasabah Corporate Email	1		1	Diselesaikan melalui Unit Special Aset Manajemen Settled by the Special Asset Management Unit

Manajemen Risiko

Seiring dengan perkembangan bisnis Perseroan yang ditandai dengan peningkatan aset Perseroan sehingga menjadikan Perseroan menjadi bank dengan kategori kelompok aset lebih dari Rp10 triliun, Perseroan senantiasa mewaspadai *inherent risk* dalam setiap aktivitas bisnis, maupun operasional yang semakin kompleks dan kondisi eksternal yang cepat berubah. Sebagai bagian dari grup konglomerasi keuangan dari PT Bank Pan Indonesia Tbk., Perseroan turut menerapkan sistem manajemen risiko terintegrasi dalam upaya pengendalian risiko.

Penerapan manajemen risiko dilakukan dalam Kerangka Manajemen Risiko (*Risk Management Framework*) yang terdiri atas Strategi, Struktur Organisasi, Kebijakan dan Prosedur, Alokasi Sumber Daya, Desain Proses Manajemen Risiko, Sistem Informasi, Pelaporan Risiko Bank dan Perkembangan Peraturan serta I*nternational Best Practices on Risk Management*. Penerapan ini digunakan untuk memastikan bahwa seluruh risiko yang dihadapi dapat diidentifikasi, diukur, dipantau, dikendalikan, dan dilaporkan secara tepat.

Sesuai dengan perkembangan organisasi, regulasi, dan lingkungan bisnis, Perseroan telah melakukan penyesuaian terhadap kebijakan manajemen risiko internal dengan mengacu pada ketentuan yang berlaku dan *international best practices*. Perseroan juga terus berupaya untuk meningkatkan *risk awareness* melalui pelatihan manajemen risiko dan program sejenis lainnya.

Fokus Manajemen Risiko Tahun 2023

Tahun 2023 merupakan tahun melanjutkan penguatan penerapan manajemen risiko Perseroan. Upaya penguatan serta pemulihan kondisi Perseroan dalam masa *new* normal mendorong Perseroan melakukan sejumlah perubahan limit *appetite-tolerance* risiko sebagai bagian kebijakan strategis Perseroan, penyesuaian prosedur bisnis dan operasional sebagai respon perubahan kondisi eksternal, melanjutkan program pemulihan terhadap sejumlah aset *portfolio* yang berhasil melalui program restrukturisasi Covid-19, serta diversifikasi segmentasi bisnis Usaha Kecil (UK) melalui implementasi sistem informasi pembiayaan Aplikasi Pembiayaan dengan *Online* (APDOL). Perseroan juga bekerjasama dengan beberapa biro kredit dalam mengembangkan *scoring* pembiayaan.

Mencermati perkembangan kondisi lingkungan bisnis dengan mengedepankan prinsip kehati-hatian dan penerapan kaidah manajemen risiko dan regulasi yang berlaku, maka sepanjang tahun 2023 Perseroan melakukan sejumlah tindakan utama terkait penerapan manajemen risiko, antara lain:

- Melakukan *review* dan penguatan infrastruktur, prosedur pemilihan mitra bisnis secara lebih selektif dan implementasi *scoring* model berdasarkan hasil *back testing* dalam rangka penyaluran pembiayaan ritel-MIB dan pengembangan *Internal Credit Risk Rating* untuk pembiayaan produktif pada segmentasi bisnis *Wholesale* Perseroan.

Risk Management

In line with the development of the Company's business which is marked by an increase in the Company's assets so that it makes the Company as the bank with the assets group category >Rp10 trillion, the Company is always aware of the inherent risk in every business and operational activity which is increasingly complex and external conditions rapidly changing. As part of the financial conglomerate group of PT Bank Pan Indonesia Tbk., the Company also implements an integrated risk management system in its risk control efforts.

The implementation of risk management in the Company is carried out in a Risk Management Framework which consists of Strategy, Organizational Structure, Policies and Procedures, Resource Allocation, Risk Management Process Design, Information Systems, the Company Risk Reporting and Regulatory Enhancement also International Best Practices on Risk Management. This implementation is used to ensure that all risks encountered can be identified, measured, monitored, controlled and reported appropriately.

In accordance with the development of the organization, regulation, and business environment, the Company has adjusted risk management policies, procedures and tools by referring to applicable regulations and international best practices. The Company also continues to strive to increase risk awareness through risk management training and other similar programs.

Risk Management Focus 2023

2023 was a year continue implementing the Company's risk management policy. The efforts to strengthen and restore the Company's condition druing new normal conditions, require the Company to make a number of changes in risk appetite as part of the Company's strategic policies adjustment of business and operational procedures in response to changes in external conditions, contiuniting recovery programs for a number of successful portfolio assets through the Covid-19 restructuring program, as well as diversifying the business segmentation of Small Businesses through the implementation of a financing information system Aplikasi Pembiayaan dengan Online (APDOL). The Company also collaborates with several credit bureaus in developing financing scoring.

Observing developments in the business environment and by prioritizing the principle of prudence by applying the principles of risk management and applicable regulations, throughout 2023 the Company will take several key actions related to the implementation of risk management, including:

- Reviewing and strengthening infrastructure, more selective business partner selection procedures and implementing scoring models based on back testing results in the context of distributing retail-MIB financing and developing Internal Credit Risk Ratings for productive financing in the Company's Wholesale business segmentation.

- Penerapan Sistem Informasi Manajemen Risiko terkait *Risk Based Bank Rating* (RBBR) untuk pengukuran Tingkat Kesehatan Perseroan, *Risk and Control Self Assessment* (RCSA) dan *Loss Event Data* (LED) dalam rangka pengelolaan risiko operasional Perseroan.
- Melakukan *review* dan *update* atas penerapan manajemen risiko operasional sebagai bagian dari *Business Continuity Management* (BCM) dan *Business Continuity Plan* (BCP) berdasarkan hasil *Business Impact Analysis* (BIA) yang dilakukan.
- Melakukan *update* atas *limit risk appetite* dan penguatan *monitoring* likuiditas Perseroan dengan pembaharuan kebijakan *Contingency Funding Plan* dalam rangka menjaga ketahanan likuiditas dan menjaga keseimbangan rentabilitas Perseroan.
- Melakukan pemetaan nasabah berdasarkan segmentasi dan keberhasilan restrukturisasi sebagai dasar pelaksanaan normalisasi restrukturisasi dan sesuai kebijakan regulator.
- Mengembangkan laporan-laporan internal dan eksternal secara otomatisasi berupa *risk dashboard*.
- Melakukan ketentuan *role matrix user* terkait dengan perubahan *Core Banking System*.
- Melakukan *review* dan *update* pada Buku Pedoman Pembiayaan Korporasi, Komersial dan Menengah, selain itu perubahan terhadap pedoman Agunan dan Jaminan.

Perseroan secara berkala melakukan *stress test* untuk mengukur ketahanan permodalan, likuiditas dan rentabilitas Perseroan dalam menghadapi potensi tekanan, baik yang bersumber dari internal maupun eksternal Perseroan. Secara umum, dari hasil pelaksanaan *stress test*, Perseroan masih memiliki permodalan yang cukup kuat untuk menghadapi potensi risiko yang ada. Perseroan melakukan pendekatan manajemen risiko dengan memperhatikan besarnya risiko dan tren yang tampak dari Laporan Profil Risiko Perseroan, serta faktor-faktor yang mendukung dalam analisa kecukupan modal untuk menentukan model bisnis dan interaksi dengan profil risiko secara keseluruhan.

Strategi inisiatif yang akan dilakukan pada tahun 2024 terkait dengan penerapan manajemen risiko adalah sebagai berikut:

1. Melakukan evaluasi dan *review* menyeluruh atas kebijakan, prosedur, opsi pasar dan infrastruktur dalam rangka penyaluran pembiayaan ritel Perseroan.
2. Melakukan persiapan penerapan manajemen risiko khususnya terhadap risiko operasional dan TI terkait dengan rencana Perseroan untuk mengimplementasikan layanan perbankan digital.
3. Melakukan pengawasan secara ketat dan mengevaluasi pemulihan kualitas nasabah restrukturisasi Covid-19 dan normalisasi status restruktur dalam rangka pemulihan tingkat rentabilitas Perseroan dan pengendalian rasio Pembiayaan Kualitas Rendah.
4. Melakukan inisiatif implementasi sistem peratingan internal pada segmentasi bisnis *wholesale* dan penguatan sistem skoring pada segmentasi bisnis usaha kecil dan ritel.

- Implementation of Risk Management Information System related to Risk Based Bank Rating (RBBR) for measuring the Company's Health Level, Risk and Control Self Assessment (RCSA) and Loss Event Data (LED) in the context of managing the Company's operational risks.
- Review and update the implementation of operational risk management as part of the Business Continuity Management and Business Continuity Plan based on the results of the Business Impact Analysis conducted.
- Update the limit of risk appetite and strengthen monitoring of the Company's liquidity by updating the Contingency Funding Plan in order to maintain liquidity resilience and maintain the Company's rentability balance.
- Mapping customers based on segmentation and success of restructuring as the basis for implementing normalization of restructuring and in accordance with regulatory policies.
- Develop automated internal and external reports in the form of risk dashboards.
- Implement the role matrix user related to the Core Banking System migration.
- Review and Update Corporate, Commercial and Medium Financing procedures, in addition to changes to Collateral and Guarantee guidelines.

.
The Company periodically conducts stress tests to measure the resilience of the Company's capital, liquidity and profitability in the face of potential pressures either originating from the Company's internal or external sources. In general, from the results of stress test implementation, the Company still has sufficiently strong capital to deal with potential risks. In addition, the Company also implements a risk management approach by taking into account the magnitude of risk and trends as evident from the Company's risk profile report, as well as the supporting factors in capital adequacy analysis to determine the business model and interactions with the overall risk profile

The strategic initiatives that will be carried out in 2024 related to the implementation of risk management are as follows:

1. Conduct a thorough evaluation and review of policies, procedures, market options and infrastructure for the distribution of the Company's retail financing.
2. Prepare for the implementation of risk management, especially for operational and IT risks related to implement digital banking services.
3. Closely supervise and evaluate the recovery of customer quality of Covid-19 restructuring and normalization of restructuring status in order to restore the Company's rentability level and control the Low Quality Financing ratio.
4. Initiate the implementation of the internal rating system in the wholesale business segmentation and strengthening the scoring system in the small enterprise and retail business segmentation.

5. Implementasi infrastruktur *RCSA* dan *LED* dalam rangka penerapan manajemen risiko operasional secara konsolidasi dengan PT Bank Panin Tbk., selaku Entitas Induk, khususnya terkait dengan perhitungan ATMR risiko operasional dengan menggunakan pendekatan standar yang akan diimplementasikan pada Januari 2023.

Kualitas Pembiayaan

Sepanjang tahun 2023, Perseroan melakukan penyaluran pembiayaan baru maupun tambahan secara selektif, mayoritas disalurkan kepada nasabah eksisting dengan memperhatikan sektor, lokasi, grup usaha, kemampuan dan pengenalan calon nasabah dan nasabah *eksisting* secara lebih mendalam.

Perseroan menerapkan sejumlah *risk acceptance* baru secara konsisten, memperbaharui *design scorecard* pembiayaan dan *rating* model yang digunakan melalui serangkaian proses *backtesting*, serta bekerjasama dengan sejumlah lembaga biro kredit dalam proses akuisisi calon nasabah. Perubahan prosedur pembiayaan dan penerbitan Kebijakan Pembiayaan dan Buku Pedoman Pembiayaan pada sejumlah segmen utama dilakukan untuk meningkatkan kualitas portofolio pembiayaan Perseroan.

Perseroan secara konsisten melakukan upaya perbaikan proses pembiayaan secara *end to end* dari sejak proses akuisisi sampai dengan *monitoring* portofolio dilakukan. Penetapan *limit risk appetite* dan *tolerance* terkait kualitas pembiayaan dilakukan dengan mengacu target RBB, data historis maupun regulasi yang berlaku, termasuk mekanisme action plan apabila terdapat breach limit.

Likuiditas

Perseroan senantiasa menjaga posisi likuiditas yang memadai dan memantau keseimbangan antara kewajiban jangka pendek dan ketersediaan alat likuiditas sesuai dengan *appetite limit* Perseroan. Perseroan memastikan kecukupan *High-Quality Liquidity Assets* (HQLA) terutama melalui penempatan surat berharga yang diterbitkan Bank Indonesia yang bebas risiko.

Menghadapi tekanan likuiditas, Perseroan melakukan pengendalian risiko likuiditas melalui skema sebagaimana tertuang dalam dokumen *Contingency Funding Plan*, diantaranya adalah sebagai berikut:

- Melakukan pemantauan likuiditas dengan melaksanakan ALCO secara mingguan, untuk memonitor proyeksi aliran dana dan kebijakan penetapan imbal hasil Perseroan.
- Mengatur tingkat konsentrasi Dana Pihak Ketiga Perseroan agar terjadi diversifikasi dan tidak terkonsentrasi pada satu deposan atau Grup deposan.
- Meningkatkan sensitivitas *limit threshold* untuk penetapan kriteria pada tingkatan dalam *Contingency Funding Plan* Perseroan.
- Mengukur tingkat akurasi, presisi, sensitivitas dan tingkat *error* dalam paramater likuiditas dalam CFP yang digunakan untuk menentukan kondisi likuiditas Bank.

5. Implementation of Risk and RCSA infrastructure and LED in the context of implementing consolidated operational risk management with PT Bank Panin Tbk., as the Parent Entity, particularly related to the calculation of operational risk RWA using a standardized approach which will be implemented in January 2023.

Financing Quality

Throughout 2023, the Company distributed new and additional financing selectively, the majority of which were distributed to existing customers by taking into account the sector, location, business group, capabilities and introduction of prospective and existing customers in greater depth.

The Company consistently implements a number of new risk acceptances, updates the financing scorecard design and rating model used through a series of backtesting processes, and collaborates with a number of credit bureau institutions in the process of acquiring prospective customers. Changes to financing procedures and the issuance of Financing Policies and Financing Guidebooks for a number of main segments were carried out to improve the quality of the Bank's financing portfolio.

The Company consistently makes efforts to improve the financing process end to end from the acquisition process until portfolio monitoring is carried out. Determination of risk appetite and tolerance limits related to financing quality is carried out by referring to BBP targets, historical data and applicable regulations, including an action plan mechanism if there is a limit breach

Liquidity

The Company always maintains an adequate liquidity position and monitors the balance between short-term liabilities and the availability of liquidity tools in accordance with the Company's appetite limit. The Company ensures the adequacy of High-Quality Liquidity Assets (HQLA), especially through the placement of risk- free securities issued by Bank Indonesia.

Facing liquidity pressures, the Company controls liquidity risk through the scheme as stated in the Contingency Funding Plan document, including the following:

- Monitoring liquidity by carrying out ALCO on a weekly basis, to monitor the projected flow of funds and policies for determining the Company's returns.
- Regulate the concentration level of the Company's Third-Party Funds so that diversification occurs and is not concentrated in one depositor or group of depositors.
- Increase the sensitivity of the threshold limit for determining criteria at levels in the Company's Contingency Funding Plan.
- Measuring the level of accuracy, precision, sensitivity and error rate in the liquidity parameters in the CFP which are used to determine the Bank's liquidity conditions.

- Merumuskan kembali model pengukuran CFP Bank dengan tingkat akurasi yang lebih baik dan informatif, serta mampu memberikan *respon* model yang baik dengan menerapkan pengembangan model melalui metode *machine learning*

Financing to Deposit Ratio Perseroan pada posisi 31 Desember 2023 sebesar 91.84%. Hal tersebut merupakan strategi Perseroan untuk meningkatkan rasio Net Imbalan ditopang dengan rasio KPMM Perseroan sebesar 20,93% dan rasio Alat Likuid terhadap Dana Pihak Ketiga (AL/DPK) dan Alat Likuid terhadap *Non-Core Deposits* (AL/NCD) masing-masing sebesar 30.61% dan 209.63% pada akhir tahun 2023. Untuk menjaga stabilitas likuiditas, Perseroan secara proaktif mengkaji tingkat bagi hasil yang tepat sesuai dengan kondisi likuiditas dan posisi pasar.

Posisi Permodalan

Perseroan senantiasa menjaga kondisi permodalan untuk mendukung pertumbuhan bisnis Perseroan dan potensi risiko yang ada. Secara berkala Perseroan melakukan pengukuran *stress test* untuk mendapatkan proyeksi permodalan Perseroan secara terukur dalam melaksanakan rencana strategis maupun menghadapi faktor eksternal. Perseroan memiliki KPMM sebesar 20,93% per 31 Desember 2023.

Risiko Operasional

Risiko operasional sebagai risiko yang disebabkan oleh faktor kesalahan manusia, ketidakcukupan proses internal, kegagalan sistem, dan/atau kejadian eksternal. Dalam mengelola risiko operasional, Perseroan telah menerapkan penggunaan RCSA dan LED.

Dalam rangka memastikan kecukupan pengendalian internal atas risiko operasional, Perseroan melakukan beberapa hal sebagai berikut:

- Pelaksanaan *risk assessment* terhadap produk baru dan inisiatif baru Perseroan. Hal ini dilakukan untuk mengidentifikasi secara awal potensi risiko yang melekat (*inherent risk*) pada produk baru serta inisiatif baru Perseroan sehingga dapat dimitigasi atas potensi risiko tersebut.
- Penyampaian opini atas usulan rancangan kebijakan dan prosedur Perseroan dalam rangka memastikan terpenuhinya aspek pengendalian internal.
- Pembentukan Tim Pengendalian Internal Terpadu yang melibatkan sejumlah fungsi pengendalian internal Perseroan sekaligus sebagai perwujudan penguatan fungsi *Governance*, *Risk and Compliance* (GRC), diantaranya Audit Internal, Manajemen Risiko, Kepatuhan dan *Quality Assurance*.
- Pembentukan Tim Ketahanan dan Keamanan Siber guna menjaga kegiatan operasional terhindar dari serangan siber.
- Pelaksanaan test BCP terkait dengan *man made disaster* dengan skenario kebakaran.

- Reformulate the Bank's CFP measurement model with a better level of accuracy and informativeness, and be able to provide good model responses by implementing model development through machine learning methods

The Company's Financing to Deposit Ratio is at the position of 31 December 2023 at 91.84%. This is the Company's strategy to increase the ratio of Net Returns supported by the Company's CAR ratio of 20,93% and the ratio of Liquid Assets to Third Party Funds (AL/DPK) and Liquid Equipment to Non-Core Deposits (AL/NCD). Respectively at 30.61% and 209.63% at the end of 2023. To maintain liquidity stability, the Company proactively reviews the appropriate level of profit sharing in accordance with liquidity conditions and market position.

Capital Position

The Company always maintains capital conditions to support the Company's business growth and the potential risks that exist. The Company periodically conducts stress test measurements to obtain a measurable projected Company capital in implementation of strategic plans and facing external factors. The Company has a CAR of 20,93% as of 31 December 2023.

Operational Risk

Operational risk is the risk caused by human error, inadequacy of internal processes, system failures, and/or external events. In managing operational risk, the Company has implemented the use of RCSA and LED.

In order to ensure the adequacy of internal control over operational risk, the Company does the following:

- Implementation of risk assessment of the new products and new initiatives of the Company. This is to identify the potential inherent risk in new products as well as the Company's new initiatives so that these potential risks can be mitigated.
- Submitting opinion on the proposed draft of Company's policies and procedures in order to ensure the fulfillment of internal control aspects.
- Establishment of an Integrated Internal Control Team that involves a number of the Company's internal control functions as well as a manifestation of strengthening the Governance, Risk and Compliance (GRC) functions, including the Internal Audit Division, Risk Management, Compliance and Quality Assurance Units.
- Establishment of a Cyber Resilience and Security Team to protect operational activities from cyber attacks.
- Implementation of BCP tests related to man made disasters with fire scenarios

Sebagai upaya menjaga keberlangsungan bisnis Perseroan, dalam periode anggaran dilakukan pengukuran BIA pada fungsi operasional Perseroan dalam kerangka BCM, untuk kemudian hasil pengukuran tersebut diterjemahkan dalam dokumen BCP berdasarkan struktur organisasi, perkembangan sistem informasi terkini dan sejumlah parameter eksternal yang berpotensi menyebabkan gangguan operasional bisnis Perseroan dalam periode mendatang. Secara berkala Perseroan juga melakukan pengujian BCP dan *Disaster Recovery Plan* (DRP) sesuai dengan tema skenario yang ditentukan untuk memastikan tingkat ketahanan operasional Perseroan dalam menghadapi kondisi kahar.

To maintain the continuity of the Company's business, BIA measurement is carried out on the Company's operational functions within the framework of BCM, then the measurement results are translated into a BCP document based on the latest organizational structure, information system and a number of external parameters that have the potential to disrupt the Company's business operations in the coming period. Periodically the Company conducts BCP and Disaster Recovery Plan (DRP) tests in accordance with the specified scenario theme to ensure the level of resilience of the Company's operations in facing force majeure conditions.

Sesuai dengan Peraturan OJK tentang Penerapan Manajemen Risiko dalam Penggunaan Teknologi Informasi oleh Bank Umum, Perseroan memiliki kebijakan internal yang berkaitan dengan teknologi informasi dengan memperhatikan faktor keandalan, keamanan, ketersediaan dan ketepatan waktu dalam melayani nasabah. Pengelolaan risiko operasional bertujuan untuk mencegah kerugian dan melindungi Perseroan, termasuk dari kejahatan *cyber*.

In accordance with the OJK Regulation concerning the Application of Risk Management in the Use of Information Technology by Commercial Banks, the Company has internal policies related to information technology by considering the factors of reliability, security, availability and timeliness in serving customers. Operational risk management aims to prevent losses and protect the Company, including from cyber crimes.

Manajemen Risiko Terintegrasi

Sesuai dengan Peraturan OJK No. 17/POJK.03/2014 tentang Penerapan Manajemen Risiko Terintegrasi bagi Konglomerasi Keuangan, Perseroan sebagai Lembaga Jasa Keuangan (LJK) dan anak perusahaan dari Konglomerasi Keuangan PT Bank Panin Tbk., telah menerapkan manajemen risiko terintegrasi yang dirancang untuk memitigasi risiko-risiko yang dihadapi oleh Perseroan.

Integrated Risk Management

In accordance with the OJK Regulation No. 17/POJK.03/2014 concerning the Implementation of Integrated Risk Management for Financial Conglomeration, the Company as a Financial Services Institution (FSI) and subsidiary of Financial Conglomeration of PT Bank Panin Tbk., has implemented integrated risk management designed to mitigate the risks faced by the Company.

Sebagai LJK dan anak perusahaan dari Konglomerasi Keuangan PT Bank Panin Tbk, Perseroan telah memantau dan mengelola 11 (sebelas) jenis risiko sesuai ketentuan OJK yang terdiri dari 10 (sepuluh) risiko yang sudah dikelola sebelumnya pada penerapan manajemen risiko yaitu risiko kredit, pasar, likuiditas, operasional, hukum, reputasi, stratejik, kepatuhan, investasi dan imbal hasil, serta risiko intra-grup.

As an FSI and Subsidaries from Financial Conglomeration of PT Bank Panin Tbk., the Company has monitored and managed 11 (eleven) types of risk in accordance with the provisions of the OJK consisting of 10 (ten) risks that have been previously managed in the application of risk management, namely credit, market, liquidity risk, operational, legal, reputation, strategic, compliance, investment and returns, and intra-group risk.

Hasil Penilaian Profil Risiko Perseroan

Berdasarkan hasil penilaian mandiri (*self-assessment*), pada Semester II 2023 peringkat profil risiko Perseroan adalah "*Low to Moderate*". Peringkat profil risiko tersebut merupakan hasil penilaian dari peringkat risiko inheren "*Low to Moderate*" dan peringkat Kualitas Penerapan Manajemen Risiko (KPMR) "*Satisfactory*".

The Company Risk Profile Assessment Results

Based on the results of the self-assessment, in Semester II 2023 the Company risk profile rating is "Low to Moderate". The risk profile rating is the result of an assessment of the inherent risk rating "Low to Moderate" and the "Satisfactory" Risk Management Implementation Quality rating

Profil Risiko Risk Profile	Penilaian per Semester II 2023 Assessment as of Semester II 2023			Penilaian per Semester II 2022 Assessment as of Semester II 2022		
	Peringkat Risiko Inheren Inherent Risk Level	Sistem Pengendalian Risiko Risk Control System	Risiko Komposit Composite Risk	Peringkat Risiko Inheren Inherent Risk Level	Sistem Pengendalian Risiko Risk Control System	Risiko Komposit Composite Risk
Risiko Kredit Credit Risk	Moderate	Satisfactory	Low to Moderate	Moderate	Satisfactory	Low to Moderate
Risiko Pasar Market Risk	Low to Moderate	Satisfactory	Low to Moderate	Low	Satisfactory	Low
Risiko Likuiditas Liquidity Risk	Low to Moderate	Satisfactory	Low to Moderate	Low to Moderate	Satisfactory	Low to Moderate
Risiko Operasional Operational Risk	Low to Moderate	Satisfactory	Low to Moderate	Low to Moderate	Satisfactory	Low to Moderate
Risiko Hukum Legal Risk	Low to Moderate	Satisfactory	Low to Moderate	Low	Satisfactory	Low
Risiko Stratejik Strategic Risk	Low to Moderate	Satisfactory	Low to Moderate	Low to Moderate	Satisfactory	Low to Moderate
Risiko Kepatuhan Compliance Risk	Low	Satisfactory	Low	Low	Satisfactory	Low
Risiko Reputasi Reputation Risk	Low to Moderate	Satisfactory	Low to Moderate	Low	Satisfactory	Low
Risiko Investasi Investment Risk	Moderate	Satisfactory	Low to Moderate	Low to Moderate	Satisfactory	Low to Moderate
Risiko Imbal Hasil Rate of Return Risk	Moderate	Satisfactory	Low to Moderate	Moderate	Satisfactory	Low to Moderate
Peringkat Komposit Composite Level	Moderate	Satisfactory	Low to Moderate	Moderate	Satisfactory	Low to Moderate

Pengungkapan Manajemen Risiko

Pengungkapan prinsip-prinsip manajemen risiko dan eksposur risiko termasuk permodalan Perseroan mengacu pada Surat Edaran OJK No. 10/SEOJK.03/2020 tentang Transparansi dan Publikasi Laporan Bank Umum Syariah dan Unit Usaha Syariah.

I. Penerapan Manajemen Risiko Perseroan

Pedoman penerapan manajemen risiko Perseroan mengacu pada POJK No. 65/POJK.03/2016 tentang Penerapan Manajemen Risiko bagi Bank Umum Syariah, sebagai berikut:

- Pengawasan Aktif Dewan Komisaris, Direksi dan DPS.
- Kecukupan Kebijakan dan Prosedur Manajemen Risiko serta Penetapan Limit Risiko.
- Kecukupan Proses Identifikasi, Pengukuran, Pemantauan dan Pengendalian Risiko serta Sistem Informasi Manajemen Risiko.
- Sistem Pengendalian Internal yang Menyeluruh.

Efektivitas Sistem Manajemen Risiko Perseroan

Risk Appetite

Perseroan mendefinisikan *risk appetite* sebagai tingkat dan jenis risiko yang bersedia diambil oleh Perseroan dalam rangka mencapai sasaran bisnis Perseroan. *Risk Appetite* yang ditetapkan oleh Perseroan tercermin dalam strategi dan sasaran bisnis Perseroan.

Stress Test

Perseroan secara berkala dan berkelanjutan melakukan *stress test* dengan berbagai skenario, serta melakukan pendalaman terhadap faktor-faktor dan parameter dalam *stress test*. Secara umum, skenario dalam pelaksanaan stress

Risk Management Disclosure

Disclosure of risk management principles and risk exposure including the Company capital refers to OJK Circular Letter no. 10/SEOJK.03/2020 concerning Transparency and Publication of Reports for Sharia Commercial Bank and Sharia Business Units.

I. Implementation of the Company Risk Management

Guidelines for the implementation of the Company risk management refer to POJK no. 65/POJK.03/2016 concerning the Implementation of Risk Management for Sharia Banks, as follows:

- Active Supervision of the BoC, BoD and Sharia Board.
- Adequacy of Risk Management Policies and Procedures and Establishment of Risk Limits.
- Adequacy of the identification, measurement, monitoring and risk control processes as well as the risk management information system.
- Comprehensive internal control system.

The Effectiveness of The Company Risk Management System

Risk Appetite

The Company defines risk appetite as the level and type of risk that the Company is willing to take in order to achieve the the Company's business goals. The risk appetite set by the Company is reflected in the Company's business strategy and objectives.

Stress Test

The Company periodically and continuously performs stress tests with various scenarios as well as deepens the factors and parameters in the stress test. In general, the stress test scenario considers several macroeconomic variables such

test mempertimbangkan beberapa variabel makroekonomi seperti Inflasi, BI7DRR, *Gross Domestic Product* (GDP), kurs rupiah terhadap USD, harga bahan bakar minyak/komoditas energi dan Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG).

Metode yang digunakan dalam melakukan *stress test* selain menggunakan model statistik berdasarkan data historis, juga menggunakan metode *judgement* dengan memperhatikan faktor risiko kualitatif. Semua itu dilakukan untuk melihat dampak perubahan faktor makroekonomi di atas terhadap berbagai indikator utama, termasuk tingkat NPF-FAR, rentabilitas, likuiditas, dan permodalan.

Metode lain yang dipergunakan dalam pelaksanaan *stress test* adalah metode *Bank Specific Scenario*, dimana Perseroan membangun asumsi (skenario) kondisi *stress* dengan menggunakan tolok ukur internal Perseroan, seperti potensi *default* nasabah tertentu, segmentasi pembiayaan tertentu atau sektor ekonomi tertentu dan dampaknya terhadap NPF-FAR, rentabilitas, likuiditas, dan permodalan.

II. Pengungkapan Eksposur Risiko dan Penerapan Manajemen Risiko

II.A Pengungkapan Eksposur Risiko Kredit dan Penerapan Manajemen Risiko Kredit

Organisasi Manajemen Risiko Kredit

Perseroan telah mengembangkan proses manajemen risiko kredit yang terstruktur guna mendukung prinsip pembiayaan yang kokoh dengan kontrol internal yang kuat.

1. Dewan Komisaris, menyetujui rencana pembiayaan Perseroan dan mengawal pelaksanaannya, menyetujui Kebijakan Dasar Pembiayaan Perseroan dan meminta penjelasan kepada Direksi apabila dalam pelaksanaan pemberian pembiayaan terdapat penyimpangan dari kebijakan yang telah ditetapkan.
2. Direksi bertanggung jawab atas penyusunan rencana dan kebijakan pembiayaan, memastikan kepatuhan Perseroan terhadap ketentuan perundang-undangan dan peraturan yang berlaku di bidang pembiayaan dan kebijakan pembiayaan, serta melaporkan kepada Dewan Komisaris mengenai hal-hal seperti pelaksanaan rencana pembiayaan, penyimpangan dalam pelaksanaan pemberian pembiayaan, perkembangan kualitas portofolio pembiayaan dan pembiayaan dalam pengawasan khusus atau bermasalah.
3. Unit kerja yang melaksanakan fungsi-fungsi yang terkait dengan manajemen risiko kredit (Unit Bisnis Pembiayaan, Unit *Financing Analyst* dan Unit Analisa Risiko Pembiayaan) merupakan *risk owner* yang bertanggung jawab terhadap pengelolaan risiko kredit.

as inflation, BI7DRR, Gross Domestic Gross (GDP), rupiah exchange rate against USD, premium fuel prices and the Jakarta Composite Index (IHSG).

The method used in conducting stress tests in addition to using a statistical model based on historical data, also uses the method of judgement by considering the qualitative risk factors. all of this is done to see the impact of changes in macroeconomic factors above on various key indicators, including the level of NPF-FAR, profitability, liquidity, and capital.

Another method used in the implementation of stress tests is the Bank Specific Scenario method, where the Perseroan builds assumptions (scenarios) for stress conditions by using the Company's internal benchmarks, such as the potential for certain customer defaults, certain financing segments or certain economic sectors and their impact on NPF-FAR, profitability, liquidity, and capital.

II. Disclosure of Risk Exposure and Implementation of Risk Management

II.A Disclosure of Credit Risk Exposure and Implementation of Credit Risk Management

Credit Risk Management Organization

The Company has developed a structured credit risk management process to support solid financing principles with strong internal controls.

1. The BoC, approves the Company financing plan and supervises its implementation, approves the Basic Bank Financing policy and asks the BoD for an explanation if there is a deviation from the predetermined policy.
2. The BoD is responsible for the formulation of financing plans and policies, ensures the Company's compliance with prevailing laws and regulations in the field of financing and financing policies, and reports to the BoC on matters such as implementation of financing plans, irregularities in the implementation of financing, developments the quality of the financing and financing portfolio under special or problematic supervision.
3. The work unit that carries out functions related to credit risk management (Financing Business Unit, Financing Analysis Unit and Financing Risk Analysis Unit) is the risk owner who is responsible for managing credit risk.

Perseroan memiliki komite-komite yang didedikasikan untuk membantu Direksi dalam proses pembiayaan yaitu:
1. Komite Kebijakan Pembiayaan;
2. Komite Pembiayaan;
3. Komite Manajemen Risiko;
4. Komite *Asset Quality Management*

Strategi Manajemen Risiko untuk Aktivitas yang Memiliki Eksposur Risiko Kredit yang Signifikan
Perseroan merumuskan strategi manajemen risiko sesuai strategi bisnis secara keseluruhan dengan memperhatikan *risk appetite* dan *risk tolerance*. Strategi manajemen risiko disusun untuk memastikan bahwa eksposur risiko Perseroan dikelola secara terkendali sesuai dengan kebijakan pembiayaan, prosedur internal Perseroan, peraturan perundang-undangan, serta ketentuan lain yang berlaku.

Kebijakan Pengelolaan Risiko Konsentrasi Pembiayaan
Perseroan melakukan kebijakan manajemen portofolio pengelolaan risiko konsentrasi pembiayaan dengan menentukan limit, antara lain untuk sektor ekonomi, segmentasi pembiayaan, nasabah bukan badan hukum, eksposur perorangan dan grup usaha.

Pengukuran dan Pengendalian Risiko Kredit
Pelaksanaan pengukuran risiko kredit dilakukan dengan metode standar sesuai dengan Surat Edaran OJK No. 34/SEOJK.03/2015 tentang Perhitungan Aset Tertimbang Menurut Risiko untuk Risiko Kredit dengan Menggunakan Pendekatan Standar bagi Bank Umum Syariah dan SE OJK No. 13/SEOJK.03/2018 tentang Perubahan atas Surat Edaran OJK No. 34/SEOJK.03/2015 tentang Perhitungan Aset Tertimbang Menurut Risiko untuk Risiko Kredit dengan Menggunakan Pendekatan Standar bagi Bank Umum Syariah. Untuk keperluan internal, Perseroan menggunakan pengukuran berdasarkan *internal rating* dan *scoring* sebagai alat bantu dalam proses pengambilan keputusan pembiayaan.

Pengendalian risiko kredit dilakukan melalui serangkaian proses *independent assessment* yang melibatkan unit bisnis dan unit kerja yang secara struktural di bawah direktorat yang berbeda.

Perseroan juga menerapkan sistem deteksi secara dini mengenai adanya potensi pembiayaan bermasalah atau diduga akan menjadi bermasalah dan melakukan upaya penanganan secara dini dan sesegera mungkin guna meminimalisasi dampak pembiayaan bermasalah terhadap keseluruhan portofolio.

Mitigasi Risiko Kredit
Jenis agunan utama yang diterima untuk mitigasi Risiko kredit adalah berupa agunan solid dalam bentuk uang tunai atau tanah dan bangunan dengan total *security coverage* minimal sebesar 100%.

The Company has committees dedicated to assisting the BoD in the financing process, namely:
1. Financing Policy Committee;
2. Financing Committee;
3. Risk Management Committee;
4. Asset Quality Management Committee

Risk Management Strategy for Activities with Significant Credit Risk Exposure
The Company formulates a risk management strategy in accordance with the overall business strategy by considering risk appetite and risk tolerance. The risk management strategy is formulated to ensure that the Company risk exposure is managed in a controlled manner in accordance with financing policies, the Company internal procedures, laws and regulations, as well as other applicable provisions.

Financing Concentration Risk Management Policy
The Company carries out a portfolio management policy for financing concentration risk management by determining limits, including for the economic sector, financing segmentation, non-legal entity customers, individual exposure and business groups.

Credit Risk Measurement and Control
The implementation of credit risk measurement is carried out using the standard method in accordance with the OJK Circular No. 34/SEOJK.03/2015 concerning Calculation of Risk Weighted Assets for Credit Risk Using the Standard Approach for Islamic Commercial Banks and SEOJK No. 13/SEOJK.03/2018 concerning Amendments to OJK Circular Letter No. 34/SEOJK.03/2015 concerning Calculation of Risk Weighted Assets for Credit Risk Using the Standard Approach for Islamic Commercial Banks. For internal purposes, the Company uses measurement based on internal rating and scoring as a tool in the financing decision-making process.

Credit risk control is carried out through a series of independent assessment processes involving business units and work units structurally under different directorates.

The Company also implements an early detection system regarding the potential for problematic financing or is suspected to be problematic and makes efforts to deal with it early and as soon as possible to minimize the impact of problem financing on the entire portfolio.

Credit Risk Mitigation
The main types of collateral accepted for credit risk mitigation are solid collateral in the form of cash or land and buildings with a minimum-security coverage of 100%.

Penilaian agunan dilakukan oleh penilai independen dan dilakukan review kewajarannya oleh penilai internal Perseroan.

Pihak-pihak utama pemberi jaminan/garansi dianalisis pada saat pengolahan pembiayaan dan kelayakan pembiayaan tersebut diputuskan dengan menerapkan *four eyes principle* dimana keputusan pembiayaan ditentukan oleh dua pihak independen yaitu dari sisi bisnis dan sisi analisa risiko pembiayaan.

II.B Pengungkapan Eksposur Risiko Pasar dan Penerapan Manajemen Risiko Pasar

Organisasi Manajemen Risiko Pasar

Penerapan manajemen risiko pasar secara *bank wide* melibatkan sejumlah pihak, antara lain:

1. Dewan Komisaris dan Direksi;
2. Komite Aset dan Liabilitas (ALCO);
3. Departemen Tresuri;
4. Divisi Manajemen risiko;
5. Unit kerja terkait (unit bisnis dan unit pendukung).

Pengelolaan Risiko Pasar

Seiring dengan peningkatan nilai aset Perseroan diatas Rp 10 triliun, Perseroan telah memasukkan komponen ATMR untuk Risiko Pasar dalam perhitungan KPMM. Risiko Pasar dalam perhitungan KPMM mencakup risiko suku bunga, risiko nilai tukar, risiko ekuitas, dan/atau risiko komoditas.

Dengan memperhatikan posisi neraca dan rekening administratif Perseroan maka aktiva yang terekspose risiko pasar hanya terdapat pada risiko nilai tukar. Meskipun Perseroan terekspos pada risiko nilai tukar karena Perseroan merupakan bank devisa, namun Perseroan tidak aktif dalam melakukan aktivitas transaksi valas.

II.C Pengungkapan Eksposur Risiko Operasional dan Penerapan Manajemen Risiko Operasional

Organisasi Manajemen Risiko Operasional

Penerapan manajemen risiko operasional secara *bank wide* melibatkan sejumlah pihak, antara lain:

1. Dewan Komisaris dan Direksi;
2. Komite Manajemen Risiko;
3. Divisi Manajemen Risiko;
4. Divisi Teknologi Informasi;
5. Departemen Quality Assurance Operations;
6. Audit Internal;
7. Unit kerja (unit bisnis dan unit pendukung).

Mekanisme yang digunakan Perseroan untuk mengidentifikasi dan mengukur risiko operasional

Perseroan telah memiliki dan menerapkan suatu metodologi untuk mengidentifikasi dan mengukur risiko operasional, yaitu RCSA dan LED. Terkait dengan risiko

The collateral appraisal is carried out by an independent appraiser and a review of its fairness is carried out by the the Company's internal appraiser.

The main parties who provide/guarantees are analyzed at the time of processing the financing and the feasibility of the financing is decided by applying the four eyes principle where the financing decision is determined by two independent parties, namely from the business side and the financing risk analysis side.

II.B Disclosure of Market Risk Exposure and Implementation of Market Risk Management

Market Risk Management Organization

The implementation of bank wide market risk Management involve:

1. BoC and BoD;
2. Asset and Liability Committee (ALCO);
3. Treasury Department;
4. Risk Management Division;
5. Working units (business units and support units).

Market Risk Management

Along with the increase in the value of the Company assets to more than Rp10 trillion, the Company has started to include the RWA component for market risk in the calculation of CAR. Market risk in calculating includes interest rate benchmark risk, exchange rate risk, equity risk, and/or commodity risk.

By paying attention to the position of the balance sheet and off- balance sheet of the Company, assets that are exposed to market risk are only exposed to exchange rate risk. although the the Company is exposed to exchange rate risk because the Company is a foreign exchange bank, the Company is not active in conducting foreign exchange transaction activities.

II.C Disclosure of Operational Risk Exposure and Implementation of Operational Risk Management

Operational Risk Management Organization

The implementation of operational risk management on bank wide basis involve:

1. BoC and BoD;
2. Risk Management Committee;
3. Risk Management Division;
4. Information Technology Division;
5. Quality Assurance Operations Department;
6. Internal Audit Division;
7. Working units (business units and support units).

The mechanism used by the Company to identify and measure operational risk

The Company has and implements a methodology to identify and measure operational risks, namely RCSA and LED. In relation to operational risks in information systems

operasional pada sistem informasi teknologi, Perseroan telah memiliki *risk register* untuk melakukan proses identifikasi dan pengukurannya.

Terhadap pengelolaan risiko produk baru, Perseroan memastikan bahwa produk baru yang dikembangkan tidak mempengaruhi profil risiko bank secara signifikan.

Mekanisme Mitigasi Risiko Operasional

- Perseroan telah memiliki kebijakan, prosedur dan penetapan limit yang bermanfaat dalam memantau, mengukur dan memitigasi risiko operasional.
- Melakukan sosialisasi *risk awareness* secara berkala.
- Melakukan pengkinian kebijakan dan prosedur.
- Perseroan telah memiliki BCM dan BCP.
- Perseroan telah memiliki sistem pengendalian internal yang memperhatikan prinsip *four eyes principle*, *segregation of duties, dual custodian* dan *dual control*.

II.D Pengungkapan Eksposur Risiko Likuiditas dan Penerapan Manajemen Risiko Likuiditas

Organisasi Manajemen Risiko Likuiditas

Penerapan manajemen risiko likuiditas secara *bank wide* melibatkan sejumlah pihak, antara lain:

1. Dewan Komisaris dan Direksi;
2. Komite Aset dan Liabilitas;
3. Departemen Tresuri;
4. Divisi Manajemen Risiko;
5. Unit kerja terkait (unit bisnis dan unit pendukung).

Strategi Pendanaan

Strategi pendanaan mencakup strategi diversifikasi sumber pendanaan dan jangka waktu pendanaan yang dikaitkan dengan karakteristik dan rencana bisnis Perseroan.

Mitigasi Risiko Likuiditas

Dalam upaya mitigasi risiko likuiditas, Perseroan menetapkan kebijakan untuk mengukur dan memitigasi risiko likuiditas, termasuk batas *secondary reserve*, rasio Alat Likuid Bank terhadap Dana Pihak Ketiga dan *Non-Core Deposit*, serta tingkat konsentrasi deposan Perseroan. Perseroan juga mengembangkan indikator peringatan dini (*Early Warning Indicators*) serta menerapkan Rencana Pendanaan Darurat (*Contingency Funding Plan*) dalam beberapa tingkatan untuk memitigasi risiko.

Stress Testing Risiko Likuiditas

Stress testing risiko likuiditas merupakan pengujian dengan menggunakan skenario tertentu terhadap kemampuan Perseroan untuk memenuhi kebutuhan likuiditas pada kondisi *stress*. *Stress test* dilakukan berdasarkan skenario *stress* secara spesifik pada bank (*bank specific stress test scenario*), minimal sekali dalam 3 (tiga) bulan dan skenario *stress test* pada pasar (*general market stress test*), minimal sekali dalam 1 (satu) tahun.

and technology, the Company has risk register to conduct the identification and measurement process.

Related to the risk management of new product, the Company ensures that the development of new product does not significantly affect to the bank risk profile.

Mechanism of Operational Risk Mitigation

- The Company already has policies, procedures and limit setting that are useful in monitoring, measuring and mitigating operational risks.
- Socializing risk awareness on a regular basis.
- Update policies and procedures.
- The Company already has a BCM and BCP.
- The Company already has an internal control system that considers the four eyes principle, segregation of duties, dual custodian and dual control.

II.D Disclosure of Liquidity Risk Exposure and Implementation of Liquidity Risk Management

Liquidity Risk Management Organization

The implementation of bank wide liquidity risk management involve:

1. BoC and BoD;
2. Asset and Liability Committee;
3. Treasury Department;
4. Risk Management Division;
5. Related working units (business units and support units).

Funding Strategy

The funding strategy includes a strategy to diversify funding sources and the funding period associated with the characteristics and business plans of the the Company.

Liquidity Risk Mitigation

In an effort to mitigate liquidity risk, the Company establishes policies to measure and mitigate liquidity risk, including limits for secondary reserve, the ratio of the Company Liquid Assets to Third Party Funds and Non-Core Deposits, as well as the concentration level of the Company depositors. The Company also develops Early Warning Indicators and implements a Contingency Funding Plan at several levels to mitigate risks.

Stress Testing Liquidity Risk

Stress testing for liquidity risk is a test using certain scenarios of the Company's ability to meet liquidity needs under stressful conditions. Stress tests are carried out based on a specific stress scenario on bank (bank specific stress test scenario), at least once every 3 (three) months and a market stress scenario (general market stress test), at least once a year.

II.E Pengungkapan Eksposur Risiko Hukum dan Penerapan Manajemen Risiko Hukum

Organisasi Manajemen Risiko Hukum

Perseroan memiliki Departemen Hukum Korporasi yang dibentuk dalam rangka pengendalian risiko hukum yang mungkin terjadi. Departemen tersebut memiliki tugas dan tanggung jawab untuk mengamankan kepentingan hukum Perseroan dalam setiap pelaksanaan kegiatan bisnis dengan tetap memperhatikan ketentuan hukum yang berlaku.

Pengendalian Risiko Hukum

Perseroan telah melakukan mitigasi risiko hukum melalui mekanisme:

- Penerbitan Buku Pedoman Manajemen Risiko Hukum.
- Memonitor kasus hukum yang dihadapi Perseroan secara berkala.
- Melakukan sosialisasi mengenai dampak peraturan yang baru terhadap kegiatan Perseroan.
- Melakukan pembelaan hukum atas perkara perdata dan pidana yang melibatkan Perseroan yang sedang dalam proses pengadilan serta memonitor perkembangan kasusnya.
- Melakukan review terhadap seluruh Perjanjian Kerjasama Perseroan atau dokumen sejenis lainnya sebelum dilakukan penandatanganan.
- Melakukan uji petik atas akad-akad yang digunakan oleh Perseroan.

II.F Pengungkapan Eksposur Risiko Stratejik dan Penerapan Manajemen Risiko Stratejik

Organisasi Manajemen Risiko Stratejik

Direksi memberikan arahan dalam penyusunan rencana stratejik dan inisiatif-inisiatif bisnis yang dituangkan dalam RBB untuk mengendalikan arah kegiatan usaha dan menjaga potensi timbulnya risiko stratejik.

Selanjutnya Dewan Komisaris melakukan review dan memberikan persetujuan atas RBB. Divisi Keuangan dan Perencanaan Strategis mendukung perumusan/ penyusunan RBB serta memantau pelaksanaannya dengan menyusun laporan realisasi dibandingkan dengan rencana bisnis dan anggaran secara berkala, termasuk melakukan kaji ulang sasaran bisnis baik yang bersifat finansial maupun non-finansial.

Kebijakan untuk Mengidentifikasi dan Merespons Perubahan Lingkungan Bisnis

Dalam rangka mengidentifikasi dan merespon perubahan lingkungan bisnis, baik internal maupun eksternal, Perseroan melakukan:

- Pengkajian RBB secara berkala sesuai dengan perkembangan bisnis.
- Penetapan target-target pada aspek-aspek bisnis dengan mempertimbangkan keadaan ekonomi.

II.E Disclosure of Legal Risk Exposure and Implementation of Legal Risk Management

Legal Risk Management Organization

The Company has a Corporate Legal Department that was formed in order to control legal risks that may occur. This Department has the duties and responsibilities to safeguard the legal interests of the Company in every implementation of business activity with due observance of applicable legal provisions.

Legal Risk Control

The Company has mitigated legal risk by among others:

- Publication of Legal Risk Management Handbook.
- Monitor legal cases faced by the Company on a regular basis
- Disseminating information about the impact of the new regulation on the Company activities.
- Conduct legal action of the Company's civil and criminal cases in court proceedings and monitor the progress.
- Reviewing all the Company Agreements or other similar documents before signing.
- Conduct sampling test on the contracts used by the Company.

II.F Disclosure of Strategic Risk Exposure and Implementation of Strategic Risk Management

Strategic Risk Management Organization

The BoD provides direction in the preparation of strategic plans and business initiatives as outlined in BBP to control the direction of business activities and mitigate potential strategic risks.

Furthermore, the BoC reviews and approves the BBP. The Finance and Strategic Planning Division supports the formulation/ preparation of the BBP and monitors its implementation by compiling reports on realization compared to business plans and budgets on a regular basis, including reviewing business objectives, both financial and non-financial.

Policies for Identifying and Responding to Changing Business Environment

In order to identify and respond to changes in the business environment, both internally and externally, the Company carries out:

- Regular BBP review in accordance with business developments.
- Setting targets on business aspects considering the economic situation.

Penetapan strategi Perseroan dirumuskan dengan memperhatikan Peraturan Bank Indonesia dan OJK serta ketentuan lainnya yang terkait, serta memperhitungkan dampak risiko stratejik terhadap permodalan Perseroan.

The determination of the the Company strategy is formulated by considering the regulations of Bank Indonesia and OJK as well as other related provisions as well as considering the impact of strategic risk on the Company's capital.

II.G Pengungkapan Eksposur Risiko Reputasi dan Penerapan Manajemen Risiko Reputasi

Organisasi Manajemen Risiko Reputasi

Pengelolaan risiko reputasi menjadi komitmen Perseroan pada era media sosial. Perseroan telah memiliki layanan call center untuk penanganan keluhan nasabah. Perseroan memiliki standar *Service Level Agreement* (SLA) yang diterapkan terhadap setiap penyelesaian keluhan nasabah.

Kebijakan dan Mekanisme Pengendalian Risiko Reputasi

Dalam rangka mengelola risiko reputasi, Perseroan telah melakukan beberapa hal yang diantaranya:

- Telah memiliki ketentuan penanganan pengaduan nasabah.
- Telah melakukan pemantauan keluhan nasabah dan dipastikan penyelesaiannya memenuhi SLA.

Pengelolaan Risiko Reputasi Pada Saat Krisis

Dalam mengelola risiko reputasi pada saat krisis, Perseroan telah:

- Memiliki mekanisme pengelolaan krisis.
- Memiliki BCP dan DRP yang dirancang untuk meminimalisasi gangguan dan mempercepat proses pemulihan pada saat terjadi bencana.
- Memiliki *Secondary Operation Center Function* yang merupakan tempat kerja cadangan bagi unit-unit kerja yang kritikal untuk tetap menjaga kelangsungan usaha Perseroan.
- Memiliki sistem *back up* untuk mencegah kegagalan usaha yang berisiko tinggi.

II.G Disclosure of Reputation Risk Exposure and Implementation of Reputation Risk Management

Reputation Risk Management Organization

Reputation risk management is the Company's commitment in the era of social media. The Company has a call center service for handling customer complaints. The Company has a standard Service Level Agreement (SLA) for each customer complaint resolution.

Reputation Risk Control Policies and Mechanisms

In order to manage reputation risk, the Company has done several things, including:

- The Company has had the customer complaint handling procedure.
- Monitoring customer complaints and ensuring that the settlement meets the SLA.

Reputation Risk Management in Times of Crisis

In managing reputation risk in times of crisis, the Company has:

- The Company has crisis management mechanism.
- The Company has a BCP and a DRP designed to minimize disruption and speed up the recovery process in the event of a disaster.
- The Company has a Secondary Operation Center Function as a backup work area for critical work units to maintain the continuity of the Company business.
- The Company has a back up system to prevent high risk business failures.

II.H Pengungkapan Eksposur Risiko Kepatuhan dan Penerapan Manajemen Risiko Kepatuhan

Organisasi Manajemen Risiko Kepatuhan

Dalam rangka meminimalkan potensi risiko kepatuhan yang mungkin terjadi, seluruh lini organisasi perlu bertanggung jawab terhadap pengelolaan risiko kepatuhan pada seluruh aktivitas Perseroan.

Direktur Kepatuhan dibantu oleh Divisi Kepatuhan yang bersifat independen terhadap unit kerja operasional, bertanggung jawab untuk memastikan kepatuhan dan meminimalkan risiko kepatuhan dengan merumuskan kebijakan dan prosedur manajemen risiko kepatuhan dan memantau pelaksanaannya.

Divisi Kepatuhan juga bertanggung jawab terhadap penerapan program APU, PPT, dan PPSPM di Perseroan, termasuk di dalamnya bertanggung jawab untuk penilaian penerapan program APU, PPT, dan PPSPM sesuai ketentuan terbaru.

II.H Disclosure of Compliance Risk Exposure and Implementation of Compliance Risk Management

Compliance Risk Management Organization

In order to minimize the potential compliance risk that may occur, all organizational lines need to be responsible for managing compliance risk in all Company's activities.

The Compliance Director is assisted by the Compliance Division which is independent of the operational work unit, responsible for ensuring compliance and minimizing compliance risk by formulating compliance risk management policies and procedures and monitoring its implementation.

The Compliance Division is also responsible for the implementation of AML, CFT, and WMD programs at the Company, including being responsible for assessing the implementation of AML, CFT, and WMD programs in a accordance to the latest regulations.

Pemantauan dan Pengendalian Risiko Kepatuhan

Dalam rangka mengendalikan dan meminimalkan risiko kepatuhan, Perseroan telah melakukan langkah-langkah antara lain:

- Melakukan identifikasi sumber-sumber risiko kepatuhan.
- Melakukan pengukuran dan pemantauan risiko kepatuhan secara berkala.
- Melakukan sosialisasi ketentuan dan konsultasi atas berbagai pelaksanaan peraturan.
- Melakukan uji kepatuhan atas pelaksanaan ketentuan.
- Melakukan uji petik terhadap aspek syariah atas pelaksanaan bisnis.
- Melakukan *compliance review* untuk pembiayaan di atas Rp5 miliar dan *compliance checklist* untuk pembiayaan sampai dengan Rp5 miliar.
- Melakukan penyaringan data nasabah dan transaksi terkait dengan penerapan APU, PPT, dan PPSPM.

Compliance Risk Monitoring and Control

In order to control and minimize compliance risk, the Company has taken steps including:

- Identify sources of compliance risk.
- Measuring and monitoring compliance risk on a regular basis.
- Disseminating of regulation and consulting on various implementation of regulations.
- Perform compliance test on the implementation of the regulations.
- Perform sampling test on the sharia aspects of business operations.
- Perform compliance review for financing more than Rp5 billion and a compliance checklist for financing up to Rp5 billion.
- Screening customer data and transactions related to the implementation of AML, CFT, and WMD.

II.I Pengungkapan Eksposur Risiko Investasi dan Penerapan Manajemen Risiko Investasi

Pelaksanaan pengelolaan manajemen risiko investasi dilakukan mengikuti pengelolaan pada manajemen risiko kredit, dikarenakan risiko investasi memiliki karakteristik risiko yang serupa dengan risiko kredit.

II.I Disclosure of Investment Risk Exposure and Implementation of Investment Risk Management

The implementation of investment risk management is conducted following the credit risk management mechanism, since the investment risk has similar characteristic with credit risk.

II.J Pengungkapan Eksposur Risiko Imbal Hasil dan Penerapan Manajemen Risiko Imbal Hasil

Pelaksanaan pengelolaan manajemen risiko imbal hasil dilakukan mengikuti pengelolaan pada manajemen risiko pasar, dikarenakan risiko imbal hasil memiliki karakteristik risiko yang serupa dengan risiko pasar.

Risiko Transaksi Intra-Grup

Perseroan melakukan pemantauan risiko transaksi intra-grup untuk memastikan bahwa transaksi intra-grup dilakukan sesuai dengan prinsip kewajaran, kelaziman usaha dan ketentuan yang berlaku, serta telah didokumentasikan dengan baik. Berdasarkan hasil penilaian Perseroan, risiko transaksi intra-grup tidak memiliki dampak signifikan terhadap kinerja Perseroan secara keseluruhan.

II.J Disclosure of Rate of Return Risk Exposure and the Implementation of Rate of Return Risk Management

The implementation of rate of return risk management is conducted in accordance with market risk management mechanism, since the rate of return risk has similar characteristic with market risk.

Intra-Group Transaction Risk

The Company monitors the intra-group transaction risk to ensure that the intra-group transaction is conducted in accordance with the principles of fairness, business practices and applicable regulations, and well documented. Based on the results of the Company's assessment, the intra-group transaction risk does not have significant impact on the overall performance of the Company.

Sistem Pengendalian Internal

Perseroan telah menetapkan Sistem Pengendalian Internal yang efektif yang senantiasa dievaluasi secara berkala untuk menjaga dan mengamankan harta Perseroan, tersedianya laporan yang dapat dipertanggung-jawabkan, meningkatkan aspek kepatuhan dan pengelolaan risiko, serta penerapan strategi *antifraud* untuk mendukung terciptanya tata kelola perusahaan yang baik. Hal ini sejalan dengan penerapan prinsip kehati-hatian dalam pengelolaan risiko, dan Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan No.35/SEOJK.03/2017 tentang Pedoman Standar Sistem Pengendalian Internal Bagi Perseroan Umum yang mewajibkan Perseroan menyusun Pedoman Sistem Pengendalian Internal yang sekurang-kurangnya mencakup 5 (lima) pilar yaitu:

Internal Control System

Company has established an effective Internal Control System which is regularly evaluated to maintain and secure company's assets, availability of accountable reports, improve compliance and risk management aspects, and implementation of antifraud strategy to support good corporate governance. This is in line with application of prudential principle in risk management, and Financial Services Authority Letter (OJK) No. 35/SEOJK.03/2017 concerning Guidelines for Internal Control System Standards for Public Companies which requires Companies to prepare Internal Control System Guidelines which at least cover 5 (five) pillars namely:

- Pengendalian dan pemisahan fungsi;
- Pengawasan Manajemen dan penerapan budaya pengendalian;
- Indentifikasi dan penilaian risiko;
- Sistem akuntansi, informasi, dan komunikasi;
- Pemantauan dan tindakan koreksi penyimpangan.

Penerapan Sistem Pengendalian Intern

Dalam menjalankan kegiatan usaha, Perseroan telah menerapkan sistem pengendalian internal sebagai upaya untuk mitigasi risiko kegiatan usaha Perseroan yang semakin meningkat dan semakin kompleks, sejalan dengan perkembangan teknologi informasi, globalisasi, dan integrasi pasar keuangan yang memberikan dampak terhadap eksposur risiko yang dihadapi oleh Perseroan. Upaya pengendalian internal yang dilakukan Perseroan bersifat preventif (*ex-ante*) maupun kuratif (*ex-post*) agar mampu mendeteksi kelemahan dan potensi penyimpangan secara tepat waktu.

Pengendalian internal yang bersifat preventif dilakukan dengan mematuhi kebijakan dan ketentuan Perseroan yang berlaku dalam rangka antisipasi potensi risiko Perseroan. Fungsi yang bertanggung jawab untuk pengendalian yang bersifat preventif adalah Unit Bisnis sebagai *risk owner* dan lini Manajemen, Satuan Kerja Manajemen Risiko, Satuan Kerja Kepatuhan, dan unit pendukung lainnya, sedangkan pengendalian internal yang bersifat kuratif menjadi tanggung jawab Audit Internal dan Internal Control, bersama unit bisnis dan operasional. Penerapan *system* pengendalian internal oleh Perseroan bertujuan untuk memastikan:

- Kepatuhan terhadap Peraturan Perundang-undangan yang berlaku serta kebijakan atau ketentuan internal Perseroan;
- Tersedianya informasi keuangan dan manajemen yang lengkap, akurat, tepat guna, dan tepat waktu;
- Efektivitas dan efisiensi dalam kegiatan operasional; dan
- Efektivitas budaya risiko (*risk culture*) pada organisasi Perseroan secara menyeluruh.

Efektivitas Pengendalian Internal

Sesuai dengan fungsinya, Audit Internal telah melakukan audit berbasis risiko yang mencakup semua aspek Lini Pertama dan Kedua untuk memberikan assurance yang independen kepada Direksi dan Dewan Komisaris melalui Komite Audit atas kecukupan dan efektivitas sistem manajemen risiko dan pengendalian internal kami.

Perseroan melakukan beberapa penyesuaian telah dilakukan Perseroan untuk meningkatkan fungsi pengendalian internal seperti yang direkomendasikan oleh Audit Internal.

Manajemen Perseroan senantiasa memantau untuk memastikan bahwa Operasional Perseroan dan Sistem Pengendalian Internal telah berjalan dengan baik dan efektif melalui Laporan Hasil Audit yang diterbitkan oleh Audit Internal yang disampaikan kepada Dewan Komisaris, Direksi, dan Komite Audit.

Untuk mendukung Sistem Pengendalian Internal, Perseroan telah menerapkan strategi *anti fraud* sebagai bagian dari kebijakan strategis sesuai dengan Peraturan Otoritas Jasa

- Control and segregation of functions;
- Management oversight and implementation of control culture;
- Identification and risk assessment;
- Accounting, information and communication systems;
- Monitoring and correcting deviations.

Implementation of Internal Control System

For running its business activities, the Company has implemented an internal control system as an effort to mitigate increased risk of corporate activities and business complexity, in line with developments in information technology, globalization and financial market integration which have an impact on company's risk exposure. The effort of internal control carried out by company are preventive (ex-ante) and curative (ex-post) in order to be able to detect weaknesses and potential irregularities in a timely manner.

Preventive internal controls are carried out by complying with applicable company policies and regulations in order to anticipate potential risks faced by the Company. The functions responsible for preventive control are Business Unit as the risk owner and line of Management, Risk Management Unit, Compliance Unit, and other supporting units, while the curative internal control is the responsibility of Internal Audit Division and Internal Control, together with business and operational units. Implementation of the internal control system by the Company to ensure:

- Compliance with applicable laws and regulations as well as the Company's internal policies or provisions;
- Availability of complete, accurate, appropriate and timely financial and management information;
- Effectiveness and efficiency in operational activities; and
- The effectiveness of risk culture in Company's organization as a whole.

Effectiveness of Internal Control

In accordance with its function, Internal Audit has conducted risk-based audits covering all aspects of the First and Second Lines to provide independent assurance to the Board of Directors and Board of Commissioners through the Audit Committee on the adequacy and effectiveness of our risk management and internal control systems.

The Company has made several adjustments to improve the internal control function as recommended by Internal Audit.

Management constantly monitors to ensure that the Company's Operations and Internal Control System have run well and effectively through the Audit Report issued by Internal Audit Division submitted to the BoC, BoD, and Audit Committee.

To support Internal Control System, Company has implemented an anti-fraud strategy as part of its strategic policy in accordance with Financial Services Authority Regulation No.

Keuangan No. 39/POJK.03/2019 Umum tanggal 19 Desember 2019 tentang Penerapan Strategi *Anti Fraud* bagi Bank dalam rangka memperkuat Sistem Pengendalian Intern dengan membentuk Bagian *Surveillance* & *Antifraud*. Perseroan juga senantiasa meningkatkan budaya risiko (*risk culture*) yang efektif, serta memastikan bahwa budaya risiko telah melekat di setiap jenjang organisasi.

Evaluasi terhadap Efektivitas Pengendalian Internal

Audit Internal telah melakukan evaluasi efektivitas pengendalian internal mencakup antara lain:

1. Pemisahan Tugas: Mengevaluasi apakah ada pemisahan tugas yang memadai antara berbagai fungsi atau posisi dalam organisasi. Hal ini bertujuan untuk mencegah potensi penyelewengan atau konflik kepentingan.
2. Prosedur dan Kebijakan: Memeriksa apakah prosedur dan kebijakan yang telah ditetapkan sesuai dengan standar terbaik dan apakah telah diimplementasikan secara konsisten di seluruh organisasi.
3. Pencatatan dan Pelaporan: Menilai sejauh mana pencatatan transaksi dilakukan dengan akurat dan tepat waktu. Evaluasi juga mencakup pengujian terhadap sistem pelaporan untuk memastikan keandalan laporan keuangan.
4. Manajemen Risiko: Mengidentifikasi, mengevaluasi, dan mengelola risiko-risiko yang dihadapi oleh organisasi. Hal ini dapat melibatkan penilaian terhadap kebijakan manajemen risiko dan proses mitigasi risiko.
5. Pengamanan Aset: Mengevaluasi langkah-langkah keamanan yang diterapkan untuk melindungi aset fisik dan informasi perusahaan dari ancaman internal dan eksternal.
6. Pemantauan dan Pemahaman Kepatuhan: Memeriksa sejauh mana perusahaan memahami dan mematuhi regulasi yang berlaku di industri dan yurisdiksi tempat operasinya. Evaluasi juga dapat mencakup pemantauan kepatuhan secara berkala.
7. Pengendalian Teknologi Informasi: Mengevaluasi pengendalian internal yang terkait dengan sistem informasi dan teknologi untuk memastikan keamanan data dan kelangsungan operasional.
8. Evaluasi Kinerja Personel: Memastikan bahwa personel memiliki kualifikasi dan keterampilan yang sesuai dengan tanggung jawab mereka, serta mengevaluasi efektivitas pelatihan dan pengembangan.

Hasil evaluasi disampaikan kepada manajemen untuk ditindaklanjuti dan dimonitor yang hasilnya dapat digunakan untuk menyusun rencana perbaikan atau pembaruan.

39/POJK.03/2019 concerning Implementation of Anti-Fraud Strategy for Commercial Banks dated 19 December 2020 in order to strengthen Internal Control System by established Department of Surveillance & Antifraud. Company also continuously improves an effective risk culture, and ensures that a risk culture is inherent at every level of the organization.

Evaluation on the Effectiveness of Internal Control

Internal Audit has assessed the effectiveness of internal controls, including

1. Segregation of duties:Evaluate whether there is adequate segregation of duties between different functions or positions within the organisation.This is to prevent potential fraud or conflicts of interest.
2. Procedures and Policies: Evaluate whether established procedures and policies meet best practice standards and are consistently applied throughout the organisation.
3. Recording and reporting: Assess the extent to which transactions are recorded accurately and timely. The evaluation includes testing the reporting system to ensure the reliability of the financial statements.
4. Risk management:Identify, assess and manage the risks faced by the organisation.This may include evaluation of risk management policies and risk mitigation processes.
5. Safeguarding assets: Evaluate the security measures in place to protect the organisation's physical and information assets from internal and external threats.
6. Compliance Monitoring and Understanding: Examine the extent to which the company understands and complies with applicable regulations in its industry and the jurisdictions in which it operates. The evaluation may also include periodic compliance monitoring
7. Information Technology Controls: Evaluate internal controls related to information systems and technology to ensure data security and operational continuity.
8. Personnel Performance Evaluation: Ensure that personnel have the qualifications and skills appropriate to their responsibilities, and evaluate the effectiveness of training and development.

Evaluation results are submitted to management for follow-up and monitoring, the results of which can be used to develop improvement or renewal plans.

Sistem Pengaduan Pelanggaran

Sistem Pengaduan Pelanggaran

Sistem pengaduan pelanggaran (*Whistleblowing System*) merupakan suatu fungsi yang telah disediakan oleh Perseroan untuk digunakan oleh para pemangku kepentingan melaporkan:

- Indikasi *fraud* yang akan terjadi atau yang telah terjadi yangdilakukan oleh pihak internal dan eksternal Perseroan.
- Pelanggaran peraturan.
- Pelanggaran kode etik Perseroan, dan
- Benturan kepentingan.

Sarana Pengaduan

Sarana yang dapat digunakan nasabah atau pemangku kepentingan untuk menyampaikan laporan pengaduan adalah:

Sarana	Keterangan	
Web	https://wbs.pdsb.id	Pihak Internal
e-mail	fraud@pdsb.co.id	Pihak Eksternal

Perlindungan bagi Pelapor

Perseroan memberikan perlindungan kepada pihak pelapor atas pelaporan indikasi *fraud* yang akan terjadi atau yang telah terjadi, meliputi:

1. Menjamin kerahasiaan identitas pelapor dan isi laporan yang disampaikan.
2. Jaminan perlindungan terhadap perlakuan yang merugikan pelapor.
3. Jaminan perlindungan kemungkinan adanya tindakan ancaman, intimidasi, hukuman ataupun tindakan tidak menyenangkan dari pihak terlapor.

Pengelolaan Pengaduan Nasabah

Whistleblowing System dikelola langsung oleh Direktur Utama dan Direktur Kepatuhan. Setiap pengaduan yang disertai dengan bukti adanya indikasi *fraud* atau pelanggaran akan ditindaklanjuti oleh Bagian *Surveillance & Anti-Fraud* yang berada dibawah Audit Internal.

Pengaduan dan Tindak Lanjut

Pada tahun 2023, tidak ada pengaduan yang terindikasi *fraud* melalui *Whistleblowing System*.

Whistleblowing System

Whistleblowing System

The Whistleblowing System is a function that has been provided by the Company to be used by stakeholders to report:

- Indications of fraud that will occur or that have alreadyoccurred, by the Companys internal and external parties.
- Infringement of the Companys regulations.
- Infringement of code of conduct, and
- Conflict of interest.

Means of Complaint

Media that customers or stakeholders can use to submit complaints are:

Facilities	Information	
Web	https://wbs.pdsb.id	Internal Party
e-mail	fraud@pdsb.co.id	External Party

Protection for Reporters

The Company provides protection to reporting party for reporting indications of fraud that will occur or that have occurred, including:

1. Guarantee the confidentiality of identity of whistleblower and content of the report submitted.
2. Guaranteed of protection against the adverse treatment of whistleblower.
3. Guaranteed protection of possible threatening, intimidation, punishment or unpleasant actions from reported party.

Complaints Handling Management

Whistleblowing System is managed directly by President Director and Compliance Director. Any complaint with evidence of indications of fraud or infringement will be followed up by Surveillance & Anti-Fraud Section under Internal Audit Division.

Complaints Handling and Follow-Up

In 2023, there is no complaints of indications of fraud through Whistleblowing System.

224-233

227 **Komitmen Pelaksanaan**
Implementation Commitment

227 **Biaya Kegiatan**
Activity Cost

227 **CSR terkait Hak Asasi Manusia**
CSR related to Human Rights

228 **CSR terkait Kegiatan Usaha yang Adil**
CSR relate to Fair Business Activity

228 **Rumusan CSR Bidang Kegiatan Usaha yang Adil**
The Design of CSR on Fair Business Activity

228 **CSR terkait Lingkungan Hidup**
CSR related on Environment

229 **CSR terkait Ketenagakerjaan, Kesehatan, dan Keselamatan Kerja**
CSR related to Employment, Health and Work Safety

229 **CSR terhadap Konsumen**
CSR related to Consumer

230 **CSR terkait Pengembangan Sosial dan Kemasyarakatan**
CSR related to Social and Community Development



07

Tanggung Jawab Sosial Perusahaan
Corporate Social Responsibility



Tanggung Jawab Sosial dan Lingkungan Perusahaan
Corporate Social and Environment Responsibility



Pada tahun 2023, realisasi anggaran kegiatan Tanggung Jawab Sosial dan Lingkungan Perusahaan mencapai Rp4,5 miliar.

During 2023, the realization of Corporate Social and Environment Responsibility is Rp4.5 billion.

Komitmen Pelaksanaan

Perseroan senantiasa berupaya melaksanakan *Corporate Social and Environment Responsibility* (CSR) dan memberi dampak positif kepada lingkungan, masyarakat sekitar dan seluruh pemangku kepentingan. Tanggung jawab perusahaan yang dilakukan Perseroan senantiasa berpedoman pada peraturan perundang-undangan yang berlaku, antara lain:

1. Peraturan Pemerintah No. 47 tahun 2012 tentang Tanggung Jawab Sosial dan Lingkungan Perseroan Terbatas.
2. Undang-Undang Republik Indonesia No. 8 tahun 1999 tentang Perlindungan Konsumen.
3. Undang-Undang Republik Indonesia No. 13 tahun 2003 tentang Ketenagakerjaan.
4. Undang-Undang Republik Indonesia No. 40 tahun 2007 tentang Perseroan Terbatas.
5. Peraturan OJK No. 22 Tahun 2023 tentang Perlindungan Konsumen dan Masyarakat di Sektor Jasa Keuangan.

Biaya Kegiatan

CSR ini tidak hanya dilakukan untuk memenuhi peraturan perundang-undangan yang berlaku, tetapi juga sebagai bagian dari kontribusi Perseroan terhadap kebaikan dan kesejahteraan lingkungan dan masyarakat sekitar tempat Perseroan beroperasi serta kesejahteraan masyarakat Indonesia secara umum.

Keseluruhan jumlah dana yang digunakan untuk berbagai kegiatan terkait CSR selama tahun 2023 adalah Rp4.515.531.906 (empat miliar lima ratus lima belas juta lima ratus tiga puluh satu ribu sembilan ratus enam rupiah), yang bersumber dari:

- Zakat Korporasi Perusahaan yang disalurkan melalui Lembaga Amil Zakat;
- Anggaran CSR Perseroan

CSR terkait Hak Asasi Manusia

Perseroan memiliki komitmen untuk menghormati hak dasar yang dimiliki semua orang sebagai manusia, antara lain mencakup hak sipil, politik, ekonomi, sosial, budaya. Di lingkungan Perseroan, seluruh aspek tersebut telah terpenuhi melalui beragam kebijakan dalam organisasi perusahaan.

Kebijakan Perseroan terkait dengan aspek hak asasi manusia bersandar pada Undang-Undang No. 39 tentang Hak Asasi Manusia, yang di dalamnya mencakup:

- Hak untuk hidup
- Hak Berkeluarga dan Melanjutkan Keturunan
- Hak Mengembangkan Diri
- Hak Memperoleh Keadilan
- Hak atas Kebebasan Pribadi
- Hak atas Rasa Aman
- Hak atas Kesejahteraan
- Hak Turut Serta dalam Pemerintahan
- Hak Wanita/Kesamaan Gender
- Hak Anak

Implementation Commitment

The Company always strives to implement Corporate Social and Environment Responsibility (CSR) and have a positive impact on the environment, surrounding communities and all stakeholders. The Company's CSR is always guided by the applicable laws and regulations, including:

1. The Government Regulation No. 47 of 2012 concerning Social and Environmental Responsibilities of Limited Liability Companies.
2. The Law of the Republic of Indonesia No. 8 of 1999 concerning Consumer Protection.
3. The Law of the Republic of Indonesia No. 13 of 2003 regarding Manpower.
4. The Law of the Republic of Indonesia No. 40 of 2007 concerning Limited Liability Companies.
5. OJK Regulation No. 22 of 2023 about Consumer and Public Protection in the Financial Service Sector.

Activity Cost

This CSR is not only carried out to fulfill the applicable laws and regulations, but also as part of the Company's contribution to the good and welfare of the environment and the community in which the Company operates and the welfare of the Indonesian people in general.

The total amount of funds spent for various activities related to CSR in 2023 was Rp4,515,531,906 (four billion five hundred fifteen million five hundred thirty one thousand nine hundred and six rupiah), sourced from:

- Corporate Zakat distributed through the Amil Zakat Institution;
- Company's CSR budget

CSR related to Human Rights

The Company is committed to respecting the basic rights that people are entitled to as human beings, including but not limited to civil, political, economic, social, cultural rights. In the Company's environment, all these aspects have been fulfilled through various policies in the Company's Institution.

The Company's policies related to human rights aspects are based on the Law No. 39 concerning Human Rights, which includes:

- The Right to Life
- The Family Rights and Continuing Heredity
- The Right to Self-Development
- The Right to Justice
- The Right to Personal Freedom
- The Right to Security
- The Right to Welfare
- The Right to Participate in Government
- The Women's Right/Gender Equality
- The Children's Right

CSR terkait Kegiatan Usaha yang Adil

Komitmen Perseroan terkait dengan aspek CSR tentang kegiatan usaha yang adil, mengacu pada sejumlah regulasi yang ada. Misalnya, Undang-Undang No. 5 tahun 1999 tentang Larangan Praktik Monopoli dan Persaingan Usaha Tidak Sehat.

Selain itu, pelaksanaan komitmen tersebut juga mengacu pada norma penerapan prinsip-prinsip GCG yang sehat di lingkungan Perseroan. Perseroan juga memiliki komitmen dalam kepatuhan terhadap seluruh regulasi, baik terkait dengan perbankan maupun pengelolaan perusahaan serta regulasi lain yang relevan dengan kegiatan bisnis Perseroan.

Rumusan CSR Bidang Kegiatan Usaha yang Adil

Perseroan telah memiliki rumusan yang diuraikan dari beragam norma, baik dalam bentuk regulasi maupun praktik bisnis terbaik yang berlaku di industri. Di antaranya terkait dengan transparansi dan praktik kejujuran dalam transaksi bisnis.

Rumusan terkait dengan praktik jujur, antara lain dilakukan melalui publikasi Suku Bunga Dasar Kredit (SBDK) secara berkala.

Terkait hubungan dengan mitra bisnis, Perseroan senantiasa melakukan lelang terbuka dalam pengadaan yang disampaikan secara transparan. Hal ini dimaksudkan agar dapat memberikan kesempatan dan perlakuan yang adil terhadap seluruh mitra.

CSR terkait Lingkungan Hidup

Perseroan memahami pentingnya kelestarian lingkungan alam bagi keberlanjutan bisnis dan operasi Perseroan ke depan. Oleh karena itu, Perseroan perlu memastikan seluruh kegiatan usaha dan operasional Perseroan berada pada lingkup industri yang tidak memberikan dampak terhadap pencemaran lingkungan hidup, baik secara langsung maupun tidak langsung. Perseroan berkomitmen untuk menjalankan peran aktif dalam pelestarian lingkungan hidup.

Sebagai wujud tanggung jawab internal terhadap lingkungan, Perseroan mengupayakan kegiatan operasional yang lebih ramah lingkungan dimulai dengan penggunaan barang-barang yang ramah lingkungan pada setiap pelaksanaan kegiatan. Perseroan juga telah meminimalisasi penggunaan kertas dengan memprioritaskan penggunaan dokumen elektronik serta melakukan efisiensi pada penggunaan listrik dan air di lingkup kerja Perseroan.

Selain itu, Perseroan juga mensosialisasikan, menyerukan dan mendorong penerapan kegiatan yang ramah lingkungan kepada seluruh karyawan. Berbagai upaya terkait pelestarian lingkungan diharapkan dapat memberikan dampak yang berkelanjutan, tidak hanya bagi bisnis Perseroan tetapi juga perekonomian Indonesia secara umum.

CSR relate to Fair Business Activity

The Company's commitment relates to CSR aspects in the field of fair business activity, refers to a number of existing regulations. For example, the Law No. 5 of 1999 regarding Prohibition of Monopolistic Practices and Unfair Business Competition.

In addition, the implementation of these commitments also refers to the norms for applying the principles of GCG within the Company. The Company also has a commitment to comply with all regulations, both related to banking and corporate governance and other regulations that are relevant to the Company's business activities.

The Design of CSR on Fair Business Activity

The Company has a design outlined by various norms, both in the form of regulations and best business practices that apply in the industry. Among them relate to transparency and fair practice in business transactions.

The structure related to fair practice, among others, is done through the publication of the Basic of Credit Interest Rate (SBDK) on a regular basis.

Relating to relationship with business partner, the Company continues to conduct procurement's open auction transparently. This is intended to provide opportunities and fair treatment for all partners.

CSR related on Environment

The Company understands the importance of preserving the natural environment for the sustainability of the Company's business and operations going forward. Therefore the Company ensures that all business and operational activities of the Company are within the scope of industries that do not contribute to environmental pollution, both directly and indirectly. The Company commits to conduct its role in environmental preservation actively.

As a form of internal responsibility towards the environment, the Company strives for operational activities that are more environmentally friendly, starting with the use of environmentally friendly items in each activity. The Company has also minimized the use of paper by prioritizing the use of electronic documents and making efficient use of electricity and water in the Company's work scope.

Moreover, the Company also disseminates, calls and encourages the application of environmentally friendly activities to all employees. Various efforts related to environmental preservation are expected to have a sustainable impact, not only for the Company's business but also the Indonesian economy in general.

CSR terkait Ketenagakerjaan, Kesehatan, dan Keselamatan Kerja

Sebagai salah satu elemen utama yang menentukan pertumbuhan bisnis dan pencapaian kinerja Perseroan, pemenuhan hak-hak ketenagakerjaan seluruh karyawan Perseroan merupakan sesuatu yang wajib dilakukan. Sebagai bentuk CSR terkait aspek ketenagakerjaan, kesehatan, dan keselamatan kerja, Perseroan melakukan berbagai kegiatan, diantaranya sebagai berikut:

1. **Kesempatan Kerja dan Kesetaraan Gender**
   Perseroan memastikan penerapan kesempatan kerja yang sama dan perlakuan yang setara dalam lingkungan kerja Perseroan, mulai dari calon karyawan hingga karyawan tetap, mulai dari pemimpin tertinggi di Perseroan, seluruh lapisan karyawan, para pemegang saham hingga mitra Perseroan lainnya, tanpa membedakan latar belakang identitas, khususnya identitas gender.
2. **Kesehatan dan Keselamatan Kerja**
   Perseroan menjamin pemenuhan kesehatan dan keselamatan kerja bagi setiap karyawan. Perseroan memastikan bahwa setiap karyawan memiliki hak yang sama untuk mendapatkan jaminan kesehatan serta fasilitas kesehatan yang sama. Hal ini salah satunya dilakukan dengan mendaftarkan seluruh karyawan sebagai anggota BPJS Kesehatan. Perseroan juga memastikan lingkungan kerja yang aman bagi karyawan dan berkomitmen bahwa seluruh karyawan berhak mendapatkan jaminan keselamatan kerja yang memadai serta memenuhi perlindungan karyawan atas berbagai macam risiko kecelakaan di tempat kerja, seperti risiko kebakaran atau bencana alam.
3. **Kesejahteraan Karyawan**
   Perusahaan menjamin hak-hak setiap karyawan selalu terpenuhi. Untuk memenuhi hak kesejahteraan karyawan, Perseroan berkomitmen untuk memastikan bahwa karyawan pada setiap level jabatan telah mendapatkan remunerasi dan fasilitas yang memadai, dengan rincian sebagai berikut:
   - Gaji
   - Asuransi Kesehatan bagi karyawan dan keluarganya
   - Fasilitas operasional
   - Tunjangan pasca bekerja

CSR terhadap Konsumen

Konsumen atau nasabah merupakan tonggak utama bisnis Perseroan, yang tanpanya Perseroan tidak dapat beroperasi secara berkesinambungan. Oleh karena itu, pemenuhan kepuasan seluruh nasabah melalui penyediaan produk serta layanan yang optimal merupakan prioritas dan komitmen utama Perseroan.

Sebagai bentuk CSR terhadap nasabah, Perseroan telah menyediakan akses layanan pengaduan yang memadai bagi nasabah melalui alamat email corsec@pdsb.co.id serta call center di nomor telepon (021) 6313700. Perseroan memastikan bahwa setiap pengaduan nasabah akan dicatat, diproses dan ditindak lanjuti (serta diperbaiki), sehingga Perseroan dapat memberikan produk dan layanan yang lebih baik lagi kepada nasabah.

CSR related to Employment, Health and Work Safety

As one of the main elements that determines the business growth and achievement of the Company's performance, fulfilling the labor rights of all the Company's employees is something that must be done. As a form of CSR related to aspects of employment, health and work safety, the Company carries out various activities, including the following:

1. **Job Opportunity and Gender Equality**
   The Company ensures the implementation of equal employment opportunity and equal treatment in the Company's work environment, ranging from prospective employees to permanent employees, from the highest leaders in the Company, all levels of employees, shareholders to other Company's partners, regardless of identity background, especially gender identity.
2. **Occupational Health and Work Safety**
   The Company guarantees the fulfillment of work health and safety for every employee. The Company ensures that every employee has the same right to get the same health benefits and facilities. One way to do this is to register all employees as members of BPJS Health Insurance. The Company also ensures a safe work environment for employees and commits that all employees are entitled to adequate work safety benefits and meet employee protection against varied risks of work accidents, such as the risk of fire or natural disaster.
3. **Employee Welfare**
   The company guarantees that the rights of every employee are always fulfilled. To fulfill employee welfare rights, the Company is committed to ensuring that employees at every position level have received adequate remuneration and facilities, with details as follows:
   - Salary
   - Health Insurance for employees and their family
   - Operational facilities
   - Post-employment allowance

CSR related to Customer

The customer or client is a major milestone of the Company's business, without them the Company cannot operate sustainably. Therefore, fulfilling the satisfaction of all customers through providing optimal products and services is the Company's main priority and commitment.

As a form of the Company's social responsibility to customers, the Company has provided adequate complaints services access for customers through the email address corsec@pdsb.co.id and call center on the telephone number (021) 6313700. The Company ensures that every customer complaint will be recorded, processed, and improved and (followed up), so that The Company can provide better products and services to customers.

CSR terkait Pengembangan Sosial, Lingkungan dan Kemasyarakatan

Perseroan memahami bahwa bisnis dan operasi tentu tidak akan berjalan dengan baik tanpa dukungan masyarakat dan seluruh stakeholder di wilayah kerja Perseroan. Oleh karena itu, sebagai wujud CSR terhadap sosial dan kemasyarakatan, terutama di lingkup wilayah kerja, Perseroan telah melakukan berbagai kegiatan sepanjang tahun 2023 :

- Pada Januari – Desember 2023, Perseroan menyalurkan bantuan dana untuk guru ngaji Masjid Nurul Iman Cipondoh, Tangerang.
- Pada Juni 2023, Perseroan memberikan literasi edukasi dan bantuan donasi berupa unit proyektor kepada SMK Mardhika, Jakarta Timur.
- Pada Juni 2023, Perseroan memberikan bantuan program sedekah daging yang diselenggarakan Kementerian Agama RI.
- Pada Juli 2023, Perseroan menyalurkan bantuan dana untuk program renovasi bangunan di Panti Sosial Asuhan Anak dan Non Panti Sosial Asuhan Anak Chairunnissa.
- Pada Agustus 2023, Perseroan memberikan donasi pembangunan Masjid Jami' Pesantren Nuruzzahroh, Kota Depok Jawa Barat.
- Pada Oktober 2023, berpartisipasi pada Breast Cancer Awareness Month pada Rumah Sakit Onkologi Surabaya.
- Pada November 2023, Perseroan bekerja sama dengan IZI menyelenggarakan Operasi Katarak Gratis di 5 Kota Besar Jakarta, Bandung, Semarang, Yogyakarta dan Surabaya.
- Pada November 2023, Perseroan memberikan bantuan dana operasional Rumah Singgah Pasien Inisiatif Zakat Indonesia (IZI) Slipi, Jakarta Barat.
- Pada Desember 2023, Perseroan memberikan bantuan dana untuk program renovasi Musholla Perseroan, Slipi Jakarta.
- Pada Desember 2023, Perseroan memberikan literasi edukasi dan bantuan donasi berupa unit laptop kepada MA Al-Inayah Kota Banten.
- Pada Desember 2023, Perseroan telah menyeleng-garakan kampung zakat yang terdiri dari beberapa kegiatan antara lain bina ternak sapi perah Lumajang, air minum isi ulang, dan memberikan perlengkapan Taman Pendidikan Al-Qur'an (TPQ) dan musholla.

CSR related to Social, Environment and Community Development

The Company understands that business and operations will certainly not run well without the support of the community and all stakeholders in the company's work area. Therefore, as a manifestation of CSR related to social and community responsibility, especially in the work area, the company has carried out various activities throughout 2023 :

- In January - December 2023, the Company distributed donation for Islamic teachers at Nurul Iman Mosque Cipondoh, Tangerang.
- In June 2023, the Company provided literacy education and donation assistance in the form of projector unit to Mardhika Vocational School, East Jakarta
- In June 2023, the Company provided donation assistance meat alms program organized by the Indonesian Ministry of Religion.
- In July 2023, the Company provided donation assistance for the building renovation program at the Chairunnissa Child Care Social Home and Non-Child Care Social Home Chairunnissa.
- In August 2023, the Company provided donation for the construction of the Nuruzzahroh Islamic Boarding School Jami' Masjid, Depok City, West Java.
- In October 2023, participated on Breast Cancer Awareness Month at Onkologi Hospital Surabaya.
- In November 2023, the Company provides free cataract surgery donations in 5 major cities in Jakarta, Bandung, Semarang, Yogyakarta and Surabaya.
- In November 2023, the Company in collaboration with IZI for the operation of the Indonesian Zakat Initiative (IZI) Slipi Patient Shelter, West Jakarta.
- In December 2023, the Company provided assistance funds for the renovation program of the Company's Musholla, Slipi Jakarta.
- In December 2023, the Company provided educational literacy and donation assistance in the form of laptop units to MA Al-Inayah Banten City.
- In December 2023, the Company has organized a zakat village consisting of several activities, including fostering Lumajang dairy cattle, refillable drinking water, and providing equipment for the Qur'an Education Park (TPQ) and prayer room.

LAPORAN KEUANGAN INDUK PERUSAHAAN

Financial Statement of Parent Company

P.T. BANK PAN INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN/
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

UNTUK TAHUN-TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022/
FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 2023 AND 2022

DAN LAPORAN AUDITOR INDEPENDEN/
AND INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

	Halaman/ Page	
SURAT PERNYATAAN DIREKSI		**DIRECTORS' STATEMENT LETTER**
LAPORAN AUDITOR INDEPENDEN		**INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT**
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN – Untuk tahun-tahun yang berakhir 31 Desember 2023 dan 2022		**CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS** – For the years ended December 31, 2023 and 2022
Laporan Posisi Keuangan Konsolidasian	1	Consolidated Statements of Financial Position
Laporan Laba Rugi Dan Penghasilan Komprehensif Lain Konsolidasian	3	Consolidated Statements of Profit or Loss and Other Comprehensive Income
Laporan Perubahan Ekuitas Konsolidasian	5	Consolidated Statements of Changes in Equity
Laporan Arus Kas Konsolidasian	6	Consolidated Statements of Cash Flows
Catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasian	8	Notes to Consolidated Financial Statements

PaninBank

SURAT PERNYATAAN DIREKSI
TENTANG
TANGGUNG JAWAB ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN DAN INFORMASI TAMBAHAN
UNTUK TAHUN-TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2023 DAN 2022
P.T. BANK PAN INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAK

DIRECTORS' STATEMENT LETTER
RELATING TO
THE RESPONSIBILITY ON THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AND SUPPLEMENTARY INFORMATION
FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 2023 AND 2022
P.T. BANK PAN INDONESIA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES

Kami yang bertanda tangan dibawah ini/We, the undersigned:

1.	Nama/ Name	Herwidayatmo
	Alamat kantor/Office address	Bank Panin Pusat Jl. Jend. Sudirman – Senayan Jakarta 10270
	Alamat domisili sesuai KTP atau kartu identitas lain/ Domicile as stated in ID Card	Jakarta
	Nomor Telepon/Phone Number	(021) 2700545
	Jabatan/Position	Presiden Direktur/President Director
2.	Nama/Name	Hendrawan Danusaputra
	Alamat kantor/Office address	Bank Panin Pusat Jl. Jend. Sudirman – Senayan Jakarta 10270
	Alamat domisili sesuai KTP atau kartu identitas lain/ Domicile as stated in ID Card	Jakarta
	Nomor Telepon/Phone Number	(021) 2700545
	Jabatan/ Position	Wakil Presiden Direktur/Deputy President Director

menyatakan bahwa/ state that:

1. Kami bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian laporan keuangan konsolidasian dan informasi tambahan/ We are responsible for the preparation and presentation of the consolidated financial statements and supplementary information.
2. Laporan keuangan konsolidasian telah disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia/ The consolidated financial statements have been prepared and presented in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards.
3. a. Semua informasi dalam laporan keuangan konsolidasian dan informasi tambahan telah dimuat secara lengkap dan benar/ All information contained in the consolidated financial statements and supplementary information is complete and correct.
   b. Laporan keuangan konsolidasian dan informasi tambahan tidak mengandung informasi atau fakta material yang tidak benar, dan tidak menghilangkan informasi atau fakta material/ The consolidated financial statements and supplementary information do not contain misleading material information or facts, and do not omit material information and facts.
4. Kami bertanggung jawab atas sistem pengendalian intern dalam Bank/ We are responsible for the Bank's internal control system.

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya/ This statement letter is made truthfully.

Jakarta, 23 Februari / February 23, 2024

Presiden Direktur/ President Director	Wakil Presiden Direktur/ Deputy President Director
Herwidayatmo	Hendrawan Danusaputra

Deloitte.

Imelda & Rekan
Registered Public Accountants
License No. 306/KM.1/2019
The Plaza Office Tower 31st Floor
Jl. M.H. Thamrin Kav. 28-30
Jakarta 10350
Indonesia

Tel: +62 21 2992 8000
Fax: +62 21 2992 8001 /2992 8002
Email: staff@deloitte.com
www.deloitte.com/id

Laporan Auditor Independen

No. 00007/2.1265/AU.1/01/1587-3/1/V/2024

Pemegang Saham, Dewan Komisaris dan Direksi
P.T. Bank Pan Indonesia Tbk

Opini

Kami telah mengaudit laporan keuangan konsolidasian P.T. Bank Pan Indonesia Tbk dan entitas anak ("Grup"), yang terdiri dari laporan posisi keuangan konsolidasian tanggal 31 Desember 2023, serta laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian, laporan perubahan ekuitas konsolidasian, dan laporan arus kas konsolidasian untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, serta catatan atas laporan keuangan konsolidasian, termasuk informasi kebijakan akuntansi material.

Menurut opini kami, laporan keuangan konsolidasian terlampir menyajikan secara wajar, dalam semua hal yang material, posisi keuangan konsolidasian Grup tanggal 31 Desember 2023, serta kinerja keuangan konsolidasian dan arus kas konsolidasiannya untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.

Independent Auditor's Report

No. 00007/2.1265/AU.1/01/1587-3/1/V/2024

The Stockholders, Boards of Commissioners and Directors
P.T. Bank Pan Indonesia Tbk

Opinion

We have audited the consolidated financial statements of P.T. Bank Pan Indonesia Tbk and its subsidiaries ("the Group"), which comprise the consolidated statement of financial position as of December 31, 2023, and the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income, consolidated statement of changes in equity, and consolidated statement of cash flows for the year then ended, and notes to the consolidated financial statements, including a material accounting policy information.

In our opinion, the accompanying consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the consolidated financial position of the Group as at December 31, 2023, and its consolidated financial performance and its consolidated cash flows for the year then ended in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards.

MAKING AN IMPACT THAT MATTERS

Imelda & Rekan

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), its global network of member firms, and their related entities (collectively, the "Deloitte organization"). DTTL (also referred to as "Deloitte Global") and each of its member firms and related entities are legally separate and independent entities, which cannot obligate or bind each other in relation to third parties. DTTL and each DTTL member firm and related entity is liable only for its own acts and omissions, and not those of each other. DTTL does not provide services to clients. Please see www.deloitte.com/about to learn more.

Deloitte Asia Pacific Limited is a company limited by guarantee and a member firm of DTTL. Members of Deloitte Asia Pacific Limited and their related entities, each of which is a separate and independent legal entity, provide services from more than 100 cities across the region, including Auckland, Bangkok, Beijing, Bengaluru, Hanoi, Hong Kong, Jakarta, Kuala Lumpur, Manila, Melbourne, Mumbai, New Delhi, Osaka, Seoul, Shanghai, Singapore, Sydney, Taipei and Tokyo.

Basis Opini

Kami melaksanakan audit kami berdasarkan Standar Audit yang ditetapkan oleh Institut Akuntan Publik Indonesia. Tanggung jawab kami menurut standar tersebut diuraikan lebih lanjut dalam paragraf Tanggung Jawab Auditor terhadap Audit atas Laporan Keuangan Konsolidasian pada laporan kami. Kami independen terhadap Grup berdasarkan ketentuan etika yang relevan dalam audit kami atas laporan keuangan konsolidasian di Indonesia, dan kami telah memenuhi tanggung jawab etika lainnya berdasarkan ketentuan tersebut. Kami yakin bahwa bukti audit yang telah kami peroleh adalah cukup dan tepat untuk menyediakan suatu basis bagi opini audit kami.

Hal Audit Utama

Hal audit utama adalah hal-hal yang, menurut pertimbangan profesional kami, merupakan hal yang paling signifikan dalam audit kami atas laporan keuangan konsolidasian periode ini. Hal-hal tersebut dicampaikan dalam konteks audit kami atas laporan keuangan konsolidasian secara keseluruhan, dan dalam merumuskan opini kami atas laporan keuangan konsolidasian tersebut, kami tidak menyatakan suatu opini tersendiri atas hal audit utama tersebut.

Hal audit utama yang teridentifikasi dalam audit kami diuraikan sebagai berikut:

Kerugian Kredit Ekspektasian ("KKE") - perhitungan cadangan kerugian penurunan nilai atas kredit dan piutang pembiayaan (piutang sewa pembiayaan, tagihan anjak piutang, piutang pembiayaan konsumen, piutang jual dan sewa-balik)

Mengacu pada Catatan 3f Informasi Kebijakan Akuntansi Material - Instrumen Keuangan; Catatan 4 Pertimbangan Kritis Akuntansi dan Sumber Ketidakpastian Estimasi; Catatan 11 Kredit; Catatan 13 Piutang Sewa Pembiayaan; Catatan 14 Tagihan Anjak Piutang; Catatan 15 Piutang Pembiayaan Konsumen; Catatan 16 Piutang Jual dan Sewa-Balik; dan Catatan 37 Manajemen Risiko – Manajemen Risiko Kredit.

Pada tanggal 31 Desember 2023, Grup mencatat kredit, piutang sewa pembiayaan, tagihan anjak piutang, piutang pembiayaan konsumen, dan piutang jual dan sewa-balik masing-masing sebesar Rp 139.701.541 juta, Rp 529.433 juta, Rp 15.000 juta, Rp 8.014.493 juta, dan Rp 93.334 juta, dan cadangan kerugian penurunan nilai terhadap kredit, piutang sewa pembiayaan, tagihan anjak piutang, piutang pembiayaan konsumen dan piutang jual dan sewa-balik masing-masing sebesar sebesar Rp 8.202.868 juta, Rp 953 juta, Rp 30.951 juta, Rp 185.488 juta, dan Rp 60.186 juta. Grup menerapkan persyaratan PSAK 71 Instrumen Keuangan untuk menghitung KKE atas kredit dan piutang pembiayaan, kecuali pembiayaan ifan piutang syariah.

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with Standards on Auditing established by the Indonesian Institute of Certified Public Accountants. Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements paragraph of our report. We are independent of the Group in accordance with the ethical requirements that are relevant to our audit of the consolidated financial statements in Indonesia, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Key Audit Matters

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the consolidated financial statements of the current period. These matters were addressed in the context of our audit of the consolidated financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters.

The key audit matter identified in our audit is outlined as follows:

Expected Credit Losses ("ECL") – computation of allowance for impairment losses on loans and financing receivables (finance lease receivables, factoring receivables, consumer financing receivables, sale and lease-back receivables)

Refer to Note 3f Material Accounting Policy Information – Financial Instruments; Note 4 Critical Accounting Judgments and Key Sources of Estimation Uncertainty; Note 11 Loans; Note 13 Finance Lease Receivables; Note 14 Factoring Receivables; Note 15 Consumer Financing Receivables; Note 16 Sales and Lease-back Receivables; and Note 37 Risk Management - Credit Risk Management.

As at December 31, 2023, the Group recorded loans, finance lease receivables, factoring receivables, consumer financing receivables, and sales and lease-back receivables amounting to Rp 139,701,541 million, Rp 529,433 million, Rp 15,000 million, Rp 8,014,493 million, and Rp 93,334 million, respectively, and allowance for impairment losses against these loans, finance lease receivables, factoring receivables, consumer financing receivables, and sale and lease back receivables amounting to Rp 8,202,868 million, Rp 953 million, Rp 30,951 million, Rp 185,488 million, and Rp 60,186 million, respectively. The Group applies PSAK 71 Financial Instruments requirements to calculate ECL for loans and finance receivables except for sharia financing and receivables.

Kami fokus pada area ini karena signifikansi nilai tercatat atas kredit dan piutang pembiayaan, yang mewakili 63% dari jumlah aset Grup pada tanggal 31 Desember 2023 dan saldo KKE terkait yang dibentuk, khususnya pertimbangan subjektif yang digunakan oleh manajemen dalam menentukan kebutuhan untuk, dan mengestimasi tingkat cadangan KKE terhadap kredit dan piutang pembiayaan.

We focused on this area due to the significance of the carrying value of loans and financing receivables, which represented 63% of the total assets of the Group as at December 31, 2023 and the related ECL provided, especially the subjective judgments used by management in determining the necessity for, and estimating the level of ECL allowance against the loans and financing receivables.

Grup menghitung KKE untuk kredit dan piutang pembiayaan yang tidak mengalami penurunan nilai dan yang mengalami penurunan nilai. Untuk kredit dan piutang pembiayaan yang tidak mengalami penurunan nilai dan yang mengalami penurunan nilai, yang tidak dianggap signifikan secara individual, Grup menilai KKE secara kolektif. Untuk kredit dan piutang pembiayaan yang mengalami penurunan nilai, yang nilainya signifikan secara individual, Grup menilai KKE secara individual.

The Group calculates ECL for both non-impaired and impaired loans and financing receivables. For non-impaired and impaired loans and financing receivables, which are not considered individually significant, the Group assesses ECL on a collective basis. For impaired loans and financing receivables, which are considered individually significant, the Group assesses ECL on an individual basis.

a. KKE atas kredit dan piutang pembiayaan yang dinilai secara kolektif

a. ECL on collectively assessed loans and financing receivables

Dalam menentukan KKE, Grup menggunakan metodologi pemodelan dan menggunakan berbagai asumsi dan penilaian dalam menentukan model mana yang meliputi:

In determining the ECL, the Group utilizes modelling methodologies and the use of various assumptions and judgment in determining the model. These include:

- identifikasi faktor peningkatan risiko kredit yang signifikan ("SICR"), seperti faktor internal dan eksternal yang mempengaruhi portofolio kredit;
- identification factors of significant increase in credit risk ("SICR"), such as internal and external factors affecting the loan receivables portfolios;
- penentuan dan/atau validasi estimasi arus kas masa depan dan pembobotan probabilitas berimbang atas kemungkinan skenario yang teridentifikasi; dan
- determination and/or validation of estimated future cash flow and its probability weightings across the identified possible scenarios; and
- asumsi asumsi model
- the model assumptions.

b. KKE atas kredit dan piutang pembiayaan yang dinilai secara individual

b. ECL on individually assessed loans and financing receivables

Penilaian individual atas KKE melibatkan penentuan dan/atau validasi estimasi arus kas masa depan dan pembobotan probabilitas berimbang atas kemungkinan skenario yang teridentifikasi.

Individual assessment of ECL includes determination and/or validation of estimated future cash flow and its probability weightings across the identified possible scenarios.

Dengan pertimbangan faktor faktor tersebut, kami mengidentifikasi hal ini sebagai hal audit utama.

In view of these factors, we identified this as a key audit matter.

Bagaimana audit kami merespon hal audit utama

- PPE atau ECL yang dicatat pada penilaian yang dinilai secara kolektif

  Kami memperoleh pemahaman tentang pengendalian yang relevan dengan audit kami dan menilai desain dan penerapan pengendalian yang relevan atas PPE atas kredit dan piutang pembiayaan, yang meliputi:

  - Identifikasi SICR, kriteria default atau penurunan nilai kredit;
  - Penilaian dan persetujuan informasi masa depan yang digunakan dalam model ECL;
  - Penilaian atas kewajaran dan akurasi dari elemen data kredit yang digunakan dalam model ECL;
  - Penilaian dan persetujuan perhitungan dan hasil ECL, termasuk penyesuaian pasca model yang diterapkan; dan
  - Pengendalian umum dari teknologi informasi ("IT") atas sistem perhitungan ECL serta pengendalian aplikasi IT atas kelengkapan dan keakuratan aliran data dari sistem asal ke sistem ECL, dengan melibatkan spesialis IT kami.

  Kami melibatkan spesialis internal kami untuk membantu kami dalam melakukan prosedur berikut ini dengan dasar sampel:

  - Mengevaluasi kelayakan penilaian Grup atas kriteria peningkatan risiko kredit secara signifikan;
  - Menguji pendekatan Grup dalam pemilihan model skenario ekonomi untuk menilai kewajaran atas skenario ekonomi dan pembobotan probabilitas yang diterapkan oleh Grup;
  - Menilai kewajaran atas pertimbangan dan asumsi utama yang dibuat oleh Manajemen pada model dan parameter *probabilities of default* (PD) dan *loss given default* (LGD);
  - Menilai penerapan penyesuaian pasca model terhadap bucket dan tingkat; dan

How our audit addressed the key audit matter

- ECL on collectively assessed loans and financing receivables

  We obtained an understanding of the controls relevant to our audit and assessed the design and implementation of such relevant controls over the ECL on loans and financing receivables, which include:

  - Identification of SICR, default criteria, or credit impaired;
  - Assessment and approval of forward-looking information used in the ECL models;
  - Assessment of the reliability and accuracy of critical data elements in the ECL models;
  - Assessment and approval of the ECL calculation and results, including post model adjustments applied; and
  - General information technology ("IT") controls over the ECL system as well as IT application controls over the completeness and accuracy of data flows from source systems to the ECL system, by involving our IT specialists.

  We involved our internal specialist to assist us in performing the following procedures on a sampling basis:

  - Evaluated the appropriateness of the Group's assessment of its SICR criteria;
  - Challenged the Group's approach for the selection of economic scenarios to assess the reasonableness of the economic scenarios and corresponding probability weighted applied by the Group;
  - Assessed the reasonableness of key judgments and assumptions made by management in the probabilities of default (PD) and loss given default (LGD) models and parameters;
  - Assessed the implementation post model adjustments on the bucket and stage; and

- Validasi secara independen atas KKE model dan evaluasi hasil validasi model oleh Manajemen

Kami juga melakukan pengujian secara substantif secara sampel:

- Mengevaluasi input dan asumsi relevan yang digunakan oleh Grup dalam model KKE;
- Menelaah kewajaran identifikasi manajemen atas kredit dan piutang pembiayaan yang mengalami peningkatan signifikan risiko kredit, gagal bayar, dan penurunan nilai dengan mempertimbangkan informasi keuangan dan non-keuangan debitur, bukti eksternal yang relevan, dan faktor lainnya; dan
- Menghitung ulang KKE secara independen.

b. KKE atas kredit dan piutang pembiayaan yang dinilai secara individual

Kami memperoleh pemahaman tentang pengendalian yang relevan terhadap audit kami dan menilai desain dan implementasi pengendalian yang relevan atas KKE atas kredit dan piutang pembiayaan yang meliputi penelaahan dan persetujuan atas skenario ekonomi dan pembobotan probabilitas yang digunakan.

Untuk sampel kami atas kredit dan piutang pembiayaan yang dinilai secara individual, kami melakukan prosedur berikut:

- menelaah fakta latar belakang dan keadaan terkini sehubungan dengan nasabah;
- menguji asumsi utama yang digunakan manajemen atas perhitungan arus kas masa depan yang diharapkan dari nasabah, termasuk jumlah dan waktu pemulihan, dan membandingkan nilai agunan yang dapat direalisasikan dengan bukti-bukti eksternal, termasuk laporan penilaian independen, jika tersedia; dan
- melakukan verifikasi perhitungan KKE.

Kami telah menilai kecukupan atas pengungkapan terkait yang disajikan dalam laporan keuangan konsolidasian.

- Independently validate the ECL models and assessed model validation results by management

We also performed substantive testing on a sampling basis:

- Evaluated relevant inputs and assumptions used by the Group in the ECL models;
- Assessed the appropriateness of management's identification of loans and financing receivables experiencing significant increases in credit risk, defaults and credit impairment considering the debtors' financial and non-financial information, relevant external evidence, and other factors; and
- Independently recalculated the ECL.

b. ECL on individually assessed impaired loans and financing receivables

We obtained an understanding of the controls relevant to our audit and assessed the design and implementation of the controls over the ECL on loans and financing receivables, which include review and approval of the economic scenarios and the probability weightings used.

For our selected sample of loans and financing receivables that are individually assessed, we performed the following procedures:

- assessed the background facts and the latest circumstances in relation to the customer;
- challenged management's key assumptions applied on expected future cash flows of the customer, including amounts and timing of recoveries, and compared the realisable value of collaterals against externally derived evidence including independent valuation reports, where available; and
- verified the calculation of ECL.

We have assessed appropriateness of the related disclosures made in the consolidated financial statements.

Informasi Lain

Manajemen bertanggung jawab atas informasi lain. Informasi lain terdiri dari informasi pada laporan tahunan, tetapi tidak mencakup laporan keuangan konsolidasian dan laporan auditor kami. Laporan tahunan diharapkan akan tersedia bagi kami setelah tanggal laporan auditor ini.

Opini kami atas laporan keuangan konsolidasian tidak mencakup informasi lain dan oleh karena itu, kami tidak dan tidak akan menyatakan bentuk keyakinan apapun atas informasi lain tersebut.

Sehubungan dengan audit kami atas laporan keuangan konsolidasian, tanggung jawab kami adalah untuk membaca informasi lain yang teridentifikasi di atas, jika tersedia dan, dalam melaksanakannya, mempertimbangkan apakah informasi lain mengandung ketidakkonsistenan material dengan laporan keuangan konsolidasian atau pemahaman yang kami peroleh selama audit, atau mengandung kesalahan penyajian material.

Ketika kami membaca laporan tahunan, jika kami menyimpulkan bahwa terdapat suatu kesalahan penyajian material di dalamnya, kami diharuskan untuk mengomunikasikan hal tersebut kepada pihak yang bertanggung jawab atas tata kelola dan mengambil tindakan yang sesuai sesuai dengan Standar Audit yang ditetapkan oleh Institut Akuntan Publik Indonesia.

Other Information

Management is responsible for the other information. The other information comprises information in the annual report, but does not include the consolidated financial statements and our auditor's report thereon. The annual report is expected to be made available to us after the date of this auditor's report.

Our opinion on the consolidated financial statements does not cover the other information and we do not and will not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the consolidated financial statements, our responsibility is to read the other information identified above when it becomes available and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the consolidated financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated.

When we read the annual report, if we conclude that there is a material misstatement therein, we are required to communicate the matter to those charged with governance and take appropriate actions in accordance with Standards on Auditing established by the Indonesian Institute of Certified Public Accountants.

Tanggung Jawab Manajemen dan Pihak yang Bertanggung Jawab atas Tata Kelola terhadap Laporan Keuangan Konsolidasian

Manajemen bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian wajar laporan keuangan konsolidasian tersebut sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia, dan atas pengendalian internal yang dianggap perlu oleh manajemen untuk memungkinkan penyusunan laporan keuangan konsolidasian yang bebas dari kesalahan penyajian material, baik yang disebabkan oleh kecurangan maupun kesalahan.

Dalam penyusunan laporan keuangan konsolidasian, manajemen bertanggung jawab untuk menilai kemampuan Grup dalam mempertahankan kelangsungan usahanya, mengungkapkan, sesuai dengan kondisinya, hal-hal yang berkaitan dengan kelangsungan usaha, dan menggunakan basis akuntansi kelangsungan usaha, kecuali manajemen memiliki niatan untuk melikuidasi Grup atau menghentikan operasi, atau tidak memiliki alternatif yang realistis selain melakukannya.

Pihak yang bertanggung jawab atas tata kelola bertanggung jawab untuk mengawasi proses pelaporan keuangan Grup.

Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Consolidated Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of this consolidated financial statements in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of the consolidated financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the consolidated financial statements, management is responsible for assessing the Group's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Group or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Group's financial reporting process.

Tanggung Jawab Auditor terhadap Audit atas Laporan Keuangan Konsolidasian

Tujuan kami adalah untuk memperoleh keyakinan memadai tentang apakah laporan keuangan konsolidasian secara keseluruhan bebas dari kesalahan penyajian material, baik yang disebabkan oleh kecurangan maupun kesalahan, dan untuk menerbitkan laporan auditor yang mencakup opini kami. Keyakinan memadai merupakan suatu tingkat keyakinan tinggi, namun bukan merupakan suatu jaminan bahwa audit yang dilaksanakan berdasarkan Standar Audit akan selalu mendeteksi kesalahan penyajian material. Salah hal tersebut ada. Kesalahan penyajian dapat disebabkan oleh kecurangan maupun kesalahan dan dianggap material jika, baik secara individual maupun secara agregat, dapat diharapkan secara wajar akan memengaruhi keputusan ekonomi yang diambil oleh pengguna berdasarkan laporan keuangan konsolidasian tersebut.

Sebagai bagian dari suatu audit berdasarkan Standar Audit, kami menerapkan pertimbangan profesional dan memertahankan skeptisisme profesional selama audit. Kami juga:

- Mengidentifikasi dan menilai risiko kesalahan penyajian material dalam laporan keuangan konsolidasian, baik yang disebabkan oleh kecurangan maupun kesalahan, merancang dan melaksanakan prosedur audit yang responsif terhadap risiko tersebut, serta memperoleh bukti audit yang cukup dan tepat untuk menyediakan basis bagi opini kami. Risiko tidak terdeteksinya kesalahan penyajian material yang disebabkan oleh kecurangan lebih tinggi dari yang disebabkan oleh kesalahan, karena kecurangan dapat melibatkan kolusi, pemalsuan, penghilangan secara sengaja, penyajian salah, atau pengabaian pengendalian internal.

- Memperoleh suatu pemahaman tentang pengendalian internal yang relevan dengan audit untuk merancang prosedur audit yang tepat sesuai kondisinya, tetapi bukan untuk tujuan menyatakan opini atas keefektivitasan pengendalian internal Grup.

- Mengevaluasi ketepatan kebijakan akuntansi yang digunakan serta kewajaran estimasi akuntansi dan pengungkapan terkait yang dibuat oleh manajemen.

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the consolidated financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with Standards on Auditing will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these consolidated financial statements.

As part of an audit in accordance with Standards on Auditing, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the consolidated financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.

- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Group's internal control.

- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.

- Menyimpulkan ketepatan penggunaan basis akuntansi kelangsungan usaha oleh manajemen dan, berdasarkan bukti audit yang diperoleh, apakah terdapat suatu ketidakpastian material yang terkait dengan peristiwa atau kondisi yang dapat menyebabkan keraguan signifikan atas kemampuan Grup untuk mempertahankan kelangsungan usahanya. Ketika kami menyimpulkan bahwa terdapat suatu ketidakpastian material, kami diharuskan untuk menarik perhatian dalam laporan auditor kami ke pengungkapan terkait dalam laporan keuangan konsolidasian atau, jika pengungkapan tersebut tidak memadai, untuk memodifikasi opini kami. Kesimpulan kami didasarkan pada bukti audit yang diperoleh hingga tanggal laporan auditor kami. Namun, peristiwa atau kondisi masa depan dapat menyebabkan Grup tidak dapat mempertahankan kelangsungan usaha.

- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Group's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the consolidated financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Group to cease to continue as a going concern.

- Mengevaluasi penyajian, struktur, dan isi laporan keuangan konsolidasian secara keseluruhan, termasuk pengungkapannya, dan apakah laporan keuangan konsolidasian mencerminkan transaksi dan peristiwa yang mendasarinya dengan suatu cara yang mencapai penyajian wajar.

- Evaluate the overall presentation, structure and content of the consolidated financial statements, including the disclosures, and whether the consolidated financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

- Memperoleh bukti audit yang cukup dan tepat terkait informasi keuangan entitas atau aktivitas bisnis dalam Grup untuk menyatakan opini atas laporan keuangan konsolidasian. Kami bertanggung jawab atas arahan, supervisi dan pelaksanaan audit Grup. Kami tetap bertanggung jawab sepenuhnya atas opini audit kami.

- Obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the financial information of the entities or business activities within the Group to express an opinion on the consolidated financial statements. We are responsible for the direction, supervision and performance of the Group's audit. We remain solely responsible for our audit opinion.

Kami mengomunikasikan kepada pihak yang bertanggung jawab atas tata kelola mengenai, antara lain, ruang lingkup dan saat yang direncanakan atas audit, serta temuan audit signifikan, termasuk setiap defisiensi signifikan dalam pengendalian internal yang teridentifikasi oleh kami selama audit.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

Kami juga memberikan suatu pernyataan kepada pihak yang bertanggung jawab atas tata kelola bahwa kami telah mematuhi ketentuan etika yang relevan mengenai independensi, dan mengomunikasikan seluruh hubungan serta hal-hal lain yang dianggap secara wajar berpengaruh terhadap independensi kami dan jika relevan, pengamatan terkait.

We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, related safeguards.

Dari hal-hal yang dikomunikasikan kepada pihak yang bertanggung jawab atas tata kelola, kami menentukan hal-hal tersebut yang paling signifikan dalam audit atas laporan keuangan konsolidasian periode ini dan oleh karenanya menjadi hal audit utama. Kami menguraikan hal audit utama dalam laporan auditor kami, kecuali peraturan perundang-undangan melarang pengungkapan publik tentang hal tersebut atau ketika, dalam kondisi yang sangat jarang terjadi, kami menentukan bahwa suatu hal tidak boleh dikomunikasikan dalam laporan kami karena konsekuensi merugikan dari mengomunikasikan hal tersebut akan diharapkan secara wajar melebihi manfaat kepentingan publik atas komunikasi tersebut.

From the matters communicated with those charged with governance, we determine those matters that were of most significance in the audit of the consolidated financial statements of the current period and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditor's report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

IMELDA & REKAN

Facoy Alijoyo
Izin Akuntan Publik/Public Accountant License No. AP. 1687

23 Februari 2024/February 23, 2024

	2023 Rp Juta/ Rp Million	Catatan/ Notes	2022 Rp Juta/ Rp Million	
ASET				**ASSETS**
KAS	1.297.547	5	1.704.409	**CASH**
GIRO PADA BANK INDONESIA	7.870.438	6	7.204.803	**DEMAND DEPOSITS WITH BANK INDONESIA**
GIRO PADA BANK LAIN		7		**DEMAND DEPOSITS WITH OTHER BANKS**
Pihak berelasi	221.111	48	139.787	Related parties
Pihak ketiga	1.076.630		1.112.334	Third parties
Cadangan kerugian penurunan nilai	(35)		(50)	Allowance for impairment losses
Bersih	1.297.706		1.252.071	Net
PENEMPATAN PADA BANK INDONESIA DAN BANK LAIN		8		**PLACEMENTS WITH BANK INDONESIA AND OTHER BANKS**
Pihak ketiga	6.038.336		7.192.136	Third parties
Cadangan kerugian penurunan nilai	(2.688)		(1.633)	Allowance for impairment losses
Bersih	6.035.648		7.190.503	Net
EFEK-EFEK		9		**SECURITIES**
Pihak ketiga	39.010.673		33.398.471	Third parties
Cadangan kerugian penurunan nilai	(39)		(53)	Allowance for impairment losses
Bersih	39.010.634		33.398.418	Net
TAGIHAN DERIVATIF - PIHAK KETIGA	20.437	10	29.385	**DERIVATIVE RECEIVABLES - THIRD PARTIES**
EFEK YANG DIBELI DENGAN JANJI DIJUAL KEMBALI		11		**SECURITIES PURCHASED WITH AGREEMENTS TO RESELL**
Pihak ketiga	4.827.120		10.642.145	Third parties
Cadangan kerugian penurunan nilai	(329)		-	Allowance for impairment losses
Bersih	4.826.791		10.642.145	Net
KREDIT		12		**LOANS**
Pihak berelasi	1.350.018	48	1.325.517	Related parties
Pihak ketiga	138.351.123		128.552.782	Third parties
Cadangan kerugian penurunan nilai	(8.202.868)		(6.608.717)	Allowance for impairment losses
Bersih	131.498.273		123.269.582	Net
PIUTANG SEWA PEMBIAYAAN		13		**FINANCE LEASE RECEIVABLES**
Pihak ketiga	529.433		281.868	Third parties
Cadangan kerugian penurunan nilai	(953)		(9.727)	Allowance for impairment losses
Bersih	528.480		272.141	Net
TAGIHAN ANJAK PIUTANG		13		**FACTORING RECEIVABLES**
Pihak ketiga	75.000		100.000	Third parties
Cadangan kerugian penurunan nilai	(30.951)		(49.580)	Allowance for impairment losses
Bersih	44.049		50.420	Net
PIUTANG PEMBIAYAAN KONSUMEN		14		**CONSUMER FINANCING RECEIVABLES**
Pihak ketiga	8.614.493		6.914.427	Third parties
Cadangan kerugian penurunan nilai	(185.488)		(118.977)	Allowance for impairment losses
Bersih	8.429.005		6.795.450	Net
PIUTANG JUAL DAN SEWA BALIK		15		**SALES AND LEASE-BACK RECEIVABLES**
Pihak ketiga	93.334		78.778	Third parties
Cadangan kerugian penurunan nilai	(60.186)		(23.591)	Allowance for impairment losses
Bersih	33.148		55.187	Net
TAGIHAN AKSEPTASI		16		**ACCEPTANCES RECEIVABLE**
Pihak ketiga	1.637.787		2.132.501	Third parties
Cadangan kerugian penurunan nilai	(7.658)		(6.652)	Allowance for impairment losses
Bersih	1.630.129		2.125.849	Net
PENYERTAAN DALAM BENTUK SAHAM	766.401	17	791.410	**INVESTMENT IN SHARES OF STOCK**
BIAYA DIBAYAR DIMUKA	114.353		124.361	**PREPAID EXPENSE**
ASET TETAP DAN ASET HAK GUNA - BERSIH	10.002.144	18	10.176.936	**PREMISES AND EQUIPMENT AND RIGHT-OF-USE ASSETS - NET**
ASET PAJAK TANGGUHAN - BERSIH	747.872	44	609.846	**DEFERRED TAX ASSETS - NET**
ASET TAKBERWUJUD	522.482	19	425.974	**INTANGIBLE ASSETS**
ASET LAIN-LAIN - BERSIH	7.334.513	20,48	6.312.991	**OTHER ASSETS - NET**
JUMLAH ASET	222.010.050		212.431.881	**TOTAL ASSETS**

Lihat catatan atas laporan keuangan konsolidasian yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian.

See accompanying notes to consolidated financial statements which are an integral part of the consolidated financial statements.

	2023 Rp Juta/ Rp Million	Catatan/ Notes	2022 Rp Juta/ Rp Million	
LIABILITAS, DANA SYIRKAH TEMPORER DAN EKUITAS				**LIABILITIES, TEMPORARY SYIRKAH FUNDS AND EQUITY**
LIABILITAS				**LIABILITIES**
LIABILITAS SEGERA	186.926		169.964	**LIABILITIES PAYABLE IMMEDIATELY**
SIMPANAN		21		**DEPOSITS**
Pihak berelasi	1.477.929	48	1.520.921	Related parties
Pihak ketiga	133.611.552		131.162.554	Third parties
Jumlah	135.089.481		132.683.475	Total
SIMPANAN DARI BANK LAIN - PIHAK KETIGA	2.420.728	22	2.548.103	**DEPOSITS FROM OTHER BANKS - THIRD PARTIES**
EFEK YANG DIJUAL DENGAN JANJI DIBELI KEMBALI - PIHAK KETIGA	9.761.945	23	2.408.299	**SECURITIES SOLD WITH AGREEMENTS TO REPURCHASE - THIRD PARTIES**
LIABILITAS DERIVATIF - PIHAK KETIGA	16.432	10	29.561	**DERIVATIVE PAYABLES - THIRD PARTIES**
LIABILITAS AKSEPTASI - PIHAK KETIGA	1.641.363	16	2.137.042	**ACCEPTANCES PAYABLE - THIRD PARTIES**
SURAT BERHARGA YANG DITERBITKAN - BERSIH	-	24,48	3.999.020	**SECURITIES ISSUED - NET**
PINJAMAN YANG DITERIMA - PIHAK KETIGA	2.803.373	25	2.144.195	**BORROWINGS - THIRD PARTIES**
UTANG PAJAK	221.735	26,44	222.169	**TAXES PAYABLE**
LIABILITAS IMBALAN PASCA KERJA	960.675	46	440.481	**POST-EMPLOYMENT BENEFITS OBLIGATION**
BEBAN YANG MASIH HARUS DIBAYAR DAN LIABILITAS LAIN-LAIN	1.347.101	27,48	1.266.865	**ACCRUALS AND OTHER LIABILITIES**
OBLIGASI SUBORDINASI - BERSIH	3.699.276	28,48	3.795.470	**SUBORDINATED BONDS - NET**
JUMLAH LIABILITAS	158.149.035		151.844.644	**TOTAL LIABILITIES**
DANA SYIRKAH TEMPORER		29		**TEMPORARY SYIRKAH FUNDS**
BUKAN BANK	10.130.768		9.160.456	**NON BANK**
BANK	417.762		710.687	**BANK**
JUMLAH DANA SYIRKAH TEMPORER	10.548.530		9.871.143	**TOTAL TEMPORARY SYIRKAH FUNDS**
EKUITAS				**EQUITY**
MODAL SAHAM - nilai nominal Rp 100 per saham Modal dasar - 96.000.000.000 saham Modal ditempatkan dan disetor penuh - 24.087.645.998 saham	2.408.765	30	2.408.765	**CAPITAL STOCK -** par value of Rp 100 per share Authorized - 96,000,000,000 shares Subscribed and paid-up - 24,087,645,998 shares
SAHAM TREASURI	(610)	30	(610)	**TREASURY STOCK**
TAMBAHAN MODAL DISETOR	3.440.707	30	3.440.707	**ADDITIONAL PAID-IN CAPITAL**
SELISIH TRANSAKSI EKUITAS DENGAN PIHAK NON-PENGENDALI	(269.072)	31	(269.072)	**DIFFERENCE IN VALUE OF EQUITY TRANSACTION WITH NON-CONTROLLING INTEREST**
PENGHASILAN KOMPEHENSIF LAIN	7.373.975	33	7.621.379	**OTHER COMPREHENSIVE INCOME**
SALDO LABA				**RETAINED EARNINGS**
Ditentukan penggunaannya	140.000		140.000	Appropriated
Tidak ditentukan penggunaannya	36.611.051		34.059.727	Unappropriated
Jumlah	36.751.051		34.199.727	Total
EKUITAS YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA PEMILIK ENTITAS INDUK	49.704.816		47.400.896	**EQUITY ATTRIBUTABLE TO OWNERS OF THE PARENT ENTITY**
KEPENTINGAN NON PENGENDALI	3.607.669	32	3.315.198	**NON-CONTROLLING INTEREST**
JUMLAH EKUITAS	53.312.485		50.716.094	**TOTAL EQUITY**
JUMLAH LIABILITAS, DANA SYIRKAH TEMPORER DAN EKUITAS	222.010.050		212.431.881	**TOTAL LIABILITIES, TEMPORARY SYIRKAH FUNDS AND EQUITY**

Lihat catatan atas laporan keuangan konsolidasian yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian.

See accompanying notes to consolidated financial statements which are an integral part of the consolidated financial statements.

P.T. BANK PAN INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAK
LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN-TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022

P.T. BANK PAN INDONESIA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENTS OF PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE YEARS ENDED
DECEMBER 31, 2023 AND 2022

	2023 Rp Juta/ Rp Million	Catatan/ Notes	2022 Rp Juta/ Rp Million	
PENDAPATAN (BEBAN) OPERASIONAL				**OPERATING REVENUES (EXPENSES)**
Pendapatan Bunga				**Interest Revenues**
Bunga yang diperoleh	14.136.964	35,48	13.367.323	Interest earned
Provisi dan komisi kredit	451.417		538.887	Loan commissions and fees
Jumlah Pendapatan Bunga	14.588.381		13.906.210	**Total Interest Revenues**
Beban Bunga	(5.381.905)	36,48	(3.957.460)	**Interest Expense**
Pendapatan Bunga - Bersih	9.206.476		9.948.750	**Interest Revenues - Net**
Pendapatan Operasional Lainnya				**Other Operating Revenues**
Pendapatan transaksi valuta asing - bersih	124.581		115.096	Gain on foreign exchange transactions - net
Keuntungan bersih penjualan efek	142.973	37	202.790	Net gain on sale of securities
Provisi dan komisi selain kredit - bersih	150.059	38	137.302	Commissions and fees from transactions other than loans - net
Bagian laba bersih entitas asosiasi	53.149	17	87.579	Share in net income of associates
Perubahan nilai wajar efek yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi	38.955		(142.850)	Changes in fair value of securities measured at fair value through profit or loss
Lainnya	2.066.572	39	1.595.654	Others
Jumlah Pendapatan Operasional Lainnya	2.576.289		1.995.571	**Total Other Operating Revenues**
Beban Operasional Lainnya				**Other Operating Expenses**
Umum dan administrasi	(1.979.148)	41,48	(2.067.137)	General and administrative
Tenaga kerja	(2.435.356)	42	(2.274.770)	Personnel
Beban pensiun dan imbalan pasca kerja	(266.458)	46	(112.705)	Pension and employee benefits
Lainnya	(664.549)	43	(626.224)	Others
Jumlah Beban Operasional Lainnya	(5.345.511)		(5.080.836)	**Total Other Operating Expenses**
Beban Operasional Lainnya - Bersih	(2.769.222)		(3.085.265)	**Other Operating Expenses - Net**
Pemulihan (Beban) Kerugian Penurunan Nilai		40		**Reversal of (Provision for) Impairment Losses**
Aset keuangan	(2.769.587)		(2.819.053)	Financial assets
Aset non-keuangan	11.681		28.501	Non-financial assets
Jumlah Beban Kerugian Penurunan Nilai	(2.757.906)		(2.790.552)	**Total Provision for Impairment Losses**
LABA OPERASIONAL	3.679.348		4.072.933	**INCOME FROM OPERATIONS**
Pendapatan Non Operasional				**Non-Operating Revenues**
Hasil sewa	6.570	48	8.820	Rental revenues
Lainnya - bersih	89.808		7.140	Others - net
PENDAPATAN NON OPERASIONAL - BERSIH	96.378		15.960	**NON-OPERATING REVENUES - NET**
LABA SEBELUM BEBAN PAJAK	3.775.726		4.088.893	**INCOME BEFORE TAX EXPENSE**
BEBAN PAJAK PENGHASILAN - BERSIH	(770.190)	44	(815.883)	**INCOME TAX EXPENSE - NET**
LABA BERSIH TAHUN BERJALAN	3.005.536		3.273.010	**NET INCOME FOR THE YEAR**

Lihat catatan atas laporan keuangan konsolidasian yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian.

See accompanying notes to consolidated financial statements which are an integral part of the consolidated financial statements.

	2023 Rp Juta/ Rp Million	Catatan/ Notes	2022 Rp Juta/ Rp Million	
PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN		33		**OTHER COMPREHENSIVE INCOME**
Pos yang tidak akan direklasifikasi ke laba rugi				Items that will not be reclassified subsequently to profit or loss
Surplus revaluasi aset tetap	14.665		234.880	Revaluation of premises
Pengukuran kembali atas kewajiban imbalan pasti	(472.736)		203.809	Remeasurement of defined benefit obligation
Bagian penghasilan komprehensif lain atas entitas asosiasi	1.757		1.328	Share of other comprehensive income of associates
Pajak penghasilan terkait pos yang tidak akan direklasifikasi ke laba rugi	107.402	44	(48.221)	Income tax relating to items that will not be reclassified subsequently to profit or loss
Sub jumlah	(348.912)		391.796	Sub total
Pos yang akan direklasifikasi ke laba rugi				Items that will be reclassified subsequently to profit or loss
Perubahan nilai wajar atas efek yang diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain	171.261		(1.266.813)	Changes in fair value on marketable securities measured at fair value through other comprehensive income
Pajak penghasilan terkait pos yang akan direklasifikasi ke laba rugi	(38.184)	44	251.985	Income tax relating to items that will be reclassified subsequently to profit or loss
Sub jumlah	133.077		(1.014.828)	Sub total
Jumlah penghasilan komprehensif lain tahun berjalan setelah pajak	(215.835)		(623.032)	Total other comprehensive income for the current year of tax
JUMLAH LABA KOMPREHENSIF	2.789.701		2.649.978	**TOTAL COMPREHENSIVE INCOME**
LABA BERSIH YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA:				**NET INCOME ATTRIBUTABLE TO:**
Pemilik entitas induk	2.531.895		3.041.676	Owners of the parent entity
Kepentingan non-pengendali	473.641	32	231.334	Non-controlling interest
LABA BERSIH	3.005.536		3.273.010	**NET INCOME**
JUMLAH LABA KOMPREHENSIF YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA:				**TOTAL COMPREHENSIVE INCOME ATTRIBUTABLE TO:**
Pemilik entitas induk	2.303.920		2.436.934	Owners of the parent entity
Kepentingan non-pengendali	485.781	32	213.044	Non-controlling interest
JUMLAH LABA KOMPEHENSIF	2.789.701		2.649.978	**TOTAL COMPREHENSIVE INCOME**
LABA PER SAHAM (dalam Rupiah penuh)		45		**EARNINGS PER SHARE (in full Rupiah amount)**
Dasar/Dilusian	105,11		126,28	Basic/Diluted

Lihat catatan atas laporan keuangan konsolidasian yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian.

See accompanying notes to consolidated financial statements which are an integral part of the consolidated financial statements.

P.T. BANK PAN INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAK
LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN-TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2023 DAN 2022

P.T. BANK PAN INDONESIA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENTS OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 2023 AND 2022

	Catatan/ Notes	Modal saham/ Capital stock	Saham yang dibeli kembali/ Treasury stock	Tambahan modal disetor/ Additional paid-in capital	Selisih transaksi ekuitas dengan pihak non-pengendali/ Difference in value of equity transaction with non-controlling interest	Penghasilan komprehensif lain/ Other comprehensive income: Surplus revaluasi aset tetap/ Revaluation of premises	Penghasilan komprehensif lain/ Other comprehensive income: Pengukuran kembali kewajiban imbalan pasti/ Remeasurement of defined benefit obligation	Penghasilan komprehensif lain/ Other comprehensive income: Perubahan nilai wajar atas efek yang diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain/ Changes in fair value on marketable securities measured at fair value through other comprehensive income	Penghasilan komprehensif lain/ Other comprehensive income: Bagian penghasilan komprehensif lain atas entitas asosiasi/ Shares in other comprehensive income of associate	Saldo Laba/Retained Earnings: Ditentukan penggunaannya/ Appropriated	Saldo Laba/Retained Earnings: Tidak ditentukan penggunaannya/ Unappropriated	Ekuitas yang dapat diatribusikan ke pemilik entitas induk/ Equity attributable to owners of the parent entity	Kepentingan non-pengendali/ Non-controlling interest	Jumlah Ekuitas/ Total Equity	
		Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Saldo per 1 Januari 2022		2.408.765	(610)	3.440.707	(269.072)	7.957.289	396.638	373.179	2.423	140.000	30.996.274	45.445.593	3.102.154	48.547.747	Balance as of January 1, 2022
Pemindahan surplus revaluasi aset tetap ke saldo laba akibat penjualan aset tetap yang telah direvaluasi		-	-	-	-	(503.408)	-	-	-	-	503.408	-	-	-	Transfer of surplus revaluation of premises and equipment to retained earning arising from sale of revalued premises and equipment
Pembagian dividen		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(481.631)	(481.631)	-	(481.631)	Distribution of dividends
Laba bersih periode berjalan		-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.041.676	3.041.676	231.334	3.273.010	Net income for the period
Penghasilan komprehensif lainnya - setelah pajak	33	-	-	-	-	229.920	161.572	(997.562)	1.328	-	-	(604.742)	(18.290)	(623.032)	Other comprehensive income - net of tax
Saldo per 31 Desember 2022		2.408.765	(610)	3.440.707	(269.072)	7.683.801	558.210	(624.383)	3.751	140.000	34.059.727	47.400.896	3.315.198	50.716.094	Balance as of December 31, 2022
Pemindahan surplus revaluasi aset tetap ke saldo laba akibat penjualan aset tetap yang telah direvaluasi		-	-	-	-	(19.429)	-	-	-	-	19.429	-	-	-	Transfer of surplus revaluation of premises and equipment to retained earning arising from sale of revalued premises and equipment
Dividen dari entitas anak yang dibayarkan kepada kepentingan nonpengendali	32	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(193.310)	(193.310)	Dividends from subsidiary paid to non-controlling interests
Laba bersih periode berjalan		-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.531.895	2.531.895	473.641	3.005.536	Net income for the period
Penghasilan komprehensif lainnya - setelah pajak	33	-	-	-	-	12.122	(367.764)	125.910	1.757	-	-	(227.975)	12.140	(215.835)	Other comprehensive income - net of tax
Saldo per 31 Desember 2023		2.408.765	(610)	3.440.707	(269.072)	7.676.494	190.446	(498.473)	5.508	140.000	36.611.051	49.704.816	3.607.669	53.312.485	Balance as of December 31, 2023

Lihat catatan atas laporan keuangan konsolidasian yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian.

See accompanying notes to consolidated financial statements which are an integral part of the consolidated financial statements.

	Catatan/ Notes	2023 Rp Juta/ Rp Million	2022 Rp Juta/ Rp Million	
ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI				**CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES**
Bunga, provisi dan komisi kredit yang diterima		14.375.601	13.748.599	Interest, loan commissions and fees received
Bunga, hadiah, provisi dan komisi dana yang dibayar		(5.336.905)	(3.863.846)	Interest, prizes, fund commissions and fees paid
Penerimaan pendapatan operasional lainnya		2.252.408	1.556.801	Other operating revenues received
Pembayaran beban operasional lainnya		(4.770.774)	(4.627.276)	Other operating expenses paid
Keuntungan dari transaksi valuta asing - bersih		121.795	120.998	Gain on foreign exchange transactions - net
Penerimaan pendapatan non-operasional - bersih		95.742	-	Non-operating income received - net
Pembayaran beban non-operasional - bersih		-	(8.979)	Non-operating expense paid - net
Pembayaran beban pajak penghasilan		(816.417)	(751.503)	Income tax expense paid
Arus kas operasi sebelum perubahan dalam aset, liabilitas operasi, dan dana syirkah temporer		5.921.450	6.174.794	Operating cash flows before changes in operating assets, liabilities, and temporary syirkah funds
Penurunan (kenaikan) aset operasi				Decrease (increase) in operating assets
Efek-efek (diukur pada nilai wajar melalui laba rugi)		(4.506.903)	(1.279.630)	Securities (measured at fair value through profit and loss)
Kredit		(10.471.886)	(12.374.150)	Loans
Efek yang dibeli dengan janji dijual kembali		5.815.025	5.317.954	Securities purchased with agreements to resell
Piutang sewa pembiayaan		(247.809)	(77.336)	Finance lease receivables
Piutang pembiayaan konsumen		(1.975.812)	(1.331.490)	Consumer financing receivables
Piutang jual dan sewa-balik		(14.556)	(78.778)	Sales and lease-back
Tagihan anjak piutang		10.612	-	Factoring receivables
Aset lain-lain		(912.473)	(1.473.046)	Other assets
Kenaikan (penurunan) liabilitas operasi				Increase (decrease) in operating liabilities
Liabilitas segera		15.985	(1.901)	Liabilities payable immediately
Simpanan		2.406.006	5.741.834	Deposits
Simpanan dari bank lain		(127.375)	1.051.670	Deposits from other banks
Liabilitas akseptasi		(965)	4.541	Acceptances payable
Efek yang dijual dengan janji dibeli kembali		7.353.646	(4.493.742)	Securities sold with agreements to repurchase
Liabilitas lain-lain		(70.848)	168.543	Other liabilities
Kenaikan dana syirkah temporer		677.387	2.474.280	Increase in temporary syirkah funds
Kas Bersih Diperoleh dari (Digunakan untuk) Aktivitas Operasi		3.871.484	(176.457)	Net Cash Provided by (Used in) Operating Activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI				**CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES**
Penerimaan dividen		62.659	50.727	Dividends received
Hasil penjualan aset tetap	18	4.632	36.115	Proceeds from sale of premises and equipment
Perolehan aset tak berwujud	19	(142.099)	(135.113)	Acquisition of intangible assets
Perolehan aset tetap	18	(159.835)	(216.043)	Acquisitions of premises and equipment
Pembelian efek-efek (selain diukur pada nilai wajar melalui laba rugi)		(1.292.061)	(834.840)	Securities purchased (other than those measured at fair value through profit or loss)
Efek-efek jatuh tempo (selain diukur pada nilai wajar melalui laba rugi)		569.287	4.275.872	Securities matured (other than those measured at fair value through profit or loss)
Kas Bersih (Digunakan untuk) Diperoleh dari Aktivitas Investasi		(957.417)	3.176.718	Net Cash (Used in) Provided by Investing Activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN				**CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES**
Pelunasan surat berharga yang diterbitkan	56	(4.000.000)	-	Redemption of securities issued
Biaya emisi obligasi yang diterbitkan				Bonds issuance cost
Pembayaran dividen tunai		(193.310)	(481.075)	Cash dividends payment
Penerima pinjaman yang diterima oleh entitas anak	56	3.150.000	2.425.576	Borrowing received by subsidiaries
Pembayaran liabilitas sewa		(80.412)	(85.557)	Lease liability payment
Pelunasan pinjaman yang diterima oleh entitas anak		(2.493.637)	(1.567.431)	Borrowings repaid by subsidiary
Pelunasan obligasi subordinasi yang diterbitkan	56	(100.000)	-	Redemption of subordinated bond
Kas Bersih (Digunakan untuk) Diperoleh dari Aktivitas Pendanaan		(3.717.359)	291.513	Net Cash (Used in) Provided by Financing Activities
(PENURUNAN) KENAIKAN BERSIH KAS DAN SETARA KAS		(803.292)	3.291.774	**NET (DECREASE) INCREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS**
KAS DAN SETARA KAS AWAL TAHUN		17.353.469	13.766.259	**CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE BEGINNING OF YEAR**
Pengaruh perubahan kurs valuta asing		(46.115)	295.436	Effect of foreign exchange rate changes
KAS DAN SETARA KAS AKHIR TAHUN		16.504.062	17.353.469	**CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF YEAR**

Lihat catatan atas laporan keuangan konsolidasian yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian.

See accompanying notes to consolidated financial statements which are an integral part of the consolidated financial statements.

	Catatan/ Notes	2023 Rp Juta/ Rp Million	2022 Rp Juta/ Rp Million	
PENGUNGKAPAN TAMBAHAN				**SUPPLEMENTAL DISCLOSURES**
Kas dan setara kas terdiri dari:				Cash and cash equivalents consist of:
Kas	5	1.297.547	1.704.409	Cash
Giro pada Bank Indonesia	6	7.870.438	7.204.803	Demand deposits with Bank Indonesia
Giro pada bank lain	7	1.297.741	1.252.121	Demand deposits with other banks
Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain	8	6.038.336	7.192.136	Placements with Bank Indonesia and other banks
Jumlah		16.504.062	17.353.469	Total

Lihat catatan atas laporan keuangan konsolidasian yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian.

See accompanying notes to consolidated financial statements which are an integral part of the consolidated financial statements.

1. UMUM

a. Pendirian dan Informasi Umum

P.T. Bank Pan Indonesia Tbk (selanjutnya disebut "Bank") didirikan dengan akta No. 85 tanggal 17 Agustus 1971 dari notaris Juliaan Nimrod Siregar gelar Mangaradja, S.H. Akta pendirian ini disahkan oleh Menteri Kehakiman dalam Surat Keputusan No. J.A.5/81/24 tanggal 19 April 1972 serta diumumkan dalam Berita Negara Republik Indonesia No. 45 tanggal 6 Juni 1972 Tambahan No. 210. Anggaran dasar Bank telah mengalami beberapa kali perubahan, yang terakhir dengan akta No. 42 tanggal 19 Mei 2016 dari Fathiah Helmi, S.H., notaris di Jakarta, sehubungan dengan penyesuaian anggaran dasar sesuai dengan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 32/POJK.04/2014 dan No. 33/POJK.04/2014. Akta perubahan ini telah memperoleh persetujuan dari Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dengan Surat Keputusan No. AHU-AH.01.03-0055417 dan No. AHU-AH.01.03-0055418 tertanggal 8 Juni 2016.

Bank berkedudukan di Jakarta dengan 57 kantor cabang di Indonesia dan 1 kantor perwakilan di Singapura. Kantor pusat Bank beralamat di Gedung Panin Centre, Jl. Jend. Sudirman, Jakarta. Jumlah rata-rata karyawan Bank dan entitas anak (selanjutnya disebut "Grup") masing-masing 10.847 dan 10.788 karyawan pada tahun 2023 dan 2022.

Sesuai dengan anggaran dasar Bank, ruang lingkup kegiatan Bank adalah menjalankan usaha bank umum dalam arti kata seluas-luasnya di dalam maupun di luar negeri.

Bank mulai beroperasi secara komersial pada tanggal 18 Agustus 1971, sesuai dengan izin usaha yang diberikan oleh Menteri Keuangan Republik Indonesia dalam Surat Keputusan No. KEP-205/DDK/II/8/1971 tanggal 18 Agustus 1971. Sesuai dengan Surat Keputusan Bank Indonesia No. 5/2-Kep.Dir. tanggal 21 April 1972, Bank telah mendapat persetujuan menjadi bank devisa.

Pemegang saham pengendali dari Bank adalah sebagai berikut:

a. PT Panin Financial Tbk, dengan pemegang saham pengendali adalah Gunadi Gunawan, Mu'min Ali Gunawan, Muljadi Koesumo dan Tidjan Ananto.

b. Votraint No. 11013 Pty, Ltd, dengan pemegang saham pengendali adalah ANZ Banking Group.

1. GENERAL

a. Establishment and General Information

P.T. Bank Pan Indonesia Tbk (the "Bank") is established based on Deed No. 85 dated August 17, 1971 of notary Juliaan Nimrod Siregar gelar Mangaradja, S.H. The Deed of Establishment is approved by the Minister of Justice through Decision Letter No. J.A.5/81/24 dated April 19, 1972 and is published in Supplement No. 210 of the State Gazette of the Republic of Indonesia No. 45 dated June 6, 1972. The Bank's Articles of Association have been amended several times, most recently by Deed No. 42 dated May 19, 2016 of Fathiah Helmi, S.H., notary in Jakarta, to conform the Bank's Articles of Association with the Financial Services Authority (OJK) regulations No. 32/POJK.04/2014 and No. 33/POJK.04/2014. The amendment was approved by the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia in Decision Letter No. AHU-AH.01.03-0055417 and No. AHU-AH.01.03-0055418 dated June 8, 2016.

The Bank is domiciled in Jakarta and has 57 main branch offices in Indonesia and 1 representative office in Singapore. The Bank's head office is located at Panin Centre Building, Jl. Jend. Sudirman, Jakarta. The Bank and its subsidiaries (the "Group") have average total number of employees in 2023 and 2022 of 10,847 and 10,788, respectively.

In accordance with the Bank's Articles of Association, the scope of its activities is to engage in general banking both in Indonesia and overseas.

The Bank started commercial operations on August 18, 1971 when it obtained its business license based on the Decision Letter No. KEP-205/DDK/II/8/1971 dated August 18, 1971 from the Minister of Finance of the Republic of Indonesia. In accordance with Bank Indonesia's Decision Letter No. 5/2-Kep.Dir. dated April 21, 1972, the Bank is authorized to be a foreign exchange bank.

The ultimate shareholders of the Bank are as follows:

a. PT Panin Financial Tbk, the ultimate shareholders are Gunadi Gunawan, Mu'min Ali Gunawan, Muljadi Koesumo and Tidjan Ananto.

b. Votraint No. 11013 Pty, Ltd, the ultimate shareholder is ANZ Banking Group.

Susunan pengurus dan komite audit Bank pada tanggal dan 31 Desember 2023 dan 2022 adalah sebagai berikut:

As of December 31, 2023 and 2022, the Bank's management and audit committee consist of the following:

	31 Desember/ December 31, 2023
Dewan Komisaris/Board of Commissioners	
President Commissioner/ Independent Commissioner	Nelson Tampubolon
Deputy President Commissioner/Independent Commissioner	Lintang Nugroho
Commissioner	Chandra Rahardja Gunawan
Commissioner	Drs. Johnny
Commissioner	Gregory James Terry
Independent Commissioner	Drs. H. Riyanto
Direksi/Directors	
President Director	Herwidayatmo
Deputy President Director	Hendrawan Danusaputra
Commercial Banking and Mortgage Director	Edy Heryanto
Corporate Banking Director	Januar Hardi
Network and Distribution Director	Haryono Wongsonegoro
Treasury and Capital Market Director	Gunawan Santoso
Human Resources, Business and Information Technology Strategic Director	Lionto Gunawan
Operation and Information Technology Director	Suwito Tjokrorahardjo
Compliance and Risk Management Director	Antonius Ketut Dwirianto
Komite Audit/Audit Committee *)	
Chairman	Nelson Tampubolon
Members	Drs. H. Riyanto
	Lukman Abdullah
	Lintang Nugroho
	Bambang Setyoko
Komite Pemantau Risiko/Risk Monitoring Committee **)	
Chairman	Lintang Nugroho
Members	Chandra Rahardja Gunawan
	Drs. Johnny
	Gregory James Terry
	Lukman Abdullah
	Usep Ekadaya
	Bambang Setyoko
Komite Remunerasi dan Nominasi/ Remuneration and Nomination Committee *)**	
Chairman	Drs. H. Riyanto
Members	Nelson Tampubolon
	Drs. Johnny
	Yusak Zefanya
	Akijat Lukito
Audit Internal/Internal Audit	Herbert J.S. Sibuea
Sekretaris Perusahaan/Corporate Secretary	Jasman Ginting

	31 Desember/ December 31, 2022
Dewan Komisaris/Board of Commissioners	
President Commissioner/ Independent Commissioner	Nelson Tampubolon
Deputy President Commissioner/Independent Commissioner	Lintang Nugroho
Commissioner	Chandra Rahardja Gunawan
Commissioner	Drs. Johnny
Commissioner	Gregory James Terry
Independent Commissioner	Drs. H. Riyanto
Direksi/Directors	
President Director	Herwidayatmo
Deputy President Director	Hendrawan Danusaputra
Commercial Banking and Mortgage Director	Edy Heryanto
Corporate Banking Director	Januar Hardi
Network and Distribution Director	Haryono Wongsonegoro
Treasury and Capital Market Director	Gunawan Santoso
Risk Management and Digital Development Director	Ng Kean Yik
Human Resources, Business and Information Technology Strategic Director	Lionto Gunawan
Operation and Information Technology Director	Suwito Tjokrorahardjo
Compliance, Legal Affairs and Anti Money Laundering Director	Antonius Ketut Dwirianto
Komite Audit/Audit Committee *)	
Chairman	Nelson Tampubolon
Members	Drs. H. Riyanto
	Lukman Abdullah
	Lintang Nugroho
	Bambang Setyoko
Komite Pemantau Risiko/Risk Monitoring Committee **)	
Chairman	Lintang Nugroho
Members	Chandra Rahardja Gunawan
	Drs. Johnny
	Gregory James Terry
	Lukman Abdullah
	Usep Ekadaya
	Bambang Setyoko
Remuneration and Nomination Committee/ Komite Remunerasi dan Nominasi *)**	
Chairman	Drs. H. Riyanto
Members	Nelson Tampubolon
	Drs. Johnny
	Yusak Zefanya
	Akijat Lukito
Internal Audit/Audit Internal	Herbert J.S. Sibuea
Corporate Secretary/Sekretaris Perusahaan	Jasman Ginting

*) Berdasarkan Surat Keputusan Direksi No. 10/SK-DIR/20. Berlaku efektif pada tanggal 14 September 2020.

**) Berdasarkan Surat Keputusan Direksi No. 03/SK-DIR/21. Berlaku efektif pada tanggal 25 Februari 2021.

***) Berdasarkan Surat Keputusan Direksi No. 06/SK-DIR/20. Berlaku efektif pada tanggal 17 Juli 2020.

Pembentukan Komite Audit telah sesuai dengan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 55/POJK.04/2015 tanggal 23 Desember 2015 tentang "Pembentukan dan Pedoman Pelaksanaan Kerja Komite Audit".

*) According to Director's Decision Letter No. 10/SK-DIR/20. Effective on September 14, 2020.

**) According to Director's Decision Letter No. 03/SK-DIR/21. Effective on February 25, 2021.

***) According to Director's Decision Letter No. 06/SK-DIR/20. Effective on July 17, 2020.

The establishment of the Audit Committee is based on Financial Services Authority Regulation No. 55/POJK.04/2015 dated December 23, 2015 regarding "The Establishment and the Implementation Guidelines of Audit Committee".

b. Entitas Anak

Bank memiliki secara langsung lebih dari 50% saham atau memiliki pengendalian atas manajemen entitas anak berikut:

b. Consolidated Subsidiaries

The Bank has direct ownership interest of more than 50% or has control over the management of the following subsidiaries:

Entitas Anak/Subsidiaries	Jenis Usaha/ Nature of Business	Persentase Pemilikan/ Percentage of Ownership		Persentase pemilikan kepentingan non-pengendali/ Percentage of ownership held by non-controlling interest		Tahun Operasi Komersial/ Start of Commercial Operations	Jumlah Aset (Sebelum Eliminasi)/ Total Assets (Before Eliminations)	
		2023	2022	2023	2022		2023	2022
							Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million
PT Clipan Finance Indonesia Tbk (CFI)	Lembaga pembiayaan/ Financing	51,49%	51,49%	48,51%	48,51%	1982	9.911.254	8.049.256
PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk (PDSB)	Bank Syariah/ Sharia Banking	67,30%	67,30%	32,70%	32,70%	2009	17.343.322	14.791.738

Seluruh entitas anak berdomisili di Jakarta dan mencatatkan sahamnya di Bursa Efek Indonesia.

All subsidiaries are domiciled in Jakarta and listed in the Indonesia Stock Exchange.

Sesuai dengan keputusan RUPS, pada tanggal 22 Juni 2023, CFI membagikan dividen tunai sebesar Rp 100 per lembar. Bank menerima dividen dari CFI senilai Rp 205.142 juta. Dividen dibayarkan pada tanggal 25 Juli 2023.

In accordance with the annual general meeting of shareholders decision, on June 22, 2023, CFI distributed cash dividends of Rp 100 per share. The Bank received dividends from CFI in the amount of Rp 205,142 million. Dividends are paid on July 25, 2023.

Rincian dari entitas anak yang tidak dimiliki seluruhnya dimana Grup memiliki kepentingan non pengendali diungkapkan di Catatan 32.

Details of non-wholly owned subsidiaries that have non-controlling interest to the Group are disclosed in Note 32.

c. Penawaran Umum Efek Grup

Penawaran Umum Saham

Penawaran Umum Perdana dan Terbatas yang telah dilakukan oleh Bank adalah sebagai berikut:

c. Public Offering of Shares and Bonds of the Group

Public Offering of Shares

The initial public offering and limited public offerings conducted by the Bank were as follows:

Tahun/ Year	Keterangan/ Description	Jumlah Saham/ Number of Shares	Nilai nominal per saham/ Par value per share	Harga penawaran per saham/ Offering price per share	Nomor dan tanggal surat efektif dari BAPEPAM/ Number and date of BAPEPAM's notice of effectivity
			Rp	Rp	
1982	Penawaran Umum Perdana/ Initial Public Offering	1.637.500	1.000	3.475	SI-014/PM/E/1982 28 Oktober 1982/ October 28, 1982
1983	Penawaran Umum Kedua/ Second Public Offering	3.162.500	1.000	3.550	SI-017/PM/E/1983 18 Mei 1983/ May 18, 1983
1989	Penawaran Umum Terbatas I/ Limited Public Offering I	914.655	1.000	4.500	S-467/PM/1989 31 Oktober 1989/ October 31, 1989
1990	Penawaran Umum Terbatas II/ Limited Public Offering II	2.614.410	1.000	13.000	21 April 1990/April 21, 1990
1995	Penawaran Umum Terbatas III/ Limited Public Offering III	60.180.462	1.000	1.900	S-725/PM/1995 8 Juni 1995/ June 8, 1995
1997	Penawaran Umum Terbatas IV/ Limited Public Offering IV	300.902.312	500	1.200	S-1212/PM/1997 10 Juni 1997/ June 10, 1997
1998	Penawaran Umum Terbatas V/ Limited Public Offering V	702.105.395	500	500	S-1268/PM/1998 19 Juni 1998/ June 19, 1998
1999	Penawaran Umum Terbatas VI/ Limited Public Offering VI	1.225.406.221	250	1.100	S-1180/PM/1999 29 Juni 1999/ June 29, 1999
2006	Penawaran Umum Terbatas VII/ Limited Public Offering VII	4.016.358.393	100	350	S-791/BL/2006 28 Juni 2006/ June 28, 2006

Berdasarkan Rapat Umum Luar Biasa I para pemegang saham yang tercantum dalam Akta Berita Acara No. 52 tanggal 28 Mei 2004 dari Veronica Lily Dharma, S.H., notaris di Jakarta, disetujui pembagian saham bonus yang berasal dari saldo laba dengan jumlah maksimum 1.176.093.346 saham. Jumlah saham bonus yang dibagikan menjadi sejumlah 1.176.091.818 saham karena adanya pembulatan. Nilai nominal Rp 100 per saham. Saham-saham tersebut dicatatkan pada Bursa Efek Jakarta dan Surabaya pada tanggal 28 Juni 2004.

Based on the Extraordinary Meeting I of Stockholders as stated in Minutes of Meeting Deed No. 52 dated May 28, 2004 of Veronica Lily Dharma, S.H., notary in Jakarta, the stockholders approved to distribute bonus shares from retained earnings at a maximum of 1,176,093,346 shares. The actual number of shares distributed is 1,176,091,818. Par value is Rp 100 per share. All of those shares have been listed on the Jakarta and Surabaya Stock Exchanges on June 28, 2004.

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, sejumlah 23.837.645.998 saham Bank telah dicatatkan pada Bursa Efek Indonesia dan sejumlah 250.000.000 saham yang merupakan saham pendiri tidak dicatatkan di bursa.

As of December 31, 2023 and 2022, the Bank's outstanding shares totaling 23,837,645,998 shares have been listed on the Indonesia Stock Exchange, while the founder shares totaling 250,000,000 shares are not listed on the stock exchange.

Penawaran Umum Obligasi

Public Offering of Bonds

Pada tanggal 8 Juni 2018, Bank memperoleh pernyataan efektif dari Dewan Komisioner Otoritas Jasa Keuangan dengan surat No. S-69/D.04/2018 untuk melakukan penawaran umum berkelanjutan Obligasi Berkelanjutan III Bank Panin Tahun 2018 kepada masyarakat dengan target dana yang dihimpun sebesar Rp 10.000 miliar.

On June 8, 2018, the Bank obtained the notice of effectivity from the Board of Commissioners of Financial Services Authority in the letter No. S-69/D.04/2018 to conduct public offering of Continuous Bonds III Bank Panin Year 2018 with targeted funds amounting to Rp 10,000 billion.

- Pada tanggal 3 Juli 2018, Bank menerbitkan Obligasi Berkelanjutan III Bank Panin Tahap I Tahun 2018 dengan nilai nominal sebesar Rp 100 miliar. Pada tanggal 4 Juli 2018, seluruh obligasi tersebut telah dicatatkan pada Bursa Efek Indonesia. Obligasi ini jatuh tempo pada 3 Juli 2023 dan telah dilunasi pada tanggal 27 Juni 2023.

- On July 3, 2018, the Bank issued Continuous Bonds III Bank Panin Phase I Year 2018 with a nominal value of Rp 100 billion. On July 4, 2018, all of the bonds have been listed on the Indonesia Stock Exchange. These bonds has matured on July 3, 2023 and repaid on June 27, 2023.

Pada tanggal 17 Juni 2016, Bank memperoleh pernyataan efektif dari Dewan Komisioner Otoritas Jasa Keuangan dengan surat No. S-299/D.04/2016 untuk melakukan penawaran umum berkelanjutan Obligasi Berkelanjutan II Bank Panin Tahun 2016 kepada masyarakat dengan target dana yang dihimpun sebesar Rp 10.000 miliar.

On June 17, 2016, the Bank obtained the notice of effectivity from the Board of Commissioner of Financial Services Authority in the letter No. S-299/D.04/2016 to conduct public offering of Continuous Bonds II Bank Panin Year 2016 with targeted funds amounting to Rp 10,000 billion.

- Pada tanggal 27 Februari 2018, Bank menerbitkan Obligasi Berkelanjutan II Bank Panin Tahap III Tahun 2018 dengan nilai nominal sebesar Rp 3.900 miliar. Pada tanggal 27 Februari 2018, seluruh obligasi tersebut telah dicatatkan pada Bursa Efek Indonesia. Obligasi ini telah jatuh tempo dan dilunasi pada tanggal 27 Februari 2023.

- On February 27, 2018, the Bank issued Continuous Bonds II Bank Panin Phase III Year 2018 with a nominal value of Rp 3,900 billion. On February 27, 2018, all of the bonds have been listed on the Indonesia Stock Exchange. These bonds has matured and repaid on February 27, 2023.

Penawaran Umum Obligasi Subordinasi

Pada tanggal 8 Juni 2018, Bank memperoleh pernyataan efektif dari Dewan Komisioner Otoritas Jasa Keuangan dengan surat No. S-69/D.04/2018 untuk melakukan penawaran umum berkelanjutan Obligasi Subordinasi Berkelanjutan III Bank Panin Tahun 2018 kepada masyarakat dengan target dana yang dihimpun sebesar Rp 6.000 miliar.

- Pada tanggal 3 Juli 2018, Bank menerbitkan Obligasi Subordinasi Berkelanjutan III Bank Panin Tahap I Tahun 2018 dengan nilai nominal sebesar Rp 1.302 miliar. Pada tanggal 4 Juli 2018, seluruh obligasi subordinasi tersebut telah dicatatkan pada Bursa Efek Indonesia. Obligasi subordinasi ini akan jatuh tempo pada tanggal 3 Juli 2025.

Pada tanggal 17 Juni 2016, Bank memperoleh pernyataan efektif dari Dewan Komisioner Otoritas Jasa Keuangan dengan surat No. S-299/D.04/2016 untuk melakukan penawaran umum berkelanjutan Obligasi Subordinasi Berkelanjutan II Bank Panin Tahap I Tahun 2016 kepada masyarakat dengan target dana yang dihimpun sebesar Rp 2.500 miliar.

- Pada tanggal 28 Juni 2016, Bank menerbitkan Obligasi Subordinasi Berkelanjutan II Bank Panin Tahap I Tahun 2016 dengan nilai nominal sebesar Rp 100 miliar. Pada tanggal 29 Juni 2016, seluruh obligasi subordinasi tersebut telah dicatatkan pada Bursa Efek Indonesia. Obligasi subordinasi ini telah jatuh tempo pada tanggal 28 Juni 2023 dan dilunasi pada tanggal 27 Juni 2023.

- Pada tanggal 17 Maret 2017, Bank menerbitkan Obligasi Subordinasi Berkelanjutan II Bank Panin Tahap II Tahun 2017 dengan nilai nominal sebesar Rp 2.400 miliar. Pada tanggal 20 Maret 2017, seluruh obligasi subordinasi tersebut telah dicatatkan pada Bursa Efek Indonesia. Obligasi subordinasi ini akan jatuh tempo pada tanggal 17 Maret 2024.

Public Offering of Subordinated Bonds

On June 8, 2018, the Bank obtained the notice of effectivity from the Board of Commissioners of Financial Services Authority in the letter No. S-69/D.04/2018 to conduct public offering of Continuous Subordinated Bonds III Bank Panin Year 2018 with targeted funds amounting to Rp 6,000 billion.

- On July 3, 2018, the Bank issued Continuous Subordinated Bonds III Bank Panin Phase I Year 2018 with a nominal value of Rp 1,302 billion. On July 4, 2018, all of the subordinated bonds have been listed on the Indonesia Stock Exchange. These subordinated bonds will be matured on July 3, 2025.

On June 17, 2016, the Bank obtained the notice of effectivity from the Board of Commissioners of Financial Services Authority in the letter No. S-299/D.04/2016 to conduct public offering of Continuous Subordinated Bonds II Bank Panin Phase I Year 2016 with targeted funds amounting to Rp 2,500 billion.

- On June 28, 2016, the Bank issued Continous Subordinated Bonds II Bank Panin Phase I Year 2016 with a nominal value of Rp 100 billion. On June 29, 2016, all of the subordinated bonds have been listed on the Indonesia Stock Exchange. These subordinated bonds has matured on June 28, 2023 and repaid on June 27, 2023.

- On March 17, 2017, the Bank issued continuous Subordinated Bonds II Bank Panin Phase II Year 2017 with a nominal value of Rp 2,400 billion. On March 20, 2017, all of the subordinated bonds have been listed on the Indonesia Stock Exchange. These subordinated bonds will be matured on March 17, 2024.

2. PENERAPAN STANDAR AKUNTANSI KEUANGAN BARU DAN REVISI (PSAK) DAN INTERPRETASI STANDAR AKUNTANSI KEUANGAN (ISAK)

a. Amendemen/Penyesuaian Standar yang Berlaku Efektif pada Tahun Berjalan

Dalam tahun berjalan, Grup telah menerapkan sejumlah amendemen/penyesuaian PSAK yang relevan dengan operasinya dan efektif untuk periode akuntansi yang dimulai pada atau setelah 1 Januari 2023. Penerapan atas PSAK baru/revisi tidak mengakibatkan perubahan atas kebijakan akuntansi Grup dan tidak memiliki dampak material terhadap jumlah yang dilaporkan dalam laporan keuangan konsolidasian.

2. ADOPTION OF NEW AND REVISED STATEMENTS OF FINANCIAL ACCOUNTING STANDARDS (“PSAK”) AND INTERPRETATIONS OF PSAK (“ISAK”)

a. Amendments/Improvements to Standards Effective in the Current Year

In the current year, the Group has applied a number of amendments/improvements to PSAK that are relevant to its operations and effective for accounting period beginning on or after January 1, 2023. The adoption of these new/revised PSAKs does not result in changes to the Group’s accounting policies and has no material effect on the amounts reported in these consolidated financial statements.

PSAK 1 (amendemen) *Penyajian Laporan Keuangan: Pengungkapan Kebijakan Akuntansi*

Grup telah menerapkan amendemen PSAK 1 untuk pertama kalinya pada tahun berjalan. Amendemen ini mengubah persyaratan PSAK 1 terkait pengungkapan kebijakan akuntansi. Amendemen tersebut menggantikan seluruh istilah 'kebijakan akuntansi signifikan' dengan 'informasi kebijakan akuntansi material'. Informasi kebijakan akuntansi bersifat material jika, ketika dipertimbangkan bersama dengan informasi lain yang termasuk dalam laporan keuangan suatu entitas, informasi tersebut secara wajar diharapkan dapat mempengaruhi keputusan yang diambil oleh pengguna utama laporan keuangan bertujuan umum berdasarkan laporan keuangan tersebut.

Paragraf pendukung dalam PSAK 1 juga diubah untuk memperjelas bahwa informasi kebijakan akuntansi yang berkaitan dengan transaksi, peristiwa atau kondisi lain adalah tidak material, tidak perlu diungkapkan. Informasi kebijakan akuntansi mungkin material karena sifat transaksi terkait, peristiwa atau kondisi lain, meskipun jumlahnya tidak material. Namun, tidak semua informasi kebijakan akuntansi yang berkaitan dengan transaksi material, peristiwa atau kondisi lain bersifat material.

PSAK 25 (amendemen) *Kebijakan Akuntansi, Perubahan Estimasi Akuntansi, dan Kesalahan: Definisi Estimasi Akuntansi*

Grup telah menerapkan amendemen PSAK 25 untuk pertama kalinya pada tahun berjalan. Amendemen tersebut menggantikan definisi perubahan estimasi akuntansi dengan definisi estimasi akuntansi. Berdasarkan definisi baru, estimasi akuntansi adalah "jumlah moneter dalam laporan keuangan yang bergantung pada ketidakpastian pengukuran". Definisi perubahan estimasi akuntansi telah dihapus.

PSAK 16 (amendemen) *Aset Tetap: Hasil Sebelum Penggunaan yang Diintensikan*

Grup telah menerapkan amendemen PSAK 16 untuk pertama kalinya pada tahun berjalan. Amendemen tersebut melarang pengurangan terhadap biaya perolehan suatu aset tetap untuk setiap hasil sebelum aset tersebut tersedia untuk digunakan, yaitu hasil saat membawa aset ke lokasi dan kondisi yang diperlukan agar aset tersebut mampu beroperasi sesuai dengan cara yang dimaksudkan oleh manajemen. Oleh karena itu, Grup mengakui hasil penjualan dan biaya-biaya terkait dalam laba rugi.

PSAK 1 (amendment) *Presentation of Financial Statements: Disclosure of Accounting Policies*

The Group has adopted the amendments to PSAK 1 for the first time in the current year. The amendments change the requirements in PSAK 1 with regard to disclosure of accounting policies. The amendments replace all instances of the term 'significant accounting policies' with 'material accounting policy information'. Accounting policy information is material if, when considered together with other information included in an entity's financial statements, it can reasonably be expected to influence decisions that the primary users of general purpose financial statements make on the basis of those financial statements.

The supporting paragraphs in PSAK 1 are also amended to clarify that accounting policy information that relates to transactions, other events or conditions that is immaterial, need not to be disclosed. Accounting policy information may be material because of the nature of the related transactions, other events or conditions, even if the amounts are immaterial. However, not all accounting policy information relating to material transactions, other events or conditions is itself material.

PSAK 25 (amendment) *Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors: Definition Accounting Estimates*

The Group has adopted the amendments to PSAK 25 for the first time in the current year. The amendments replace the definition of a change in accounting estimates with a definition of accounting estimates. Under the new definition, accounting estimates are "monetary amounts in financial statements that are subject to measurement uncertainty". The definition of a change in accounting estimates was deleted.

PSAK 16 (amendments) *Property, Plant and Equipment: Proceeds before Intended Use*

The Group has adopted the amendments to PSAK 16 for the first time in the current year. The amendments prohibit deducting from the cost of an item of property, plant and equipment any proceeds of output before that asset is available for use, i.e. proceeds while bringing the asset to the location and condition necessary for it to be capable of operating in the manner intended by management. Consequently, the Group recognises such sales proceeds and related costs in profit or loss.

Amendemen tersebut juga memperjelas arti 'menguji apakah suatu aset berfungsi dengan sesuai'. PSAK 16 menetapkan hal tersebut sebagai penilaian apakah kinerja teknis dan fisik suatu aset sedemikian rupa sehingga mampu digunakan dalam penyediaan barang atau jasa, untuk disewakan kepada pihak lain, atau untuk tujuan administratif.

The amendments also clarify the meaning of 'testing whether an asset is functioning properly'. PSAK 16 specifies this as assessing whether the technical and physical performance of the asset is such that it is capable of being used in the supply of goods or services, for rental to others, or for administrative purposes.

PSAK 46 (amendemen) ***Pajak Penghasilan: Pajak Tangguhan Terkait Aset dan Liabilitas yang Timbul dari Transaksi Tunggal***

PSAK 46 (amendment) ***Income Taxes: Deferred Tax related to Assets and Liabilities Arising from a Single Transaction***

Grup telah menerapkan amendemen PSAK 46 untuk pertama kalinya pada tahun berjalan. Amendemen ini memperkenalkan pengecualian lebih lanjut dari pengecualian pengakuan awal. Berdasarkan amandemen tersebut, entitas tidak menerapkan pengecualian pengakuan awal untuk transaksi yang menimbulkan perbedaan temporer yang dapat dikurangkan dan dikenai pajak yang setara. Tergantung pada peraturan perpajakan yang berlaku, perbedaan temporer yang dapat dikurangkan dan dikenai pajak yang setara mungkin timbul pada pengakuan awal aset dan liabilitas dalam suatu transaksi yang bukan merupakan kombinasi bisnis dan tidak mempengaruhi laba akuntansi maupun laba kena pajak.

The Group has adopted the amendments to PSAK 46 for the first time in the current year. The amendments introduce a further exception from the initial recognition exemption. Under the amendments, an entity does not apply the intial recognition exemption for transactions that give rise to equal taxable and deductible temporary differences. Depending on the applicable tax law, equal taxable and deductible temporary differences may arise on initial recognition of an asset and liability in a transaction that is not a business combination and affects neither accounting profit nor taxable profit.

Setelah amendemen PSAK 46, entitas diharuskan mengakui aset dan liabilitas pajak tangguhan terkait, dengan pengakuan aset pajak tangguhan tunduk pada kriteria terpulihkan dalam PSAK 46.

Following the amendments to PSAK 46, an entity is required to recognise the related deferred tax asset and liability, with the recognition of any deferred tax asset being subject to the recoverability criteria in PSAK 46.

b. Standar dan Amendemen/Penyesuaian Standar Telah Diterbitkan Tapi Belum Diterapkan

b. Standards and Amendments/Improvements to Standards Issued not yet Adopted

Pada tanggal persetujuan laporan keuangan konsolidasian, standar, interpretasi dan amendemen-amendemen atas PSAK yang relevan bagi Grup, yang telah diterbitkan namun belum berlaku efektif, dengan penerapan dini diijinkan, adalah sebagai berikut:

At the date of authorization of these consolidated financial statements, the following standard, interpretation and amendments to PSAK relevant to the Group were issued but not effective, with early application permitted:

<u>Efektif untuk periode yang dimulai pada atau setelah tanggal 1 Januari 2024</u>

<u>Effective for periods beginning on or after January 1, 2024</u>

- PSAK 73 (amandemen) *Sewa: Liabilitas Sewa pada Transaksi Jual dan Sewa-balik*
- PSAK 1 (amandemen) *Penyajian Laporan Keuangan: Penyajian Laporan Keuangan terkait Liabilitas Jangka Panjang dengan Kovenan*

- PSAK 73 (amendment) *Leases: Lease Liability in a Sale and Leaseback*
- PSAK 1 (amendment) *Presentation of financial statements: Non-current Liabilities with Covenants*

- Amendemen PSAK 101 *"Penyajian Laporan Keuangan Syariah" terkait perubahan komponen laporan keuangan entitas amil; dan*

- Amendemen PSAK 109 *"Akuntansi Zakat, Infak, dan Sedekah" tentang perlakuan akuntansi zakat, infak, dan sedekah pada entitas amil;*

Efektif untuk periode yang dimulai pada atau setelah tanggal 1 Januari 2025

- PSAK 10 (amandemen): *Pengaruh Perubahan Kurs Valuta Asing: Kekurangan Ketertukaran*

Sampai dengan tanggal penerbitan laporan keuangan konsolidasian, dampak dari penerapan standar, amandemen dan interpretasi tersebut terhadap laporan keuangan konsolidasian tidak dapat diketahui atau diestimasi oleh manajemen.

- Amendment of PSAK 101 *"Presentation of Sharia Financial Statement" related changes in financial statement components of amil entity; and*

- Amendment of PSAK 109 *"Accounting for Zakat, Infak and Sedekah" related to accounting treatment for zakat, infak, and sedekah for amil entity.*

Effective for periods beginning on or after January 1, 2025

- PSAK 10 (amendment) *The effects of changes in foreign exchange rates: Lack of Exchangeability*

As of the issuance date of the consolidated financial statements, the effects of adopting these standards, amendments and interpretations on the consolidated financial statements are not known nor reasonably estimable by management.

3. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL

a. Pernyataan Kepatuhan

Laporan keuangan konsolidasian Grup disusun sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia dan Standar Akuntansi Keuangan Syariah untuk entitas anak yang bergerak dalam bidang Perbankan Syariah, dan peraturan Bapepam-LK No. KEP 347/BL/2012 tanggal 25 Juni 2012 No. VIII.G.7 tentang Pedoman Penyajian dan Pengungkapan Laporan keuangan Emiten atau Perusahaan Publik.

b. Dasar Penyusunan

Dasar penyusunan laporan keuangan konsolidasian adalah biaya historis, kecuali revaluasi atas aset tetap dan instrumen keuangan tertentu yang diukur pada jumlah revaluasian atau nilai wajar pada setiap akhir periode pelaporan, yang dijelaskan dalam kebijakan akuntansi di bawah ini.

Biaya historis umumnya didasarkan pada nilai wajar dari imbalan yang diberikan dalam pertukaran barang dan jasa.

Nilai wajar adalah harga yang akan diterima untuk menjual suatu aset atau harga yang akan dibayar untuk mengalihkan suatu liabilitas dalam suatu transaksi teratur antara pelaku pasar pada tanggal pengukuran.

3. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION

a. Statement of Compliance

The consolidated financial statements of the Group have been prepared in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards and Sharia Financial Accounting Standards for the subsidiary operates in Sharia Banking and the Bapepam-LK No. KEP 347/BL/2012 dated June 25, 2012 Regulation No. VIII.G.7 regarding the Guideline for Financial Statement Presentation and Disclosure of Issuers or Public Entities.

b. Basis of Preparation

The consolidated financial statements have been prepared on the historical cost basis except for the revaluation of premises and certain financial instruments that are measured at revalued amounts or fair values at the end of each reporting period, as explained in the accounting policies below.

Historical cost is generally based on the fair value of the consideration given in exchange for goods and services.

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.

Laporan arus kas konsolidasian 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 yang jatuh tempo dalam waktu tiga bulan atau kurang dari tanggal perolehannya dan yang tidak dijaminkan serta tidak dibatasi penggunaannya.

The consolidated statements 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 on hand, demand deposits with Bank Indonesia, demand deposits with other banks and placements with Bank Indonesia and other banks with maturities of three months or less from the date of placement and not pledged or restricted.

Direksi memiliki, pada saat persetujuan laporan keuangan konsolidasian, suatu ekspektasi yang memadai bahwa Grup memiliki sumber daya yang cukup untuk melanjutkan keberadaan operasinya untuk di masa yang akan datang. Sehingga, mereka melanjutkan penerapan dasar akuntansi kelangsungan usaha dalam penyusunan laporan keuangan konsolidasian.

The directors have, at the time of approving the consolidated financial statements, a reasonable expectation that the Group has adequate resources to continue in operational existence for the foreseeable future. Thus, they continue to adopt the going concern basis of accounting in preparing the consolidated financial statements.

Laporan keuangan entitas anak yang menjalankan usaha perbankan berdasarkan prinsip syariah disusun berdasarkan Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) No. 101 (Revisi 2016) tentang ”Penyajian Laporan Keuangan Syariah”.

The financial statements of a subsidiary company engaged in sharia banking have been prepared in accordance with the Statement of Financial Accounting Standards (PSAK) No. 101 (Revised 2016) regarding “Presentation of Sharia Financial Statements”.

c. Dasar Konsolidasian

c. Basis of Consolidation

Laporan keuangan konsolidasian menggabungkan laporan keuangan Bank dan entitas yang dikendalikan oleh Bank dan entitas anak (termasuk entitas terstruktur). Pengendalian tercapai jika Bank memiliki kekuasaan atas *investee*; eksposur atau hak atas imbal hasil variabel dari keterlibatannya dengan *investee*; dan kemampuan untuk menggunakan kekuasaannya atas *investee* untuk mempengaruhi jumlah imbal hasil investor.

The consolidated financial statements incorporate the financial statements of the Bank and entities (including structured entities) controlled by the Bank and its subsidiaries. Control is achieved where the Bank has the power over the investee; is exposed, or has rights, to variable returns from its involvement with the investee; and has the ability to use its power to affect its returns.

Bank menilai kembali apakah Bank mengendalikan *investee* jika fakta dan keadaan mengindikasikan adanya perubahan terhadap satu atau lebih dari tiga elemen pengendalian yang disebutkan di atas.

The Bank reassesses whether or not it controls an investee if facts and circumstances indicate that there are changes to one or more of the three elements of control listed above.

Ketika Bank memiliki hak suara kurang dari mayoritas di-*investee*, ia memiliki kekuasaan atas *investee* ketika hak suara cukup untuk memberinya kemampuan praktis untuk mengarahkan aktivitas relevan secara sepihak. Bank mempertimbangkan seluruh fakta dan keadaan yang relevan dalam menilai apakah hak suara Bank cukup untuk memberikan Bank kekuasaan, termasuk (i) ukuran kepemilikan hak suara Bank relatif terhadap ukuran dan penyebaran kepemilikan pemilik hak suara lain; (ii) hak suara potensial yang dimiliki oleh Bank, pemegang suara lain atau pihak lain; (iii) hak yang timbul dari pengaturan kontraktual lain; dan (iv) setiap fakta dan keadaan tambahan apapun mengindikasikan bahwa Bank memiliki, atau tidak memiliki, kemampuan kini untuk mengarahkan aktivitas yang relevan pada saat keputusan perlu dibuat, termasuk pola suara pemilikan dalam RUPS sebelumnya.

When the Bank has less than a majority of the voting rights of an investee, it has power over the investee when the voting rights are sufficient to give it the practical ability to direct the relevant activities of the investee unilaterally. The Bank considers all relevant facts and circumstances in assessing whether or not the Bank’s voting rights in an investee are sufficient to give it power, including (i) the size of the Bank’s holding of voting rights relative to the size and dispersion of holding of the other vote holders; (ii) potential voting rights held by the Bank, other vote holders or other parties; (iii) rights arising from other contractual arrangements; and (iv) any additional facts and circumstances that indicate that the Bank has, or does not have, the current ability to direct the relevant activities at the time that decisions need to be made, including voting patterns at previous shareholders’ meetings.

Konsolidasi entitas anak dimulai ketika Bank memperoleh pengendalian atas entitas anak dan akan dihentikan ketika Bank kehilangan pengendalian pada entitas anak. Secara khusus, pendapatan dan beban entitas anak diakuisisi atau dijual selama tahun berjalan termasuk dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian dari tanggal diperolehnya pengendalian Bank sampai tanggal ketika Bank berhenti mengendalikan entitas anak.

Consolidation of a subsidiary begins when the Bank obtains control over the subsidiary and ceases when the Bank loses control of the subsidiary. Specifically, income and expense of a subsidiary acquired or disposed of during the year are included in the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income from the date the Bank gains control until the date when the Bank ceases to control the subsidiary.

Jika diperlukan, penyesuaian dapat dilakukan terhadap laporan keuangan entitas anak agar kebijakan akuntansi sesuai dengan kebijakan akuntansi Grup.

When necessary, adjustments are made to the financial statements of subsidiaries to bring their accounting policies in line with the Group's accounting policies.

Seluruh aset dan liabilitas dalam intra Grup, ekuitas, pendapatan, beban dan arus kas yang berkaitan dengan transaksi dalam Grup dieliminasi secara penuh pada saat konsolidasi.

All intragroup assets and liabilities, equity, income, expenses and cash flows relating to transactions between members of the Group are eliminated in full on consolidation.

Kepentingan non-pengendali di entitas anak diidentifikasi secara terpisah dari ekuitas Grup yang ada. Kepentingan pemegang saham non-pengendali yang merupakan kepentingan kepemilikan yang memberikan pemiliknya hak terhadap bagian proporsional aset bersih pada saat likuidasi pada awalnya dapat diukur sebesar nilai wajar atau bagian proporsional kepentingan non-pengendali atas nilai wajar aset bersih teridentifikasi pihak yang diakuisisi. Pilihan pengukuran dibuat untuk masing-masing akuisisi. Kepentingan non-pengendali lain awalnya diukur sebesar nilai wajar. Setelah akuisisi, jumlah tercatat kepentingan non-pengendali adalah jumlah kepentingan tersebut pada pengakuan awal ditambah bagian kepentingan non-pengendali dari perubahan selanjutnya di ekuitas.

Non-controlling interests in subsidiaries are identified separately from the Group's equity therein. Those interests of non-controlling stockholders that are present ownership interests entitling their holders to a proportionate share of net assets upon liquidation may initially be measured at fair value or at the non-controlling interests' proportionate share of the fair value of the acquiree's identifiable net assets. The choice of measurement is made on an acquisition-by-acquisition basis. Other non-controlling interests are initially measured at fair value. Subsequent to acquisition, the carrying amount of non-controlling interests is the amount of those interests at initial recognition plus the non-controlling interests' share of subsequent changes in equity.

Laba rugi dan setiap komponen penghasilan komprehensif lain diatribusikan kepada pemilik entitas induk dan untuk kepentingan non-pengendali. Bank juga mengatribusikan total penghasilan komprehensif entitas anak kepada pemilik entitas induk dan kepentingan non-pengendali meskipun hal tersebut mengakibatkan kepentingan non-pengendali memiliki saldo defisit.

Profit or loss and each component of other comprehensive income are attributed to the owners of the Bank and to the non-controlling interest. Total comprehensive income of subsidiaries is attributed to the owners of the Bank and the non-controlling interest even if this results in the non-controlling interest having a deficit balance.

Perubahan kepemilikan Grup pada entitas anak yang tidak mengakibatkan kehilangan pengendalian Grup atas entitas anak dicatat sebagai transaksi ekuitas. Jumlah tercatat dari kepemilikan Grup dan kepentingan non-pengendali disesuaikan untuk mencerminkan perubahan kepentingan relatifnya dalam entitas anak. Selisih antara jumlah tercatat kepentingan non-pengendali yang disesuaikan dan nilai wajar imbalan yang dibayar atau diterima diakui secara langsung dalam ekuitas dan diatribusikan kepada pemilik entitas induk.

Changes in the Group's ownership interest in existing subsidiaries that do not result in the Group losing control over the subsidiaries are accounted for as equity transactions. The carrying amounts of the Group's interest and the non-controlling interest are adjusted to reflect the changes in their relative interest in the subsidiaries. Any difference between the amount by which the non-controlling interest are adjusted and the fair value of the consideration paid or received is recognized directly in equity and attributed to owners of the Bank.

Ketika Grup kehilangan pengendalian pada entitas anak, keuntungan atau kerugian diakui dalam laba rugi dihitung sebagai perbedaan antara (i) agregat nilai wajar pembayaran yang diterima dan nilai wajar sisa kepemilikan (*retained interest*) dan (ii) jumlah tercatat sebelumnya dari aset (termasuk *goodwill*), dan liabilitas dari entitas anak dan setiap kepentingan non-pengendali. Seluruh jumlah yang diakui sebelumnya dalam penghasilan komprehensif lain yang terkait dengan entitas anak yang dicatat seolah-olah Grup telah melepaskan secara langsung aset atau liabilitas terkait entitas anak (yaitu direklasifikasi ke laba rugi atau ditransfer ke kategori lain dari ekuitas sebagaimana ditentukan/diizinkan oleh standar akuntansi yang berlaku). Nilai wajar setiap sisa investasi pada entitas anak terdahulu pada tanggal hilangnya pengendalian dianggap sebagai nilai wajar pada saat pengakuan awal untuk akuntansi berikutnya dalam PSAK 71 Instrumen Keuangan atau, ketika berlaku, biaya perolehan pada saat pengakuan awal dari investasi pada entitas asosiasi atau ventura bersama.

When the Group losses control of a subsidiary, a gain or loss recognized in profit or loss is calculated as the difference between (i) the aggregate of the fair value of the consideration received and the fair value of any retained interest and (ii) the previous carrying amount of the assets (including goodwill), and liabilities of the subsidiary and any non-controlling interest. All amounts previously recognized in other comprehensive income in relation to that subsidiary are accounted for as if the Group had directly disposed of the related assets or liabilities of the subsidiary (i.e. reclassified to profit or loss or transferred to another category of equity as specified/permitted by applicable accounting standards). The fair value of any investment retained in the former subsidiary at the date when control is lost is regarded as the fair value on initial recognition for subsequent accounting under PSAK 71 Financial Instruments or, when applicable, the cost on initial recognition of an investment in an associate or a joint venture.

d. Transaksi dan Penjabaran Laporan Keuangan Dalam Mata Uang Asing

Laporan keuangan individu masing-masing entitas Grup diukur dan disajikan dalam mata uang dari lingkungan ekonomi utama dimana entitas beroperasi (mata uang fungsional). Laporan keuangan konsolidasian dari Grup dan laporan keuangan individu masing-masing entitas Grup disajikan dalam mata uang Rupiah yang merupakan mata uang fungsional individu masing-masing entitas Grup dan mata uang penyajian untuk laporan keuangan konsolidasian.

Dalam penyusunan laporan keuangan setiap entitas individual Grup, 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 16.00 WIB untuk mencerminkan kurs yang berlaku pada tanggal tersebut. Pos-pos non-moneter yang diukur pada nilai wajar dalam valuta asing dijabarkan kembali pada kurs yang berlaku pada tanggal ketika nilai wajar ditentukan. Pos non-moneter 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. Foreign Currency Transactions and Translation

The individual financial statements of each Group entity are measured and presented in the currency of the primary economic environment in which the entity operates (its functional currency). The consolidated financial statements of the Group and the individual financial statements of each Group entity are presented in Indonesian Rupiah, which is the functional currency of the individual financial statement of each Group entity and the presentation currency for the consolidated financial statements.

In preparing the financial statements of each individual Group entity, 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) exchange rate set by Bank Indonesia, which is Reuters' spot rate at 4.00 P.M. Western Indonesia Time 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.

e. Transaksi Pihak-pihak Berelasi

Pihak-pihak berelasi adalah orang atau entitas yang terkait dengan Grup (entitas pelapor):

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 personil 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.

   v. entitas tersebut adalah suatu program imbalan pasca kerja 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 personil manajemen kunci entitas (atau entitas induk dari entitas).

e. Transactions with Related Parties

A related party is a person or entity that is related to the Group (the reporting entity):

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.

   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 it self such a plan the sponsoring employees 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. entitas, atau anggota dari kelompok yang mana entitas merupakan bagian dari kelompok tersebut, menyediakan jasa personil 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 konsolidasian.

viii. the entity, or any members of a group which it is a part, provides key management personnel services to the reporting entity or to the parent entity 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 consolidated financial statements.

f. Instrumen Keuangan

Aset keuangan dan liabilitas keuangan diakui pada laporan posisi keuangan konsolidasian pada saat Grup menjadi salah satu pihak dalam ketentuan kontraktual instrumen tersebut.

Aset keuangan dan liabilitas keuangan pada awalnya diukur pada nilai wajar. Biaya transaksi yang dapat diatribusikan secara langsung dengan perolehan atau penerbitan aset keuangan dan liabilitas keuangan ditambahkan atau dikurangkan dari nilai wajar aset keuangan dan liabilitas keuangan, jika diperlukan, pada pengakuan awal. Biaya transaksi yang dapat diatribusikan secara langsung dengan perolehan aset keuangan dan liabilitas keuangan pada nilai wajar melalui laba rugi diakui langsung pada laba rugi.

Semua aset keuangan yang diakui selanjutnya diukur secara keseluruhan pada biaya perolehan yang diamortisasi atau nilai wajar, tergantung pada klasifikasi aset keuangan tersebut.

Klasifikasi aset keuangan

- Diukur pada biaya perolehan diamortisasi;
- Diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain (FVTOCI);
- Diukur pada nilai wajar melalui laba rugi (FVTPL).

Instrumen utang yang memenuhi persyaratan berikut selanjutnya diukur pada biaya perolehan diamortisasi:

- aset keuangan dikelola dalam model bisnis yang bertujuan untuk memiliki aset keuangan dalam rangka mendapatkan arus kas kontraktual; dan

- persyaratan kontraktual dari aset keuangan menghasilkan arus kas pada tanggal tertentu yang semata dari pembayaran pokok dan bunga (“SPPI”) dari jumlah pokok terutang.

f. Financial Instruments

Financial assets and financial liabilities are recognized on the consolidated statement of financial position when the Group becomes a party to the contractual provisions of the instrument.

Financial assets and financial liabilities are initially measured at fair value. Transaction costs that are directly attributable to the acquisition or issue of financial assets and financial liabilities are added to or deducted from the fair value of the financial assets and financial liabilities, as appropriate, on initial recognition. Transaction costs directly attributable to the acquisition of financial assets or financial liabilities at fair value through profit or loss are recognized immediately in profit or loss.

All recognized financial assets are measured subsequently in their entirety at either amortized cost or fair value, depending on the classification of the financial assets.

Classification of financial assets

- Measured at amortized cost;

- Measured at fair value through other comprehensive income (FVTOCI);
- Measured at fair value through profit or loss (FVTPL).

Debt instruments that meet the following conditions are subsequently measured at amortized cost:

- the financial asset is held within a business model whose objective is to hold financial assets in order to collect contractual cash flows; and

- the contractual terms of the financial asset give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest (“SPPI”) on the principal amount outstanding.

Instrumen utang selanjutnya diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain ("FVTOCI"), jika memenuhi kedua kondisi berikut ini:

- aset keuangan dikelola dalam model bisnis yang tujuannya akan tercapai dengan mendapatkan arus kas kontraktual dan menjual aset keuangan; dan

- persyaratan kontraktual dari aset keuangan menghasilkan arus kas pada tanggal tertentu yang semata-mata dari pembayaran pokok dan bunga dari jumlah pokok terutang.

Seluruh aset keuangan lain selanjutnya diukur pada nilai wajar melalui laba rugi ("FVTPL").

Meskipun telah disebutkan sebelumnya, Grup dapat menetapkan pilihan tak terbatalkan pada saat pengakuan awal aset keuangan sebagai berikut:

- menyajikan perubahan selanjutnya nilai wajar investasi pada instrumen ekuitas dalam penghasilan komprehensif lain jika kriteria tertentu dipenuhi (lihat di bawah); dan

- menetapkan aset keuangan yang memenuhi kriteria biaya perolehan diamortisasi atau FVTOCI sebagai diukur pada FVTPL, jika penetapan itu mengeliminasi atau mengurangi secara signifikan inkonsistensi pengukuran dan pengakuan (*accounting mismatch*) (lihat di bawah).

Biaya perolehan diamortisasi dan metode suku bunga efektif

Metode suku bunga efektif adalah metode menghitung biaya perolehan diamortisasi dari instrumen utang dan mengalokasikan pendapatan bunga selama periode yang relevan.

Untuk instrumen keuangan selain yang dibeli atau berasal dari aset keuangan memburuk, suku bunga efektif adalah tingkat suku bunga yang secara tepat mendiskontokan penerimaan kas masa depan (termasuk semua biaya dan poin yang dibayarkan atau diterima yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari suku bunga efektif, biaya transaksi dan premi atau diskon lainnya) tidak termasuk kerugian kredit ekspektasian, melalui umur ekspektasian dari instrumen utang, atau, jika tepat, periode yang lebih pendek, ke jumlah tercatat bruto instrumen utang pada saat pengakuan awal. Untuk aset keuangan yang dibeli atau yang berasal dari aset keuangan memburuk, suku bunga efektif yang disesuaikan dengan risiko kredit dihitung dengan mendiskontokan estimasi arus kas masa depan, termasuk estimasi kerugian kredit, ke biaya perolehan diamortisasi instrumen utang pada pengakuan awal.

Debt instruments that meet the following conditions are subsequently measured at fair value through other comprehensive income ("FVTOCI"):

- the financial asset is held within a business model whose objective is achieved by both collecting contractual cash flows and selling the financial assets; and

- the contractual terms of the financial asset give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding.

By default, all other financial assets are subsequently measured at fair value through profit or loss ("FVTPL").

Despite the foregoing, the Group may make the following irrevocable election/designation at initial recognition of a financial asset:

- may irrevocably elect to present subsequent changes in fair value of an equity investment in other comprehensive income if certain criteria are met (see below); and

- may irrevocably designate a financial asset that meets the amortized cost or FVTOCI criteria as measured at FVTPL if doing so eliminates or significantly reduces an accounting mismatch (see below).

Amortized cost and effective interest method

The effective interest method is a method of calculating the amortized cost of a debt instrument and of allocating interest income over the relevant period.

For financial instruments other than purchased or originated credit-impaired financial assets, the effective interest rate is the rate that exactly discounts estimated future cash receipts (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) excluding expected credit losses, through the expected life of the debt instrument, or, where appropriate, a shorter period, to the gross carrying amount of the debt instrument on initial recognition. For purchased or originated credit-impaired financial assets, a credit adjusted effective interest rate is calculated by discounting the estimated future cash flows, including expected credit losses, to the amortized cost of the debt instrument on initial recognition.

Biaya perolehan diamortisasi dari aset keuangan adalah nilai aset keuangan yang diukur pada saat pengakuan awal dikurangi pembayaran pokok, ditambah amortisasi kumulatif menggunakan metode suku bunga efektif dari selisih antara nilai awal dan nilai jatuh temponya, disesuaikan dengan penyisihan kerugiannya. Di sisi lain, jumlah tercatat bruto aset keuangan adalah biaya perolehan diamortisasi dari aset keuangan, sebelum disesuaikan dengan penyisihan kerugian.

The amortized cost of a financial asset is the amount at which the financial asset is measured at initial recognition minus the principal repayments, plus the cumulative amortization using the effective interest method of any difference between that initial amount and the maturity amount, adjusted for any loss allowance. On the other hand, the gross carrying amount of a financial asset is the amortized cost of a financial asset before adjusting for any loss allowance.

Bunga diakui dengan menggunakan metode suku bunga efektif untuk instrumen utang yang diukur selanjutnya pada biaya perolehan diamortisasi dan pada FVTOCI. Untuk instrumen keuangan lain, kecuali aset keuangan yang dibeli atau berasal dari aset keuangan memburuk, pendapatan bunga dihitung dengan menerapkan suku bunga efektif terhadap jumlah tercatat bruto aset keuangan, kecuali aset keuangan yang kemudian mengalami penurunan nilai kredit. Untuk aset keuangan yang berasal dari aset keuangan memburuk, pendapatan bunga diakui dengan menerapkan suku bunga efektif terhadap biaya perolehan diamortisasi dari aset keuangan tersebut. Jika pada periode pelaporan keuangan selanjutnya, risiko kredit aset keuangan tersebut membaik sehingga aset keuangan tidak lagi mengalami penurunan nilai kredit, maka pendapatan bunga diakui dengan menerapkan suku bunga efektif terhadap jumlah tercatat bruto aset keuangan.

Interest income is recognized using the effective interest method for debt instruments measured subsequently at amortized cost and at FVTOCI. For financial instruments other than purchased or originated credit-impaired financial assets, interest income is calculated by applying the effective interest rate to the gross carrying amount of a financial asset, except for financial assets that have subsequently become credit-impaired. For financial assets that have subsequently become credit-impaired, interest income is recognized by applying the effective interest rate to the amortized cost of the financial asset. If, in subsequent reporting periods, the credit risk on the credit-impaired financial instrument improves so that the financial asset is no longer credit-impaired, interest income is recognized by applying the effective interest rate to the gross carrying amount of the financial asset.

Untuk aset keuangan yang dibeli atau berasal dari aset keuangan memburuk, Grup mengakui pendapatan bunga dengan menerapkan suku bunga efektif yang disesuaikan dengan risiko kredit atas biaya perolehan diamortisasi dari aset keuangan sejak pengakuan awal. Perhitungan tidak kembali ke basis bruto bahkan jika risiko kredit dari aset keuangan selanjutnya membaik sehingga aset keuangan tidak lagi mengalami penurunan kredit. Bank tidak memiliki aset keuangan yang dibeli atau berasal dari aset keuangan yang memburuk.

For purchased or originated credit-impaired financial assets, the Group recognizes interest income by applying the credit-adjusted effective interest rate to the amortized cost of the financial asset from initial recognition. The calculation does not revert to the gross basis even if the credit risk of the financial asset subsequently improves so that the financial asset is no longer credit-impaired.The Bank does not have purchased or originated credit-impaired financial assets.

Pendapatan bunga diakui dalam laba rugi dan dimasukkan dalam pos “Bunga yang diperoleh”.

Interest income is recognized in profit or loss and is included in the "Interest earned" line item.

Instrumen utang diklasifikasikan pada FVTOCI

Efek utang yang dimiliki oleh Grup diklasifikasikan sebagai FVTOCI. Nilai wajar ditentukan dengan cara yang dijelaskan dalam Catatan 54. Efek utang pada awalnya diukur pada nilai wajar ditambah dengan biaya transaksi. Selanjutnya, perubahan nilai tercatat pada efek utang tersebut sebagai akibat dari keuntungan dan kerugian selisih kurs, keuntungan atau kerugian penurunan nilai, dan pendapatan bunga yang dihitung dengan menggunakan metode suku bunga efektif, diakui dalam laba rugi. Jumlah yang diakui dalam laba rugi akan sama dengan jika efek utang ini diukur pada biaya perolehan diamortisasi. Semua perubahan lain dalam nilai tercatat dari efek utang diakui dalam penghasilan komprehensif lain dan diakumulasikan dalam perubahan nilai wajar atas efek yang diukur pada nilai wajar melalui penghasilan kompehensif lain. Jika efek utang ini dihentikan pengakuannya, keuntungan atau kerugian kumulatif yang sebelumnya diakui dalam penghasilan komprehensif lain akan direklasifikasi ke laba rugi.

Debt instruments classified as at FVTOCI

Debt securities held by the Group are classified as at FVTOCI. Fair value is determined in the manner described in Note 54. The debt securities are initially measured at fair value plus transaction costs. Subsequently, changes in the carrying amount of these debt securities as a result of foreign exchange gains and losses, impairment gains or losses, and interest income calculated using the effective interest method are recognized in profit or loss. The amounts that are recognized in profit or loss are the same as the amounts that would have been recognized in profit or loss if these debt securities had been measured at amortized cost. All other changes in the carrying amount of these debt securities are recognized in other comprehensive income and accumulated under changes in fair value on marketable securities measured at fair value through other comprehensive income. When these debt securities are derecognized, the cumulative gains or losses previously recognized in other comprehensive income are reclassified to profit or loss.

Instrumen ekuitas yang ditetapkan pada FVTOCI

Pada pengakuan awal, Grup dapat membuat pilihan yang tidak terbatalkan (atas dasar instrumen per instrumen) untuk menetapkan investasi dalam instrumen ekuitas pada FVTOCI. Penetapan pada FVTOCI tidak diizinkan jika investasi ekuitas dimiliki untuk diperdagangkan atau jika merupakan imbalan kontinjensi yang diakui oleh pihak pengakusisi dalam suatu kombinasi bisnis.

Aset keuangan tersedia untuk diperdagangkan jika:

- Diperoleh untuk tujuan dijual dalam waktu dekat; atau
- Pada pengakuan awal, merupakan bagian dari portofolio instrumen keuangan yang diidentifikasi dimana dikelola bersama oleh Grup dan memiliki bukti pola pengambilan actual laba jangka pendek; atau
- Merupakan derivatif (kecuali untuk derivatif yang merupakan kontrak jaminan keuangan atau instrument lindung nilai yang ditunjuk dan efektif).

Equity instruments designated as at FVTOCI

On initial recognition, the Group may make an irrevocable election (on an instrument-by-instrument basis) to designate investments in equity instruments as at FVTOCI. Designation at FVTOCI is not permitted if the equity investment is held for trading or if it is a contingent consideration recognized by an acquirer in a business combination.

A financial asset is held for trading if:

- it has been acquired principally for the purpose of selling it in the near term; or
- on initial recognition it is part of a portfolio of identified financial instruments that the Group manages together and has evidence of a recent actual pattern of short-term profit-taking; or
- it is a derivative (except for a derivative that is a financial guarantee contract or a designated and effective hedging instrument).

Investasi dalam instrumen ekuitas di FVTOCI pada awalnya diukur pada nilai wajar ditambah biaya transaksi. Selanjutnya, nilai wajar tersebut diukur pada nilai wajar dengan mengakui keuntungan dan kerugian yang timbul dari perubahan nilai wajar dalam penghasilan komprehensif lain dan diakumulasi dalam cadangan revaluasi investasi. Keuntungan atau kerugian kumulatif tidak direklasifikasi ke laba rugi atas pelepasan investasi ekuitas, melainkan dialihkan ke saldo laba.

Investments in equity instruments at FVTOCI are initially measured at fair value plus transaction costs. Subsequently, they are measured at fair value with gains and losses arising from changes in fair value recognized in other comprehensive income and accumulated in the investments revaluation reserve. The cumulative gain or loss is not reclassified to profit or loss on disposal of the equity investments, instead, it is transferred to retained earnings.

Dividen atas investasi pada instrumen ekuitas tersebut diakui dalam laba rugi sesuai dengan PSAK 71, kecuali jika dividen tersebut secara jelas mewakili pemulihan dari sebagian biaya investasi. Dividen disertakan dalam pos "Pendapatan Operasional Lainnya - Lainnya" (Catatan 39) dalam laba rugi.

Dividends on these investments in equity instruments are recognized in profit or loss in accordance with PSAK 71, unless the dividends clearly represent a recovery of part of the cost of the investment. Dividends are included in the "Other Operating Revenues - Others" line item (Notes 39) in profit or loss.

Grup menetapkan semua investasi pada instrumen ekuitas yang tidak dimiliki untuk diperdagangkan pada FVTOCI ketika pengakuan awal.

The Group designated all investments in equity instruments that are not held for trading as at FVTOCI on initial recognition.

Aset keuangan pada FVTPL

Financial assets at FVTPL

Aset keuangan yang tidak memenuhi kriteria yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi atau FVTOCI (di atas) diukur pada FVTPL, khususnya:

Financial assets that do not meet the criteria for being measured at amortized cost or FVTOCI (above) are measured at FVTPL, specifically:

- Investasi dalam instrumen ekuitas diklasifikasi sebagai FVTPL, kecuali Grup menetapkan investasi ekuitas yang dimiliki tidak untuk diperdagangkan dan bukan merupakan imbalan kontinjen dari kombinasi bisnis, sebagai FVTOCI pada pengakuan awal (di atas).

- Investments in equity instruments are classified as at FVTPL, unless the Group designates an equity investment that is neither held for trading nor a contingent consideration arising from a business combination as at FVTOCI on initial recognition (above).

- Instrumen utang yang tidak memenuhi kriteria biaya perolehan diamortisasi atau FVTOCI (di atas) diklasifikasi sebagai FVTPL. Sebagai tambahan, instrumen utang yang memenuhi kriteria biaya perolehan diamortisasi dan FVTOCI dapat ditetapkan sebagai FVTPL pada saat pengakuan awal apabila penetapan tersebut mengeliminasi atau mengurangi secara signifikan inkonsistensi pengukuran dan pengakuan (yang disebut "inkonsistensi akuntansi") pengukuran dan pengakuan yang timbul dari pengukuran aset atau liabilitas atau pengakuan keuntungan dan kerugian dengan basis berbeda.

- Debt instruments that do not meet the amortized cost criteria or the FVTOCI criteria (above) are classified as at FVTPL. In addition, debt instruments that meet either the amortized cost criteria or the FVTOCI criteria may be designated as at FVTPL upon initial recognition if such designation eliminates or significantly reduces a measurement or recognition inconsistency (so called 'accounting mismatch') that would arise from measuring assets or liabilities or recognizing the gains and losses on them on different bases.

Aset keuangan pada FVTPL diukur pada nilai wajar pada setiap tanggal pelaporan. Keuntungan atau kerugian diakui dalam laba rugi termasuk dividen atau bunga yang diperoleh atas aset keuangan dan dimasukkan dalam pos "Keuntungan Bersih Penjualan Efek" (Catatan 37). Nilai wajar ditentukan dengan cara yang dijelaskan dalam Catatan 54.

Financial assets at FVTPL are measured at fair value at the end of each reporting period, with any fair value gains or losses recognized in profit or loss includes any dividend or interest earned on the financial asset and is included in the "Net Gain on Sale of Securities" (Note 37). Fair value is determined in the manner described in Note 54.

Keuntungan dan kerugian kurs mata uang asing

Foreign exchange gains and losses

Jumlah tercatat aset keuangan dalam mata uang asing ditentukan dalam mata uang tersebut dan dijabarkan dengan menggunakan kurs spot pada setiap tanggal pelaporan. Secara spesifik:

The carrying amount of financial assets that are denominated in a foreign currency is determined in that foreign currency and translated at the spot rate at the end of each reporting period. Specifically:

- Untuk aset keuangan diukur pada biaya perolehan diamortisasi yang bukan merupakan bagian dari hubungan lindung nilai ditetapkan, selisih kurs diakui dalam laba rugi;

- For financial assets measured at amortized cost that are not part of a designated hedging relationship, exchange differences are recognized in profit or loss;

- Untuk instrumen utang diukur pada FVTOCI yang bukan merupakan bagian dari hubungan lindung nilai ditetapkan, selisih kurs atas biaya perolehan diamortisasi dari instrumen hutang diakui dalam laba rugi. Perbedaan nilai tukar lainnya diakui pada penghasilan komprehensif lain dalam perubahan nilai wajar atas efek yang diukur pada nilai wajar melalui penghasilan kompehensif lain;

- For debt instruments measured at FVTOCI that are not part of a designated hedging relationship, exchange differences on the amortized cost of the debt instrument are recognized in profit or loss. Other exchange differences are recognized in other comprehensive income in the changes in fair value on marketable securities measured at fair value through other comprehensive income;

- Untuk aset keuangan diukur pada FVTPL yang bukan merupakan bagian dari hubungan lindung nilai ditetapkan, selisih kurs diakui dalam laba rugi; dan

- For financial assets measured at FVTPL that are not part of a designated hedging relationship, exchange differences are recognized in profit or loss; and

- Untuk instrumen ekuitas diukur pada FVTOCI, selisih kurs diakui pada penghasilan komprehensif lain dalam perubahan nilai wajar atas efek yang diukur pada nilai wajar melalui penghasilan kompehensif lain.

- For equity instruments measured at FVTOCI, exchange differences are recognized in other comprehensive income in the changes in fair value on marketable securities measured at fair value through other comprehensive income.

Penurunan nilai aset keuangan

Impairment of financial assets

PSAK 71 memperkenalkan metode kerugian kredit ekspektasian yang lebih melihat ke depan dalam mengukur penurunan nilai instrumen keuangan (*expected loss*). Setiap tanggal pelaporan, Grup menilai apakah risiko kredit atas instrumen keuangan telah meningkat secara signifikan sejak pengakuan awal menggunakan informasi *forward-looking* yang wajar dan terdukung (*reasonable and supportable information*). Grup mengukur penyisihan kerugian instrumen keuangan sejumlah kerugian kredit ekspektasian sepanjang umurnya atau 12 bulan sesuai dengan tingkat risiko kreditnya.

PSAK 71 introduces the expected credit loss method which is more forward looking at measuring impairment of financial instruments (expected loss). At each reporting date, the Group assesses whether credit risk on financial instruments has increased significantly since initial recognition using reasonable and supportable information. The Group measures the allowance for possible losses on financial instruments at the amount of expected credit losses throughout their life or 12 months in accordance with the level of credit risk.

Kerugian kredit ekspektasian sepanjang umur merupakan kerugian kredit ekspektasian yang timbul dari seluruh kemungkinan peristiwa gagal bayar selama perkiraan umur instrumen keuangan. Sebaliknya, ECL 12 bulan mewakili porsi ECL sepanjang umur yang timbul dari peristiwa gagal bayar pada instrumen keuangan yang mungkin terjadi dalam 12 bulan setelah tanggal pelaporan.

Lifetime ECL represents the expected credit losses that will result from all possible default events over the expected life of a financial instrument. In contrast, 12-months ECL represents the portion of lifetime ECL that is expected to result from default events on a financial instrument that are possible within 12 months after the reporting date.

Peningkatan risiko kredit secara signifikan

Dalam menilai apakah risiko kredit pada instrumen keuangan telah meningkat secara signifikan sejak pengakuan awal, Grup membandingkan risiko gagal bayar yang terjadi pada instrumen keuangan pada tanggal pelaporan dengan risiko gagal bayar yang terjadi pada instrumen keuangan pada tanggal pengakuan awal. Dalam melakukan penilaian, Grup mempertimbangkan baik informasi kuantitatif maupun kualitatif yang wajar dan mendukung, termasuk pengalaman historis dan informasi bersifat perkiraan masa depan, yang tersedia tanpa biaya atau upaya berlebihan. Informasi masa depan yang dipertimbangkan mencakup prospek masa depan industri di mana debitur Grup beroperasi, yang diperoleh dari laporan ahli ekonomi, analis keuangan, badan pemerintah dan organisasi serupa lainnya, serta pertimbangan berbagai sumber eksternal aktual dan prakiraan informasi ekonomi yang terkait dengan operasi inti Grup.

Jika informasi bersifat perkiraan masa depan (*forward-looking*) yang wajar dan terdukung tersedia tanpa biaya atau upaya berlebihan, Bank tidak bisa hanya bergantung pada informasi tunggakan dalam menentukan apakah risiko kredit telah meningkat secara signifikan sejak pengakuan awal. Akan tetapi, ketika informasi yang lebih bersifat perkiraan masa depan (*forward-looking*) daripada status tunggakan (baik secara individu maupun kolektif) tidak tersedia tanpa biaya atau upaya berlebihan, Bank dapat menggunakan informasi tunggakan yang dimaksud untuk menentukan apakah terdapat peningkatan risiko kredit secara signifikan sejak pengakuan awal.

Terlepas dari hasil penilaian di atas, Grup membuat praduga risiko kredit aset keuangan telah meningkat signifikan sejak pengakuan awal ketika pembayaran kontraktual tertunggak lebih dari 30 hari, kecuali jika Grup memiliki informasi yang wajar dan terdukung yang menunjukkan hal sebaliknya.

Significant increase in credit risk

In assessing whether the credit risk on a financial instrument has increased significantly since initial recognition, the Group compares the risk of a default occurring on the financial instrument as at the reporting date with the risk of a default occurring on the financial instrument as at the date of initial recognition. In making this assessment, the Group considers both quantitative and qualitative information that is reasonable and supportable, including historical experience and forward-looking information that is available without undue cost or effort. Forward-looking information considered includes the future prospects of the industries in which the Group's debtors operate, obtained from economic expert reports, financial analysts, government and other similar organizations, as well as consideration of various external sources of actual and forecast economic information that relate to the Group's core operations.

If reasonable and supportable forward-looking information is available without undue cost or effort, the Bank cannot rely solely on delinquent information to determine whether credit risk has increased significantly since initial recognition. However, when information that is more forward-looking than the status of arrears (either individually or collectively) is not available without undue cost or effort, the Bank may use the arrears information referred to determine whether there is a significant increase in credit risk since the initial recognition.

Irrespective of the outcome of the above assessment, the Group presumes that the credit risk on a financial asset has increased significantly since initial recognition when contractual payments are more than 30 days past due, unless the Group has reasonable and supportable information that demonstrates otherwise.

Meskipun demikian, Grup mengasumsikan bahwa risiko kredit pada instrumen keuangan tidak meningkat secara signifikan sejak pengakuan awal jika instrumen keuangan tersebut ditetapkan memiliki risiko kredit yang rendah pada tanggal pelaporan. Instrumen keuangan bertekad memiliki risiko kredit rendah jika:

1. instrumen keuangan memiliki risiko gagal bayar yang rendah;

2. debitur memiliki kapasitas yang kuat untuk memenuhi kewajiban arus kas kontraktualnya dalam waktu dekat; dan

3. memburuknya kondisi ekonomi dan bisnis dalam jangka panjang dapat, tetapi tidak selalu, menurunkan kemampuan peminjam untuk memenuhi kewajiban arus kas kontraktualnya.

Grup menganggap aset keuangan memiliki risiko kredit rendah ketika aset memiliki peringkat kredit eksternal '*investment grade*' sesuai dengan definisi yang dipahami secara global atau jika peringkat eksternal tidak tersedia, aset tersebut memiliki peringkat internal '*performing*'. *Performing* berarti bahwa rekanan memiliki posisi keuangan yang kuat dan tidak ada jumlah yang tertunggak.

Untuk kontrak jaminan keuangan, tanggal pada saat Grup menjadi salah satu pihak dari komitmen yang tidak dapat dibatalkan dianggap sebagai tanggal pengakuan awal untuk tujuan penilaian penurunan nilai instrumen keuangan. Dalam menilai apakah terdapat peningkatan yang signifikan dalam risiko kredit sejak pengakuan awal kontrak jaminan keuangan, Grup mempertimbangkan perubahan risiko bahwa debitur tertentu akan gagal bayar dalam kontrak tersebut.

Grup secara teratur memantau efektivitas kriteria yang digunakan untuk mengidentifikasi apakah telah terjadi peningkatan risiko kredit yang signifikan dan merevisinya jika perlu untuk memastikan bahwa kriteria tersebut mampu mengidentifikasi peningkatan risiko kredit yang signifikan sebelum jumlahnya jatuh tempo.

Despite the foregoing, the Group assumes that the credit risk on a financial instrument has not increased significantly since initial recognition if the financial instrument is determined to have low credit risk at the reporting date. A financial instrument is determined to have low credit risk if:

1. the financial instrument has a low risk of default;

2. the debtor has a strong capacity to meet its contractual cash flow obligations in the near term; and

3. adverse changes in economic and business conditions in the longer term may, but will not necessarily, reduce the ability of the borrower to fulfil its contractual cash flow obligations.

The Group considers a financial asset to have low credit risk when the asset has external credit rating of investment grade in accordance with the globally understood definition or if an external rating is not available, the asset has an internal rating of performing. Performing means that the counterparty has a strong financial position and there is no past due amounts.

For financial guarantee contracts, the date that the Group becomes a party to the irrevocable commitment is considered to be the date of initial recognition for the purposes of assessing the financial instrument for impairment. In assessing whether there has been a significant increase in the credit risk since initial recognition of a financial guarantee contract, the Group considers the changes in the risk that the specified debtor will default on the contract.

The Group regularly monitors the effectiveness of the criteria used to identify whether there has been a significant increase in credit risk and revises them as appropriate to ensure that the criteria are capable of identifying significant increase in credit risk before the amount becomes past due.

Definisi gagal bayar

Bank menerapkan definisi gagal bayar yang konsisten dengan definisi yang digunakan untuk tujuan manajemen risiko kredit internal untuk instrumen keuangan yang relevan dan mempertimbangkan indikator kualitatif (sebagai contoh: perjanjian keuangan) ketika keadaannya sesuai. Akan tetapi, terdapat praduga (*rebuttable presumption*) bahwa gagal bayar tidak terjadi ketika aset keuangan selambat-lambatnya menunggak 90 hari, kecuali Bank memiliki informasi yang wajar dan terdukung untuk menunjukkan bahwa *lagging default criterion* lebih tepat digunakan. Defnisi gagal bayar yang digunakan untuk tujuan ini diterapkan secara konsisten untuk seluruh instrumen keuangan kecuali informasi tersebut tersedia yang dapat menunjukkan definisi gagal bayar lain lebih tepat untuk instrumen keuangan tertentu.

Pengukuran risiko kredit berdasarkan risiko gagal bayar pada tanggal pelaporan dengan mempertimbangkan perubahan risiko gagal bayar yang terjadi selama umur instrumen keuangan.

Aset keuangan memburuk

Aset keuangan mengalami penurunan nilai kredit ketika satu atau lebih peristiwa yang memiliki dampak buruk pada estimasi arus kas masa depan dari aset keuangan tersebut telah terjadi. Bukti bahwa aset keuangan mengalami penurunan nilai termasuk data yang dapat diobservasi tentang peristiwa berikut:

- kesulitan keuangan signifikan yang dialami penerbit atau peminjam;
- pelanggaran kontrak, seperti peristiwa gagal bayar atau tunggakan;
- pihak pemberi pinjaman, untuk alasan ekonomik atau kontraktual sehubungan dengan kesulitan keuangan yang dialami pihak peminjam, telah memberikan konsesi pada pihak peminjam yang tidak mungkin diberikan jika pihak peminjam tidak mengalami kesulitan tersebut;
- terjadi kemungkinan bahwa pihak peminjam akan dinyatakan pailit atau melakukan reorganisasi keuangan lainnya;
- hilangnya pasar aktif untuk aset keuangan itu akibat kesulitan keuangan; atau
- pembelian atau penerbitan aset keuangan dengan diskon sangat besar yang mencerminkan kerugian kredit yang terjadi.

Definition of default

The Bank applies a definition of default that is consistent with the definition used for internal credit risk management purposes for the relevant financial instruments and considers qualitative indicators (for example: financial covenant) when appropriate. However, there is a rebuttable presumption that the default does not occur when financial assets are 90 days in arrears, unless the Bank has reasonable and supportable information to demonstrate that the lagging default criterion is more appropriate. The default definition used for this purpose is consistently applied to all financial instruments unless such information is available which may indicate a more appropriate definition of default for a particular financial instrument.

Credit risk measurement is based on default risk at the reporting date by considering changes in default risk that occur during the life of the financial instrument.

Credit-impaired financial assets

Financial assets decrease in loan amount when one or more event that has an effect in future cash flow estimation from financial assets have happened. The proof of financial assets experiencing decrement including the data that can be observe related to the event as follows:

- significant financial difficulty of the issuer or counterparty;
- breach of contract, such as default or delinquency in payments;
- lenders, for economic or contractual reason related to financial difficulty experience by borrower, has given the concessions to borrower that will not be given if the borrower didn’t experience financial difficulty;
- it is becoming probable that the borrower will enter bankruptcy or other financial reorganization;
- 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.

Kebijakan penghapusan

Hapus buku merupakan upaya penyelesaian atas aset keuangan yang tidak dapat ditagih. Hapus buku adalah tindakan administratif Grup untuk menghapusbukukan aset keuangan yang memiliki kualitas macet dan/atau telah dibentuk cadangan kerugian penurunan nilai sebesar 100% dari kewajiban debitur kepada Grup. Hapus buku aset keuangan dicatat pada rekening administratif (*off-balance sheet*). Aset keuangan yang dihapuskan dapat menjadi subjek aktivitas paksaan dalam prosedur pemulihan Grup, dengan mempertimbangkan nasihat hukum yang sesuai. Setiap pemulihan yang terjadi diakui dalam laba rugi.

Write-off policy

Write-off is an attempt to resolve uncollectible financial asset. Write-off is an administrative action of the Group to write-off the financial asset with bad quality and/or financial asset with 100% allowance for impairment losses of the debtor's obligation to the Group. Written-off financial assets are recorded in off-balance sheet. Financial assets written off may still be subject to enforcement activities under the Group's recovery procedures, taking into account legal advice where appropriate. Any recoveries made are recognized in profit or loss.

Pengukuran dan pengakuan atas kerugian kredit ekspektasian

Pengukuran kerugian kredit ekspektasian merupakan fungsi dari *probability of default* (PD), *loss given default* (LGD) (yaitu besarnya kerugian jika terjadi gagal bayar) dan eksposur pada gagal bayar (EAD). Pengukuran risiko kredit ini merupakan estimasi berdasarkan pengalaman historis dengan mempertimbangkan faktor makro ekonomi sebagai komponen *forward-looking/predictor*.

Perhitungan kerugian kredit ekspektasian (ECL) dibagi menjadi 3, yaitu:

- *Stage 1*

  Dalam PSAK 71, Bank membukukan ECL untuk 12 bulan sejak hari pengakuan awal untuk *Stage 1*. Untuk periode selanjutnya, Bank terus memonitor apakah terdapat peningkatan risiko kredit yang signifikan dari pengakuan awal.

- *Stage 2*

  Jika terdapat peningkatan risiko kredit yang signifikan, eksposur akan pindah ke *Stage 2* dimana pencadangan dibukukan berdasarkan ECL sepanjang umur eksposur. Sebaliknya, jika terdapat perbaikan yang signifikan pada kualitas kredit, eksposur akan pindah kembali ke *Stage 1*.

- *Stage 3*

  Eksposur pada *Stage 2* dapat pindah ke *Stage 3* jika terdapat bukti penurunan nilai yang obyektif (contohnya wanprestasi/ gagal bayar) yang teridentifikasi sejak pengakuan awal. Cadangan penurunan nilai pada *Stage 3* didasarkan pada ECL sepanjang umur eksposur. Eksposur yang dapat dipulihkan akan pindah ke *Stage 2* atau *Stage 1*.

Measurement and recognition of expected credit losses

The measurement of expected credit losses is a function of the probability of default (PD), loss given default (LGD) (i.e. the magnitude of the loss if there is a default) and the exposure at default (EAD). This credit risk measurement is an estimate based on historical experience by considering macroeconomic factors as a component of forward-looking/predictor.

Calculation of expected credit loss (ECL) is divided into 3 stage:

- Stage 1

  In PSAK 71, Bank records ECL for 12 months from the day of initial recognition for Stage 1. For the next period, Bank continues to monitor whether there is a significant increase in credit risk from initial recognition.

- Stage 2

  If there is a significant increase in credit risk, the exposure will move to Stage 2 where reserves are posted on the ECL basis throughout the lifetime of the exposure. Conversely, if there is a significant improvement in credit quality, the exposure will move back to Stage 1.

- Stage 3

  Exposures on Stage 2 can move to Stage 3 if there is evidence of objective impairment (for example non-performance of contract/ default) identified from initial recognition. Allowance for impairment on Stage 3 is based on ECL for the life of the exposure. Recoverable exposures will move to Stage 2 or Stage 1.

Untuk aset yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi, saldo di neraca mencerminkan aset bruto dikurangi kerugian kredit ekspektasian. Untuk instrumen utang dalam kategori FVTOCI, saldo di neraca mencerminkan nilai wajar dari instrumen, dengan cadangan kerugian kredit ekspektasian dibukukan sebagai pergerakan pada penghasilan komprehensif lain. Untuk komitmen pinjaman yang belum digunakan, kerugian kredit ekspektasian merupakan nilai kini dari perbedaan antara arus kas kontraktual yang menjadi hak Grup jika pemegang komitmen pinjaman menggunakan pinjaman, dan arus kas yang diharapkan diterima oleh Grup jika pinjaman digunakan. Kerugian kredit ekspektasian atas komitmen dan kontinjensi diakui pada liabilitas lain-lain (Catatan 27).

For assets measured at amortized cost, the balance in the balance sheet reflects gross assets less expected credit losses. For debt instruments in the FVTOCI category, the balance in the balance sheet reflects the fair value of the instrument, with expected credit loss are included in the movement of other comprehensive income. For undrawn loan commitments, the expected credit loss is the present value of the difference between the contractual cash flows that are due to the Group if the holder of the loan commitment draws down the loan, and the cash flows that the Group expects to receive if the loan is drawn down. Expected credit loss for commitments and contingencies are recognized in other liabilities (Notes 27).

Untuk kontrak jaminan keuangan, karena Grup diharuskan untuk melakukan pembayaran hanya jika debitur gagal bayar sesuai dengan ketentuan instrumen yang dijamin, penyisihan kerugian yang diharapkan adalah pembayaran yang diharapkan untuk mengganti pemegang kerugian kredit yang timbul dikurangi jumlah yang diharapkan akan diterima Grup dari pemegang, debitur atau pihak lain.

For a financial guarantee contract, as the Group is required to make payments only in the event of a default by the debtor in accordance with the terms of the instrument that is guaranteed, the expected loss allowance is the expected payments to reimburse the holder for a credit loss that it incurs less any amounts that the Group expects to receive from the holder, the debtor or any other party.

Penilaian kualitas aset dan cadangan kerugian penurunan nilai aset tertentu untuk entitas anak yang bergerak di bidang perbankan syariah mengacu kepada Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 2/POJK.03/2022 tanggal 31 Januari 2022 tentang Penilaian Kualitas Aset Bagi Bank Umum Syariah dan Unit Usaha Syariah, meliputi: giro pada bank umum syariah, penempatan pada bank lain, investasi pada surat berharga, pinjaman Qardh dan pembiayaan Mudharabah dan Musyarakah.

Determination of the quality of assets and allowance for impaiment losses on certain assets for subsidiary which operates in sharia banking is based on Financial Service Authority Regulation (POJK) No. 2/POJK.03/2022 dated January 31, 2022 regarding Asset Quality Rating for Islamic Banks and Islamic Business Units, applied to: demand deposits with commercial sharia banks, placements with other banks, investments in marketable securities, Qardh funds and Mudharabah and Musyarakah financing.

Berdasarkan peraturan tersebut di atas, aset tertentu (kredit) ditelaah berdasarkan kualitasnya dan diklasifikasikan dalam kategori berikut dengan besarnya persentase cadangan kerugian penurunan nilai:

Based on the above regulation, specified asset (loan) are reviewed based on its quality and classified into the following categories with percentage of allowance for impairment losses:

Klasifikasi	Persentase Cadangan Kerugian Penurunan Nilai/ Percentage of Allowance for Impairment Losses		Classification
Lancar	Minimum/Minimum of	1%	Current
Dalam perhatian khusus	Minimum/Minimum of	5%	Special mention
Kurang lancar	Minimum/Minimum of	15%	Substandard
Diragukan	Minimum/Minimum of	50%	Doubtful
Macet		100%	Loss

Persentase cadangan kerugian penurunan nilai di atas diterapkan terhadap saldo setelah dikurangi dengan nilai agunan sesuai dengan ketentuan tersebut diatas, kecuali untuk aset yang diklasifikasikan lancar dan tidak dijamin dengan agunan tunai.

The above percentages are applied to the outstanding balance of assets less the value of eligible collateral in line with above regulation, except for those classified as current and are not secured by cash collateral.

Sertifikat Wadiah Bank Indonesia (SWBI), surat berharga yang diterbitkan pemerintah berdasarkan prinsip syariah, Sertifikat Bank Indonesia Syariah (SBIS) serta bagian aset produktif yang dijamin dengan jaminan pemerintah tidak dibentuk cadangan kerugian penurunan nilai.

Bank Indonesia Wadiah Certificates, bonds issued by the government based on sharia principle, Bank Indonesia Sharia Certificates and part of earning assets which are secured with government guarantee do not have allowance for impairment losses.

Aset dihapusbukukan dari cadangan kerugian penurunan nilai pada saat manajemen berpendapat bahwa aset tersebut harus dihapuskan karena secara operasional debitur sudah tidak mampu membayar dan/atau sulit untuk ditagih. Penerimaan kembali aset yang telah dihapuskan dicatat sebagai penambahan cadangan kerugian penurunan nilai periode berjalan.

Assets written off are charged to the allowance for impairment losses when management believes that they are definitely uncollectible. Recovery of assets previously written off is recorded as an addition to the allowance for impairment losses during the period.

Penghentian pengakuan aset keuangan

Derecognition of financial assets

Grup menghentikan pengakuan aset keuangan jika dan hanya jika hak kontraktual atas arus kas yang berasal dari aset keuangan berakhir, atau Grup mentransfer aset keuangan dan secara substansial mentransfer seluruh risiko dan manfaat atas kepemilikan aset kepada entitas lain. Jika Grup tidak mentransfer serta tidak memiliki secara substansial seluruh risiko dan manfaat kepemilikan serta masih mengendalikan aset yang ditransfer, maka Grup mengakui keterlibatan berkelanjutan atas aset yang ditransfer dan liabilitas terkait sebesar jumlah yang mungkin harus dibayar. Jika Grup memiliki secara substansial seluruh risiko dan manfaat kepemilikan aset keuangan yang ditransfer, Grup masih mengakui aset keuangan dan juga mengakui pinjaman yang dijamin sebesar pinjaman yang diterima.

The Group derecognizes a financial asset only when the contractual rights to the cash flows from the asset expire, or it transfers the financial asset and substantially all the risks and rewards of ownership of the asset to another entity. If the Group neither transfers nor retains substantially all the risks and rewards of ownership and continues to control the transferred asset, the Group recognizes its retained interest in the asset and an associated liability for amounts it may have to pay. If the Group retains substantially all the risks and rewards of ownership of a transferred financial asset, the Group continues to recognize the financial asset and also recognizes a collateralized borrowing for the proceeds received.

Pada penghentian pengakuan aset keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi, perbedaan antara nilai tercatat aset dan jumlah imbalan yang diterima dan piutang diakui dalam laba rugi. Selain itu, pada penghentian pengakuan investasi dalam instrumen utang yang diklasifikasikan sebagai FVTOCI, keuntungan atau kerugian kumulatif yang sebelumnya diakumulasi dalam cadangan revaluasi investasi, direklasifikasi ke laba rugi. Sebaliknya, pada penghentian pengakuan investasi dalam instrumen ekuitas yang telah dipilih Grup pada pengakuan awal untuk diukur di FVTOCI, keuntungan atau kerugian kumulatif yang sebelumnya diakumulasi dalam cadangan revaluasi investasi tidak direklasifikasi ke laba rugi, tetapi dipindahkan ke saldo laba.

On derecognition of a financial asset measured at amortized cost, the difference between the asset's carrying amount and the sum of the consideration received and receivable is recognized in profit or loss. In addition, on derecognition of an investment in a debt instrument classified as at FVTOCI, the cumulative gain or loss previously accumulated in the investment revaluation reserve is reclassified to profit or loss. In contrast, on derecognition of an investment in an equity instrument which the Group has elected on initial recognition to measure at FVTOCI, the cumulative gain or loss previously accumulated in the investment revaluation reserve is not reclassified to profit or loss, but is transferred to retained earnings.

g. Liabilitas Keuangan dan Instrumen Ekuitas

Liabilitas keuangan awalnya diukur sebesar nilai wajarnya. Biaya transaksi yang dapat diatribusikan secara langsung dengan perolehan atau penerbitan liabilitas keuangan (selain liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi) ditambahkan atau dikurangkan dari nilai wajar liabilitas keuangan, pada pengakuan awal. Biaya transaksi yang dapat diatribusikan secara langsung dengan perolehan liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi langsung diakui dalam laba rugi.

Klasifikasi sebagai liabilitas atau ekuitas

Instrumen utang dan ekuitas yang diterbitkan oleh Grup diklasifikasikan sebagai liabilitas keuangan atau ekuitas sesuai dengan substansi perjanjian kontraktual dan definisi liabilitas keuangan dan instrumen ekuitas.

Instrumen ekuitas

Instrumen ekuitas adalah setiap kontrak yang memberikan hak residual atas aset Grup setelah dikurangi dengan seluruh liabilitasnya. Instrumen ekuitas yang diterbitkan oleh Grup dicatat sebesar hasil penerimaan bersih setelah dikurangi biaya penerbitan langsung.

Pembelian kembali instrumen ekuitas Perusahaan (saham treasuri) diakui dan dikurangkan secara langsung dari ekuitas. Keuntungan dan kerugian yang timbul dari pembelian, penjualan, penerbitan atau pembatalan instrumen ekuitas Perusahaan tersebut tidak diakui dalam laba rugi.

Liabilitas keuangan

Liabilitas keuangan diklasifikasikan sebagai FVTPL atau pada biaya perolehan diamortisasi.

Liabilitas keuangan yang diukur pada FVTPL

Liabilitas keuangan diklasifikasikan sebagai FVTPL pada saat liabilitas keuangan baik dimiliki untuk diperdagangkan atau ditetapkan pada FVTPL.

Liabilitas keuangan dimiliki untuk diperdagangkan jika:

- diperoleh terutama untuk tujuan dibeli kembali dalam waktu dekat; atau
- pada pengakuan awal merupakan bagian dari portofolio instrumen keuangan tertentu yang dikelola Grup secara bersama dan terdapat bukti mengenai pola ambil untung dalam jangka pendek aktual saat ini; atau

g. Financial Liabilities and Equity Instruments

Financial liabilities are initially measured at fair value. Transaction costs that are directly attributable to the acquisition or issue of financial liabilities (other than financial liabilities at FVTPL) are added to or deducted from the fair value of the financial liabilities, as appropriate, on initial recognition. Transaction costs directly attributable to the acquisition of financial liabilities at FVTPL are recognized immediately in profit or loss.

Classification as debt or equity

Debt and equity instruments issued by the Group are classified as either financial liabilities or as equity in accordance with the substance of the contractual arrangements entered into and the definitions of a financial liability and an equity instrument.

Equity instruments

An equity instrument is any contract that evidences a residual interest in the assets of an entity after deducting all of its liabilities. Equity instruments issued by the Group are recorded at the proceeds received, net of direct issue costs.

Repurchase of the Company's own equity instruments (treasury shares) is recognized and deducted directly in equity. No gain or loss is recognized in profit or loss on the purchase, sale, issue or cancellation of the Company's own equity instruments.

Financial liabilities

Financial liabilities are classified as either "at FVTPL" or "at amortized cost".

Financial liabilities at FVTPL

Financial liabilities are classified as at FVTPL when the financial liability is either held for trading or its designated as at FVTPL.

A financial liability is classified as held for trading if:

- it has been acquired principally for the purpose of repurchasing in the near term; or
- on initial recognition it is part of an identified portfolio of financial instruments that the Group manages together and has a recent actual pattern of short-term profit-taking; or

- merupakan derivatif yang tidak ditetapkan dan tidak efektif sebagai instrumen lindung nilai.

Liabilitas keuangan selain liabilitas keuangan yang diperdagangkan dapat ditetapkan sebagai FVTPL pada saat pengakuan awal jika:

- mengeliminasi atau mengurangi secara signifikan inkonsistensi pengukuran dan pengakuan yang dapat timbul; atau

- liabilitas keuangan membentuk bagian dari kelompok aset keuangan, liabilitas keuangan atau keduanya dikelola dan kinerjanya dievaluasi berdasarkan nilai wajar, sesuai dengan manajemen risiko atau strategi investasi yang didokumentasikan dan informasi tentang kelompok tersebut disediakan secara internal; atau

- merupakan bagian kontrak yang mengandung satu atau lebih derivatif melekat, dan PSAK 55 atau PSAK 71 mengizinkan seluruh kontrak gabungan (aset atau liabilitas) ditetapkan sebagai FVTPL.

Pengukuran selanjutnya liabilitas keuangan pada FVTPL

Liabilitas keuangan pada FVTPL diukur pada nilai wajar, dengan keuntungan atau kerugian yang timbul atas perubahan nilai wajar diakui dalam laporan laba rugi. Keuntungan atau kerugian bersih yang diakui dalam laba rugi menggabungkan setiap bunga yang dibayarkan atas liabilitas keuangan dan termasuk dalam laporan laba rugi.

Namun, untuk liabilitas keuangan yang ditetapkan pada FVTPL, jumlah perubahan nilai wajar liabilitas keuangan yang dapat diatribusikan pada perubahan risiko kredit liabilitas diakui dalam penghasilan komprehensif lain, kecuali jika pengakuan dampak risiko kredit di penghasilan komprehensif lain akan menciptakan atau memperbesar inkonsistensi akuntansi dalam laba rugi. Sisa perubahan dari nilai wajar atas liabilitas diakui dalam laba rugi. Perubahan nilai wajar yang dapat diatribusikan pada risiko kredit liabilitas keuangan yang diakui dalam penghasilan komprehensif lain tidak akan direklasifikasi ke laba rugi; sebaliknya, perubahan tersebut dipindahkan ke saldo laba pada saat penghentian pengakuan liabilitas keuangan.

Keuntungan atau kerugian dari kontrak jaminan keuangan yang diterbitkan oleh Grup yang ditetapkan oleh Grup sebagai FVTPL diakui dalam laba rugi. Nilai wajar ditentukan dengan cara yang dijelaskan dalam Catatan 54.

- it is a derivative that is not designated and effective as a hedging instrument.

A financial liability other than a financial liability held for trading may be designated as at FVTPL upon initial recognition, if:

- such designation eliminates or significantly reduces a measurement or recognition inconsistency that would otherwise arise; or

- the financial liability forms part of a group of financial assets or financial liabilities or both which 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 grouping is provided internally on that basis; or

- it forms part of a contract containing one or more embedded derivatives, and PSAK 55 or PSAK 71 permits the entire combined contract (asset or liability) to be designated as at FVTPL.

Subsequent measurement of financial liabilities at FVTPL

Financial liabilities at FVTPL are measured at fair value, with any gains or losses arising on changes in fair value recognized in profit or loss. The net gain or loss recognized in profit or loss incorporates any interest paid on the financial liability and is included in profit or loss.

However, for financial liabilities that are designated as at FVTPL, the amount of change in the fair value of the financial liability that is attributable to changes in the credit risk of that liability is recognized in other comprehensive income, unless the recognition of the effects of changes in the liability's credit risk in other comprehensive income would create or enlarge an accounting mismatch in profit or loss. The remaining amount of change in the fair value of liability is recognized in profit or loss. Changes in fair value attributable to a financial liability's credit risk that are recognized in other comprehensive income are not subsequently reclassified to profit or loss; instead, they are transferred to retained earnings upon derecognition of the financial liability.

Gains or losses on financial guarantee contracts issued by the Group that are designated by the Group as at FVTPL are recognized in profit or loss. Fair value is determined in the manner described in Note 54.

Liabilitas keuangan pada biaya perolehan diamortisasi

Liabilitas keuangan yang bukan merupakan 1) imbalan kontinjen dari pihak pengakuisisi dalam kombinasi bisnis, 2) dimiliki untuk diperdagangkan, atau 3) ditetapkan sebagai FVTPL, selanjutnya diukur pada biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif.

Metode suku bunga efektif

Metode suku bunga efektif adalah metode yang digunakan untuk menghitung biaya perolehan diamortisasi dari liabilitas keuangan dan metode untuk mengalokasikan biaya bunga selama periode yang relevan. Suku bunga efektif adalah suku bunga yang secara tepat mendiskontokan estimasi pembayaran kas masa depan (mencakup seluruh komisi dan bentuk lain yang dibayarkan dan diterima yang merupakan bagian yang tak terpisahkan dari suku bunga efektif, biaya transaksi dan premium dan diskonto lainnya) selama perkiraan umur liabilitas keuangan, atau (jika lebih tepat) digunakan periode yang lebih singkat untuk memperoleh nilai tercatat bersih pada saat pengakuan awal.

Penghentian pengakuan liabilitas keuangan

Grup menghentikan pengakuan liabilitas keuangan, jika dan hanya jika, liabilitas Grup telah dilepaskan, dibatalkan atau kadaluarsa. Selisih antara jumlah tercatat liabilitas keuangan yang dihentikan pengakuannya dan imbalan yang dibayarkan dan utang diakui dalam laba rugi.

Ketika Grup bertukar dengan pemberi pinjaman, satu instrumen utang menjadi instrumen lain dengan persyaratan yang berbeda secara substansial, pertukaran tersebut dicatat sebagai penghapusan liabilitas keuangan orisinal dan pengakuan liabilitas keuangan baru. Demikian pula, Grup memperhitungkan modifikasi substansial dari ketentuan liabilitas yang ada atau bagian dari liabilitas tersebut sebagai pelepasan liabilitas keuangan orisinal dan pengakuan liabilitas baru. Diasumsikan bahwa persyaratannya berbeda secara substansial jika nilai kini arus kas yang didiskonto berdasarkan persyaratan yang baru, termasuk setiap *fee* (imbalan) yang dibayarkan setelah dikurangi setiap *fee* (imbalan) yang diterima dan didiskonto menggunakan suku bunga efektif orisinal, berbeda sedikitnya 10% dari nilai kini sisa arus kas yang didiskonto yang berasal dari liabilitas keuangan orisinal. Jika modifikasi tidak substansial, maka perbedaan antara: (1) jumlah tercatat liabilitas sebelum modifikasi; dan (2) nilai kini dari arus kas setelah modifikasi, diakui dalam laba rugi sebagai keuntungan atau kerugian modifikasi dalam keuntungan dan kerugian lainnya.

Financial liabilities at amortized cost

Financial liabilities that are not 1) contingent consideration of an acquirer in a business combination, 2) held-for-trading, or 3) designated as at FVTPL, are subsequently measured at amortized cost using the effective interest method.

Effective interest method

The effective interest method is a method of calculating the amortized cost of a financial liability and of allocating interest expense over the relevant period. The effective interest rate is the rate that exactly discounts estimated future cash 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 liability, or (where appropriate) a shorter period to the net carrying amount on initial recognition.

Derecognition of financial liabilities

The Group derecognizes financial liabilities when, and only when, the Group's obligations are discharged, cancelled or have expired. The difference between the carrying amount of the financial liability derecognized and the consideration paid and payable is recognized in profit or loss.

When the Group exchanges with the existing lender one debt instrument into another one with the substantially different terms, such exchange is accounted for as an extinguishment of the original financial liability and the recognition of a new financial liability. Similarly, the Group accounts for substantial modification of terms of an existing liability or part of it as an extinguishment of the original financial liability and the recognition of a new liability. It is assumed that the terms are substantially different if the discounted present value of the cash flows under the new terms, including any fees paid net of any fees received and discounted using the original effective rate is at least 10% different from the discounted present value of the remaining cash flows of the original financial liability. If the modification is not substantial, the difference between: (1) the carrying amount of the liability before the modification; and (2) the present value of the cash flows after modification is recognized in profit or loss as the modification gain or loss within other gains and losses.

h. Saling hapus antar Aset Keuangan dan Liabilitas Keuangan

Aset keuangan dan liabilitas keuangan disalinghapuskan dan nilai netonya disajikan dalam laporan poisisi keuangan konsolidasian jika Grup tersebut memiliki hak yang dapat dipaksakan secara hukum untuk melakukan saling hapus atas jumlah yang telah diakui; dan berintensi untuk menyelesaikan secara neto atau untuk merealisasikan aset dan menyelesaikan liabilitasnya secara simultan. Hak saling hapus harus ada pada saat ini dan tidak bersifat kontinjen atas terjadinya suatu peristiwa di masa depan dan harus dapat dieksekusi oleh pihak lawan, baik dalam situasi bisnis normal dan dalam peristiwa gagal bayar, peristiwa kepailitan atau kebangkrutan.

h. Netting of Financial Assets and Financial Liabilities

Financial assets and financial liabilities are offset and the net amount presented in the consolidated statement of financial position when the Group has a legally enforceable right to set off the recognized amounts; and intends either to settle on a net basis, or to realize 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.

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, Grup 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, Grup melakukan pengukuran nilai wajar atas instrumen keuangan yang dimiliki dengan hirarki berikut yang mengkategorikan ke dalam tiga tingkat masukan untuk teknik penilaian:

- Pengukuran nilai wajar level 1 adalah yang berasal dari harga kuotasian (tanpa penyesuaian) di pasar aktif untuk aset atau liabilitas yang identik; dimana Grup 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

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 Group 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 Group measures the fair value of the financial instruments held based on the following hierarchy that categorized into three levels the inputs to valuation techniques:

- Level 1 fair value measurements are those derived from quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities; that the Group 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

- 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).

- 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. Kas

Kas terdiri dari kas kecil, kas besar, kas pada pihak ketiga, kas di dalam Anjungan Tunai Mandiri (ATM), kas pada *teller* dan *bank notes*.

j. Cash

Cash includes petty cash, cash, cash in third parties, cash in Automated Teller Machines (ATMs), cash in teller and bank notes.

k. Giro pada Bank Indonesia dan Bank Lain

Giro pada Bank Indonesia dan bank lain diklasifikasikan dalam kategori biaya perolehan diamortisasi.

Pengakuan, pengukuran awal, pengukuran setelah pengakuan awal, reklasifikasi, penentuan nilai wajar, penurunan nilai dan penghentian pengakuan giro pada Bank Indonesia dan bank lain mengacu pada Catatan 3f terkait aset keuangan.

k. Demand Deposits with Bank Indonesia and Other Banks

Demand deposits with Bank Indonesia and other banks are classified as amortized cost.

Recognition, initial measurement, subsequent measurement, reclassification, fair value measurement, impairment and derecognition of demand deposits with Bank Indonesia and other banks are discussed in Note 3f related to financial assets.

l. Penempatan pada Bank Indonesia dan Bank Lain

Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain diklasifikasikan dalam kategori biaya perolehan diamortisasi.

Pengakuan, pengukuran awal, pengukuran setelah pengakuan awal, reklasifikasi, penentuan nilai wajar, penurunan nilai dan penghentian pengakuan penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain mengacu pada Catatan 3f terkait aset keuangan.

l. Placements with Bank Indonesia and Other Banks

Placements with Bank Indonesia and other banks are classified as amortized cost.

Recognition, initial measurement, subsequent measurement, reclassification, fair value measurement, impairment and derecognition of placements with Bank Indonesia and other banks are discussed in Note 3f related to financial assets.

m. Efek-efek

Setelah pengakuan awal, efek-efek yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan suku bunga efektif. Sementara efek yang diklasifikasikan sebagai FVTOCI diukur pada nilai wajar setelah pengakuan awal, dimana keuntungan dan kerugian yang belum direalisasi atas perubahan nilai wajar akan diakui sebagai penghasilan komprehensif lain. Pada saat penghentian pengakuan, akumulasi laba/rugi yang belum direalisasi serta cadangan kerugian yang dibentuk diakui ke laba rugi. Untuk efek yang diklasifikasikan sebagai FVTPL, setelah pengakuan awal akan diukur pada nilai wajar dimana keuntungan dan kerugian yang belum direalisasi atas perubahan nilai wajar langsung diakui ke laba rugi.

m. Securities

After initial recognition, the securities measured at cost are amortized using the effective interest rate. While securities classified as FVTOCI are measured at fair value after initial recognition, where unrealized gains and losses on changes in fair value will be recognized as other comprehensive income. At the time of derecognition, the accumulated unrealized gain/loss and allowance for losses that have been created are recognized in profit or loss. For securities classified as FVTPL, after initial recognition will be measured at fair value where unrealized gains and losses on changes in fair value are recognized immediately in profit or loss.

n. Tagihan dan Liabilitas Derivatif

Tagihan dan liabilitas derivatif diklasifikasikan dalam kategori diukur pada nilai wajar melalui laba rugi (FVTPL).

Pengakuan, pengukuran awal, pengukuran setelah pengakuan awal, penentuan nilai wajar, penurunan nilai dan penghentian pengakuan tagihan dan liabilitas derivatif mengacu pada Catatan 3f dan 3g terkait aset keuangan dan liabilitas keuangan.

n. Derivative Receivables and Payables

Derivative receivables and payables are classified as FVTPL.

Recognition, initial measurement, subsequent measurement, fair value measurement, impairment and derecognition of derivative receivables and payables are discussed in Notes 3f and 3g related to financial assets and financial liabilities.

o. Kredit

Kredit diklasifikasikan dalam kategori biaya perolehan diamortisasi.

Pengakuan, pengukuran awal, pengukuran setelah pengakuan awal, reklasifikasi, penentuan nilai wajar, penurunan nilai dan penghentian pengakuan kredit mengacu pada Catatan 3f terkait aset keuangan.

Dalam kredit yang diberikan termasuk pembiayaan oleh entitas anak (PDSB) berupa piutang murabahah, pembiayaan mudharabah dan pembiayaan musyarakah.

Piutang Murabahah diklasifikasikan dalam kategori pinjaman yang diberikan dan piutang.

Pengakuan, pengukuran awal, pengukuran setelah pengakuan awal, reklasifikasi, penentuan nilai wajar, penurunan nilai dan penghentian pengakuan piutang Murabahah mengacu pada Catatan 3f terkait aset keuangan.

Pelunasan dipercepat atau pelunasan sebelum masa jatuh tempo untuk piutang Murabahah diperlakukan sebagaimana pelunasan piutang sesuai dengan masa jatuh temponya (biasa). Muqasah atau diskon dapat diberikan sesuai ketentuan yang berlaku namun tidak dapat diperjanjikan di awal.

Pembiayaan Mudharabah dinyatakan sebesar saldo pembiayaan dikurangi dengan cadangan kerugian penurunan nilai. PDSB menetapkan cadangan kerugian penurunan nilai berdasarkan penelaahan kualitas atas masing-masing saldo pembiayaan (Catatan 3f).

Pinjaman Qardh diakui sebesar jumlah dana yang dipinjamkan pada saat terjadinya. Kelebihan penerimaan dari pinjaman atas Qardh yang dilunasi diakui sebagai pendapatan pada saat diterima.

o. Loans

Loans are classified as amortized cost.

Recognition, initial measurement, subsequent measurement, reclassification, fair value measurement, impairment and derecognition of loans are discussed in Note 3f related to financial assets.

Loans included in financing by subsidiary (PDSB) consist of murabahah receivable, mudharabah financing and musyarakah financing.

Murabahah receivables are classified as loans and receivable.

Recognition, initial measurement, subsequent measurement, reclassification, fair value measurement, impairment and derecognition of Murabahah receivables are discussed in to Note 3f related to financial assets.

Accelerated repayment or repayment before maturity date for Murabahah receivables are treated as if the repayment is made on due date. Discount or muqasah can be offered based on applicable term but can not be predetermined.

Mudharabah financing is stated at the outstanding balance less allowance for impairment losses. Allowance for impairment losses is provided based on a review on the quality of each individual financing account (Note 3f).

Qardh is recognized based on fund provided at the transaction date. Excess received from repayment of Qardh is recognized as income when received.

Pinjaman Qardh disajikan sebesar saldo pinjaman dikurangi dengan cadangan kerugian penurunan nilai.

Qardh are stated at their outstanding balance net of impairment losses.

Pembiayaan Musyarakah dinyatakan sebesar saldo pembiayaan dikurangi dengan saldo cadangan kerugian penurunan nilai. PDSB menetapkan cadangan kerugian penurunan nilai sesuai dengan kualitas pembiayaan berdasarkan penelaahan atas masing-masing saldo pembiayaan (Catatan 3f).

Musyarakah financing is stated at the outstanding balance of the financing less allowance for impairment losses. PDSB provides allowance for impairment losses based on the quality of the financing as determined by a review of each individual account (Note 3f).

Apabila terjadi kerugian dalam Musyarakah akibat kelalaian atau penyimpangan mitra Musyarakah, mitra yang melakukan kelalaian tersebut menanggung beban kerugian itu. Kerugian Bank yang diakibatkan kelalaian atau penyimpangan mitra tersebut diakui sebagai piutang Musyarakah jatuh tempo.

If there is a loss in Musyarakah due to negligence or irregularities of Musyarakah partners, the partners are to bear the expenses. The Bank's losses caused by negligence or irregularities by those partners are recognized as the past due Musyarakah financing.

p. Aset Keuangan Memburuk

p. Credit Impaired Financial Assets

Restrukturisasi kredit dilakukan terhadap debitur yang tidak dapat atau diperkirakan tidak dapat memenuhi kewajiban pembayaran angsuran pokok atau bunga sesuai jadwal yang diperjanjikan.

Debt restructuring performed to the borrower that unable or predicted to unable to fulfill its principal payment installments responsibilities or interest according to contractual schedule.

Jika persyaratan aset keuangan dimodifikasi, Grup mengevaluasi apakah arus kas dari aset yang dimodifikasi secara substansial berbeda. Jika arus kas berbeda secara substansial, hak kontraktual atas arus kas dari aset keuangan original dianggap telah kadaluwarsa. Dalam kasus ini, aset keuangan original dihentikan pengakuannya dan aset keuangan baru diakui pada nilai wajar.

If the terms of financial asset are modified, the Group evaluates whether the cash flows of the modified asset are substantially different. If the cash flows are substantially different, then the contractual rights to cash flow from the original financial asset are deemed to have expired. In this case, the original financial asset is derecognized and a new financial asset is recognized at fair value.

Jika arus kas dari aset yang dimodifikasi dicatat pada biaya perolehan amortisasi tidak jauh berbeda, maka modifikasi tersebut tidak mengakibatkan penghentian pengakuan aset keuangan tersebut. Dalam hal ini, Grup menghitung ulang nilai tercatat bruto aset keuangan dan mengakui jumlah yang timbul dari penyesuaian jumlah tercatat bruto sebagai modifikasi keuntungan atau kerugian dalam laba rugi.

If the cash flows of the modified asset carried at amortized cost are not substantially different, then the modification does not result in derecognition of the financial asset. In this case, the Group recalculates the gross carrying amount of the financial asset and recognizes the amount arising from adjusting the gross carrying amount as a modification gain or loss in profit or loss.

q. Tagihan dan Liabilitas Akseptasi

q. Acceptances Receivable and Payable

Tagihan akseptasi diklasifikasikan dalam kategori biaya perolehan diamortisasi.

Acceptance receivables are classified as amortized cost.

Liabilitas akseptasi dikategorikan sebagai liabilitas keuangan diukur pada biaya perolehan diamortisasi.

Acceptance liabilities are classified as financial liabilities at amortized cost.

Pengakuan, pengukuran awal, pengukuran setelah pengakuan awal, reklasifikasi, penentuan nilai wajar, penurunan nilai dan penghentian pengakuan tagihan dan liabilitas akseptasi mengacu pada Catatan 3f dan 3g terkait aset keuangan dan liabilitas keuangan.

Recognition, initial measurement, subsequent measurement, reclassification, fair value measurement, impairment and derecognition of acceptances receivable and payable are discussed in Notes 3f and 3g related to financial assets and financial liabilities.

r. Piutang Pembiayaan Konsumen

Piutang pembiayaan konsumen diklasifikasikan dalam kategori biaya perolehan diamortisasi.

Pengakuan, pengukuran awal, pengukuran setelah pengakuan awal, penentuan nilai wajar, penurunan nilai dan penghentian pengakuan piutang pembiayaan konsumen mengacu pada Catatan 3f terkait aset keuangan.

Pendapatan administrasi yang diperoleh dari konsumen pada saat perjanjian pembiayaan pertama kali ditandatangani, dibukukan sebagai pendapatan pada laba rugi tahun berjalan.

Jaminan kendaraan yang dikuasai kembali oleh CFI dinyatakan berdasarkan nilai terendah antara nilai tercatat piutang pembiayaan konsumen atau nilai realisasi bersih. Selisih antara nilai tercatat dan nilai realisasi bersih dicatat sebagai cadangan kerugian ekpektasian atau cadangan kerugian penurunan nilai dan dibebankan sebagai laba/rugi. Dalam upaya penyelesaian piutang, konsumen memberi kuasa kepada CFI untuk menjual kendaraan ataupun melakukan tindakan lainnya bila terjadi wanprestasi terhadap perjanjian pembiayaan. Jika harga jual jaminan kendaraan lebih rendah dibandingkan dengan nilai saldo piutang pembiayaan, maka selisih tersebut dibebankan sebagai laba/rugi. Apabila harga jual jaminan kendaraan lebih tinggi dibandingkan dengan nilai saldo piutang pembiayaan, maka selisih tersebut akan dikembalikan kepada konsumen.

r. Consumer Financing Receivables

Consumer financing receivables are classified as amortized cost.

Recognition, initial measurement, subsequent measurement, fair value measurement, impairment and derecognition of consumer financing receivables are discussed in Note 3f related to financial assets.

Administration income earned from customers at the time the consumer financing is signed is recorded as income in the current year.

Net realisable value of repossessed vehicle obtained by CFI are stated at the lower of related consumer financing receivables' carrying value or net realisable value of the repossessed assets. The difference between the carrying value and net realisable value is recorded as allowance for expected loss and allowance for impairment loan losses and is charged as profit/loss. In case of default, the consumer gives the right to CFI to sell repossessed assets or take any other actions to settle the outstanding consumer financing receivables. If the sale price of the repossessed vehicles is lower compared to the consumer financing receivable, then the difference is charged as profit/ loss. If the sale price of the repossessed vehicles is higher compared to the consumer financing receivable, then the difference will be paid back to the consumers.

s. Sewa

Pada tanggal insepsi suatu kontrak, Grup menilai apakah suatu kontrak merupakan, atau mengandung, sewa. Suatu kontrak merupakan, atau mengandung, sewa jika kontrak tersebut memberikan hak untuk mengendalikan penggunaan suatu aset identifikasian selama suatu jangka waktu untuk dipertukarkan dengan imbalan.

s. Leases

On the date of the contract's inception, the Group assesses whether a contract is, or contains, a lease. A contract is, or contains, a lease if the contract gives the right to control the use of an identification asset for a period of time to be exchanged for compensation.

Sebagai penyewa *(lessee)*

PSAK 73 memperkenalkan model akuntansi tunggal dan mensyaratkan *lessee* mengakui aset hak-guna dan liabilitas sewa pada tanggal dimulainya sewa untuk semua sewa dengan jangka waktu lebih dari 12 bulan, kecuali aset dengan nilai rendah. Aset hak-guna awalnya diukur pada biaya perolehan, yang terdiri dari jumlah pengukuran awal dari liabilitas sewa disesuaikan dengan pembayaran sewa yang dilakukan pada atau sebelum tanggal permulaan, ditambah dengan biaya langsung awal yang dikeluarkan, dan estimasi biaya untuk membongkar dan memindahkan aset pendasar atau untuk merestorasi aset pendasar atau tempat dimana aset berada, dikurangi insentif sewa yang diterima.

Setelah tanggal permulaan, aset hak-guna diukur dengan model biaya. Aset hak-guna selanjutnya disusutkan dengan menggunakan metode garis-lurus dari tanggal permulaan hingga tanggal yang lebih awal antara akhir masa manfaat aset hak-guna atau akhir masa sewa. Selain itu, aset hak-guna secara berkala dikurangi dengan kerugian penurunan nilai, jika ada, dan disesuaikan dengan pengukuran kembali liabilitas sewa.

Liabilitas sewa awalnya diukur pada nilai kini atas pembayaran sewa yang belum dibayar pada tanggal permulaan, didiskontokan menggunakan suku bunga implisit dalam sewa atau, jika suku bunga tersebut tidak dapat ditentukan digunakan suku bunga pinjaman inkremental Grup. Umumnya, Grup menggunakan suku bunga pinjaman inkremental sebagai suku bunga diskonto.

Grup memilih untuk tidak mengakui aset hak guna dan liabilitas sewa untuk sewa jangka pendek yang memiliki masa sewa 12 bulan atau kurang dan sewa atas aset bernilai rendah.

Sebagai pesewa *(lessor)*

Grup melakukan perjanjian sewa sebagai pesewa sehubungan dengan beberapa properti investasinya.

Sewa di mana Grup sebagai pesewa diklasifikasikan sebagai sewa pembiayaan atau sewa operasi. Ketika persyaratan sewa secara substansial mengalihkan seluruh risiko dan manfaat yang terkait dengan kepemilikan ke penyewa, kontrak tersebut diklasifikasikan sebagai sewa pembiayaan. Seluruh sewa lainnya diklasifikasikan sebagai sewa operasi.

As a lessee

PSAK 73 introduces a single accounting model and requires the lessee to recognize right of-use asset and lease liabilities on the date of commencement of lease for all leases with terms of more than 12 months, except for low value asset. Right of-use asset are initially measured at cost, which consists of the initial measurement of the lease liabilities adjusted for lease payments made on or before the commencement date, plus the initial direct costs incurred, and the estimated costs to dismantle and move the underlying asset or to restore the underlying asset or the place where the asset is, less the lease incentives received.

After the start date, the right of-use assets are measured using the cost model. The right of-use asset are subsequently depreciated using the straight-line method from the commencement date to the earliest date between the end of the useful life of the right of-use asset or the end of the lease period. In addition, the right of-use asset are periodically reduced by impairment losses, if any, and adjusted for the re-measurement of lease liabilities.

Lease liabilities are initially measured at the present value of the unpaid lease payments at the start date, discounted using the implicit interest rate in the lease or, if the interest rate cannot be determined, the Group's incremental loan interest rate is used. Generally, the Group uses the incremental loan rate as the discount rate.

The Group has chosen not to recognize right of-use asset and lease liabilities for short-term leases that have a lease period of 12 months or less and lease for low value assets.

As a lessor

The Group enters into lease agreements as a lessor with respect to some of its investment properties.

Leases for which the Group is a lessor are classified as finance or operating leases. Whenever the terms of the lease transfer substantially all the risks and rewards of ownership to the lessee, the contract is classified as a finance lease. All other leases are classified as operating leases.

Penghasilan sewa dari sewa operasi diakui secara garis lurus selama masa sewa yang relevan. Biaya langsung awal yang terjadi dalam menegosiasikan dan mengatur sewa operasi ditambahkan ke jumlah tercatat aset sewa dan diakui secara garis lurus selama masa sewa.

Dalam sewa pembiayaan, jumlah terutang oleh penyewa diakui sebagai piutang sebesar jumlah yang sama dengan investasi sewa neto Grup. Pengakuan penghasilan sewa pembiayaan dialokasikan pada periode akuntansi yang mencerminkan suatu tingkat pengembalian periodik yang konstan atas investasi bersih pesewa.

Setelah pengungkapan awal, Grup secara teratur melakukan reviu atas estimasi nilai sisa tidak dijamin dan menerapkan persyaratan penurunan nilai PSAK 71, yaitu mengakui cadangan ekspektasi kerugian kredit atas piutang sewa.

Penghasilan sewa pembiayaan dihitung dengan mengacu pada jumlah tercatat bruto piutang sewa, kecuali untuk aset keuangan yang mengalami penurunan nilai di mana penghasilan bunganya dihitung dengan mengacu pada biaya perolehan diamortisasi (yaitu setelah dikurangi cadangan kerugian).

Rental income from operating leases is recognized on a straight-line basis over the terms of the relevant lease. Initial direct costs incurred in negotiating and arranging an operating lease are added to the carrying amount of the leased assets and recognized on a straight-line basis over the lease term.

Amounts due from lessees under finance leases are recognized as receivables at the amount of the Group's net investment in the leases. Finance lease income is allocated to accounting periods so as to reflect a constant periodic rate of return on the Group's net investment outstanding in respect of the leases.

Subsequent to initial recognition, the Group regularly reviews the estimated unguaranteed residual value and applies the impairment requirements of PSAK 71, recognizing an allowance for expected credit losses on the lease receivables.

Finance lease income is calculated with reference to the gross carrying amount of the lease receivables, except for credit-impaired financial assets for which interest income is calculated with reference to their amortized cost (i.e. after a deduction of the loss allowance.

t. Penyertaan dalam Bentuk Saham

Investasi pada entitas asosiasi

Entitas asosiasi adalah suatu entitas dimana Grup mempunyai pengaruh yang signifikan. Pengaruh signifikan adalah kekuasaan untuk berpartisipasi dalam keputusan kebijakan keuangan dan operasional *investee* tetapi tidak mengendalikan atau mengendalikan bersama atas kebijakan tersebut.

Penghasilan dan aset dan liabilitas dari entitas asosiasi dicatat dalam laporan keuangan konsolidasian dengan menggunakan metode ekuitas, kecuali ketika investasi diklasifikasikan sebagai dimiliki untuk dijual, sesuai dengan PSAK 58, Aset Tidak Lancar yang Dimiliki untuk Dijual dan Operasi yang Dihentikan. Dengan metode ekuitas, investasi pada entitas asosiasi diakui di laporan posisi keuangan konsolidasian sebesar biaya perolehan dan selanjutnya disesuaikan untuk perubahan dalam bagian kepemilikan Grup atas laba rugi dan penghasilan komprehensif lain dari entitas asosiasi yang terjadi setelah perolehan. Ketika bagian Grup atas kerugian entitas asosiasi melebihi kepentingan Grup pada entitas asosiasi (yang mencakup semua kepentingan jangka panjang, yang secara substansi, membentuk bagian dari investasi bersih Grup dalam entitas asosiasi), Grup menghentikan pengakuan bagiannya atas kerugian selanjutnya. Kerugian selanjutnya diakui hanya apabila Grup mempunyai kewajiban bersifat hukum atau konstruktif atau melakukan pembayaran atas nama entitas asosiasi.

t. Investments in Shares of Stock

Investments in associates

An associate is an entity over which the Group has significant influence. Significant influence is the power to participate in the financial and operating policy decisions of the investee but is not control or joint control over those policies.

The results of operations and assets and liabilities of associates are incorporated in these consolidated financial statements using the equity method of accounting, except when the investment is classified as held for sale, in which case, it is accounted for in accordance with PSAK 58, Non-current Assets Held for Sale and Discontinued Operations. Under the equity method, an investment in an associate is initially recognized in the consolidated statement of financial position at cost and adjusted thereafter to recognize the Group's share of the profit or loss and other comprehensive income of the associate. When the Group's share of losses of an associate exceeds the Group's interest in that associate (which includes any long-term interests that, in substance, form part of the Group's net investment in the associate), the Group discontinues recognizing it's share of further losses. Additional losses are recognized only to the extent that the Group has incurred legal or constructive obligations or made payments on behalf of the associate.

Investasi pada entitas asosiasi dicatat dengan menggunakan metode ekuitas sejak tanggal saat *investee* menjadi entitas asosiasi. Setiap kelebihan biaya perolehan investasi atas bagian Grup atas nilai wajar bersih dari aset yang teridentifikasi, liabilitas dan liabilitas kontinjen dari entitas asosiasi yang diakui pada tanggal akuisisi, diakui sebagai *goodwill*. *Goodwill* termasuk dalam jumlah tercatat investasi, dan diuji penurunan nilainya sebagai bagian dari investasi. Setiap kelebihan kepemilikan Grup dari nilai wajar bersih aset yang teridentifikasi, liabilitas dan liabilitas kontinjen atas biaya perolehan investasi, sesudah pengujian kembali segera diakui di dalam laba rugi pada periode diperolehnya investasinya.

An investment in an associate is accounted for using the equity method from the date on which the investee becomes an associate. Any excess of the cost of acquisition over the Group's share of the net fair value of identifiable assets, liabilities and contingent liabilities of the associate or a joint venture recognized at the date of acquisition, is recognized as goodwill, which is included within the carrying amount of the investment. Any excess of the Group's share of the net fair value of the identifiable assets, liabilities and contingent liabilities over the cost of acquisition, after reassessment, is recognized immediately in profit or loss in the period in which the investment is acquired.

Persyaratan dalam PSAK 48, Penurunan Nilai Aset, diterapkan untuk menentukan apakah perlu untuk mengakui setiap penurunan nilainya sehubungan dengan investasi pada entitas asosiasi. Jumlah tercatat investasi yang tersisa (termasuk *goodwill*) diuji penurunan nilai sesuai dengan PSAK 48, Penurunan Nilai Aset, sebagai suatu aset tunggal dengan membandingkan antara jumlah terpulihkan (mana yang lebih tinggi antara nilai pakai dan nilai wajar dikurangi biaya pelepasan) dengan jumlah tercatatnya. Rugi penurunan nilai diakui langsung pada nilai tercatat investasi. Setiap pembalikan dari penurunan nilai diakui sesuai dengan PSAK 48 sepanjang jumlah terpulihkan dari investasi tersebut kemudian meningkat.

The requirements of PSAK 48, Impairment of Assets, are applied to determine whether it is necessary to recognize any impairment loss with respect to the Group's investment in an associate. When necessary, the entire carrying amount of the investment (including goodwill) is tested for impairment in accordance with PSAK 48, Impairment of Assets, as a single asset by comparing its recoverable amount (higher of value in use and fair value less costs to sell) with its carrying amount. Any impairment loss recognized forms part of the carrying amount of the investment. Any reversal of that impairment loss is recognized in accordance with PSAK 48 to the extent that the recoverable amount of the investment subsequently increases.

Grup menghentikan penggunaan metode ekuitas sejak tanggal saat investasinya berhenti menjadi investasi pada entitas asosiasi atau ketika investasi diklasifikasi sebagai dimiliki untuk dijual. Ketika Grup mempertahankan kepemilikan dalam entitas yang sebelumnya merupakan entitas asosiasi dan sisa investasi tersebut merupakan aset keuangan, Grup mengukur setiap sisa investasi pada nilai wajar pada tanggal tersebut dan nilai wajar tersebut dianggap sebagai nilai wajar pada saat pengakuan awal sesuai dengan PSAK 71. Grup mengakui keuntungan dan kerugian atas pelepasan investasi asosiasi dalam laba rugi dengan turut memperhitungkan nilai wajar dari investasi yang tersisa. Seluruh jumlah yang diakui dalam penghasilan komprehensif lain yang terkait dengan entitas asosiasi direklasifikasi ke laba rugi (sebagai penyesuaian reklasifikasi) pada saat penghentian metode ekuitas.

The Group discontinues the use of the equity method from the date when the investment ceases to be an associate, or when the investment is classified as held for sale. When the Group retains an interest in the former associate and the retained interest is a financial asset, the Group measures any retained investment at fair value at that date and the fair value is regarded as its fair value on initial recognition in accordance with PSAK 71. The difference between the carrying amount of the associate at the date the equity method was discontinued, and the fair value of any retained interest and any proceeds from disposing of a part interest in the associate is included in the determination of the gain or loss on disposal of the associate. The Group reclassifies the gain or loss from equity to profit or loss (as a reclassification adjustment) when the equity method is discontinued.

Jika Grup mengurangi bagian kepemilikan pada entitas asosiasi tetapi Grup tetap menerapkan metode ekuitas, Grup mereklasifikasi ke laba rugi proporsi keuntungan atau kerugian yang telah diakui sebelumnya dalam penghasilan komprehensif lain yang terkait dengan pengurangan bagian kepemilikan.

When the group reduces its ownership interest in an associate but the Group continues to use the equity method, the Group reclassifies to profit or loss the proportion of the gain or loss that had previously been recognized in other comprehensive income relating to that reduction in ownership interests.

Ketika Grup melakukan transaksi dengan entitas asosiasi, keuntungan dan kerugian yang timbul dari transaksi dengan entitas asosiasi diakui dalam laporan keuangan konsolidasian Grup hanya sepanjang kepemilikan dalam entitas asosiasi yang tidak terkait dengan Grup.

When the Group entity transacts with an associate, profits and losses resulting from the transactions with the associate are recognized in the Group's consolidated financial statements only to the extent of its interest in the associate that are not related to the Group.

Penyertaan lainnya

Penyertaan dalam bentuk saham dengan pemilikan kurang dari 20% diklasifikasikan dalam kategori diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain (FVTOCI).

Pengakuan, pengukuran awal, pengukuran setelah pengakuan awal, reklasifikasi, penentuan nilai wajar, penurunan nilai dan penghentian pengakuan penyertaan lainnya mengacu pada Catatan 3f terkait aset keuangan.

Other investments

Investment in shares of stock with percentage of ownership less than 20% is classified as measured at fair value through other comprehensive income (FVTOCI).

Recognition, initial measurement, subsequent measurement, reclassification, fair value measurement, impairment and derecognition of other investments are discussed in Note 3f related to financial assets.

u. Biaya Dibayar Dimuka

Biaya dibayar dimuka diamortisasi selama masa manfaat masing-masing biaya dengan menggunakan metode garis lurus.

u. Prepaid Expenses

Prepaid expenses are amortized over their beneficial periods using the straight-line method.

v. Aset Tetap

Aset tetap dinyatakan berdasarkan nilai revaluasi yang merupakan nilai wajar pada tanggal revaluasi dikurangi akumulasi penyusutan dan akumulasi kerugian penurunan nilai yang terjadi setelah tanggal revaluasi, kecuali tanah tidak disusutkan. Revaluasi dilakukan dengan keteraturan yang cukup reguler untuk memastikan bahwa jumlah tercatat tidak berbeda secara material dengan jumlah yang ditentukan dengan menggunakan nilai wajar pada tanggal laporan posisi keuangan konsolidasian. Aset yang tidak mengalami perubahan nilai wajar secara signifikan wajib direvaluasi paling kurang setiap 3 (tiga) tahun.

v. Premises and Equipment

Premises and equipment are stated at their revalued amounts, being the fair value at the date of revaluation, less any subsequent accumulated depreciation and subsequent accumulated impairment losses, except for land is not depreciated. Revaluation is made with sufficient regularity to ensure that the carrying amount does not differ materially from the determined fair value as at consolidated statement financial position reporting date. Asset with insignificant changes in fair value, must be revalued at least every 3 (three) years.

Kenaikan yang berasal dari revaluasi diakui pada penghasilan komprehensif lain dan terakumulasi dalam ekuitas pada bagian surplus revaluasi, kecuali sebelumnya penurunan revaluasi atas aset yang sama pernah diakui dalam laba rugi, dalam hal ini kenaikan revaluasi hingga sebesar penurunan nilai aset akibat revaluasi tersebut, dikreditkan dalam laba rugi. Penurunan jumlah tercatat yang berasal dari revaluasi dibebankan dalam laba rugi apabila penurunan tersebut melebihi saldo surplus revaluasi aset yang bersangkutan, jika ada.

Any revaluation increase arising from appraisal is recognized in other comprehensive income and accumulated in equity under the heading of revaluation surplus, except to the extent that it reverses a revaluation decrease, for the same asset which was previously recognized in profit or loss, in which case the increase is credited to profit or loss to the extent of the decrease previously charged. A decrease in carrying amount arising on the revaluation is charged to profit or loss to the extent that it exceeds the balance, if any, held in the revaluation surplus relating to a previous revaluation of such assets.

Penyusutan aset tetap yang direvaluasi diakui pada laba rugi.

Depreciation on revalued premises and equipment is recognized in profit or loss.

Surplus revaluasi yang telah disajikan dalam ekuitas dipindahkan langsung ke saldo laba pada saat aset tersebut dihentikan pengakuannya.

The revaluation surplus is directly transferred to retained earnings when the asset is derecognized.

Tidak terdapat perubahan untuk metode penyusutan bangunan, kendaraan bermotor dan inventaris kantor, yaitu metode garis lurus (*straight-line method*).

There are no changes for buildings, motor vehicles and office furniture and fixtures depreciation method, which are straight-line method.

Tarif penyusutan untuk bangunan, kendaraan bermotor dan inventaris kantor masing-masing adalah sebagai berikut:

The depreciation rate for buildings, motor vehicles, and office furnitures and fixtures, respectively are as follows:

	Tahun/Years	Persentase/ Percentage	
Bangunan	20 - 48	2% - 5%	Buildings
Kendaraan bermotor	3 - 5	25% - 50%	Motor vehicles
Inventaris kantor	3 - 25	25% - 50%	Office furniture and fixtures

Aset tetap kendaraan bermotor dan inventaris kantor milik entitas anak disusutkan dengan metode garis lurus (*straight-line method*) berdasarkan taksiran masa manfaat ekonomis selama 2 – 5 tahun.

The depreciation of subsidiaries vehicles and office furniture and fixtures are computed using the straight line method based on their estimated useful lives of 2 – 5 years.

Aset sewa pembiayaan disusutkan berdasarkan taksiran masa manfaat ekonomis yang sama dengan aset yang dimiliki sendiri atau disusutkan selama jangka waktu yang lebih pendek antara periode masa sewa dan umur manfaatnya.

Assets held under finance leases are depreciated over their expected useful lives on the same basis as owned assets or where shorter, the term of the relevant lease.

Masa manfaat ekonomis, nilai residu dan metode penyusutan di*review* setiap akhir tahun dan pengaruh dari setiap perubahan estimasi tersebut berlaku prospektif.

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.

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.

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 premises 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.

Biaya legal pengurusan hak atas tanah pada saat perolehan tanah tersebut diakui sebagai bagian dari biaya perolehan aset tanah pada aset tetap.

The legal cost of land rights upon acquisition of the land is recognized as part of the cost of land under premises and equipment.

Biaya pembaruan atau pengurusan perpanjangan hak atas tanah diakui sebagai biaya pada tahun berjalan.

The cost of renewal or extension of legal rights on land is recognized as an expense in the current year.

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.

An item of premises 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 premises and equipment is determined as the difference between the sales proceeds and the carrying amount of the asset and is recognised in profit or loss.

w. Aset Tidak Lancar yang Dimiliki Untuk Dijual dan Operasi yang Dihentikan

w. Non-current Assets Held for Sale and Discontinued Operations

Aset tidak lancar (atau kelompok lepasan) diklasifikasi sebagai yang dimiliki untuk dijual diukur pada nilai yang lebih rendah antara jumlah tercatat dan nilai wajar setelah dikurangi biaya untuk menjual.

Non-current assets (or disposal groups) classified as held for sale are measured at the lower of their carrying amount and fair value less cost to sell.

Aset tidak lancar yang dimiliki untuk dijual (atau kelompok lepasan) diklasifikasi sebagai dimiliki untuk dijual jika jumlah tercatatnya akan dipulihkan terutama melalui transaksi penjualan dari pada melalui pemakaian berlanjut. Kondisi ini dianggap memenuhi hanya ketika aset (atau kelompok lepasan) adalah berada dalam keadaan segera dapat dijual dengan syarat-syarat yang biasa dan umum diperlukan dalam penjualan aset (atau kelompok lepasan) tersebut dan penjualannya harus sangat mungkin terjadi. Manajemen harus memiliki komitmen untuk menjual dan penjualan diharapkan untuk diselesaikan dalam waktu satu tahun sejak tanggal klasifikasi.

Non-current assets (or disposal groups) are classified as held for sale if their carrying amount will be recovered principally through a sale transaction rather than through continuing use. This condition is regarded as met only when the asset (or disposal group) is available for immediate sale in its present condition subject only to terms that are usual and customary for sales of such asset (or disposal group) and its sale is highly probable. Management must be committed to the sale, which should be expected to qualify for recognition as a completed sale within one year from the date of classification.

x. Aset Tak berwujud

x. Intangible Assets

Aset takberwujud adalah perangkat lunak yang dibeli oleh Grup.

Intangible assets consist of software acquired by the Group.

Perangkat Lunak

Software

Perangkat lunak yang dibeli oleh Grup dicatat sebesar biaya perolehan dikurangi akumulasi amortisasi.

Software acquired by the Group is stated at cost less accumulated amortization.

Amortisasi diakui dalam laba rugi dengan menggunakan metode saldo-menurun-ganda (*double-declining balance method*) berdasarkan taksiran masa manfaat ekonomis selama 4 tahun.

Amortization is recognized in profit or loss using the double-declining balance method based on its estimated useful lives of 4 years.

Masa manfaat ekonomis, nilai residu dan metode amortisasi di*review* setiap akhir tahun.

The estimated useful lives, residual values and amortization method are reviewed at each year end.

y. Penurunan Nilai Aset Non-keuangan kecuali *Goodwill*

Pada setiap akhir periode pelaporan, Grup menelaah nilai tercatat aset non-keuangan untuk menentukan apakah terdapat indikasi bahwa aset tersebut telah mengalami penurunan nilai. Jika terdapat indikasi tersebut, jumlah terpulihkan dari aset diestimasi untuk menentukan tingkat kerugian penurunan nilai (jika ada). Bila tidak memungkinkan untuk mengestimasi jumlah terpulihkan atas suatu aset individual, Grup mengestimasi jumlah terpulihkan dari unit penghasil kas atas aset.

Estimasi jumlah terpulihkan adalah nilai tertinggi antara nilai wajar dikurangi biaya pelepasan dan nilai pakai. Dalam menilai nilai pakainya, 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 non-keuangan (unit penghasil kas) lebih kecil dari nilai tercatatnya, nilai tercatat aset (unit penghasil kas) diturunkan menjadi sebesar jumlah terpulihkan dan rugi penurunan nilai segera diakui dalam laba rugi.

Ketika penurunan nilai selanjutnya dibalik, jumlah tercatat aset (atau unit penghasil kas) ditingkatkan ke estimasi yang direvisi dari jumlah terpulihkannya, namun kenaikan jumlah tercatat tidak boleh melebihi jumlah tercatat yang tidak ada kerugian penurunan nilai yang diakui untuk aset (atau unit penghasil kas) pada tahun-tahun sebelumnya. Pembalikan rugi penurunan nilai diakui segera dalam laba rugi, kecuali aset yang bersangkutan dicatat pada jumlah revaluasian, dalam hal ini pemulihan kerugian penurunan nilai diperlakukan sebagai kenaikan nilai revaluasi (Catatan 3v).

Kebijakan akuntansi untuk penurunan nilai aset keuangan dijelaskan dalam Catatan 3f.

y. Impairment of Non-financial Assets except Goodwill

At the end of each reporting period, the Group 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). When it is not possible to estimate the recoverable amount of an individual asset, the Group 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 immediately in profit or loss.

When an impairment loss subsequently reverses, the carrying amount of the asset (or a cash-generating unit) is increased to the revised estimate of its recoverable amount, but so that the increased carrying amount does not exceed the carrying amount that would have been determined had no impairment loss been recognized for the asset (or cash-generating unit) in prior years. A reversal of an impairment loss is recognized immediately in profit or loss, unless the relevant asset is carried at a revalued amount, in which case the reversal of the impairment loss is treated as a revaluation increase (Note 3v).

Accounting policy for impairment of financial assets is discussed in Note 3f.

z. Aset Tetap yang Belum Digunakan dalam Kegiatan Operasional

Aset tetap yang belum digunakan dalam kegiatan operasional dinyatakan sebesar nilai tercatat, yaitu biaya perolehan.

z. Unused Premises and Equipment

Unused premises and equipment are stated at carrying amount which is cost.

aa. Agunan yang Diambil Alih

Tanah dan aset lainnya (jaminan kredit dan pembiayaan yang telah diambil alih oleh Grup) 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 atau piutang pembiayaan 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.

Bila terjadi penurunan nilai yang bersifat permanen, maka nilai tercatatnya dikurangi untuk mengakui penurunan tersebut dan kerugiannya dibebankan pada laba rugi.

aa. Foreclosed Collateral

Land and other assets (collateral foreclosed by the Group) are presented in the Foreclosed Collateral account under "Other assets".

Foreclosed collateral are stated at net realizable value. The excess of loan receivable or financing receivables over the net realizable value of the foreclosed collateral is charged against allowance for impairment losses.

The difference between the carrying amount of foreclosed collateral and the proceeds from the sale of such collateral is recorded as gain or loss at the time of sale.

Management evaluates the value of foreclosed collateral periodically. Allowance for impairment losses on foreclosed collateral is reserved on reduction of foreclosed collateral value.

The carrying amount of foreclosed collateral is written down to recognize a permanent decline in the value of the foreclosed collateral, which is charged to current operations.

ab. Tagihan Anjak Piutang

Tagihan anjak piutang merupakan piutang yang dibeli dari perusahaan lain. Tagihan anjak piutang diklasifikasikan dalam kelompok biaya perolehan diamortisasi.

Pengakuan, pengukuran awal, pengukuran setelah pengakuan awal, reklasifikasi, penentuan nilai wajar, penurunan nilai dan penghentian pengakuan tagihan anjak piutang mengacu pada Catatan 3f terkait aset keuangan.

ab. Factoring Receivables

Factoring receivables are purchased receivables from the other companies. These are classified as amortized cost.

Recognition, initial measurement, subsequent measurement, reclassification, fair value measurement, impairment and derecognition of factoring receivables are discussed in Note 3f related to financial assets.

ac. Piutang Jual dan Sewa-Balik

Piutang Jual dan Sewa-Balik merupakan kegiatan pembiayaan dalam bentuk penjualan suatu barang oleh debitur kepada perusahaan pembiayaan yang disertai dengan menyewapembiayaankan kembali barang tersebut kepada debitur yang sama.

Pengakuan, pengukuran awal, pengukuran setelah pengakuan awal, reklasifikasi, penentuan nilai wajar, penurunan nilai dan penghentian pengakuan piutang jual dan sewa-balik mengacu kepada Catatan 3f terkait aset keuangan.

ac. Sales and Lease-Back Receivables

Sales and lease-back receivables are financing activities in form of selling goods by customer to financing company, along with leasing back the same goods to the same customer.

Recognition, initial measurement, subsequent measurement, reclassification, fair value measurement, impairment and derecognition of factoring receivables are discussed in Note 3f related to financial assets.

ad. Simpanan

Simpanan diklasifikasikan dalam kategori liabilitas keuangan diukur pada biaya perolehan diamortisasi.

Pengakuan, pengukuran awal, pengukuran setelah pengakuan awal, penentuan nilai wajar dan penghentian pengakuan simpanan mengacu pada Catatan 3g terkait liabilitas keuangan.

Simpanan dan dana syirkah temporer entitas anak yang bergerak di bidang perbankan syariah dinyatakan sebagai berikut:

- Giro *wadiah* dinyatakan sebesar nilai liabilitas kepada pemegang giro.
- Tabungan *wadiah* dinyatakan sebesar nilai simpanan pemegang tabungan di Bank.

ad. Deposits

Deposits are classified as financial liabilities at amortized cost.

Recognition, initial measurement, subsequent measurement, fair value and derecognition of deposits are discussed in Note 3g related through financial liabilities.

The policy on subsidiary's deposits and temporary syirkah funds which operates in sharia banking industry are stated as follow:

- *Wadiah* demand deposits are stated at the amounts due to current account holders.
- *Wadiah* savings are stated at the value of savings holders' savings in the Bank.

ae. Simpanan dari Bank Lain

Simpanan dari bank lain diklasifikasikan dalam kategori liabilitas keuangan diukur pada biaya perolehan diamortisasi.

Simpanan dari bank lain terdiri dari liabilitas terhadap bank lain, baik lokal maupun luar negeri, dalam bentuk giro, *interbank call money* dengan periode jatuh tempo menurut perjanjian kurang dari atau 90 hari, tabungan dan deposito berjangka.

Pengakuan, pengukuran awal, pengukuran setelah pengakuan awal, penentuan nilai wajar dan penghentian pengakuan simpanan dari bank lain mengacu pada Catatan 3g terkait liabilitas keuangan.

ae. Deposits from Other Banks

Deposits from other banks are classified as financial liabilities at amortized cost.

Deposits from other banks represent liabilities to domestic and overseas banks, in the form of demand deposits, interbank call money deposits with original maturities of 90 days or less, saving deposits and time deposits.

Recognition, initial measurement, subsequent measurement, fair value and derecognition of deposits from other banks are discussed in Note 3g related to financial liabilities.

af. Instrumen Utang dan Ekuitas yang Diterbitkan

Surat Berharga yang Diterbitkan

Obligasi yang diterbitkan diklasifikasikan dalam kategori liabilitas keuangan diukur pada biaya perolehan diamortisasi.

Pengakuan, pengukuran awal, pengukuran setelah pengakuan awal, reklasifikasi, penentuan nilai wajar dan penghentian pengakuan surat berharga yang diterbitkan mengacu pada Catatan 3g terkait liabilitas keuangan.

Obligasi Subordinasi

Obligasi subordinasi yang diterbitkan diklasifikasikan dalam kategori liabilitas keuangan diukur pada biaya perolehan diamortisasi.

af. Debt and Equity Instruments Issued

Securities Issued

Bonds issued are classified as financial liabilities at amortized cost.

Recognition, initial measurement, subsequent measurement, fair value and derecognition of securities issued are discussed in Note 3g related to financial liabilities.

Subordinated Bonds

Subordinated bonds issued are classified as financial liabilities at amortized cost.

Pengakuan, pengukuran awal, pengukuran setelah pengakuan awal, penentuan nilai wajar dan penghentian pengakuan obligasi subordinasi mengacu pada Catatan 3g terkait liabilitas keuangan.

Recognition, initial measurement, subsequent measurement, fair value and derecognition of subordinated bonds are discussed in Note 3g related to financial liabilities.

Biaya Emisi Saham

Biaya emisi saham yang menambah dan beratribusi secara langsung terhadap penerbitan saham baru disajikan sebagai bagian dari tambahan modal disetor dan tidak diamortisasi.

Share Issuance Costs

Share issuance costs that are incremental and directly attributable to issuance of new shares are deducted from additional paid-in capital and are not amortized.

ag. Efek yang Dijual dengan Janji Dibeli Kembali

Efek yang dijual dengan janji dibeli kembali (*repo*) diklasifikasikan dalam kategori liabililtas keuangan diukur pada biaya perolehan diamortisasi.

Efek-efek yang dijual dengan janji dibeli kembali (*repo*) disajikan sebagai liabilitas sebesar harga pembelian kembali yang disepakati dikurangi selisih antara harga jual dan harga pembelian kembali yang disepakati. Selisih antara harga jual dan harga pembelian kembali yang disepakati tersebut diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif sebagai beban bunga selama jangka waktu sejak efek-efek tersebut dijual hingga saat dibeli kembali.

Pengakuan, pengukuran awal, pengukuran setelah pengakuan awal, reklasifikasi, penentuan nilai wajar dan penghentian pengakuan efek yang dijual dengan janji dibeli kembali mengacu pada Catatan 3g terkait liabilitas keuangan.

ag. Securities Sold with Agreements to Repurchase

Securities sold with agreements to repurchase (repo) are classified as financial liabilities at amortized cost.

Securities sold under repurchase agreements (repo) are presented as liabilities and stated at the agreed repurchase price less the difference between the selling price and agreed repurchase price. The difference between the selling price and agreed repurchase price is amortized using effective interest method as interest expense over the year commencing from the selling date to the repurchase date.

Recognition, initial measurement, subsequent measurement, reclassification, fair value and derecognition of securities sold with agreements to repurchase refer to Note 3g related to financial liabilities.

ah. Efek yang Dibeli dengan Janji Dijual Kembali

Efek yang dibeli dengan janji dijual kembali (*reverse repo*) diklasifikasikan dalam kategori biaya perolehan diamortisasi.

Efek-efek yang dibeli dengan janji dijual kembali (*reverse repo*) disajikan sebagai tagihan sebesar harga jual kembali efek-efek yang disepakati dikurangi selisih antara harga beli dan harga jual kembali yang disepakati. Selisih antara harga beli dan harga jual kembali yang disepakati tersebut diamortisasi dengan metode suku bunga efektif sebagai pendapatan bunga selama jangka waktu sejak efek-efek tersebut dibeli hingga dijual kembali.

ah. Securities Purchased with Agreements to Resell

Securities purchased with agreements to resell (reverse repo) are classified as amortized cost.

Securities purchased under resale agreements (reverse repo) are presented as receivables and stated at the agreed resale price less the difference between the purchase price and the agreed resale price. The difference between the purchase price and the agreed resale price is amortized using the effective interest method as interest income over the year commencing from the acquisition date to the resale date.

Pengakuan, pengukuran awal, pengukuran setelah pengakuan awal, reklasifikasi, penentuan nilai wajar, penurunan nilai dan penghentian pengakuan efek yang dibeli dengan janji dijual kembali mengacu pada Catatan 3f terkait aset keuangan.

Recognition, initial measurement, subsequent measurement, reclassification, fair value, impairment and derecognition of securities purchased with agreements to resell are discussed in Note 3f related to financial assets.

ai. Pengakuan Pendapatan dan Beban Bunga

ai. Recognition of Interest Revenues and Expenses

Pendapatan dan beban bunga diakui secara akrual menggunakan metode suku bunga efektif (Catatan 3f).

Interest income and expenses are recognized on an accrual basis using the effective interest rate method (Note 3f).

Pendapatan kredit yang mengalami penurunan nilai dihitung menggunakan suku bunga efektif atas dasar nilai kredit setelah memperhitungkan kerugian penurunan nilai.

Interest income from impaired loan are computed using the effective interest method based on the amount of loan – net of impairment loss.

Pendapatan dan beban bunga yang diakui dalam laporan keuangan konsolidasian termasuk:

Interest income and expense recognized in the consolidated financial statements includes:

- Bunga pada aset dan liabilitas keuangan pada biaya perolehan diamortisasi yang dihitung menggunakan suku bunga efektif.

- Interest on financial assets and liabilities measured at amortized costs using the effective interest method.

- Bunga pada aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain dihitung menggunakan suku bunga efektif.

- Interest on financial assets measured at fair value through other comprehensive income is computed using the effective interest method.

Perubahan nilai wajar pada efek-efek yang diklasifikasikan sebagai diperdagangkan diukur pada nilai wajar pada laba rugi dan derivatif lainnya yang digunakan untuk kepentingan manajemen risiko, dan aset dan liabilitas keuangan lainnya yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi, akan mempengaruhi laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian.

Changes in fair value of trading securities measured at FVTPL and other derivatives used for risk management purposes, and other financial assets and liabilities measured at FVTPL will affect the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income.

Di dalam pendapatan dan beban bunga terdapat pendapatan dan beban pengelolaan dana (mudharib) oleh entitas anak (PDSB) berdasarkan prinsip syariah, yang terdiri atas pendapatan pembiayaan dengan akad Murabahah dan pendapatan dari bagi hasil yaitu Mudharabah, Musyarakah dan pendapatan usaha utama lainnya serta hak pihak ketiga atas bagi hasil dana syirkah temporer.

Included in interest income and expense are income as fund manager (mudharib) by PDSB consist of income from Murabahah transactions, income from profit sharing of Mudharabah, Musyarakah and other main operating income and third parties' share on the return of temporary syirkah funds.

Pendapatan Murabahah diakui secara akrual menggunakan metode tingkat imbal hasil efektif.

Murabahah revenue are recognized on accrual basis using the effective rate of return method.

Pendapatan usaha Musyarakah yang menjadi hak mitra aktif diakui sebesar haknya sesuai dengan kesepakatan atas pendapatan usaha Musyarakah, sedangkan pendapatan usaha untuk mitra pasif diakui sebagai hak pihak mitra pasif atas bagi hasil dan liabilitas.

Revenue from Musyarakah distributed to an active partner is recognized in accordance with the agreement on Musyarakah revenue, whereas revenue distributed to passive partner is recognized as right of the passive partner on the revenue sharing and as a liability.

Pendapatan usaha Mudharabah diakui dalam periode terjadinya hak bagi hasil sesuai nisbah yang disepakati dan tidak diperkenankan mengakui pendapatan dari proyeksi hasil usaha. Kerugian akibat kelalaian atau kesalahan mudharib dibebankan pada mudharib dan tidak mengurangi investasi Mudharabah.

Revenue from Mudharabah is recognized during the period of revenue sharing in accordance with the agreed revenue sharing ratio and recognition of revenue based on projected result is not allowed. Loss incurred due to negligence of mudharib is charged to mudharib and will not reduce the Mudharabah investment.

Hak pihak ketiga atas bagi hasil dana syirkah temporer merupakan bagian bagi hasil milik pihak ketiga yang didasarkan pada prinsip Mudharabah Mutlaqah atas hasil pengelolaan dana mereka oleh PDSB yang diakui berdasarkan pendapatan yang telah diterima (*cash basis*).

Third party share on the revenue sharing of temporary syirkah funds represents their share on the return of their fund managed by PDSB based on Mudharabah Mutlaqah principles, which is recognized based on distributed income (cash basis).

Pembagian hasil usaha dilakukan berdasarkan prinsip bagi hasil usaha, yaitu dihitung dari pendapatan PDSB yang telah diterima berupa laba bruto (*gross profit margin*).

Distribution of income is based on revenue sharing principle, which is calculated from PDSB gross profit margin.

aj. Pengakuan Pendapatan dan Beban Provisi dan Komisi

aj. Recognition of Revenues and Expenses on Commissions and Fees

Pendapatan provisi dan komisi yang berkaitan langsung dengan kegiatan perkreditan atau jangka waktu tertentu yang jumlahnya signifikan ditangguhkan dan diamortisasi sesuai dengan jangka waktunya dengan menggunakan suku bunga efektif.

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 method.

Provisi dan komisi yang tidak berkaitan dengan kegiatan perkreditan dan jangka waktu tertentu atau nilainya tidak material menurut Grup diakui sebagai pendapatan atau beban pada saat terjadinya transaksi.

Commissions and fees, which are not related to loan activities and terms of the loan or whose amount is not material according to the Group are recognized as revenues or expenses at the time the transactions are made.

ak. Dana Syirkah Temporer

ak. Temporary Syirkah Funds

Dana syirkah temporer terdiri dari tabungan Mudharabah, deposito berjangka Mudharabah dan Sertifikat Investasi Mudharabah antar Bank.

Temporary syirkah funds consist of Mudharabah savings deposits, Mudharabah time deposits and Mudharabah Interbank Investment Certificates.

Tabungan Mudharabah dinyatakan sebesar nilai investasi pemegang tabungan di Bank.

Mudharabah savings deposits are stated at the amount deposited by depositors.

Deposito berjangka Mudharabah dinyatakan sebesar nilai nominal sesuai dengan perjanjian antara pemegang deposito berjangka dengan Bank.

Mudharabah time deposits are stated at the nominal amount set forth in the agreements between the holders of time deposit and the Bank.

Dana syirkah temporer tidak dapat digolongkan sebagai liabilitas. Hal ini karena Bank tidak mempunyai liabilitas, ketika mengalami kerugian, untuk mengembalikan jumlah dana awal dari pemilik dana kecuali akibat kelalaian atau wanprestasi Bank. Di sisi lain, dana syirkah temporer tidak dapat digolongkan sebagai ekuitas karena mempunyai waktu jatuh tempo dan pemilik dana tidak mempunyai hak kepemilikan yang sama dengan pemegang saham seperti hak *voting* dan hak atas realisasi keuntungan yang berasal dari aset lancar dan aset non-investasi.

Temporary syirkah funds can not be classified as liability because the Bank has no obligation to return the fund to the owner when the Bank has loss, unless there is negligence or default by the Bank. On the other side, temporary syirkah funds can not be classified as equity since they have maturity and the owner of the funds do not have ownership rights as common shareholders, such as voting rights and right of the profit derived from current assets and non-investment assets.

Pemilik dana syirkah temporer memperoleh bagian atas keuntungan sesuai kesepakatan dan menerima kerugian berdasarkan jumlah dana dari masing-masing pihak. Pembagian hasil dana syirkah temporer berdasarkan konsep bagi hasil.

The owners of temporary syirkah funds earn profit in accordance with the agreement and receive loss in proportion to the amount of funds from each party. The return of temporary syirkah funds are based on revenue sharing concept.

al. Hak Pemilik Dana atas Bagi Hasil Dana Syirkah Temporer

Hak pemilik dana atas bagi hasil dana syirkah temporer merupakan bagian bagi hasil pemilik dana yang didasarkan pada prinsip Mudharabah Mutlaqah atas hasil pengelolaan dana mereka oleh Bank yang diakui berdasarkan pendapatan yang telah diterima.

Pembagian hasil usaha dilakukan berdasarkan prinsip bagi hasil usaha, yaitu dihitung dari pendapatan Bank yang telah diterima berupa laba bruto (*gross profit margin*).

al. Depositors Share on Revenue Sharing of Temporary Syirkah Funds

Depositors share on the revenue sharing of temporary syirkah funds represents their share on the return of their fund managed by the Bank based on Mudharabah Mutlaqah principles, which is recognized based on distributed income.

Distribution of income is based on revenue sharing principle, which is calculated from gross profit margin.

am. Program Pensiun dan Imbalan Pasca Kerja Lainnya

Bank menyelenggarakan program pensiun imbalan pasti untuk semua karyawan tetapnya. Grup juga memberikan imbalan pasca kerja imbalan pasti untuk karyawan sesuai dengan Undang Undang Cipta Kerja No. 11/2020. Atas skema pensiun normal, Bank menghitung dan mencatat jumlah yang lebih tinggi antara manfaat berdasarkan Undang-undang Cipta Kerja No.11/2020 dengan jumlah berdasarkan pensiun imbalan pasti.

am. Pension Plan and Other Post-employment Benefits

The Bank established a defined benefit pension plan covering the local permanent employments. In addition, the Group also provides post-employment benefits as required under Job Creation Law No. 11/2020. For normal pension scheme, the Bank calculates and recognizes the higher of the benefits under the Labor Law and those under such pension plan.

Biaya penyediaan imbalan ditentukan dengan menggunakan metode *projected unit credit* dengan penilaian aktuaria yang dilakukan pada setiap akhir periode pelaporan tahunan. Pengukuran kembali, terdiri dari keuntungan dan kerugian aktuarial, dampak batas atas aset (jika ada) dan dari imbal hasil atas aset program (tidak termasuk bunga), diakui langsung dalam laporan posisi keuangan konsolidasian yang dibebankan atau dikreditkan dalam penghasilan komprehensif lain periode terjadinya. Pengukuran kembali diakui dalam penghasilan komprehensif lain tercermin segera dalam ”saldo laba” tidak direklasifikasi ke laba rugi. Biaya jasa lalu diakui dalam laba rugi ketika terjadi amandemen program atau kurtailmen, atau ketika Grup mengakui biaya restrukturisasi terkait atau pesangon, jika lebih dahulu. Bunga neto dihitung dengan mengalikan tingkat diskonto dengan liabilitas atau aset imbalan pasti neto. Biaya imbalan pasti dibagi menjadi tiga kategori:

- Biaya jasa (termasuk biaya jasa kini, biaya jasa lalu serta keuntungan dan kerugian kurtailmen dan penyelesaian)
- Beban atau pendapatan bunga neto
- Pengukuran kembali

Grup menyajikan dua komponen pertama dari biaya imbalan pasti di laba rugi. Keuntungan dan kerugian kurtailmen dicatat sebagai biaya jasa lalu.

Kewajiban liabilitas imbalan pensiun yang diakui pada laporan posisi keuangan konsolidasian merupakan defisit atau surplus aktual dalam program imbalan pasti Grup. 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.

an. Pajak Penghasilan

Beban pajak penghasilan merupakan jumlah pajak yang terutang dan pajak tangguhan.

Pajak kini terutang berdasarkan laba kena pajak untuk suatu tahun. Laba kena pajak berbeda dari laba sebelum pajak seperti yang dilaporkan di laba rugi karena tidak memperhitungkan penghasilan atau beban yang dikenakan pajak atau dikurangkan pada tahun berbeda dan tidak memperhitungkan pos-pos yang tidak pernah dikenakan pajak atau tidak dapat dikurangkan. Liabilitas Grup untuk pajak kini dihitung berdasarkan tarif pajak yang telah berlaku pada akhir periode pelaporan.

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, the effect of the changes to the asset ceiling (if applicable) and the return on plan assets (excluding interest), is reflected immediately in the consolidated statement of financial position with a charge or credit recognised in other comprehensive income in the period in which they occur. Remeasurements recognised in other comprehensive income are reflected immediately in “retained earnings” not reclassified. Past service cost is recognized in profit or loss when the plan amendment or curtailment occurs, or when the Group recognizes related restructuring costs or termination benefits, if earlier. Net interest is calculated by applying a discount rate to the net defined benefit liability or asset. Defined benefit costs are in to three categories:

- Service cost (including current service cost, past service cost, as well as gains and losses on curtailments and settlements)
- Net interest expense or income
- Remeasurement

The Group 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 recognised in the consolidated statements of financial position represents the actual deficit or surplus in the Group’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.

an. Income Tax

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 net profit as reported in profit or loss because it excludes items of income or expense that are taxable or deductible in other years and it further excludes items that are never taxable or deductible. The Group’s liability for current tax is calculated using tax rates that have been enacted or substantively enacted by the end of the reporting period.

Provisi diakui untuk penentuan pajak yang tidak pasti, tetapi kemungkinan besar akan mengakibatkan arus keluar dana kepada otoritas pajak. Provisi diukur sebesar estimasi terbaik atas jumlah ekspektasian yang terhutang. Penilaian berdasarkan pada pertimbangan profesional pajak dalam Grup yang didukung dengan pengalaman lalu atas aktivitas tersebut dan dalam kasus tertentu berdasarkan saran pakar pajak independen.

A provision is recognized for those matters for which the tax determination is uncertain but it is considered probable that there will be a future outflow of funds to a tax authority. The provisions are measured at the best estimate of the amount expected to become payable. The assessment is based on the judgement of tax professionals within the Group supported by previous experience in respect of such activities and in certain cases based on specialist independent tax advice.

Pajak tangguhan diakui atas perbedaan temporer antara jumlah tercatat aset dan liabilitas dalam laporan keuangan konsolidasian 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 mempengaruhi laba kena pajak atau laba akuntansi. Selain itu, liabilitas pajak tangguhan tidak diakui jika perbedaan temporer timbul dari pengakuan awal *goodwill*.

Deferred tax is recognized on temporary differences between the carrying amounts of assets and liabilities in the consolidated 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 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 arises 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. In addition, deferred tax liabilities are not recognized if the temporary differences arises from the initial recognition of goodwill.

Aset dan liabilitas pajak tangguhan diukur dengan menggunakan tarif pajak yang diharapkan berlaku dalam periode ketika liabilitas diselesaikan atau aset dipulihkan berdasarkan tarif pajak (dan peraturan pajak) yang telah berlaku atau secara substantif telah berlaku pada akhir periode pelaporan.

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.

Pengukuran aset dan liabilitas pajak tangguhan mencerminkan konsekuensi pajak yang sesuai dengan cara Grup memperkirakan, pada akhir periode pelaporan, untuk memulihkan atau menyelesaikan jumlah tercatat aset dan liabilitasnya.

The measurement of deferred tax assets and liabilities reflects the consequences that would follow from the manner in which the Group expects, at the end of the reporting period, to recover or settle the carrying amount of their assets and liabilities.

Jumlah tercatat aset pajak tangguhan ditelaah 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.

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.

Pajak kini dan pajak tangguhan diakui sebagai beban atau penghasilan dalam laba rugi periode berjalan, kecuali untuk pajak penghasilan yang timbul dari transaksi atau peristiwa yang diakui diluar laba rugi (baik dalam penghasilan komprehensif lain maupun secara langsung di ekuitas), dalam hal tersebut pajak juga diakui di luar laba rugi atau yang timbul dari akuntansi awal kombinasi bisnis. Dalam hal kombinasi bisnis, pengaruh pajak termasuk dalam akuntansi kombinasi bisnis.

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, or where they arise from the initial accounting for a business combination. In the case of a business combination, the tax effect is included in the accounting for the business combination.

Aset dan liabilitas pajak tangguhan saling hapus ketika entitas memiliki hak yang dapat dipaksakan secara hukum untuk melakukan saling hapus aset pajak kini terhadap liabilitas pajak kini dan ketika aset pajak tangguhan dan liabilitas pajak tangguhan terkait dengan pajak penghasilan yang dikenakan oleh otoritas perpajakan yang sama atas entitas kena pajak yang sama atau entitas kena pajak yang berbeda yang memiliki intensi untuk memulihkan aset dan liabilitas pajak kini dengan dasar neto, atau merealisasikan aset dan menyelesaikan liabilitas secara bersamaan, pada setiap periode masa depan dimana jumlah signifikan atas aset atau liabilitas pajak tangguhan diharapkan untuk diselesaikan atau dipulihkan.

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 or different taxable entities 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.

ao. Laba per Saham

Laba per saham dasar dihitung dengan membagi laba bersih yang diatribusikan kepada pemilik entitas induk dengan jumlah rata-rata tertimbang saham yang beredar pada tahun yang bersangkutan.

Laba per saham dilusian dihitung dengan membagi laba bersih yang diatribusikan kepada pemilik entitas induk dengan jumlah rata-rata tertimbang saham biasa yang telah disesuaikan dengan dampak dari semua efek berpotensi saham biasa yang dilutif.

ao. Earnings per Share

Basic earnings per share is computed by dividing net income attributable to the owners of the Bank by the weighted average number of shares outstanding during the year.

Diluted earnings per share is computed by dividing net income attributable to the owners of the Bank by the weighted average number of shares outstanding as adjusted for the effects of all potentially dilutive ordinary shares.

ap. Informasi Segmen

Segmen operasi diidentifikasi berdasarkan laporan internal mengenai komponen dari Grup yang secara reguler direviu oleh "pengambil keputusan operasional" dalam rangka mengalokasikan sumber daya dan menilai kinerja informasi segmen.

Segmen operasi adalah suatu komponen dari entitas:

a) yang terlibat dalam aktivitas bisnis yang mana memperoleh pendapatan dan menimbulkan beban (termasuk pendapatan dan beban terkait dengan transaksi dengan komponen lain dari entitas yang sama);
b) yang hasil operasinya dikaji ulang secara reguler oleh pengambil keputusan operasional untuk membuat keputusan tentang sumber daya yang dialokasikan pada segmen tersebut dan menilai kinerjanya; dan
c) dimana tersedia informasi keuangan yang dapat dipisahkan.

ap. Segment Information

Operating segments identified on the basis of internal reports about components of the Group that are regularly reviewed by the chief operating decision maker in order to allocate resources to the segments and to assess their performances.

An operating segment is a component of an entity:

a) that engages in business activities from which it may earn revenues and incurred expenses (including revenues and expenses relating to the transactions with other components of the same entity);
b) whose operating results are reviewed regularly by the entity's chief operating decision maker to make decision about resources to be allocated to the segments and assess its performance; and
c) for which discrete financial information is available.

Informasi yang digunakan oleh pengambil keputusan operasional dalam rangka alokasi sumber daya dan penilaian kinerja mereka terfokus pada kategori dari setiap produk.

Information reported to the chief operating decision maker for the purpose of resource allocation and assessment of performance is more specifically focused on the category of each product.

aq. Program Loyalitas Pelanggan

Bank telah menyusun berbagai strategi, mulai dari program promosi untuk menarik minat nasabah baru, mempertahankan loyalitas nasabah *existing*, perluasan usaha hingga peningkatan layanan terhadap nasabah.

Beberapa program terkait dengan promosi antara lain sebagai berikut:

- Program Panin Super Bonanza (PSB).
- Program Panin *Member Get Member*.
- Bunga ringan KPR *fixed* berjenjang.
- Uang muka ringan untuk KPR.

Perlakuan akuntansi atas program loyalitas pelanggan dilakukan sesuai dengan pernyataan standar akuntansi keuangan yang berlaku. Untuk Panin Super Bonanza dan Panin Member Get Member, dan hadiah diperlakukan sesuai dengan kebijakan akuntansi pada akun simpanan (Catatan 3ae), sebagai biaya transaksi. Sementara untuk program bunga dan uang muka ringan, diperlakukan sesuai dengan kebijakan akuntansi pada akun kredit (Catatan 3p).

Beberapa program terkait dengan perluasan usaha dan jaringan antara lain sebagai berikut:

- Menjadi bank pembayaran untuk transaksi pasar modal.
- Kerjasama dengan *digital fintech company* seperti PT Dana (*Direct Debit* Dana) dan Tokopedia (pembayaran *virtual account*).

Beberapa program terkait dengan pengembangan layanan, antara lain sebagai berikut:

- Penambahan fasilitas, seperti *virtual account, auto collection, payroll service,* dan transfer *online* di *transaction banking*.
- Memperluas *acceptance* kartu debit Panin Bank untuk mendukung perkembangan *e-commerce*.
- Nasabah dapat memantau *portfolio* reksadana, *bancassurance* maupun obligasi melalui fitur pada *internet banking* dan *mobile banking* Panin Bank.

aq. Customer Loyalty Program

The Bank has developed various strategy, from promotion program to attract new customers, maintain the loyalty of existing customers, expanding business and improving the services to customers.

Few programs related to promotion, are as follows:

- Panin Super Bonanza (PSB) Program.
- Panin Member Get Member Program.
- Lower and fixed tiered interest for KPR.
- Lower Down Payment for KPR.

Accounting treatment for Customer Loyalty Program is in accordance with the applicable of financial accounting standards. In relation to Panin Super Bonanza and Panin Member Get Member, and prizes are treated based on accounting policies of deposits (Note 3ae), as transaction cost. While for low interest and down payment program are treated based on accounting policies of loans (Note 3p).

Some programs related to expanding business and network, are as follows:

- To be the payment bank for capital market transaction.
- Cooperate with digital fintech company such as PT Dana (Direct Debit Dana) and Tokopedia (virtual account payment).

Few programs related to expanding service, are as follows:

- Additional facilities, such as virtual account, auto collection, payroll service, and online transfer in banking transaction.
- Expand the acceptance of Panin Bank debit card to support the development of e-commerce.
- Customers can monitor mutual funds portfolio, bancassurance and bonds via Panin Bank internet banking and mobile banking features.

4. PERTIMBANGAN KRITIS AKUNTANSI DAN SUMBER ESTIMASI KETIDAKPASTIAN

Dalam penerapan kebijakan akuntansi Grup, 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 dimana estimasi tersebut direvisi jika revisi hanya mempengaruhi periode tersebut, atau pada periode revisi dan periode masa depan jika revisi mempengaruhi periode saat ini dan masa depan.

Pertimbangan Kritis dalam Penerapan Kebijakan Akuntansi

Di bawah ini adalah pertimbangan kritis, selain dari estimasi yang telah diatur, dimana manajemen telah membuat suatu proses penerapan kebijakan akuntansi Grup dan memiliki pengaruh paling signifikan terhadap jumlah yang diakui dalam laporan keuangan konsolidasian.

Peningkatan risiko kredit yang signifikan

Sebagaimana dijelaskan dalam Catatan 3, kerugian kredit ekspektasian diukur sebagai cadangan yang setara dengan ECL 12 bulan untuk aset tahap 1, atau ECL sepanjang umur untuk aset tahap 2 atau tahap 3. Suatu aset bergerak ke tahap 2 ketika risiko kreditnya telah meningkat secara signifikan sejak pengakuan awal. PSAK 71 tidak menjelaskan apa yang merupakan peningkatan risiko kredit yang signifikan. Dalam menilai apakah risiko kredit suatu aset telah meningkat secara signifikan, Grup mempertimbangkan informasi masa depan yang wajar dan dapat didukung secara kualitatif dan kuantitatif.

Sumber Utama Ketidakpastian Estimasi

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:

Perhitungan cadangan kerugian

Saat mengukur ECL, Bank menggunakan informasi masa depan yang wajar dan dapat didukung, yang didasarkan pada asumsi untuk pergerakan masa depan dari berbagai pendorong ekonomi dan bagaimana penggerak ini akan saling mempengaruhi.

4. CRITICAL ACCOUNTING JUDGMENTS AND KEY SOURCES OF ESTIMATION UNCERTAINTY

In the application of the Group accounting policies, which are described in Note 3, the management is required to make judgements, 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 current and future periods.

Critical Judgement in Applying Accounting Policies

Below are the critical judgments, apart from those involving estimations, that the managements have made in the process of applying the Group's accounting policies and that have the most significant effect on the amounts recognized in the consolidated financial statements.

Significant increase in credit risk

As explained in Note 3, expected credit losses are measured as an allowance equal to 12-month ECL for stage 1 assets, or lifetime ECL for stage 2 or stage 3 assets. An asset moves to stage 2 when its credit risk has increased significantly since initial recognition. PSAK 71 does not define what constitutes a significant increase in credit risk. In assessing whether the credit risk of an asset has significantly increased the Group takes into account qualitative and quantitative reasonable and supportable forward-looking information.

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:

Calculation of loss allowance

When measuring ECL the Bank uses reasonable and supportable forward-looking information, which is based on assumptions for the future movement of different economic drivers and how these drivers will affect each other.

Loss given default adalah estimasi kerugian yang timbul karena gagal bayar. Perhitungan didasarkan pada perbedaan antara arus kas kontraktual terutang dan yang diharapkan akan diterima Bank, dengan mempertimbangkan arus kas dari agunan dan peningkatan kredit integral.

Loss given default is an estimate of the loss arising on default. It is based on the difference between the contractual cash flows due and those that the Bank would expect to receive, taking into account cash flows from collateral and integral credit enhancements.

Probability of default merupakan input utama dalam mengukur ECL. *Probability of default* adalah perkiraan kemungkinan gagal bayar selama jangka waktu tertentu, yang penghitungannya mencakup data historis, asumsi, dan ekspektasi kondisi masa depan.

Probability of default constitutes a key input in measuring ECL. Probability of default is an estimate of the likelihood of default over a given time horizon, the calculation of which includes historical data, assumptions and expectations of future conditions.

Manfaat Karyawan

Penentuan liabilitas imbalan kerja tergantung pada pemilihan asumsi tertentu yang digunakan oleh aktuaris dalam menghitung jumlah liabilitas tersebut. Asumsi tersebut termasuk antara lain tingkat diskonto dan tingkat kenaikan gaji. Realisasi yang berbeda dari asumsi Grup diakui langsung dalam penghasilan komprehensif lain konsolidasian dan akibatnya akan berpengaruh terhadap jumlah penghasilan komprehensif lain serta liabilitas yang diakui di tahun berjalan. Walaupun asumsi Grup dianggap tepat dan wajar, namun perubahan signifikan pada kenyataannya atau perubahan signifikan dalam asumsi yang digunakan dapat berpengaruh secara signifikan terhadap liabilitas imbalan pasca kerja Grup.

Employee benefits

Determination of liability for employee benefits depends on the selection of certain assumptions used by actuaries in calculating the amount of such liability. These assumptions include, among others, the discount rate and the rate of increase in salaries. Different realization of the Group's assumptions is directly recognized in the consolidated other comprehensive income and therefore, generally affect the recognized amount of other comprehensive income and recorded obligation in the period in which they occur. Although the assumptions used by the Group are assessed to be appropriate and fair, significant changes in actual events or significant changes in the assumptions used can significantly affect the Group's post-employment benefits liability.

Nilai liabilitas imbalan kerja diungkapkan dalam Catatan 46.

The balance of liability for employee benefits are disclosed in Note 46.

Penentuan Nilai Wajar Aset Tetap

Aset tetap milik Grup diukur berdasarkan nilai wajarnya. Grup menggunakan jasa penilai independen yang terdaftar di OJK untuk mengestimasi nilai aset tetap berdasarkan pendekatan data pasar, pendekatan pendapatan dan pendekatan biaya. Informasi mengenai penilai independen dan cara penentuan nilai wajar dijelaskan dalam Catatan 18 dan 54.

Fair Value Measurement of Premises and Equipment

Premises and equipment owned by the Group are measured based on its fair value. The Group use independent appraiser registered in OJK to estimate the value of premises and equipment based on market data approach, income approach and cost approach. Information regarding independent appraiser and valuation method to determine its fair value as described in Notes 18 and 54.

Nilai tercatat aset tetap diungkapkan dalam Catatan 18.

The carrying amounts of premises and equipment are disclosed in Note 18.

5. KAS / 5. CASH

	2023 Rp Juta/ Rp Million	2022 Rp Juta/ Rp Million	
Rupiah	1.235.406	1.596.469	Rupiah
Dollar Singapura	31.385	64.830	Singapore Dollar
Dollar Amerika Serikat	30.756	43.110	United States Dollar
Jumlah	1.297.547	1.704.409	Total

Kas dan *bank notes* pada kantor cabang dan mesin ATM (*Automated Teller Machines*) telah diasuransikan terhadap risiko kebakaran, kecurian dan risiko lainnya kepada PT Asuransi Multi Artha Guna (AMAG), seluruhnya merupakan pihak ketiga, dengan jumlah pertanggungan sebesar Rp 338.800 juta dan Rp 337.200 juta pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022.

Cash and bank notes at branch office and ATM (Automated Teller Machine) are insured against fire, theft and other possible risks with PT Asuransi Multi Artha Guna (AMAG), third parties, with coverage amount of Rp 338,800 million and Rp 337,200 million as of December 31, 2023 and 2022.

6. GIRO PADA BANK INDONESIA

6. DEMAND DEPOSITS WITH BANK INDONESIA

	2023 Rp Juta/ Rp Million	2022 Rp Juta/ Rp Million	
Rupiah	7.302.084	6.561.380	Rupiah
Dollar Amerika Serikat	568.354	643.423	United States Dollar
Jumlah	7.870.438	7.204.803	Total

Sesuai PBI No. 20/3/PBI/2018 dan perubahan terakhirnya dalam PBI No. 24/04/PBI/2022 tentang Giro Wajib Minimum dalam Rupiah dan Valuta Asing bagi Bank Umum Konvensional, Bank Umum Syariah, dan Unit Usaha Syariah, Bank wajib melakukan pemenuhan GWM dalam mata uang Rupiah yang ditetapkan sebesar persentase tertentu dari dana pihak ketiga dalam Rupiah yang dipenuhi secara harian sebesar 0% dan secara rata-rata sebesar 9%. GWM dalam valuta asing ditetapkan sebesar 4% dari dana pihak ketiga dalam valuta asing. Selanjutnya sesuai PADG No. 24/8/PADG/2022 dan perubahan terakhir PADG No. 12 tahun 2023 tentang Peraturan Pelaksanaan Insentif bagi Bank yang Memberikan Penyediaan Dana untuk Kegiatan Ekonomi Tertentu dan Inklusif, Bank Indonesia memberikan insentif kepada Bank yang melakukan penyediaan dana untuk kegiatan ekonomi tertentu dan inklusif berupa pelonggaran atas kewajiban pemenuhan GWM dalam rupiah yang wajib dipenuhi secara rata-rata paling tinggi sebesar 4%. Sesuai PBI No. 20/4/PBI/2018 dan perubahan terakhirnya dalam PBI No.24/16/PBI/2022 dan PADG No. 21/22/PADG/2019 dan perubahan terakhirnya sesuai PADG No. 18 tahun 2023 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 5% dari dana pihak ketiga dalam Rupiah.

In accordance with PBI No. 20/3/PBI/2018 and its latest amendment in PBI No. 24/04/PBI/2022 concerning Statutory Reserve Requirement (GWM) in Rupiah and Foreign Currency for Conventional Bank, Sharia Bank, and Sharia Unit, Bank is required to fulfill the GWM in Rupiah in certain percentage from total third party funds in Rupiah which is set daily at 0% and on an average at 9%. GWM in foreign currencies is set at 4% of total third party funds in foreign currencies. Furthermore, in accordance with PADG No. 24/8/PADG/2022 and its last amendment in PADG No. 12 year 2023 concerning Incentives for Banks Providing Funds for Certain and Inclusive Economic Activities, Bank Indonesia provides incentives for Banks that provide funds for certain and inclusive economic activities in the form of easing of the obligation to fulfill the GWM in rupiah which must be fulfilled on average at a maximum of 4%. In accordance with PBI No. 20/4/PBI/2018 and its latest amendment in PBI No. 24/16/PBI/2022 and PADG No. 21/22/PADG/2019 and the latest amendment in PADG No. 18 year 2023 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 5% of total third party funds in Rupiah.

	2023		2022		
		Minimal/ Minimum		Minimal/ Minimum	
	%	%	%	%	
Konvensional					Conventional
Rupiah					Rupiah
GWM Primer					Primary GWM
GWM Harian	5,68	0,00	5,14	0,00	Daily GWM
GWM Rata-rata *)	7,32	9,00	8,02	9,00	Average GWM *)
Penyangga Likuiditas Makroprudensial	34,55	5,00	34,93	6,00	Macroprudential Intermediation Ratio
Dollar Amerika Serikat					United States Dollar
GWM Primer					Primary GWM
GWM Harian	4,03	2,00	4,07	2,00	Daily GWM
GWM Rata-rata	4,03	2,00	4,03	2,00	Average GWM

	2023		2022		
		Minimal/ Minimum		Minimal/ Minimum	
	%	%	%	%	
Entitas Anak Syariah					Sharia Subsidiary
Rupiah					Rupiah
GWM Primer					Primary GWM
GWM Harian	0,00	0,00	0,00	0,00	Daily GWM
GWM Rata-rata	5,54	7,50	6,91	6,70	Average GWM
Penyangga Likuiditas Makroprudensial	21,10	3,50	22,50	4,50	Macroprudential Intermediation Ratio
Dollar Amerika Serikat					United States Dollar
GWM Primer					Primary GWM
GWM Harian	6,59	1,00	3,33	1,00	Daily GWM

*) Sejak 1 Juli 2022, Bank yang melakukan penyediaan dana untuk kegiatan ekonomi tertentu dan inklusif mendapatkan insentif berupa kelonggaran atas kewajiban pemenuhan GWM Rata-rata Rupiah sebesar 1% dan berubah menjadi 2% pada tanggal 1 September 2022 sebagaimana dimaksud dalam PADG No. 24/8/PADG/2022. Insentif tersebut lalu mengalami perubahan menjadi 2,8% sejak 1 April 2023 sesuai PADG No. 2 tahun 2023.

*) Since July 1, 2022, Bank that provide funds for certain and inclusive economic activities will receive incentives in the form of relaxation on the obligation to fulfill the Average Statutory Reserves in Rupiah amounting to 1% and change to 2% since September 1, 2022, according to PADG No. 24/8/PADG/2022. This incentive has amended, amounting to 2.8% since April 1, 2023 according to PADG No. 2 year 2023.

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, Bank telah memenuhi giro wajib minimum yang harus disediakan sesuai dengan ketentuan Bank Indonesia.

As of December 31, 2023 and 2022, the Bank has complied with the required minimum deposit balances under the Bank Indonesia regulation.

7. GIRO PADA BANK LAIN

Rincian giro pada bank lain berdasarkan mata uang adalah sebagai berikut:

7. DEMAND DEPOSITS WITH OTHER BANKS

Demand deposits with other banks by type of currencies are as follows:

	2023 Rp Juta/ Rp Million	2022 Rp Juta/ Rp Million	
Pihak berelasi			Related parties
Bank			The Bank
Dollar Australia	198.052	86.707	Australian Dollar
Dollar Selandia Baru	23.059	53.080	New Zealand Dollar
Jumlah	221.111	139.787	Total
Pihak ketiga			Third parties
Bank			The Bank
Rupiah	24.158	34.309	Rupiah
Yen Jepang	394.228	297.126	Japanese Yen
Dollar Amerika Serikat	305.688	217.114	United States Dollar
Dollar Singapura	88.600	148.361	Singapore Dollar
Euro	84.020	110.290	Euro
Yuan China	43.526	123.493	Chinese Yuan
Poundsterling Inggris	33.604	61.019	Great Britain Poundsterling
Lainnya (masing-masing di bawah 5%)	84.178	105.422	Others (below 5% each)
Sub jumlah	1.058.002	1.097.134	Sub total
Entitas anak			Subsidiaries
Rupiah	18.628	15.200	Rupiah
Jumlah	1.076.630	1.112.334	Total
Jumlah Giro pada Bank Lain	1.297.741	1.252.121	Total Demand Deposits with Other Banks
Cadangan kerugian penurunan nilai	(35)	(50)	Allowance for impairment losses
Jumlah Giro pada Bank Lain - Bersih	1.297.706	1.252.071	Total Demand Deposits with Other Banks - Net

Rincian giro pada bank lain berdasarkan pihak dimana Grup menempatkan dananya adalah sebagai berikut:

Demand deposits with other banks by counterparties are as follows:

	2023 Rp Juta/ Rp Million	2022 Rp Juta/ Rp Million	
Bank			The Bank
Rupiah			Rupiah
Bank Central Asia	17.113	21.549	Bank Central Asia
Bank Riau Kepri	3.839	7.194	Bank Riau Kepri
Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten	1.609	3.417	Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten
Lainnya (masing-masing di bawah 5%)	1.597	2.149	Others (below 5% each)
Sub jumlah	24.158	34.309	Sub total
Valuta Asing			Foreign Currencies
Mizuho Bank, Tokyo	394.228	297.126	Mizuho Bank, Tokyo
Australia and New Zealand Bank, Melbourne	198.052	86.707	Australia and New Zealand Bank, Melbourne
JP Morgan Chase, New York	165.172	94.317	JP Morgan Chase, New York
United Overseas Bank, Singapore	72.663	91.887	United Overseas Bank, Singapore
ICBC Indonesia, Jakarta	43.526	123.493	ICBC Indonesia, Jakarta
Deutsche Bank AG, Frankfurt	38.423	45.720	Deutsche Bank AG, Frankfurt
Standard Chartered Bank, London	33.604	61.019	Standard Chartered Bank, London
Lainnya (masing-masing di bawah 5%)	309.287	402.343	Others (below 5% each)
Sub jumlah	1.254.955	1.202.612	Sub total
Jumlah Giro pada Bank Lain - Bank	1.279.113	1.236.921	Total Demand Deposits with Other Banks - Bank
Entitas Anak			Subsidiaries
Rupiah			Rupiah
Bank Central Asia	15.863	12.298	Bank Central Asia
Bank Danamon	2.582	2.749	Bank Danamon
Lainnya (masing-masing di bawah 5%)	183	153	Others (below 5% each)
Jumlah Giro pada Bank Lain - Entitas Anak	18.628	15.200	Total Demand Deposits with Other Banks - Subsidiaries
Jumlah Giro pada Bank Lain	1.297.741	1.252.121	Total Demand Deposits with Other Banks
Cadangan kerugian penurunan nilai	(35)	(50)	Allowance for impairment losses
Jumlah Giro pada Bank Lain - Bersih	1.297.706	1.252.071	Total Demand Deposits with Other Banks - Net

Tingkat suku bunga efektif rata-rata per tahun giro pada bank lain untuk mata uang Rupiah dan valuta asing masing-masing sebesar 0,52% dan 0,99% pada tanggal 31 Desember 2023 dan 0,60% dan 0,16% pada tanggal 31 Desember 2022.

The average annual effective interest rates of demand deposits with other banks in Rupiah and foreign currencies were 0.52% and 0.99% as of December 31, 2023 and 0.60% and 0.16% as of December 31, 2022, respectively.

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, tidak terdapat giro pada bank lain yang dijadikan agunan oleh Grup.

As of December 31, 2023 and 2022, there are no demand deposits from other banks that serve as collateral to the Group.

Mutasi nilai tercatat Giro pada Bank Lain adalah sebagai berikut:

The changes in carrying amount on Demand Deposits with other Banks are as follows:

	2023					
	Tahap 1/ Stage 1	Tahap 2/ Stage 2	Tahap 3/ Stage 3	Syariah *)	Jumlah/ Total	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Saldo awal tahun	1.248.763	-	-	3.358	1.252.121	Balance at the beginning of the year
Perubahan jumlah tercatat bruto	46.599	-	-	(979)	45.620	Changes in gross carrying amount
Aset keuangan yang baru diterbitkan atau dibeli	-	-	-	-	-	New financial assets issued or purchase
Aset keuangan yang dihentikan pengakuannya	-	-	-	-	-	Financial asset derecognized
Total penambahan (penurunan) tahun berjalan	46.599	-	-	(979)	45.620	Total additions (deductions) for the current year
Saldo akhir tahun	1.295.362	-	-	2.379	1.297.741	Balance at the end of the year

	2022					
	Tahap 1/ Stage 1	Tahap 2/ Stage 2	Tahap 3/ Stage 3	Syariah *)	Jumlah/ Total	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Saldo awal tahun	3.003.873	-	-	4.517	3.008.390	Balance at the beginning of the year
Perubahan jumlah tercatat bruto	(1.755.100)	-	-	(1.159)	(1.756.259)	Changes in gross carrying amount
Aset keuangan yang baru diterbitkan atau dibeli	-	-	-	-	-	New financial assets issued or purchase
Aset keuangan yang dihentikan pengakuannya	(10)	-	-	-	(10)	Financial asset derecognized
Total penurunan tahun berjalan	(1.755.110)	-	-	(1.159)	(1.756.269)	Total deductions for the current year
Saldo akhir tahun	1.248.763	-	-	3.358	1.252.121	Balance at the end of the year

*) ECL untuk syariah menggunakan kerugian historis sesuai PSAK 55 dan PPAP BI

*) ECL for sharia using incurred loss based on PSAK 55 dan PPAP BI

Mutasi nilai cadangan kerugian penurunan nilai Giro pada Bank Lain adalah sebagai berikut:

The changes in the allowance for impairment losses on Demand Deposits with other Banks are as follows:

	2023					
	Tahap 1/ Stage 1	Tahap 2/ Stage 2	Tahap 3/ Stage 3	Syariah *)	Jumlah/ Total	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Saldo awal tahun	50	-	-	-	50	Balance at the beginning of the year
Pengukuran kembali bersih penyisihan kerugian	(15)	-	-	-	(15)	Remeasurement of the allowance for impairment losses
Aset keuangan yang baru diterbitkan atau dibeli	-	-	-	-	-	New financial assets issued or purchase
Aset keuangan yang dihentikan pengakuannya	-	-	-	-	-	Financial asset derecognized
Total penurunan tahun berjalan **)	(15)	-	-	-	(15)	Total deductions for the current year **)
Saldo akhir tahun	35	-	-	-	35	Balance at the end of the year

*) ECL untuk syariah menggunakan kerugian historis sesuai PSAK 55 dan PPAP BI

*) ECL for sharia using incurred loss based on PSAK 55 dan PPAP BI

**) Termasuk selisih kurs

**) Include differences in exchange rate

	2022					
	Tahap 1/ Stage 1	Tahap 2/ Stage 2	Tahap 3/ Stage 3	Syariah *)	Jumlah/ Total	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Saldo awal tahun	52	-	-	-	52	Balance at the beginning of the year
Pengukuran kembali bersih penyisihan kerugian	(2)	-	-	-	(2)	Remeasurement of the allowance for impairment losses
Aset keuangan yang baru diterbitkan atau dibeli	-	-	-	-	-	New financial assets issued or purchase
Aset keuangan yang dihentikan pengakuannya	-	-	-	-	-	Financial asset derecognized
Total penurunan tahun berjalan **)	(2)	-	-	-	(2)	Total deductions for the current year **)
Saldo akhir tahun	50	-	-	-	50	Balance at the end of the year

*) ECL untuk syariah menggunakan kerugian historis sesuai PSAK 55 dan PPAP BI

*) ECL for sharia using incurred loss based on PSAK 55 dan PPAP BI

**) Termasuk selisih kurs

**) Include differences in exchange rate

Manajemen berpendapat bahwa cadangan kerugian penurunan nilai Giro pada Bank Lain adalah cukup untuk menutup kerugian yang mungkin timbul.

Management believes that the allowance for impairment losses on Demand Deposits with other Banks is adequate to cover the losses.

8. PENEMPATAN PADA BANK INDONESIA DAN BANK LAIN

Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain berdasarkan jenis penempatan adalah sebagai berikut:

8. PLACEMENTS WITH BANK INDONESIA AND OTHER BANKS

Placements with Bank Indonesia and other banks by types of placements are as follows:

	2023			
	Jangka waktu/ Period	Tingkat bunga efektif rata-rata per tahun/ Average annual effective interest rate	Jumlah/ Total	
			Rp Juta/ Rp Million	
Rupiah				Rupiah
Pihak ketiga				Third parties
Bank				The Bank
Call money	30 - 31 hari/days	3,96%	1.489.914	Call money
Tabungan	-	1,25%	11	Savings deposits
Sub jumlah			1.489.925	Sub total
Entitas anak				Subsidiary
Fasilitas Simpanan Bank Indonesia Syariah	4 hari/days	5,25%	1.876.000	Bank Indonesia Sharia Deposit Facility
Jumlah			3.365.925	Total
Valuta asing				Foreign currencies
Pihak ketiga				Third parties
Bank				The Bank
Call money				Call money
Dollar Amerika Serikat	4 - 92 hari/days	6,05%	1.154.775	United States Dollar
Dollar Australia	31 - 33 hari/days	4,36%	789.058	Australian Dollar
Dollar Singapura	31 - 33 hari/days	4,07%	478.730	Singapore Dollar
Euro	31 - 33 hari/days	3,75%	119.268	Euro
Poundsterling Inggris	33 hari/days	5,16%	78.506	Great Britain Poundsterling
Yuan China	33 hari/days	2,80%	32.543	Chinese Yuan
Dollar Selandia Baru	31 hari/days	5,25%	19.531	New Zealand Dollar
Jumlah			2.672.411	Total
Jumlah			6.038.336	Total
Cadangan kerugian penurunan nilai			(2.688)	Allowance for impairment losses
Jumlah Penempatan pada Bank Indonesia dan Bank Lain - Bersih			6.035.648	Total Placements with Bank Indonesia and Other Banks - Net

	2022			
	Jangka waktu/ Period	Tingkat bunga efektif rata-rata per tahun/ Average annual effective interest rate	Jumlah/ Total (Rp Juta/ Rp Million)	
Rupiah				Rupiah
Pihak ketiga				Third parties
Bank				The Bank
Call money	3 - 90 hari/days	5,55%	2.849.828	Call money
Tabungan	-	1,25%	11	Savings deposits
Sub jumlah			2.849.839	Sub total
Entitas anak				Subsidiary
Fasilitas Simpanan Bank Indonesia Syariah	3 hari/days	4,75%	860.000	Bank Indonesia Sharia Deposit Facility
Jumlah			3.709.839	Total
Valuta asing				Foreign currencies
Pihak ketiga				Third parties
Bank				The Bank
Call money				Call money
Dollar Amerika Serikat	14 - 62 hari/days	5,04%	1.619.020	United States Dollar
Dollar Australia	31 - 33 hari/days	2,94%	1.029.393	Australian Dollar
Dollar Singapura	32 - 65 hari/days	3,84%	475.308	Singapore Dollar
Euro	32 hari/days	1,63%	149.235	Euro
Poundsterling Inggris	32 hari/days	3,45%	131.503	Great Britain Poundsterling
Deposito berjangka				Time deposit
Dollar Amerika Serikat	4 hari/days	4,32%	77.838	United States Dollar
Jumlah			3.482.297	Total
Jumlah			7.192.136	Total
Cadangan kerugian penurunan nilai			(1.633)	Allowance for impairment losses
Jumlah Penempatan pada Bank Indonesia dan Bank Lain - Bersih			7.190.503	Total Placements with Bank Indonesia and Other Banks - Net

Rincian penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain berdasarkan pihak dimana Grup menempatkan dananya adalah sebagai berikut:

Placements with Bank Indonesia and other banks by counterparties are as follows:

	2023 (Rp Juta/ Rp Million)	2022 (Rp Juta/ Rp Million)	
Rupiah			Rupiah
Pihak ketiga			Third parties
Bank			The Bank
Call Money			Call Money
Bank Indonesia	589.914	1.299.828	Bank Indonesia
Bank J-Trust, Jakarta	500.000	600.000	Bank J-Trust, Jakarta
BPD Jawa Tengah, Semarang	400.000	200.000	BPD Jawa Tengah, Semarang
BPD Papua, Jayapura	-	300.000	BPD Papua, Jayapura
Bank Victoria International, Jakarta	-	200.000	Bank Victoria International, Jakarta
Lainnya (masing-masing dibawah 5%)	-	250.000	Others (below 5% each)
Sub jumlah	1.489.914	2.849.828	Sub total
Tabungan			Savings deposits
Bank Negara Indonesia	11	11	Bank Negara Indonesia
Jumlah	1.489.925	2.849.839	Total
Entitas anak			Subsidiary
Fasilitas Simpanan Bank Indonesia Syariah			Bank Indonesia Sharia Deposit Facility
Bank Indonesia	1.876.000	860.000	Bank Indonesia
Jumlah Penempatan pada Bank Indonesia dan Bank Lain - Rupiah	3.365.925	3.709.839	Total Placements with Bank Indonesia and Other Banks - Rupiah

	2023 Rp Juta/ Rp Million	2022 Rp Juta/ Rp Million	
Valuta Asing			Foreign currencies
Pihak ketiga			Third parties
Bank			The Bank
Call Money			Call Money
Dollar Amerika Serikat			United States Dollar
Bank Mandiri, Cayman Island	923.820	467.025	Bank Mandiri, Cayman Island
Bank Mega, Jakarta	153.970	124.540	Bank Mega, Jakarta
Bank Mandiri, London	76.985	389.187	Bank Mandiri, London
Bank Negara Indonesia, Hongkong	-	467.025	Bank Negara Indonesia, Hongkong
Bank Resona Perdania, Jakarta	-	93.405	Bank Resona Perdania, Jakarta
BPD Kalimantan Timur, Samarinda	-	77.838	BPD Kalimantan Timur, Samarinda
Sub jumlah	1.154.775	1.619.020	Sub total
Dollar Australia			Australian Dollar
National Bank of Kuwait, Singapura	789.058	1.029.393	National Bank of Kuwait, Singapore
Dollar Singapura			Singapore Dollar
Bank Negara Indonesia, Singapura	385.319	475.308	Bank Negara Indonesia, Singapore
MUFG Bank, Singapura	93.411	-	MUFG Bank, Singapore
Sub jumlah	478.730	475.308	Sub total
Euro			Euro
MUFG Bank, Singapura	119.268	149.235	MUFG Bank, Singapore
Poundsterling Inggris			Great Britain Poundsterling
MUFG Bank, Singapura	78.506	131.503	MUFG Bank, Singapore
Yuan China			Chinese Yuan
MUFG Bank, Singapura	32.543	-	MUFG Bank, Singapore
Dollar Selandia Baru			New Zealand Dollar
MUFG Bank, Singapura	19.531	-	MUFG Bank, Singapore
Deposito Berjangka			Time Deposit
Dollar Amerika Serikat			United States Dollar
Bank Indonesia	-	77.838	Bank Indonesia
Jumlah Penempatan pada Bank Indonesia dan Bank Lain - Valuta asing	2.672.411	3.482.297	Total Placements with Bank Indonesia and Other Banks - Foreign currencies
Jumlah Penempatan pada Bank Indonesia dan Bank Lain	6.038.336	7.192.136	Total Placements with Bank Indonesia and Other Banks
Cadangan kerugian penurunan nilai	(2.688)	(1.633)	Allowance for impairment losses
Jumlah Penempatan pada Bank Indonesia dan Bank Lain - Bersih	6.035.648	7.190.503	Total Placements with Bank Indonesia and Other Banks - Net

Nilai tercatat biaya perolehan diamortisasi dari penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain adalah sebagai berikut:

The carrying amount of placements with Bank Indonesia and other banks at amortized cost were as follows:

	2023 Rp Juta/ Rp Million	2022 Rp Juta/ Rp Million	
Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain	6.038.336	7.192.136	Placements with Bank Indonesia and other banks
Pendapatan bunga yang masih akan diterima (Catatan 20)	17.044	9.956	Accrued interest receivable (Note 20)
Cadangan kerugian penurunan nilai	(2.688)	(1.633)	Allowance for impairment losses
Jumlah	6.052.692	7.200.459	Total

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, tidak terdapat penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain yang dijadikan agunan oleh Grup.

On December 31, 2023 and 2022, there are no placements with Bank Indonesia and other banks that serve as collateral to the Group.

Mutasi nilai tercatat penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain adalah sebagai berikut:

The changes in carrying amount of placement with Bank Indonesia and other banks are as follows:

	2023					
	Tahap 1/ Stage 1 Rp Juta/ Rp Million	Tahap 2/ Stage 2 Rp Juta/ Rp Million	Tahap 3/ Stage 3 Rp Juta/ Rp Million	Syariah *) Rp Juta/ Rp Million	Jumlah/ Total Rp Juta/ Rp Million	
Saldo awal tahun	6.332.136	-	-	860.000	7.192.136	Balance at the beginning of the year
Perubahan jumlah tercatat bruto	-	-	-	-	-	Changes in gross carrying amount
Aset keuangan yang baru diterbitkan atau dibeli	4.162.325	-	-	1.876.000	6.038.325	New financial assets issued or purchase
Aset keuangan yang dihentikan pengakuannya	(6.332.125)	-	-	(860.000)	(7.192.125)	Financial asset derecognized
Total penambahan/(pengurangan) tahun berjalan	(2.169.800)	-	-	1.016.000	(1.153.800)	Total additions/(deductions) for the current year
Saldo akhir tahun	4.162.336	-	-	1.876.000	6.038.336	Balance at the end of the year

	2022					
	Tahap 1/ Stage 1 Rp Juta/ Rp Million	Tahap 2/ Stage 2 Rp Juta/ Rp Million	Tahap 3/ Stage 3 Rp Juta/ Rp Million	Syariah *) Rp Juta/ Rp Million	Jumlah/ Total Rp Juta/ Rp Million	
Saldo awal tahun	5.875.458	-	-	1.400.000	7.275.458	Balance at the beginning of the year
Perubahan jumlah tercatat bruto	(3)	-	-	-	(3)	Changes in gross carrying amount
Aset keuangan yang baru diterbitkan atau dibeli	6.332.125	-	-	860.000	7.192.125	New financial assets issued or purchase
Aset keuangan yang dihentikan pengakuannya	(5.875.444)	-	-	(1.400.000)	(7.275.444)	Financial asset derecognized
Total penambahan/(pengurangan) tahun berjalan	456.678	-	-	(540.000)	(83.322)	Total additions/(deductions) for the current year
Saldo akhir tahun	6.332.136	-	-	860.000	7.192.136	Balance at the end of the year

*) ECL untuk syariah menggunakan kerugian historis sesuai PSAK 55 dan PPAP BI

*) ECL for sharia using incurred loss based on PSAK 55 and PPAP BI

Mutasi cadangan penurunan nilai penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain adalah sebagai berikut:

The changes in allowance for impairment losses of placement with Bank Indonesia and other banks are as follows:

	2023					
	Tahap 1/ Stage 1	Tahap 2/ Stage 2	Tahap 3/ Stage 3	Syariah *)	Jumlah/ Total	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Saldo awal tahun	1.633	-	-	-	1.633	Balance at the beginning of the year
Aset keuangan yang baru diterbitkan atau dibeli	2.689	-	-	-	2.689	New financial assets issued or purchase
Aset keuangan yang dihentikan pengakuannya	(1.634)	-	-	-	(1.634)	Financial asset derecognized
Total penambahan tahun berjalan **)	1.055	-	-	-	1.055	Total additions for the current year **)
Saldo akhir tahun	2.688	-	-	-	2.688	Balance at the end of the year

	2022					
	Tahap 1/ Stage 1	Tahap 2/ Stage 2	Tahap 3/ Stage 3	Syariah *)	Jumlah/ Total	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Saldo awal tahun	564	-	-	-	564	Balance at the beginning of the year
Aset keuangan yang baru diterbitkan atau dibeli	1.633	-	-	-	1.633	New financial assets issued or purchase
Aset keuangan yang dihentikan pengakuannya	(564)	-	-	-	(564)	Financial asset derecognized
Total penambahan tahun berjalan **)	1.069	-	-	-	1.069	Total additions for the current year **)
Saldo akhir tahun	1.633	-	-	-	1.633	Balance at the end of the year

*) ECL untuk syariah menggunakan kerugian historis sesuai PSAK 55 dan PPAP BI

*) ECL for sharia using incurred loss based on PSAK 55 and PPAP BI

**) Termasuk selisih kurs

**) Include differences in exchange rate

Manajemen berpendapat bahwa cadangan kerugian penurunan nilai penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain adalah cukup untuk menutup kerugian yang mungkin muncul.

Management believes that the allowance for impairment losses on placement with Bank Indonesia and other banks is adequate to cover the losses which might arise from uncollectible placement with Bank Indonesia and other banks.

9. EFEK-EFEK

Rincian efek-efek berdasarkan mata uang adalah sebagai berikut:

9. SECURITIES

Securities classified according to currencies are as follows:

	2023 Rp Juta/ Rp Million	2022 Rp Juta/ Rp Million	
Pihak ketiga			Third parties
Bank			The Bank
Rupiah	35.174.556	28.908.890	Rupiah
Dollar Amerika Serikat	1.349.086	1.772.324	United States Dollar
Euro	170.029	215.087	Euro
Entitas anak - Rupiah	2.317.002	2.502.170	Subsidiaries - Rupiah
Jumlah efek-efek	39.010.673	33.398.471	Total securities
Cadangan kerugian penurunan nilai	(39)	(53)	Allowance for impairment losses
Jumlah Efek-Efek - Bersih	39.010.634	33.398.418	Total Securities - Net

Klasifikasi efek-efek berdasarkan jenis dan tujuan adalah sebagai berikut:

Securities classified according to type and purpose were as follows:

	2023 Rp Juta/ Rp Million	2022 Rp Juta/ Rp Million	
Pihak ketiga			**Third parties**
Diukur pada biaya perolehan diamortisasi			**Measured at amortized cost**
Bank			The Bank
Obligasi Pemerintah Indonesia	3.029.342	3.138.549	Indonesian Government bonds
Sekuritas Rupiah Bank Indonesia	2.164.808	-	Bank Indonesia Rupiah Securities
Sukuk Negara	1.218.931	1.221.873	Government Sukuk
Obligasi lainnya	268.573	271.264	Other bonds
Sukuk lainnya	25.000	25.000	Other Sukuk
Wesel tagih	4.039	16.002	Export drafts
Entitas anak			Subsidiaries
Sukuk Negara	320.287	370.094	Government Sukuk
Jumlah efek diukur pada biaya perolehan diamortisasi	7.030.980	5.042.782	Total securities measured at amortized cost
Diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain			**Measured at fair value through other comprehensive income (FVTOCI)**
Bank			The Bank
Obligasi Pemerintah Indonesia	18.651.686	19.093.216	Indonesian Government bonds
Sukuk Negara	2.533.492	2.501.866	Government Sukuk
Obligasi lainnya	707.589	718.114	Other bonds
Surat utang jangka menengah	58.562	62.442	Medium term notes
Reksadana	-	505.034	Mutual funds
Entitas anak			Subsidiaries
Sukuk Negara	1.996.715	2.132.076	Government Sukuk
Jumlah efek diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain	23.948.044	25.012.748	Total securities measured at fair value through other comprehensive income
Diukur pada nilai wajar melalui laba rugi			**Measured at fair value through profit or loss (FVTPL)**
Bank			The Bank
Obligasi Pemerintah Indonesia	3.891.856	3.049.040	Indonesian Government bonds
Sukuk Negara	3.151.094	290.393	Government Sukuk
Sekuritas Rupiah Bank Indonesia	489.245	-	Bank Indonesia Rupiah Securities
Surat Perbendaharaan Negara	496.164	-	Government Treasury Bills
Surat utang jangka menengah	3.290	3.508	Medium term notes
Jumlah efek diukur pada nilai wajar melalui laba rugi	8.031.649	3.342.941	Total securities measured at fair value through profit or loss
Jumlah efek-efek	39.010.673	33.398.471	Total securities
Cadangan kerugian penurunan nilai	(39)	(53)	Allowance for impairment losses
Jumlah Efek-Efek - Bersih	39.010.634	33.398.418	Total Securities - Net

Tingkat bunga efektif rata-rata per tahun untuk efek-efek adalah sebagai berikut:

The average annual effective interest rates of the above securities are as follows:

	2023	2022	
Rupiah			Rupiah
Wesel tagih	9,03%	9,93%	Export drafts
Surat Perbendaharaan Negara	6,60%	-	Government Treasury Bills
Sekuritas Rupiah Bank Indonesia	6,20%	-	Bank Indonesia Rupiah Securities
Obligasi	6,10%	6,22%	Bonds
Sukuk	5,65%	5,59%	Sukuk
Surat utang jangka menengah	1,20%	0,67%	Medium term notes
Dollar Amerika Serikat			United States Dollar
Obligasi	5,79%	5,05%	Bonds
Sukuk	4.28%	3,51%	Sukuk
Wesel tagih	-	5,09%	Export drafts
Euro			Euro
Obligasi	2,63%	2,63%	Bonds

Jangka waktu efek-efek sejak tanggal pembelian hingga tanggal jatuh tempo adalah sebagai berikut:

The terms of the above securities from acquisition dates to maturity dates were as follows:

	2023	2022	
Rupiah			Rupiah
Obligasi	2 bulan - 28 tahun/ 2 months - 28 years	10 bulan - 30 tahun/ 10 months - 30 years	Bonds
Sukuk	3 bulan - 26 tahun/ 3 months - 26 years	9 bulan - 26 tahun/ 9 months - 26 years	Sukuk
Surat utang jangka menengah	9 tahun/years	9 tahun/years	Medium term notes
Sekuritas Rupiah Bank Indonesia	6 - 9 bulan/ months	-	Bank Indonesia Rupiah Securities
Surat Perbendaharaan Negara	2 bulan/ months	-	Government Treasury Bills
Wesel tagih	59 - 181 hari/ days	67 - 180 hari/days	Export drafts
Dollar Amerika Serikat			United States Dollar
Obligasi	1 - 50 tahun/ years	5 - 50 tahun/ years	Bonds
Sukuk	10 tahun/ years	10 tahun/ years	Sukuk
Wesel tagih	-	14 hari/ days	Export drafts
Euro			Euro
Obligasi	7 - 12 tahun/ years	7 - 12 tahun/years	Bonds

Efek yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi memiliki suku bunga tetap maupun mengambang, sehingga Grup terpapar risiko suku bunga atas nilai wajar *(fair value interest rate risk)* dan risiko suku bunga atas arus kas *(cash flow interest rate risk)*.

Securities measured at amortized cost are arranged at both fixed and floating interest rates, thus exposing the Group to fair value interest rate risk and cash flow interest rate risk.

Rata-rata suku bunga efektif untuk efek-efek yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi untuk mata uang Rupiah dan valuta asing ini masing-masing sebesar 7,65% dan 6,43% per tahun pada tanggal 31 Desember 2023 dan 8,36% dan 5,39% per tahun pada tanggal 31 Desember 2022.

Effective interest rate in these securities measured at amortized cost in Rupiah and foreign currencies on December 31, 2023 were 7.65% and 6.43% per annum and on December 31, 2022 were 8.36% and 5.39% per annum, respectively.

Rincian efek-efek berdasarkan penerbit dan peringkat obligasi berdasarkan beberapa perusahaan pemeringkat pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 adalah sebagai berikut:

Securities classified according to issuers and rating of bonds from various rating companies as of December 31, 2023 and 2022 were as follows:

	2023		2022		
	Rp Juta/ Rp Million	Peringkat/ Rating	Rp Juta/ Rp Million	Peringkat/ Rating	
Rupiah					Rupiah
Sekuritas Rupiah Bank Indonesia	2.654.053		-		Bank Indonesia Rupiah Securities
Surat Perbendaharaan Negara	496.164		-		Government Treasury Bills
Obligasi / Sukuk					Bonds / Sukuk
Pemerintah Republik Indonesia	33.542.861	BBB	30.081.397	BBB	Government of Republic of Indonesia
Perusahaan Lainnya					Other Companies
PT Bank KB Bukopin	597.000	AAA (idn)	605.190	AAA(idn)	PT Bank KB Bukopin
PT KB Finansia Multi Finance	110.589	AAA (idn)	112.924	AAA(idn)	PT KB Finansia Multi Finance
PT Indosat Ooredoo	25.000	AA+ (idn)	25.000	AA(idn)	PT Indosat Ooredoo
Surat utang jangka menengah					Medium term notes
Badan Usaha Milik Negara					State owned enterprises
PT Barata Indonesia Seri B	32.242		34.378		PT Barata Indonesia Seri B
PT Barata Indonesia Seri A	29.610		31.572		PT Barata Indonesia Seri A
Wesel tagih					Export drafts
Perusahaan lainnya	4.039		15.565		Other Companies
Reksadana					Mutual funds
Perusahaan lainnya					Other Companies
Bahana Seri D Optima Protected Fund 56	-		280.570		Bahana Seri D Optima Protected Fund 56
Bahana Seri D Optima Protected Fund 55	-		224.464		Bahana Seri D Optima Protected Fund 55
Jumlah Efek-efek - Rupiah	37.491.558		31.411.060		Total Securities - Rupiah
Dollar Amerika Serikat					United States Dollar
Obligasi / Sukuk					Bonds / Sukuk
Pemerintah Republik Indonesia	1.080.513	BBB	1.500.623	BBB	Government of Republic of Indonesia
Badan Usaha Milik Negara					State-owned enterprises
PT Perusahaan Gas Negara	192.363	BBB-	194.263	BBB-	PT Perusahaan Gas Negara
PT Perusahaan Pelayaran Indonesia	76.210	BBB	77.001	BBB	PT Perusahaan Pelayaran Indonesia
Wesel tagih					Export drafts
Perusahaan lainnya	-		437		Other Companies
Jumlah Efek-efek - Dollar Amerika Serikat	1.349.086		1.772.324		Total Securities - United States Dollar
Euro					Euro
Obligasi					Bonds
Pemerintah Republik Indonesia	170.029	BBB	215.087	BBB	Government of Republic of Indonesia
Jumlah Efek-efek	39.010.673		33.398.471		Total Securities
Cadangan kerugian penurunan nilai	(39)		(53)		Allowance for impairment losses
Jumlah Efek-efek - Bersih	39.010.634		33.398.418		Total Securities - Net

Efek-efek telah diperingkat oleh pihak ketiga yang tidak terkait dengan Grup, yaitu Pefindo dan PT Fitch Ratings Indonesia.

Securities are rated by third parties that are not related to the Group, namely Pefindo and PT Fitch Ratings Indonesia.

Sukuk Ijarah Berkelanjutan I Indosat Tahap II Tahun 2015 Seri E ditujukan untuk biaya izin kepada Pemerintah.

Sukuk Ijarah Berkelanjutan I Indonesia Tahap II Tahun 2015 Seri E were utilized to finance license fee to government.

Biaya perolehan efek yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 masing-masing sebesar Rp 7.084.841 juta dan Rp 5.067.065 juta. Diskonto yang belum diamortisasi bersih pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 masing-masing sebesar Rp 53.860 juta dan Rp 24.283 juta.

Cost of securities measured at amortized cost as of December 31, 2023 and 2022 amounted to Rp 7,084,841 million and Rp 5,067,065 million, respectively. Unamortized net discount as of December 31, 2023 and 2022 amounted to Rp 53,860 million and Rp 24,283 million, respectively.

Kerugian yang belum direalisasi akibat peningkatan nilai wajar efek yang diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain (FVTOCI), setelah dikurangi pajak penghasilan tangguhan pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 adalah sebesar Rp 572.911 juta dan Rp 729.473 juta, yang dicatat sebagai penghasilan komprehensif lain (Catatan 33).

Unrealized loss from increase in fair value of securities measured at fair value through other comprehensive income (FVTOCI), net of deferred income tax on December 31, 2023 and 2022 amounting to Rp 572,911 million and Rp 729,473 million, respectively, are recorded as other comprehensive income (Note 33).

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, efek-efek yang dijadikan sebagai efek yang dijual dengan janji dibeli kembali (Catatan 23), adalah Obligasi Pemerintah Indonesia masing-masing sebesar Rp 10.360.000 juta dan Rp 2.600.000 juta.

As of December 31, 2023 and 2022, securities which serve as collateral for securities sold with agreements to repurchase (Note 23), are Indonesia Government Bank amounted to Rp 10,360,000 million and Rp 2,600,000 million, respectively.

Cadangan kerugian penurunan nilai efek-efek yang dibentuk pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 masing-masing sebesar Rp 39 juta dan Rp 53 juta. Cadangan tersebut dibentuk untuk surat berharga yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi.

The allowance for impairment losses of securities as of December 31, 2023 and 2022 amounted to Rp 39 million and Rp 53 million, respectively. The allowance is formed for securities classified at amortized cost.

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, tidak terdapat efek-efek yang dijadikan agunan oleh Grup.

On December 31, 2023 and 2022, there are no securities that serve as collateral to the Group.

Pada tahun 2023 dan 2022, terdapat beberapa efek-efek yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi yang telah jatuh tempo dan dilunasi seluruhnya dengan nilai nominal sebagai berikut:

In 2023 and 2022, certain securities that are measured at amortized cost has matured and were settled with nominal value as follows:

	2023 Rp Juta/ Rp Million	2022 Rp Juta/ Rp Million	
Obligasi Pemerintah	519.287	-	Government Bonds
Sukuk Negara	50.000	514.848	Government Sukuk
Sukuk Bank Indonesia	-	3.669.024	Bank Indonesia Sukuk
Obligasi Subordinasi	-	92.000	Subordinated Bonds
Jumlah	569.287	4.275.872	Total

Nilai tercatat dari efek-efek yang diukur dengan biaya perolehan diamortisasi adalah sebagai berikut:

The net carrying amount of securities measured at amortized cost is as follows:

	2023 Rp Juta/ Rp Million	2022 Rp Juta/ Rp Million	
Efek-efek	7.030.980	5.042.782	Securities
Pendapatan bunga yang masih akan diterima (Catatan 20)	128.013	89.852	Accrued interest receivables (Note 20)
Cadangan kerugian penurunan nilai	(39)	(53)	Allowance for impairment losses
Jumlah	7.158.954	5.132.581	Total

Obligasi Rekapitalisasi Pemerintah

Rincian obligasi rekapitalisasi pemerintah beserta tanggal jatuh tempo dan frekuensi pembayaran bunga adalah sebagai berikut:

Recapitalization Government Bonds

The details of recapitalization government bonds along with maturity date and interest payment frequency are as follows:

Nama Efek/Securities Name	Tanggal Jatuh Tempo/ Maturity Date	Frekuensi Pembayaran Bunga/Interest Payment Frequency	2023 Rp Juta/ Rp Million	2022 Rp Juta/ Rp Million
Rupiah				
Bank				
Fixed Rate (FR)/Fixed Rate Bonds				
FR 0087	15 Februari/February 15, 2031	Semesteran/Semi annually	8.114.305	8.525.385
FR 0086	15 April/April 15, 2026	Semesteran/Semi annually	7.885.903	7.838.672
FR 0090	15 April/April 15, 2027	Semesteran/Semi annually	3.153.503	3.568.754
FR 0081	15 Juni/June 15, 2025	Semesteran/Semi annually	896.706	894.529
FR 0040	15 September/September 15, 2025	Semesteran/Semi annually	609.188	614.006
FR 0045	15 Mei/May 15, 2037	Semesteran/Semi annually	544.416	544.191
FR 0101	15 April/ April 15, 2029	Semesteran/Semi annually	516.938	-
FR 0044	15 September/September 15, 2024	Semesteran/Semi annually	320.124	320.409
FR 0062	15 April/April 15, 2042	Semesteran/Semi annually	311.464	5
FR 0083	15 April/April 15, 2040	Semesteran/Semi annually	309.434	349.371
FR 0096	15 Februari/ February 15, 2033	Semesteran/Semi annually	301.947	501
FR 0097	15 Juni/June 15, 2043	Semesteran/Semi annually	292.882	20.017
FR 0095	15 Agustus/August 15, 2028	Semesteran/Semi annually	253.570	13.361
FR 0089	15 Agustus/August 15, 2051	Semesteran/Semi annually	214.631	87.678
FR 0100	15 Februari/ February 15, 2034	Semesteran/Semi annually	180.514	-
FR 0091	15 April/April 15, 2032	Semesteran/Semi annually	132.656	147.951
FR 0098	15 Juni/June 15, 2038	Semesteran/Semi annually	111.888	12.413
FR 0082	15 September/ September 15, 2030	Semesteran/Semi annually	106.577	-
FR 0047	15 Februari/ February 15, 2028	Semesteran/ Semi annually	105.220	-
FR 0059	15 Mei/May 15, 2027	Semesteran/Semi annually	68.959	186.565
FR 0065	15 Mei/May 15, 2033	Semesteran/Semi annually	47.963	52.276
FR 0080	15 Juni/June 15, 2035	Semesteran/Semi annually	32.898	254.489
FR 0064	15 Mei/ May 15, 2028	Semesteran/Semi annually	24.256	489
FR 0070	15 Maret/ March 15, 2024	Semesteran/Semi annually	6.321	-
FR 0077	15 Mei/ May 15, 2024	Semesteran/Semi annually	4.626	-
FR 0092	15 Juni/June 15, 2042	Semesteran/Semi annually	829	25.856
FR 0084	15 Februari/February 15, 2026	Semesteran/Semi annually	-	146.389
FR 0093	15 Juli/ July 15, 2037	Semesteran/Semi annually	-	93.691
FR 0039	15 Agustus/August 15, 2023	Semesteran/Semi annually	-	50.332
FR 0075	15 Mei/May 15, 2038	Semesteran/Semi annually	-	44.859
FR 0076	15 Mei/May 15, 2048	Semesteran/Semi annually	-	4.129
FR 0085	15 April/April 15, 2031	Semesteran/Semi annually	-	526
FR 0079	15 April/ April 15, 2039	Semesteran/Semi annually	-	111
Obligasi Ritel Indonesia (ORI)/ Indonesia Retail Bonds				
ORI 019	15 Februari/February 15, 2024	Bulanan/Monthly	3.366	116
ORI 021	15 Februari/ February 15, 2025	Bulanan/Monthly	1.415	149
ORI 020	15 Oktober/October 15, 2024	Bulanan/Monthly	771	-
ORI 024	15 Oktober/ October 15, 2029	Bulanan/Monthly	27	-
ORI 022	15 Oktober/ October 15, 2025	Bulanan/Monthly	-	1.288
ORI 018	15 Oktober/October 15, 2023	Bulanan/Monthly	-	100
Project Based Sukuk (PBS)/ Project Based Sukuk (PBS)				
PBS 031	15 Juli/July 15, 2024	Semesteran/Semi annually	1.723.406	1.092.886
PBS 026	15 Oktober/October 15, 2024	Semesteran/Semi annually	1.130.445	640.262
PBS 017	15 Oktober/October 15, 2025	Semesteran/Semi annually	800.602	798.824
PBS 033	15 Juni/ June 15, 2047	Semesteran/Semi annually	679.141	52.415
PBS 032	15 Juli/July 15, 2026	Semesteran/Semi annually	630.469	623.132
PBS 038	15 Desember/ December 15, 2049	Semesteran/Semi annually	622.415	-
PBS 036	15 Agustus/ August 15, 2025	Semesteran/Semi annually	349.192	-
PBS 028	15 Oktober/October 15, 2046	Semesteran/Semi annually	348.051	348.099
PBS 003	15 Januari/ January 15,2027	Semesteran/Semi annually	306.629	9.804
PBS 037	15 Maret/ March 15, 2036	Semesteran/Semi annually	76.664	-
PBS 029	15 Maret/March 15, 2034	Semesteran/Semi annually	-	213.953
PBS 022	15 April/April 15, 2034	Semesteran/Semi annually	-	372

Nama Efek/Securities Name	Tanggal Jatuh Tempo/ Maturity Date	Frekuensi Pembayaran Bunga/Interest Payment Frequency	2023 Rp Juta/ Rp Million	2022 Rp Juta/ Rp Million
Rupiah				
Bank				
Sukuk Ritel (SRI)/				
Retail Sukuk				
SR 014	10 Maret/ March 10, 2024	Bulanan/Monthly	3.405	-
SR 016	10 Maret/ March 10, 2025	Bulanan/Monthly	1.275	320
SR 015	10 September/ September 10, 2024	Bulanan/Monthly	866	541
SR 018	10 Maret/ March 10, 2026	Bulanan/Monthly	2	-
SR 017	10 September/ September 10, 2025	Bulanan/Monthly	-	10
SR 013	10 September/September 10, 2023	Bulanan/Monthly	-	1
Sub jumlah/Sub total			31.225.859	27.579.227
Entitas anak				
Project Based Sukuk (PBS)/				
Project Based Sukuk (PBS)				
PBS 029	15 Maret/March 15, 2034	Semesteran/Semi annually	1.331.070	1.306.122
PBS 032	15 Juli/July 15, 2026	Semesteran/Semi annually	431.370	433.350
PBS 017	15 Oktober/October 15, 2025	Semesteran/Semi annually	298.500	301.560
PBS 030	15 Juli/July 15, 2028	Semesteran/Semi annually	216.789	216.131
PBS 003	15 Januari/January 15, 2027	Semesteran/Semi annually	20.065	20.087
PBS 004	15 Februari/February 15, 2037	Semesteran/Semi annually	19.208	19.148
PBS 027	15 Mei/May 15, 2023	Semesteran/Semi annually	-	110.142
PBS 005	15 April/April 15, 2043	Semesteran/Semi annually	-	95.630
Sub jumlah/Sub total			2.317.002	2.502.170
Jumlah Rupiah/Total Rupiah			33.542.861	30.081.397
Valuta asing/Foreign currencies				
Bank				
Dollar Amerika Serikat/				
United States Dollar				
Republic of Indonesia Bonds (ROI)/				
Republic of Indonesia Bonds (ROI)				
ROI 121035 8,5 REGS	12 Oktober/October 12, 2035	Semesteran/Semi annually	322.562	326.100
ROI 120331 1,85	12 Maret/March 12, 2031	Semesteran/Semi annually	221.561	217.702
ROI 170237 6,625 REGS	17 Februari/February 17, 2037	Semesteran/Semi annually	209.858	211.272
ROI 170138 7,75 REGS	17 Januari/January 17, 2038	Semesteran/Semi annually	89.115	89.980
ROI 150125 4,125 REGS	15 Januari/ January 15, 2025	Semesteran/Semi annually	3.815	-
ROI 110153 5,65	11 Januari/ January 11, 2053	Semesteran/Semi annually	842	-
ROI 110133 4,85	11 Januari/ January 11, 2033	Semesteran/Semi annually	784	-
ROI 120371 3,35	12 Maret/March 12, 2071	Semesteran/Semi annually	565	519
ROI 200927 4,15	20 September/ September 20, 2027	Semesteran/Semi annually	456	1.224
ROI 110123 2,95	11 Januari/January 11, 2023	Semesteran/Semi annually	-	420.314
Republic of Indonesia Bonds Sukuk (ROI)/				
Republic of Indonesia Bonds Sukuk (ROI)				
ROI SUKUK 290327 4,15 REGS	29 Maret/March 29, 2027	Semesteran/Semi annually	153.970	155.675
ROI SUKUK 290326 4,55 REGS	29 Maret/March 29, 2026	Semesteran/Semi annually	76.985	77.837
Jumlah Dollar Amerika Serikat/Total United States Dollar			1.080.513	1.500.623
Euro/Euro				
Republic of Indonesia Bonds (ROI)/				
Republic of Indonesia Bonds (ROI)				
ROI 180724 2,15 REGS	18 Juli/July 18, 2024	Tahunan/Annually	119.243	116.017
ROI 140628 3,75 REGS	14 Juni/June 14, 2028	Tahunan/Annually	50.786	49.362
ROI 140623 2,625 REGS	14 Juni/June 14, 2023	Tahunan/Annually	-	49.708
Jumlah Euro/Total Euro			170.029	215.087
Jumlah/Total			34.793.403	31.797.107

Sukuk negara yang dimiliki Bank dan entitas anak ditujukan untuk membiayai infrastruktur dan kegiatan APBN.

Government sukuk owned by Bank and subsidiaries were utilized to finance infrastructures and APBN's activity.

Reksadana / Mutual Funds

Rincian reksadana adalah sebagai berikut: / Mutual funds are as follows:

	2022				
	Unit penyertaan/ Investment unit	Nilai aset bersih per unit/ Net asset value per unit (Rp)	Laba yang belum direalisasi/ Unrealized gain (Rp Juta/ Rp Million)	Nilai wajar/ Fair value (Rp Juta/ Rp Million)	
Bank					The Bank
Bahana Seri D Optima Protected Fund 56	250.000.000	1.122,28	30.570	280.570	Bahana Seri D Optima Protected Fund 56
Bahana Seri D Optima Protected Fund 55	200.000.000	1.122,32	24.464	224.464	Bahana Seri D Optima Protected Fund 55
Jumlah	450.000.000		55.034	505.034	Total

Wesel Tagih / Export Drafts

Rincian wesel tagih adalah sebagai berikut: / Export drafts are as follows:

	Suku bunga/ Interest rate	Tanggal jatuh tempo/ Maturity date	2023 (Rp Juta/ Rp Million)	
Rupiah				Rupiah
PT Bank Negara Indonesia (Persero)	8,00%	12 Februari/ February 12, 2024	1.505	PT Bank Negara Indonesia (Persero)
PT Bank Negara Indonesia (Persero)	8,50%	7 Februari/ February 7, 2024	1.381	PT Bank Negara Indonesia (Persero)
PT Bank DKI	10,00%	19 Juni/ June 19, 2024	480	PT Bank DKI
PT Bank Central Asia	10,00%	6 Mei/ May 6, 2024	400	PT Bank Central Asia
PT Bank Negara Indonesia (Persero)	8,00%	18 Maret/ March 18, 2024	172	PT Bank Negara Indonesia (Persero)
PT Bank Negara Indonesia (Persero)	10,00%	15 Januari/ January 15, 2024	101	PT Bank Negara Indonesia (Persero)
Jumlah			4.039	Total

	Suku bunga/ Interest rate	Tanggal jatuh tempo/ Maturity date	2022 (Rp Juta/ Rp Million)	
Rupiah				Rupiah
PT Bank Mandiri (Persero)	8,00%	20 Maret/March 20, 2023	3.736	PT Bank Mandiri (Persero)
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero)	11,00%	14 Februari/February 14, 2023	2.811	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero)
PT Bank Mandiri (Persero)	11,00%	4 Januari/January 4, 2023	1.151	PT Bank Mandiri (Persero)
PT Bank Mandiri (Persero)	11,00%	11 April/April 11, 2023	1.144	PT Bank Mandiri (Persero)
PT Bank Mandiri (Persero)	8,00%	29 Mei/May 29, 2023	1.014	PT Bank Mandiri (Persero)
PT Bank DKI	10,00%	4 Januari/January 4, 2023	722	PT Bank DKI
PT Bank Mandiri (Persero)	8,00%	10 April/April 10, 2023	631	PT Bank Mandiri (Persero)
HSBC Bank, Ltd.	10,00%	7 Februari/February 7, 2023	626	HSBC Bank, Ltd.
PT Bank Mandiri (Persero)	8,00%	27 April/April 27, 2023	511	PT Bank Mandiri (Persero)
PT Bank DKI	10,00%	25 Januari/January 25, 2023	501	PT Bank DKI
PT Bank Negara Indonesia (Persero)	10,00%	24 Januari/January 24, 2023	420	PT Bank Negara Indonesia (Persero)
HSBC Bank, Ltd.	10,00%	9 Januari/January 9, 2023	411	HSBC Bank, Ltd.
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero)	11,00%	17 April/April 17, 2023	407	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero)
PT Bank Mandiri (Persero)	8,00%	24 Mei/May 24, 2023	380	PT Bank Mandiri (Persero)
PT Bank Mandiri (Persero)	10,00%	14 Februari/February 14, 2023	324	PT Bank Mandiri (Persero)
PT Bank DKI	10,00%	14 Juni/June 14, 2023	286	PT Bank DKI
PT Bank Negara Indonesia (Persero)	10,00%	24 Maret/March 24, 2023	224	PT Bank Negara Indonesia (Persero)
PT Bank Mandiri (Persero)	10,00%	24 Januari/January 24, 2023	155	PT Bank Mandiri (Persero)
PT Bank Mandiri (Persero)	10,00%	13 Februari/February 13, 2023	111	PT Bank Mandiri (Persero)
Sub Jumlah			15.565	Sub Total
Valuta asing				Foreign currencies
Dollar Amerika Serikat				United States Dollar
Shinhan Bank	4,00%	6 Januari/January 6, 2023	234	Shinhan Bank
Taiwan Cooperative Bank, Ltd.	4,00%	9 Januari/January 9, 2023	203	Taiwan Cooperative Bank, Ltd.
Sub Jumlah			437	Sub Total
Jumlah			16.002	Total

Seluruh transaksi wesel tagih pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 berasal dari transaksi usaha.

All export drafts as of December 31, 2023 and 2022 are from business transaction.

Mutasi nilai tercatat efek-efek diukur pada biaya perolehan diamortisasi adalah sebagai berikut:

The changes in carrying amount on securities measured at amortized cost are as follows:

	2023					
	Tahap 1/ Stage 1	Tahap 2/ Stage 2	Tahap 3/ Stage 3	Syariah	Jumlah/ Total	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Saldo awal tahun	4.672.688	-	-	370.094	5.042.782	Balance at the beginning of the year
Perubahan jumlah tercatat bruto	(11.162)	-	-	185	(10.977)	Changes in gross carrying amount
Aset keuangan yang baru diterbitkan atau dibeli	2.585.525	-	-	-	2.585.525	New financial assets issued or purchase
Aset keuangan yang dihentikan pengakuannya	(536.358)	-	-	(49.992)	(586.350)	Financial asset derecognized
Total penambahan dan pengurangan tahun berjalan	2.038.005	-	-	(49.807)	1.988.198	Total additions and deductions for the current year
Saldo akhir tahun	6.710.693	-	-	320.287	7.030.980	Balance at the end of the year

	2022					
	Tahap 1/ Stage 1	Tahap 2/ Stage 2	Tahap 3/ Stage 3	Syariah	Jumlah/ Total	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Saldo awal tahun	5.113.692	-	-	1.512.205	6.625.897	Balance at the beginning of the year
Perubahan jumlah tercatat bruto	133.871	-	-	62	133.933	Changes in gross carrying amount
Aset keuangan yang baru diterbitkan atau dibeli	16.003	-	-	280.867	296.870	New financial assets issued or purchase
Aset keuangan yang dihentikan pengakuannya	(590.878)	-	-	(1.423.040)	(2.013.918)	Financial asset derecognized
Total pengurangan tahun berjalan	(441.004)	-	-	(1.142.111)	(1.583.115)	Total deductions for the current year
Saldo akhir tahun	4.672.688	-	-	370.094	5.042.782	Balance at the end of the year

Mutasi nilai cadangan kerugian penurunan nilai efek-efek diukur pada biaya perolehan diamortisasi adalah sebagai berikut:

The changes in the allowance for impairment losses on securities measured at amortized cost are as follows:

	2023					
	Tahap 1/ Stage 1	Tahap 2/ Stage 2	Tahap 3/ Stage 3	Syariah *)	Jumlah/ Total	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Saldo awal tahun	53	-	-	-	53	Balance at the beginning of the year
Pengukuran kembali penyisihan kerugian penurunan nilai	(12)	-	-	-	(12)	Remeasurement of the allowance for impairment losses
Aset keuangan yang baru diterbitkan atau dibeli	1	-	-	-	1	New financial assets issued or purchase
Aset keuangan yang dihentikan pengakuannya	(3)	-	-	-	(3)	Financial asset derecognized
Total pengurangan tahun berjalan **)	(14)	-	-	-	(14)	Total deductions for the current year **)
Saldo akhir tahun	39	-	-	-	39	Balance at the end of the year

*) ECL untuk syariah menggunakan kerugian historis sesuai PSAK 55 dan PPAP BI

*) ECL for sharia using incurred loss based on PSAK 55 and PPAP BI

**) Termasuk selisih kurs

**) Include differences in exchange rate

	2022					
	Tahap 1/ Stage 1	Tahap 2/ Stage 2	Tahap 3/ Stage 3	Syariah *)	Jumlah/ Total	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Saldo awal tahun	179	-	-	15.908	16.087	Balance at the beginning of the year
Pengukuran kembali penyisihan kerugian penurunan nilai	34	-	-	-	34	Remeasurement of the allowance for impairment losses
Aset keuangan yang baru diterbitkan atau dibeli	3	-	-	-	3	New financial assets issued or purchase
Aset keuangan yang dihentikan pengakuannya	(163)	-	-	(15.908)	(16.071)	Financial asset derecognized
Total pengurangan tahun berjalan **)	(126)	-	-	(15.908)	(16.034)	Total deductions for the current year **)
Saldo akhir tahun	53	-	-	-	53	Balance at the end of the year

*) ECL untuk syariah menggunakan kerugian historis sesuai PSAK 55 dan PPAP BI

**) Termasuk selisih kurs

*) ECL for sharia using incurred loss based on PSAK 55 and PPAP BI

**) Include differences in exchange rate

Manajemen berpendapat bahwa cadangan kerugian penurunan nilai efek-efek adalah cukup untuk menutup kerugian yang mungkin timbul akibat tidak tertagihnya efek-efek.

Management believes that the allowance for impairment losses on securities is adequate to cover the losses, which might arise from uncollectible securities.

10. TAGIHAN DAN LIABILITAS DERIVATIF

Bank melakukan transaksi derivatif dalam bentuk pembelian dan penjualan berjangka valuta asing (*forward*) dan *swap* untuk tujuan *trading*.

Transaksi *swap* terdiri dari kontrak *swap* mata uang asing. Transaksi tersebut merupakan komitmen untuk melunasi liabilitas dalam mata uang asing dengan kurs yang ditentukan terlebih dahulu.

Risiko pasar dari transaksi derivatif timbul sebagai akibat dari adanya perubahan nilai potensial fluktuasi kurs mata uang, sedangkan risiko kredit timbul dalam hal pihak lain tidak dapat memenuhi liabilitasnya kepada Bank. Jangka waktu dari pembelian dan penjualan berjangka valuta asing pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 masing-masing berkisar antara 5 hari sampai 180 hari dan 4 hari sampai 179 hari.

Rincian tagihan dan liabilitas derivatif pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 adalah sebagai berikut:

10. DERIVATIVE RECEIVABLES AND PAYABLES

The Bank's derivative instruments, principally consist of forward foreign exchange contracts and swap contracts for trading purposes.

Swap transactions consists of foreign currency swap contracts. Such currency swap transactions are commitments to settle in cash on a future date an obligation in foreign currency at a predetermined rate of exchange.

The market risk of derivative transactions arise from potential changes in value due to fluctuations in foreign exchange rates, while 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 contracts as of December 31, 2023 and 2022, the Bank's derivative instruments have terms range from 5 days to 180 days and 4 days to 179 days, respectively.

The details of derivative receivables and payables as of December 31, 2023 and 2022 are as follows:

	2023				
	Jumlah nosional/ Notional amount		Nilai wajar/ Fair value		
	Beli/ Buy	Jual/ Sell	Tagihan/ Receivables	Liabilitas/ Payables	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Pihak ketiga					Third parties
Kontrak berjangka mata uang asing	1.713.499	1.124.054	7.496	11.454	Currency forward contract
Swap	1.728.369	2.292.613	12.941	4.978	Swap
Jumlah	3.441.868	3.416.667	20.437	16.432	Total

	2022				
	Jumlah nosional/ Notional amount		Nilai wajar/ Fair value		
	Beli/ Buy	Jual/ Sell	Tagihan/ Receivables	Liabilitas/ Payables	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Pihak ketiga					Third parties
Kontrak berjangka mata uang asing	1.349.501	2.138.550	10.870	10.630	Currency forward contract
Swap	3.231.813	2.314.202	18.515	18.931	Swap
Jumlah	4.581.314	4.452.752	29.385	29.561	Total

Tagihan dan liabilitas derivatif pada tanggal 31 Desember 2023 adalah dalam mata uang Rupiah dan Yuan Cina dan pada tanggal 31 Desember 2022 adalah dalam mata uang Rupiah dan Dollar Amerika Serikat.

The derivative receivables and payables are denominated in Rupiah and Chinese Yuan as of December 31, 2023 and and in Rupiah and United States Dollar as of December 31, 2022.

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, jumlah keuntungan dan kerugian atas tagihan dan liabilitas derivatif yang diakui dalam laba rugi dalam akun "pendapatan transaksi valuta asing - bersih" masing-masing sebesar Rp 58.017 juta dan Rp 54.711 juta.

As of December 31, 2023 and 2022, the amount of gain or loss on derivative receivables and payables recognized in profit or loss under "gain on foreign exchange transactions - net" amounted to Rp 58,017 million and Rp 54,711 million, respectively.

11. EFEK YANG DIBELI DENGAN JANJI DIJUAL KEMBALI – PIHAK KETIGA

Efek yang dibeli dengan janji dijual kembali terdiri dari:

11. SECURITIES PURCHASED WITH AGREEMENTS TO RESELL – THIRD PARTIES

The details of securities purchased with agreements to resell are as follows:

				2023		
Jenis/Type	Jangka waktu/ Term	Tanggal Mulai/ Starting Date	Tanggal jatuh tempo/ Due date	Nilai penjualan kembali/ Resale amount	Pendapatan bunga yang belum diamortisasi/ Unamortized interest income	Nilai tercatat/ Carrying value
				Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million
Bank						
Sekuritas Rupiah Bank Indonesia/ Indonesian Bank Rupiah Securities	19 hari/days	14 Desember/ December 14,2023	2 Januari/ January 2, 2024	943.868	166	943.702
Sekuritas Rupiah Bank Indonesia/ Indonesian Bank Rupiah Securities	17 hari/ days	18 Desember/ December 18,2023	4 Januari/ January 4,2024	848.970	444	848.526
Obligasi Pemerintah Indonesia/ Indonesian Government Bonds	23 hari/ days	11 Desember/ December 11, 2023	3 Januari/ January 3, 2024	788.679	278	788.401
Sekuritas Rupiah Bank Indonesia/ Indonesian Bank Rupiah Securities	19 hari/days	20 Desember/ December 20,2023	8 Januari/ January 8, 2024	486.386	597	485.789
Sekuritas Rupiah Bank Indonesia/ Indonesian Bank Rupiah Securities	17 hari/days	18 Desember/ December 18,2023	4 Januari/ January 4, 2024	471.094	246	470.848
Sekuritas Rupiah Bank Indonesia/ Indonesian Bank Rupiah Securities	19 hari/days	20 Desember/ December 20,2023	8 Januari/ January 8, 2024	287.303	352	286.951
Sekuritas Rupiah Bank Indonesia/ Indonesian Bank Rupiah Securities	19 hari/days	20 Desember/ December 20,2023	8 Januari/ January 8, 2024	283.053	347	282.706
Sekuritas Rupiah Bank Indonesia/ Indonesian Bank Rupiah Securities	19 hari/days	14 Desember/ December 14,2023	2 Januari/ January 2, 2024	282.887	50	282.837
Obligasi Pemerintah Indonesia/ Indonesian Government Bonds	23 hari/ days	11 Desember/ December 11, 2023	3 Januari/ January 3, 2024	248.851	88	248.763
Sekuritas Rupiah Bank Indonesia/ Indonesian Bank Rupiah Securities	19 hari/ days	20 Desember/ December 20, 2023	8 Januari/ January 8, 2024	188.829	232	188.597
Jumlah Efek yang Dibeli dengan Janji Dijual Kembali/ Total Securities Purchased with Agreements to Resell						4.827.120
Cadangan kerugian penurunan nilai/Allowance of impairment losses						(329)
Jumlah Efek yang Dibeli dengan Janji Dijual Kembali - Bersih/ Total Securities Purchased with Agreements to Resell - Net						4.826.791

Jenis/Type	Jangka waktu/ Term	Tanggal Mulai/ Starting Date	Tanggal jatuh tempo/ Due date	2022		
				Nilai penjualan kembali/ Resale amount	Pendapatan bunga yang belum diamortisasi/ Unamortized interest income	Nilai tercatat/ Carrying value
				Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million
Bank						
Obligasi Pemerintah Indonesia/ Indonesian Government Bonds	28 hari/ days	23 Desember/ December 23, 2022	20 Januari/ January 20, 2023	4.315.082	13.647	4.301.435
Obligasi Pemerintah Indonesia/ Indonesian Government Bonds	14 hari/ days	23 Desember/ December 23, 2022	6 Januari/ January 6, 2023	4.185.244	3.340	4.181.904
Obligasi Pemerintah Indonesia/ Indonesian Government Bonds	28 hari/ days	26 Desember/ December 26, 2022	23 Januari/ January 23, 2023	1.450.247	5.310	1.444.937
Obligasi Pemerintah Indonesia/ Indonesian Government Bonds	28 hari/ days	28 Desember/ December 28, 2022	25 Januari/ January 25, 2023	716.737	2.868	713.869
Jumlah Efek yang Dibeli dengan Janji Dijual Kembali - Bersih/ Total Securities Purchased with Agreements to Resell - Net						10.642.145

Seluruh efek yang dibeli dengan janji dijual kembali berlokasi di Jakarta.

All securities purchased with agreements to resell are located in Jakarta.

Suku bunga efek yang dibeli dengan janji dijual kembali berkisar antara 6,30% - 6,38% pada 31 Desember 2023 dan berkisar antara 5,75% - 6,03% pada 31 Desember 2022.

Interest rate of securities purchased with agreements to resell are ranged between 6.30% - 6.38% on December 31, 2023 and between 5.75% - 6.03% on December 31, 2022.

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, nilai wajar efek yang dijadikan sebagai jaminan efek yang dibeli dengan janji dijual kembali, adalah Obligasi Pemerintah Indonesia masing-masing sebesar Rp 5.113.375 juta dan Rp 11.253.285 juta.

As of December 31, 2023 and 2022, the fair value of securities used to secure the securities purchased with agreements to resell is Indonesian Government Bonds amounted to Rp 5,113,375 million and Rp 11,253,285 million, respectively.

Mutasi nilai tercatat untuk efek yang dibeli dengan janji dijual kembali adalah sebagai berikut:

The changes in net carrying amount of securities purchased with agreement to resell are as follows:

	2023				
	Tahap 1/ Stage 1	Tahap 2/ Stage 2	Tahap 3/ Stage 3	Jumlah/ Total	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Saldo awal tahun	10.642.145	-	-	10.642.145	Balance at the beginning of the year
Aset keuangan yang baru diterbitkan atau dibeli	4.827.120	-	-	4.827.120	New financial assets issued or purchase
Aset keuangan yang dihentikan pengakuannya	(10.642.145)	-	-	(10.642.145)	Financial asset derecognized
Total pengurangan tahun berjalan	(5.815.025)	-	-	(5.815.025)	Total deductions for the current year
Saldo akhir tahun	4.827.120	-	-	4.827.120	Balance at the end of the year

	2022				
	Tahap 1/ Stage 1	Tahap 2/ Stage 2	Tahap 3/ Stage 3	Jumlah/ Total	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Saldo awal tahun	15.960.099	-	-	15.960.099	Balance at the beginning of the year
Aset keuangan yang baru diterbitkan atau dibeli	10.642.145	-	-	10.642.145	New financial assets issued or purchase
Aset keuangan yang dihentikan pengakuannya	(15.960.099)	-	-	(15.960.099)	Financial asset derecognized
Total pengurangan tahun berjalan	(5.317.954)	-	-	(5.317.954)	Total deductions for the current year
Saldo akhir tahun	10.642.145	-	-	10.642.145	Balance at the end of the year

Mutasi nilai cadangan kerugian penurunan nilai untuk efek yang dibeli dengan janji dijual kembali adalah sebagai berikut:

The changes in the allowance of impairment losses of securities purchased with agreement to resell are as follows:

	2023				
	Tahap 1/ Stage 1	Tahap 2/ Stage 2	Tahap 3/ Stage 3	Jumlah/ Total	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Saldo awal tahun	-	-	-	-	Balance at the beginning of the year
Aset keuangan yang baru diterbitkan atau dibeli	329	-	-	329	New financial assets issued or purchase
Aset keuangan yang dihentikan pengakuannya	-	-	-	-	Financial asset derecognized
Total penambahan tahun berjalan	329	-	-	329	Total additions for the current year
Saldo akhir tahun	329	-	-	329	Balance at the end of the year

	2022				
	Tahap 1/ Stage 1	Tahap 2/ Stage 2	Tahap 3/ Stage 3	Jumlah/ Total	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Saldo awal tahun	1.036	-	-	1.036	Balance at the beginning of the year
Aset keuangan yang baru diterbitkan atau dibeli	-	-	-	-	New financial assets issued or purchase
Aset keuangan yang dihentikan pengakuannya	(1.036)	-	-	(1.036)	Financial asset derecognized
Total pengurangan tahun berjalan	(1.036)	-	-	(1.036)	Total deductions for the current year
Saldo akhir tahun	-	-	-	-	Balance at the end of the year

Manajemen berpendapat bahwa cadangan kerugian penurunan nilai telah memadai untuk menutup kemungkinan kerugian atas tidak tertagihnya efek yang dibeli dengan janji dijual kembali.

Management believes that the allowance for impairment losses is adequate to cover the losses which might arise from uncollectible securities purchased with agreement to resell.

12. KREDIT

Kredit memiliki suku bunga tetap maupun mengambang, sehingga Grup terpapar risiko suku bunga atas nilai wajar *(fair value interest rate risk)* dan risiko suku bunga atas arus kas *(cash flow interest rate risk)*.

12. LOANS

Loans are arranged at both fixed and floating interest rates, thus exposing the Group to fair value interest rate risk and cash flow interest rate risk.

a. Jenis Pinjaman / a. By Type of Loan

	2023						
	Lancar/ Current	Dalam Perhatian Khusus/ Special mention	Kurang Lancar/ Substandard	Diragukan/ Doubtful	Macet/ Loss	Jumlah/ Total	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Rupiah							Rupiah
Kredit modal kerja	37.481.767	1.591.559	21.528	9.261	886.463	39.990.578	Working capital loans
Kredit investasi	25.299.586	5.943.929	29.555	314.498	1.352.599	32.940.167	Investment loans
Kredit konsumsi	22.769.531	1.205.780	97.441	90.564	484.235	24.647.551	Consumer loans
Pinjaman rekening koran	20.997.223	320.865	41.531	77.679	693.809	22.131.107	Demand loans
Pembiayaan bersama	6.069.780	2.606.954	-	-	62.180	8.738.914	Syndicated loans
Pinjaman karyawan	61.399	-	-	-	-	61.399	Employee loans
Kredit lainnya	4.445.714	210.092	20.543	34.055	59.139	4.769.543	Others
Jumlah - Rupiah	117.125.000	11.879.179	210.598	526.057	3.538.425	133.279.259	Total - Rupiah
Valuta asing							Foreign currencies
Kredit modal kerja	2.686.279	57.657	-	-	-	2.743.936	Working capital loans
Kredit investasi	2.222.358	379.393	-	-	-	2.601.751	Investment loans
Pembiayaan bersama	1.049.295	-	-	-	-	1.049.295	Syndicated loans
Pinjaman rekening koran	26.900	-	-	-	-	26.900	Demand loans
Jumlah - Valuta asing	5.984.832	437.050	-	-	-	6.421.882	Total - Foreign currencies
Jumlah	123.109.832	12.316.229	210.598	526.057	3.538.425	139.701.141	Total
Cadangan kerugian penurunan nilai						(8.202.868)	Allowance for impairment losses
Jumlah Kredit - Bersih						131.498.273	Total Loans - Net

	2022						
	Lancar/ Current	Dalam Perhatian Khusus/ Special mention	Kurang Lancar/ Substandard	Diragukan/ Doubtful	Macet/ Loss	Jumlah/ Total	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Rupiah							Rupiah
Kredit modal kerja	31.141.419	2.571.367	75.206	35.206	742.120	34.565.318	Working capital loans
Kredit investasi	22.979.851	3.996.153	243.629	357.097	1.559.559	29.136.289	Investment loans
Pinjaman rekening koran	22.927.845	766.254	46.357	55.436	840.042	24.635.934	Demand loans
Kredit konsumsi	20.454.321	1.031.376	118.384	70.825	325.463	22.000.369	Consumer loans
Pembiayaan bersama	8.830.573	-	-	-	64.094	8.894.667	Syndicated loans
Pinjaman karyawan	64.369	-	-	-	-	64.369	Employee loans
Kredit lainnya	3.705.206	186.528	14.520	24.279	73.487	4.004.020	Others
Jumlah - Rupiah	110.103.584	8.551.678	498.096	542.843	3.604.765	123.300.966	Total - Rupiah
Valuta asing							Foreign currencies
Kredit investasi	2.061.850	999.411	-	-	-	3.061.261	Investment loans
Kredit modal kerja	2.334.003	-	-	-	-	2.334.003	Working capital loans
Pembiayaan bersama	1.148.782	-	-	-	-	1.148.782	Syndicated loans
Pinjaman rekening koran	31.491	-	-	-	-	31.491	Demand loans
Kredit lainnya	1.796	-	-	-	-	1.796	Others
Jumlah - Valuta asing	5.577.922	999.411	-	-	-	6.577.333	Total - Foreign currencies
Jumlah	115.681.506	9.551.089	498.096	542.843	3.604.765	129.878.299	Total
Cadangan kerugian penurunan nilai						(6.608.717)	Allowance for impairment losses
Jumlah Kredit - Bersih						123.269.582	Total Loans - Net

b. Sektor Ekonomi / b. By Economic Sector

	2023						
	Lancar/ Current	Dalam Perhatian Khusus/ Special mention	Kurang Lancar/ Substandard	Diragukan/ Doubtful	Macet/ Loss	Jumlah/ Total	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Rupiah							Rupiah
Jasa	32.337.603	3.732.654	2.872	341.263	1.198.398	37.612.790	Services
Konstruksi	17.736.078	5.633.482	13.500	21.746	554.802	23.959.608	Construction
Industri	21.175.670	744.420	26.537	5.509	667.584	22.619.720	Industry
Perdagangan	21.043.780	616.380	64.109	63.058	632.983	22.420.310	Trading
Lain-lain	24.831.869	1.152.243	103.580	94.481	484.658	26.666.831	Others
Jumlah - Rupiah	117.125.000	11.879.179	210.598	526.057	3.538.425	133.279.259	Total - Rupiah
Valuta asing							Foreign currencies
Industri	2.663.358	57.656	-	-	-	2.721.014	Industry
Jasa	2.147.758	119.374	-	-	-	2.267.132	Services
Konstruksi	1.135.705	260.020	-	-	-	1.395.725	Construction
Perdagangan	38.011	-	-	-	-	38.011	Trading
Jumlah - Valuta asing	5.984.832	437.050	-	-	-	6.421.882	Total - Foreign currencies
Jumlah	123.109.832	12.316.229	210.598	526.057	3.538.425	139.701.141	Total
Cadangan kerugian penurunan nilai						(8.202.868)	Allowance for impairment losses
Jumlah Kredit - Bersih						131.498.273	Total Loans - Net

	2022						
	Lancar/ Current	Dalam Perhatian Khusus/ Special mention	Kurang Lancar/ Substandard	Diragukan/ Doubtful	Macet/ Loss	Jumlah/ Total	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Rupiah							Rupiah
Jasa	28.279.638	3.603.221	187.001	368.912	1.516.202	33.954.974	Services
Konstruksi	20.653.780	2.219.722	48.037	14.617	495.149	23.431.305	Construction
Industri	20.382.336	1.024.470	73.549	30.452	758.530	22.269.337	Industry
Perdagangan	18.961.569	697.284	73.272	54.979	497.108	20.284.212	Trading
Lain-lain	21.826.261	1.006.981	116.237	73.883	337.776	23.361.138	Others
Jumlah - Rupiah	110.103.584	8.551.678	498.096	542.843	3.604.765	123.300.966	Total - Rupiah
Valuta asing							Foreign currencies
Industri	2.703.503	-	-	-	-	2.703.503	Industry
Jasa	1.665.144	674.472	-	-	-	2.339.616	Services
Konstruksi	1.161.195	324.939	-	-	-	1.486.134	Construction
Perdagangan	48.080	-	-	-	-	48.080	Trading
Jumlah - Valuta asing	5.577.922	999.411	-	-	-	6.577.333	Total - Foreign currencies
Jumlah	115.681.506	9.551.089	498.096	542.843	3.604.765	129.878.299	Total
Cadangan kerugian penurunan nilai						(6.608.717)	Allowance for impairment losses
Jumlah Kredit - Bersih						123.269.582	Total Loans - Net

Sektor ekonomi lain-lain terdiri dari administrasi dan rumah tangga.

Other economic sectors consist of administration and household.

c. Jangka Waktu

Jangka waktu pinjaman diklasifikasikan berdasarkan periode pinjaman dalam perjanjian kredit adalah sebagai berikut:

c. By Period

Loan period classified based on the term of the loan agreements are as follows:

	2023 Rp Juta/ Rp Million	2022 Rp Juta/ Rp Million	
≤ 1 tahun	19.971.030	32.871.078	≤ 1 year
> 1 - 2 tahun	23.611.948	9.991.103	> 1 - 2 years
> 2 - 5 tahun	36.336.674	33.820.694	> 2 - 5 years
> 5 tahun	59.781.489	53.195.424	> 5 years
Jumlah	139.701.141	129.878.299	Total
Cadangan kerugian penurunan nilai	(8.202.868)	(6.608.717)	Allowance for impairment losses
Jumlah Kredit - Bersih	131.498.273	123.269.582	Total Loans - Net

d. Berdasarkan *Staging* PSAK 71

Berikut adalah perubahan nilai tercatat kredit yang diberikan dan piutang/pembiayaan syariah dengan klasifikasi biaya perolehan diamortisasi berdasarkan *stage* untuk tahun yang berakhir 31 Desember 2023 dan 2022:

d. By PSAK 71 Staging

Following are the changes in the carrying value of loans and receivables/sharia financing with the classification of amortized cost based on the stage for the year ended December 31, 2023 and 2022:

	2023					
	Tahap 1/ Stage 1	Tahap 2/ Stage 2	Tahap 3/ Stage 3	Syariah	Jumlah/ Total	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Biaya perolehan diamortisasi						**Amortized cost**
Saldo awal tahun	112.571.472	1.257.758	5.695.996	10.353.072	129.878.298	Balance at the beginning of the year
Transfer ke kerugian ekspektasian 12 bulan (*stage* 1)	411.360	(273.078)	(138.282)	-	-	Transfer to 12-months expected credit loss (stage 1)
Transfer ke kredit yang diberikan sepanjang umurnya - tidak mengalami penurunan nilai (*stage* 2)	(591.074)	631.944	(40.870)	-	-	Transfer to Lifetime ECL - Not Credit Impaired (stage 2)
Transfer ke kredit yang diberikan yang mengalami penurunan nilai (*stage* 3)	(4.205.145)	(250.001)	4.455.146	-	-	Transfer to Lifetime ECL - Credit Impaired (stage 3)
Saldo setelah pengalihan	108.186.613	1.366.623	9.971.990	10.353.072	129.878.298	Balance after transfer
Pengukuran kembali nilai tercatat bersih	(9.470.426)	(88.628)	(135.652)	(251.334)	(9.946.040)	Remeasurement of the net carrying value
Aset keuangan baru yang diterbitkan	30.631.677	135.238	30.427	6.119.819	36.917.161	New financial assets issued
Aset keuangan yang dihentikan pengakuannya	(9.469.127)	(447.461)	(2.626.870)	(4.604.820)	(17.148.278)	Financial assets derecognized
Jumlah penambahan (pengurangan) tahun berjalan	11.692.124	(400.851)	(2.732.095)	1.263.665	9.822.843	Total additions (deductions) for the current year
Saldo akhir tahun	119.878.737	965.772	7.239.895	11.616.737	139.701.141	Balance at the end of the year

	2022					
	Tahap 1/ Stage 1	Tahap 2/ Stage 2	Tahap 3/ Stage 3	Syariah*)	Jumlah/ Total	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Biaya perolehan diamortisasi						**Amortized cost**
Saldo awal tahun	104.574.698	1.483.673	4.517.186	8.385.993	118.961.550	Balance at the beginning of the year
Transfer ke kerugian ekspektasian 12 bulan (*stage* 1)	820.825	(379.623)	(441.202)	-	-	Transfer to 12-months expected credit loss (stage 1)
Transfer ke kredit yang diberikan sepanjang umurnya - tidak mengalami penurunan nilai (*stage* 2)	(764.945)	788.598	(23.653)	-	-	Transfer to Lifetime ECL - Not Credit Impaired (stage 2)
Transfer ke kredit yang diberikan yang mengalami penurunan nilai (*stage* 3)	(3.377.448)	(381.511)	3.758.959	-	-	Transfer to Lifetime ECL - Credit Impaired (stage 3)
Saldo setelah pengalihan	101.253.130	1.511.137	7.811.290	8.385.993	118.961.550	Balance after transfer
Pengukuran kembali bersih nilai tercatat	(8.093.799)	(71.264)	(134.351)	(577.173)	(8.876.587)	Remeasurement of the net carrying value
Aset keuangan baru yang diterbitkan	31.451.869	53.690	20.074	3.815.969	35.341.602	New financial assets issued
Aset keuangan yang dihentikan pengakuannya	(12.039.728)	(235.805)	(2.001.017)	(1.271.716)	(15.548.266)	Financial assets derecognized
Total penambahan/(pengurangan) tahun berjalan	11.318.342	(253.379)	(2.115.294)	1.967.080	10.916.749	Total additions/(deductions) for the current year
Saldo akhir tahun	112.571.472	1.257.758	5.695.996	10.353.073	129.878.299	Balance at the end of the year

*) ECL untuk syariah menggunakan kerugian historis sesuai PSAK 55 dan PPAP BI

*) ECL for sharia using incurred loss based on PSAK 55 and PPAP BI

Berikut adalah informasi pokok lainnya sehubungan dengan kredit:

Other major information on loans are as follows:

1) Pada tahun 2023 dan 2022 tingkat bunga efektif rata-rata untuk kredit adalah sebagai berikut:

1) In 2023 and 2022, the average effective annual interest rates for loans are as follows:

	2023	2022	
Rupiah	9,65%	10,09%	Rupiah
Valuta asing	5,63%	5,20%	Foreign currency

2) Kredit dijamin dengan agunan yang diikat dengan hak tanggungan atau surat kuasa untuk menjual dan jaminan lain yang umumnya diterima oleh perbankan. Kredit juga dijamin dengan jaminan tunai berupa giro, tabungan dan deposito berjangka (Catatan 21). Manajemen berkeyakinan agunan yang diterima tersebut cukup untuk menutup kerugian yang mungkin timbul akibat tidak tertagihnya kredit yang diberikan.

2) 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 demand deposits, savings deposits and time deposits (Note 21). Management believes that collateral received from debtor is adequate to cover possible losses which may arise from uncollectible loans.

3) Kredit untuk modal kerja dan investasi terdiri dari pinjaman jangka panjang, tetap, berulang, rekening koran dan diskonto, sedangkan kredit konsumsi terdiri dari kredit pemilikan rumah, kredit kendaraan bermotor dan kredit konsumsi lain.

3) Loans for working capital and investments include long-term, fixed, revolving, demand and discounted loans, while consumer loans include housing, car and other consumer loans.

4) Kredit, selain kredit dalam rangka pembiayaan sindikasi, dalam Rupiah berjangka waktu 1 hari sampai 29 tahun, sedangkan kredit dalam valuta asing berjangka waktu antara 3 bulan sampai 9 tahun. Kredit dalam rangka pembiayaan sindikasi dalam Rupiah berjangka waktu 5 sampai dengan 15 tahun, sedangkan dalam valuta asing berjangka waktu 5 sampai dengan 10 tahun.

4) Loans, other than syndicated loans, in Rupiah have terms ranging from 1 day to 29 years, while those in foreign currencies have terms ranging from 3 months to 9 years. Syndicated loans have terms of 5 to 15 years for Rupiah and 5 to 10 years for foreign currencies.

5) Keikutsertaan Bank sebagai anggota sindikasi dengan persentase penyertaan berkisar antara 4,91% - 37,37% pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022.

5) The Bank's participation as a member in syndicated loans range from 4.91% - 37.37% as of December 31, 2023 and 2022.

6) Kredit kepada karyawan Bank merupakan kredit untuk membeli kendaraan, rumah dan keperluan lainnya. Jangka waktu kredit berkisar antara 1 sampai 10 tahun dengan suku bunga sebesar 6% per tahun. Pembayaran kembali kredit dilakukan dengan pemotongan gaji setiap bulan.

6) Employee loans represent loans for purchase of cars, houses and other necessities. The maturity periods range from 1 to 10 years and the interest rate is charged at 6% per annum. The payments are deducted from monthly salary.

7) Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, Bank mengakui langsung dalam laba rugi, perbedaan nilai wajar dari kredit yang diberikan kepada karyawan masing-masing sebesar Rp 331 juta dan Rp 359 juta.

7) As of December 31, 2023 and 2022, the Bank recognizes directly to profit or loss, the difference in the fair value of employee loans amounting to Rp 331 million and Rp 359 million, respectively.

8) Dalam jumlah kredit termasuk kredit yang diberikan kepada pihak berelasi sebesar Rp 1.180.679 juta dan Rp 1.238.510 juta setelah dikurangi cadangan kerugian penurunan nilai sebesar Rp 169.339 juta dan Rp 87.007 juta masing-masing pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022.

8) Total loans include loans to related parties amounting to Rp 1,180,679 million dan Rp 1,238,510 million net of allowance for impairment losses of Rp 169,339 million and Rp 87,007 million as of December 31, 2023 and 2022, respectively.

Kredit yang diberikan kepada pihak berelasi sebesar Rp 99.512 juta dan Rp 181.564 juta telah melewati jatuh tempo setelah dikurangi cadangan kerugian penurunan nilai sebesar Rp 140.573 juta dan Rp 58.521 juta pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022.

Loans to related parties amounted to Rp 99,512 million and Rp 181,564 million are past due, net of allowance for impairment losses of Rp 140,573 million and Rp 58,521 million as of December 31, 2023 and 2022.

Kredit yang diberikan kepada pihak berelasi sebesar Rp 99.513 juta dan Rp 181.564 juta setelah dikurangi cadangan kerugian penurunan nilai sebesar Rp 161.007 juta dan Rp 78.956 juta mengalami penurunan nilai secara individu pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022.

Loans to related parties are Rp 99,513 million and Rp 181,564 million net of allowance of impairment losses of Rp 161,007 million and Rp 78,956 million are individually impaired as of December 31, 2023 and 2022.

9) Rasio kredit usaha kecil terhadap kredit yang diberikan adalah sebesar 9,22% dan 9,79% masing-masing pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022.

9) The ratio of small business loans to total loans as of December 31, 2023 and 2022 are 9.22% and 9.79%, respectively.

10) Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, tidak terdapat kredit yang dijadikan agunan oleh Grup.

10) As of December 31, 2023 and 2022, there are no loans pledged as collateral by the Group.

11) Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, rincian kredit yang direstrukturisasi menurut jenis pinjaman adalah sebagai berikut:

11) As of December 31, 2023 and 2022, the details of restructured loans classified based on types of loans are as follows:

	2023						
	Lancar/ Current	Dalam Perhatian Khusus/ Special Mention	Kurang Lancar/ Substandard	Diragukan/ Doubtful	Macet/ Loss	Jumlah/ Total	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Rupiah							Rupiah
Kredit investasi	5.205.347	7.491.000	13.952	312.272	510.772	13.533.343	Investment loans
Kredit modal kerja	1.414.480	1.098.285	25.497	9.074	775.045	3.322.381	Working capital loans
Kredit konsumsi	1.007.734	416.182	34.265	56.886	294.669	1.809.736	Consumer loans
Pinjaman rekening koran	713.630	221.094	24.476	41.016	424.805	1.425.021	Demand loans
Jumlah - Rupiah	8.341.191	9.226.561	98.190	419.248	2.005.291	20.090.481	Total - Rupiah
Valuta asing							Foreign currencies
Kredit investasi	1.933.251	123.011	-	-	-	2.056.262	Investment loans
Kredit modal kerja	3.849	-	-	-	-	3.849	Working capital loans
Jumlah - Valuta asing	1.937.100	123.011	-	-	-	2.060.111	Total - Foreign currencies
Jumlah Kredit - Bersih	10.278.291	9.349.572	98.190	419.248	2.005.291	22.150.592	Total Loans - Net

	2022						
	Lancar/ Current	Dalam Perhatian Khusus/ Special Mention	Kurang Lancar/ Substandard	Diragukan/ Doubtful	Macet/ Loss	Jumlah/ Total	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Rupiah							Rupiah
Kredit investasi	8.614.982	3.850.117	229.397	314.109	1.299.182	14.307.787	Investment loans
Kredit modal kerja	2.449.840	891.301	75.856	36.418	426.545	3.879.960	Working capital loans
Kredit konsumsi	1.492.119	512.343	57.511	50.408	270.805	2.383.186	Consumer loans
Pinjaman rekening koran	1.236.484	326.043	19.425	41.542	336.796	1.960.290	Demand loans
Jumlah - Rupiah	13.793.425	5.579.804	382.189	442.477	2.333.328	22.531.223	Total - Rupiah
Valuta asing							Foreign currencies
Kredit investasi	1.388.010	1.009.855	-	-	-	2.397.865	Investment loans
Kredit modal kerja	84.999	-	-	-	-	84.999	Working capital loans
Jumlah - Valuta asing	1.473.009	1.009.855	-	-	-	2.482.864	Total - Foreign currencies
Jumlah Kredit - Bersih	15.266.434	6.589.659	382.189	442.477	2.333.328	25.014.087	Total Loans - Net

Sepanjang tahun 2023 dan 2022, Bank telah melakukan restrukturisasi atas kredit untuk beberapa debitur masing-masing sebesar Rp 9.808.226 juta dan Rp 15.402.604 juta.

Sehubungan dengan penanganan dampak ekonomi akibat wabah Covid-19, sesuai dengan Siaran Pers OJK Keluarkan Paket Kebijakan Lanjutan Stimulus Covid-19 No. SP 37/DHMS/OJK/V/2020 tanggal 28 Mei 2020 dan POJK No. 11/POJK.03/2020 tertanggal 16 Maret 2020, yang telah mengalami perubahan dua kali atas POJK No. 48/POJK.03/2020 tanggal 1 Desember 2020 tentang Perubahan atas Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No.11/POJK.03/2020 tentang Stimulus Ekonomi Nasional Sebagai Kebijakan Countercyclical terhadap Dampak Penyebaran Corona Virus Disease 2019 dan POJK No. 17/POJK.03/2021 tanggal 10 September 2021 tentang Perubahan Kedua atas Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 11/POJK.03/2020 tentang Stimulus Ekonomi Nasional Sebagai Kebijakan Countercyclical dari Dampak Penyebaran Coronavirus Disease 2019, serta siaran pers OJK No. SP 85/DHMS/OJK/XI/2022 tanggal 28 November 2022 tentang Perpanjangan Kebijakan Restrukturisasi dan Pembiayaan Kredit Secara Terukur dan Sektoral untuk Mengatasi Dampak Pasca Pandemi Covid-19. Kredit tersebut direstrukturisasi dengan kualitas lancar.

During the year of 2023 and 2022, the Bank has restructured loans for some debtors, which amounted to Rp 9,808,226 million and Rp 15,402,604 million, respectively.

Due to the handling of economic impact due to Covid-19 pandemic, according to OJK Press Conference to Launch Covid-19 Advance Stimulus Package Policy No. SP 37/DHMS/OJK/V/2020 dated May 28, 2020 and POJK No. 11/POJK.03/2020 dated March 16, 2020 which has been amended twice to POJK No. 48/POJK.03/2020 dated December 1, 2020 concerning Amendments to Financial Services Authority Regulation No.11/POJK.03/2020 concerning National Economic Stimulus as a Countercyclical Policy on the Impact of the Spread of Corona Virus Disease 2019 and POJK No. 17/POJK.03/2021 dated September 10, 2021 concerning the Second Amendment to the Financial Services Authority Regulation No 11/POJK.03/2020 Concerning National Economic Stimulus as a Countercyclical Policy on the Impact of the Spread of Coronavirus Disease 2019, as well as OJK press release No. SP 85/DHMS/OJK/XI/2022 dated November 28, 2022 concerning Extension of Credit Restructuring and Financing Policies on a Targeted and Sectoral Basis to Address the After-Effect of the Covid-19 Pandemic. Loans have restructured with current collectibility.

Sampai dengan 31 Desember 2023 dan 2022, rincian kredit yang direstrukturisasi sesuai Kebijakan Stimulus Covid-19 adalah sebagai berikut:

As of December 31, 2023 and 2022, the details of restructured loan based on Covid-19 Stimulus Policy are as follows:

	2023			2022			
	Rupiah	Valuta asing/ Foreign currency	Jumlah/ Total	Rupiah	Valuta asing/ Foreign currency	Jumlah/ Total	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Lancar	5.286.217	1.157.686	6.443.903	11.867.335	1.328.268	13.195.603	Current
Dalam perhatian khusus	4.387.180	-	4.387.180	5.044.278	1.009.855	6.054.133	Special mention
Kurang lancar	43.143	-	43.143	260.600	-	260.600	Substandard
Diragukan	74.132	-	74.132	425.934	-	425.934	Doubtful
Macet	1.771.930	-	1.771.930	2.154.502	-	2.154.502	Loss
Jumlah	11.562.602	1.157.686	12.720.288	19.752.649	2.338.123	22.090.772	Total

12) Rasio *non-performing loan* (NPL) yang dihitung berdasarkan Surat Edaran OJK No. 43/SEOJK.03/2016 tanggal 28 September 2016 adalah sebagai berikut:

12) Non-performing loan (NPL) ratio calculated based on Circular Letter No. 43/SEOJK.03/2016 dated September 28, 2016 are as follows:

	2023		2022		
	Konsolidasi/ Consolidated	Bank	Konsolidasi/ Consolidated	Bank	
NPL Bruto	3,09%	2,97%	3,53%	3,58%	Gross NPL
NPL Neto	0,57%	0,29%	0,92%	0,81%	Net NPL

13) Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, rincian kredit bermasalah menurut sektor ekonomi adalah sebagai berikut:

13) As of December 31, 2023 and 2022, the details of non-performing loans based on economic sector are as follows:

	2023		2022		
	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	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Rupiah					Rupiah
Jasa	1.542.533	1.440.872	2.072.115	1.544.713	Services
Industri	699.630	572.901	862.531	572.516	Industry
Konstruksi	590.048	523.424	557.803	490.351	Construction
Perdagangan	760.150	484.251	625.359	487.865	Trading
Lain-lain	682.719	529.852	527.896	377.785	Others
Jumlah - Rupiah	4.275.080	3.551.300	4.645.704	3.473.230	Total - Rupiah

14) Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, kredit yang disalurkan dengan sistem joint financing melalui CFI, berupa kredit kendaraan bermotor dan mobil sebesar Rp 2.932.530 juta dan Rp 2.755.518 juta.

14) As of December 31, 2023 and 2022, loans channeled through joint financing system with CFI to finance motorcycle and car loans amounted to Rp 2,932,530 million and Rp 2,755,518 million, respectively.

15) Nilai tercatat biaya perolehan diamortisasi dari kredit yang diberikan adalah sebagai berikut:

15) The carrying amount of loans at amortised cost is as follows:

	2023 Rp Juta/ Rp Million	2022 Rp Juta/ Rp Million	
Kredit	139.701.141	129.878.299	Loans
Pendapatan bunga yang masih akan diterima (Catatan 20)	635.284	590.326	Accrued interest receivables (Note 20)
Cadangan kerugian penurunan nilai	(8.202.868)	(6.608.717)	Allowance for impairment losses
Jumlah	132.133.557	123.859.908	Total

16) Mutasi cadangan kerugian penurunan nilai adalah sebagai berikut:

16) The changes in the allowance for impairment losses are as follows:

	2023					
	Tahap 1/ Stage 1	Tahap 2/ Stage 2	Tahap 3/ Stage 3	Syariah *)	Jumlah/ Total	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Saldo awal tahun	1.291.481	264.784	4.808.566	243.886	6.608.717	Balance at the beginning of the year
Transfer ke kerugian ekspektasian 12 bulan (*stage* 1)	151.478	(61.172)	(90.306)	-	-	Transfer to 12-months expected credit loss (stage 1)
Transfer ke kredit yang diberikan sepanjang umurnya - tidak mengalami penurunan nilai (*stage* 2)	(17.679)	36.185	(18.506)	-	-	Transfer to Lifetime ECL - Not Credit Impaired (stage 2)
Transfer ke kredit yang diberikan yang mengalami penurunan nilai (*stage* 3)	(80.289)	(47.946)	128.235	-	-	Transfer to Lifetime ECL - Credit Impaired (stage 3)
Saldo setelah pengalihan	1.344.991	191.851	4.827.989	243.886	6.608.717	Balance after transfer
Pengukuran kembali cadangan kerugian penurunan nilai	1.554.177	66.351	2.149.216	(1.109)	3.768.635	Remeasurement of the allowance for the impairment losses
Aset keuangan baru yang diterbitkan	223.952	28.114	21.348	56.875	330.289	New financial assets issued
Aset keuangan yang dihentikan pengakuannya	(73.269)	(91.508)	(2.284.184)	(55.812)	(2.504.773)	Financial assets derecognized
Total penambahan (pengurangan) tahun berjalan **)	1.704.860	2.957	(113.620)	(46)	1.594.151	Total additions (deductions) for the current year **)
Saldo akhir tahun	3.049.851	194.808	4.714.369	243.840	8.202.868	Balance at the end of the year

	2022					
	Tahap 1/ Stage 1	Tahap 2/ Stage 2	Tahap 3/ Stage 3	Syariah *)	Jumlah/ Total	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Saldo awal tahun	1.223.484	855.798	3.472.725	115.530	5.667.537	Balance at the beginning of the year
Transfer ke kerugian ekspektasian 12 bulan (*stage* 1)	999.296	(659.926)	(339.370)	-	-	Transfer to 12-months expected credit loss (stage 1)
Transfer ke kredit yang diberikan sepanjang umurnya - tidak mengalami penurunan nilai (*stage* 2)	(12.911)	30.755	(17.844)	-	-	Transfer to Lifetime ECL - Not Credit Impaired (stage 2)
Transfer ke kredit yang diberikan yang mengalami penurunan nilai (*stage* 3)	(717.775)	(53.662)	771.437	-	-	Transfer to Lifetime ECL - Credit Impaired (stage 3)
Saldo setelah pengalihan	1.492.094	172.965	3.886.948	115.530	5.667.537	Balance after transfer
Pengukuran kembali cadangan kerugian penurunan nilai	(297.001)	130.004	2.845.061	107.253	2.785.317	Remeasurement of the allowance for the impairment losses
Aset keuangan baru yang diterbitkan	380.900	13.932	19.074	37.530	451.436	New financial assets issued
Aset keuangan yang dihentikan pengakuannya	(284.512)	(52.117)	(1.942.517)	(16.427)	(2.295.573)	Financial assets derecognized
Total penambahan/(pengurangan) tahun berjalan **)	(200.613)	91.819	921.618	128.356	941.180	Total additions/(deductions) for the current year **)
Saldo akhir tahun	1.291.481	264.784	4.808.566	243.886	6.608.717	Balance at the end of the year

*) ECL untuk syariah menggunakan kerugian historis sesuai PSAK 55 dan PPAP BI

*) ECL for sharia using incurred loss based on PSAK 55 and PPAP BI

**) Termasuk selisih kurs

**) Include differences in exchange rate

Manajemen berpendapat bahwa cadangan kerugian penurunan nilai kredit adalah cukup untuk menutup kerugian yang mungkin timbul akibat tidak tertagihnya kredit.

Management believes that the allowance for impairment losses on loans is adequate to cover the losses which might arise from uncollectible loans.

17) Mutasi kredit yang dihapus buku adalah sebagai berikut:

17) The changes in the loans written off are as follows:

	2023			
	Rupiah	Valuta asing/ Foreign currencies	Jumlah/ Total	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Saldo awal tahun	10.294.104	1.668.716	11.962.820	Balance at the beginning of the year
Penambahan dalam tahun berjalan	640.229	-	640.229	Additions during the year
Hapus tagih	(52.146)	(418.828)	(470.974)	Write-off
Penerimaan kembali	(500.739)	(170.898)	(671.637)	Recovery
Selisih kurs	-	(18.277)	(18.277)	Exchange rate differences
Saldo akhir tahun	10.381.448	1.060.713	11.442.161	Balance at the end of the year

	2022			
	Rupiah	Valuta asing/ Foreign currencies	Jumlah/ Total	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Saldo awal tahun	9.566.464	1.576.450	11.142.914	Balance at the beginning of the year
Penambahan dalam tahun berjalan	1.535.005	-	1.535.005	Additions during the year
Koreksi saldo hapus buku tahun-tahun sebelumnya	(132)	-	(132)	Corrections to write-off balances of previous years
Hapus tagih	(115.830)	-	(115.830)	Write-off
Penerimaan kembali	(691.403)	(53.184)	(744.587)	Recovery
Selisih kurs	-	145.450	145.450	Exchange rate differences
Saldo akhir tahun	10.294.104	1.668.716	11.962.820	Balance at the end of the year

Kredit yang dihapus buku dicatat dalam rekening administratif. Grup terus melakukan usaha-usaha penagihan atas kredit yang telah dihapus buku tersebut.

Loans written-off is recorded in administrative account. The Group continuously collect those written-off loans.

13. PIUTANG SEWA PEMBIAYAAN DAN TAGIHAN ANJAK PIUTANG

a. Piutang Sewa Pembiayaan

Piutang sewa pembiayaan memiliki suku bunga tetap, sehingga Grup terpapar risiko suku bunga atas nilai wajar *(fair value interest rate risk)*.

Piutang sewa pembiayaan berasal dari CFI pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 dengan perincian sebagai berikut:

13. FINANCE LEASE RECEIVABLES AND FACTORING RECEIVABLES

a. Finance Lease Receivables

Finance lease receivables are arranged at fixed interest rates, thus the Group is exposed to fair value interest rate risk.

Finance lease receivables are entered into by CFI as of December 31, 2023 and 2022 with details as follows:

	2023 Rp Juta/ Rp Million	2022 Rp Juta/ Rp Million	
Rupiah			Rupiah
Piutang sewa pembiayaan - bruto	596.878	319.024	Finance lease receivables - gross
Nilai sisa	285.618	171.765	Residual value
Pendapatan sewa pembiayaan yang belum diakui	(67.445)	(37.156)	Unearned finance lease income
Simpanan jaminan	(285.618)	(171.765)	Security deposits
Jumlah	529.433	281.868	Total
Cadangan kerugian penurunan nilai	(953)	(9.727)	Allowance for impairment losses
Jumlah - Bersih	528.480	272.141	Total - Net
Tingkat bunga efektif rata-rata per tahun			Average annual effective interest rates
Rupiah	13,06%	13,76%	Rupiah

Piutang sewa pembiayaan pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 berdasarkan *stage*:

Finance lease receivables as of December 31, 2023 and 2022 based on stages:

	2023				
	Tahap 1/ Stage 1	Tahap 2/ Stage 2	Tahap 3/ Stage 3	Jumlah/ Total	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Saldo awal tahun	270.841	2.602	8.425	281.868	Balance at the beginning of the year
Transfer ke kerugian ekspektasian 12 bulan (*stage* 1)	-	-	-	-	Transfer to 12-months expected credit loss (stage 1)
Transfer ke kredit yang diberikan sepanjang umurnya - tidak mengalami penurunan nilai (*stage* 2)	(57.871)	57.871	-	-	Transfer to Lifetime ECL - Not Credit Impaired (stage 2)
Transfer ke kredit yang diberikan yang mengalami penurunan nilai (*stage* 3)	(1.115)	(240)	1.355	-	Transfer to Lifetime ECL - Credit Impaired (stage 3)
Saldo setelah pengalihan	211.855	60.233	9.780	281.868	Balance after transfer
Aset keuangan baru yang diterbitkan	516.621	-	-	516.621	New financial assets issued
Aset keuangan yang dilunasi	(240.724)	(19.514)	(8.573)	(268.811)	Financial assets which have been repaid
Penghapusan	-	-	(245)	(245)	Write-offs
Jumlah penambahan (pengurangan) periode berjalan	275.897	(19.514)	(8.818)	247.565	Total additions (deductions) for the current year
Saldo akhir tahun	487.752	40.719	962	529.433	Balance at the end of the year

	2022				
	Tahap 1/ Stage 1	Tahap 2/ Stage 2	Tahap 3/ Stage 3	Jumlah/ Total	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Saldo awal tahun	189.407	13.344	16.354	219.105	Balance at the beginning of the year
Transfer ke kerugian ekspektasian 12 bulan (*stage* 1)	55	(55)	-	-	Transfer to 12-months expected credit loss (stage 1)
Transfer ke kredit yang diberikan sepanjang umurnya - tidak mengalami penurunan nilai (*stage* 2)	(2.291)	2.291	-	-	Transfer to Lifetime ECL - Not Credit Impaired (stage 2)
Transfer ke kredit yang diberikan yang mengalami penurunan nilai (*stage* 3)	(73)	(7.770)	7.843	-	Transfer to Lifetime ECL - Credit Impaired (stage 3)
Saldo setelah pengalihan	187.098	7.810	24.197	219.105	Balance after transfer
Aset keuangan baru yang diterbitkan	310.905	-	-	310.905	New financial assets issued
Aset keuangan yang dilunasi	(227.162)	(5.208)	(1.200)	(233.570)	Financial assets which have been repaid
Penghapusan	-	-	(14.572)	(14.572)	Write-offs
Jumlah penambahan (pengurangan) tahun berjalan	83.743	(5.208)	(15.772)	62.763	Total additions (deductions) for the current year
Saldo akhir tahun	270.841	2.602	8.425	281.868	Balance at the end of the year

Jumlah piutang sewa pembiayaan bruto (sebelum dikurangi pendapatan sewa pembiayaan yang belum diakui dan cadangan kerugian penurunan nilai) pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 adalah sebagai berikut:

Total gross financial lease receivable (before unearned lease income and allowance for impairment losses) as of December 31, 2023 and 2022 are as follows:

a. Berdasarkan jenis produk

a. Based on type of products

	2023 Rp Juta/ Rp Million	2022 Rp Juta/ Rp Million	
Alat berat	576.448	300.959	Heavy equipment
Mesin	13.405	13.740	Machine
Kendaraan bermotor	5.073	1.387	Vehicle
Lain-lain	1.952	2.938	Others
Jumlah	596.878	319.024	Total

b. Berdasarkan kegiatan usaha

b. Based on business activities

	2023 Rp Juta/ Rp Million	2022 Rp Juta/ Rp Million	
Investasi	596.548	318.033	Investment
Modal kerja	330	991	Working capital
Jumlah	596.878	319.024	Total

Jumlah angsuran sewa pembiayaan (sebelum dikurangi cadangan kerugian penurunan nilai) sesuai dengan jatuh temponya adalah sebagai berikut:

Total lease installments (gross of allowance for impairment losses) based on maturity date are as follows:

	Pembayaran minimum sewa pembiayaan/ Minimum lease payments		Nilai kini dari pembayaran minimum sewa pembiayaan/Present value of minimum lease payments		
	2023	2022	2023	2022	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Angsuran sewa pembiayaan					**Lease Installments**
Sampai dengan satu tahun	353.307	182.078	304.633	155.923	Within one year
Lebih dari satu tahun sampai lima tahun	243.571	136.946	224.800	125.945	More than one year up to five years
Sub jumlah	596.878	319.024	529.433	281.868	Sub total
Pendapatan sewa pembiayaan belum diakui					**Unearned finance lease income**
Sampai dengan satu tahun	(48.674)	(26.155)	-	-	Within one year
Lebih dari satu tahun sampai lima tahun	(18.771)	(11.001)	-	-	More than one year up to five years
Sub jumlah	(67.445)	(37.156)	-	-	Sub total
Jumlah	529.433	281.868	529.433	281.868	Total

Kisaran jangka waktu pembiayaan adalah 1 – 11 tahun dengan mayoritas pembiayaan ditenor 3 tahun.

The range of financing terms is 1 – 11 years with majority tenor of within 3 years.

Biaya-biaya yang timbul, seperti premi asuransi, bea meterai dan biaya terkait lainnya sehubungan dengan perolehan aset sewa pembiayaan, dibebankan kepada debitur.

Costs incurred, such as insurance premium, stamp duty, and other related costs in connection with finance lease transaction are charged directly to debtors.

Mutasi cadangan kerugian penurunan nilai adalah sebagai berikut:

The changes in the allowance for impairment losses are as follows:

	2023				
	Tahap 1/ Stage 1	Tahap 2/ Stage 2	Tahap 3/ Stage 3	Jumlah/ Total	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Saldo awal tahun	1.346	120	8.261	9.727	Balance at the beginning of the year
Transfer ke kerugian ekspektasian 12 bulan (*stage* 1)	-	-	-	-	Transfer to 12-months expected credit loss (stage 1)
Transfer ke kredit yang diberikan sepanjang umurnya - tidak mengalami penurunan nilai (*stage* 2)	(764)	764	-	-	Transfer to Lifetime ECL - Not Credit Impaired (stage 2)
Transfer ke kredit yang diberikan yang mengalami penurunan nilai (*stage* 3)	(6)	(240)	246	-	Transfer to Lifetime ECL - Credit Impaired (stage 3)
Saldo setelah pengalihan	576	644	8.507	9.727	Balance after transfer
Pengukuran kembali penyisihan kerugian penurunan nilai	-	189	50	239	Remeasurement of the net allowance of the impairment losses
Aset keuangan baru yang diterbitkan	1.553	-	-	1.553	New financial assets issued
Aset keuangan yang dilunasi	(1.608)	(527)	(8.186)	(10.321)	Financial assets which have been repaid
Penghapusan	-	-	(245)	(245)	Write-offs
Jumlah penambahan (pengurangan) tahun berjalan	(55)	(338)	(8.381)	(8.774)	Total additions (deductions) for the current year
Saldo akhir tahun	521	306	126	953	Balance at the end of the year

	2022				
	Tahap 1/ Stage 1	Tahap 2/ Stage 2	Tahap 3/ Stage 3	Jumlah/ Total	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Saldo awal tahun	339	288	15.865	16.492	Balance at the beginning of the year
Transfer ke kerugian ekspektasian 12 bulan (*stage* 1)	8	(8)	-	-	Transfer to 12-months expected credit loss (stage 1)
Transfer ke kredit yang diberikan sepanjang umurnya - tidak mengalami penurunan nilai (*stage* 2)	(23)	23	-	-	Transfer to Lifetime ECL - Not Credit Impaired (stage 2)
Transfer ke kredit yang diberikan yang mengalami penurunan nilai (*stage* 3)	(2)	(139)	141	-	Transfer to Lifetime ECL - Credit Impaired (stage 3)
Saldo setelah pengalihan	322	164	16.006	16.492	Balance after transfer
Pengukuran kembali penyisihan kerugian penurunan nilai	(16)	87	6.965	7.036	Remeasurement of the net allowance of the impairment losses
Aset keuangan baru yang diterbitkan	1.179	-	-	1.179	New financial assets issued
Aset keuangan yang dilunasi	(139)	(131)	(138)	(408)	Financial assets which have been repaid
Penghapusan	-	-	(14.572)	(14.572)	Write-offs
Jumlah penambahan (pengurangan) tahun berjalan	1.024	(44)	(7.745)	(6.765)	Total additions (deductions) for the current year
Saldo akhir tahun	1.346	120	8.261	9.727	Balance at the end of the year

Sebagian dari piutang sewa pembiayaan dijamin dengan kendaraan bermotor dan Bukti Pemilikan Kendaraan Bermotor (BPKB) dari kendaraan yang bersangkutan. Piutang sewa pembiayaan untuk tanah dan bangunan dijamin dengan objek yang dibiayai Perusahaan dan bukti kepemilikan berupa Sertifikat Hak Milik (SHM) dan Sertifikat Hak Guna Bangunan (SHGB). Piutang sewa pembiayaan untuk tongkang dan *tug boat* diikat dengan akta fidusia (grosse akta) dari barang-barang yang dibiayakan sedangkan piutang sewa pembiayaan untuk alat-alat berat, mesin-mesin produksi dan peralatan dijamin dengan barang-barang yang dibiayai.

Some finance lease receivables are secured by motor vehicles and Vehicle Document of Ownership (BPKB) of the related vehicle. Finance lease receivable related to land and buildings are secured by the object financed by the Company and document of ownership in the form of Certificates of Ownership (SHM) or Certificates of Building Use Right (SHGB). Finance lease receivables related to barges and tug boats are tied with fiduciary certificate (certificate grosse) of the financed items, while finance lease receivables related to heavy equipment, production machinery and equipment are secured by financed items.

Manajemen Grup berpendapat bahwa cadangan kerugian penurunan nilai dan agunan yang diterima dari debitur adalah cukup untuk menutup kerugian yang mungkin timbul akibat tidak tertagihnya piutang sewa pembiayaan.

The management of the Group believes that the allowance for impairment losses and collateral received from debtors are adequate to cover the losses, which might arise from uncollectible finance lease receivables.

Tidak terdapat perubahan teknik estimasi atau asumsi signifikan yang dibuat selama periode pelaporan berjalan dalam penilaian cadangan kerugian piutang sewa pembiayaan.

There has been no change in the estimation techniques or significant assumptions made during the current reporting period in assessing the loss allowance for finance lease receivables.

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, CFI menggunakan piutang sewa pembiayaan yang dimilliki sebagai jaminan atas pinjaman yang diterima (Catatan 25). Jumlah piutang sewa pembiayaan yang dijaminkan masing-masing sebesar Rp 20.743 juta dan Rp 20.899 juta pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022.

Finance lease receivables are used as collateral for loans received by CFI as of December 31, 2023 and 2022 (Note 25). Total finance lease receivables pledged as collateral amounted to Rp 20,743 million and Rp 20,899 million as of December 31, 2023 and 2022, respectively.

Pihak penerima jaminan adalah bank-bank pemberi pinjaman yang diterima.

Jumlah piutang sewa pembiayaan yang direstrukturisasi masing-masing sebesar Rp 12.030 juta dan Rp 4.648 juta pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022.

Pada saat perjanjian sewa pembiayaan dimulai, *lessee* memberikan simpanan jaminan yang akan digunakan sebagai pembayaran atas pembelian dari aset sewa pembiayaan pada akhir masa sewa, bila hak opsi dilaksanakan penyewa pembiayaan. Apabila hak opsi tidak dilaksanakan, simpanan jaminan tersebut akan dikembalikan kepada *lessee* pada akhir masa sewa pembiayaan.

The recipient of the guarantee are counterparty banks of loans received.

Total restructured finance lease receivables as of December 31, 2023 and 2022 amounted to Rp 12,030 million and Rp 4,648 million, respectively.

At the inception of finance lease contract, the lessee rendered security deposits which will be used as payment of purchased leased assets at the end of the lease period, if the option right is exercised. If the option right is not exercised, such security deposits will be returned at the end of the lease period.

b. Tagihan Anjak Piutang

Tagihan anjak piutang memiliki suku bunga tetap, sehingga CFI terpapar risiko suku bunga atas nilai wajar (*fair value interest rate risk*).

b. Factoring Receivables

The factoring receivable are arranged at fixed interest rates, thus exposing CFI to fair value interest rate risk.

	2023 Rp Juta/ Rp Million	2022 Rp Juta/ Rp Million	
Rupiah			Rupiah
Tagihan anjak piutang	75.000	100.000	Factoring receivable
Cadangan kerugian penurunan nilai	(30.951)	(49.580)	Allowance for impairment losses
Bersih	44.049	50.420	Net
Tingkat bunga efektif rata-rata per tahun	20,00%	17,67%	Average annual effective interest rate

Tagihan anjak piutang pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 berdasarkan *stage*:

Factoring receivables as of December 31, 2023 and 2022 based on stages:

	2023				
	Tahap 1/ Stage 1	Tahap 2/ Stage 2	Tahap 3/ Stage 3	Jumlah/ Total	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Saldo awal tahun	-	-	100.000	100.000	Balance at the beginning of the year
Transfer ke kredit yang diberikan yang mengalami penurunan nilai (*stage* 3)	-	-	-	-	Transfer to Lifetime ECL - Credit Impaired (stage 3)
Saldo setelah pengalihan	-	-	100.000	100.000	Balance after transfer
Pengukuran kembali bersih nilai tercatat	-	-	-	-	Remeasurement of the net carrying value
Aset keuangan yang dilunasi	-	-	-	-	Financial assets has been paid
Agunan yang diambil alih	-	-	(10.612)	(10.612)	Foreclosed collateral
Penghapusan	-	-	(14.388)	(14.388)	Write-offs
Jumlah pengurangan tahun berjalan	-	-	(25.000)	(25.000)	Total deductions for the current year
Saldo akhir tahun	-	-	75.000	75.000	Balance at the end of the year

	2022				
	Tahap 1/ Stage 1	Tahap 2/ Stage 2	Tahap 3/ Stage 3	Jumlah/ Total	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Saldo awal tahun	25.000	-	75.000	100.000	Balance at the beginning of the year
Transfer ke kredit yang diberikan yang mengalami penurunan nilai (*stage* 3)	(25.000)	-	25.000	-	Transfer to Lifetime ECL - Credit Impaired (stage 3)
Saldo setelah pengalihan	-	-	100.000	100.000	Balance after transfer
Pengukuran kembali bersih nilai tercatat	-	-	-	-	Remeasurement of the net carrying value
Aset keuangan yang dilunasi	-	-	-	-	Financial assets has been paid
Agunan yang diambil alih	-	-	-	-	Foreclosed collateral
Kerugian realisasi bunga	-	-	-	-	Loss on interest realization
Penghapusan	-	-	-	-	Write-offs
Jumlah pengurangan tahun berjalan	-	-	-	-	Total deductions for the current year
Saldo akhir tahun	-	-	100.000	100.000	Balance at the end of the year

Seluruh tagihan anjak piutang merupakan pembiayaan modal kerja dan dilakukan dalam mata uang Rupiah.

All of the Company's factoring receivable are financing working capital and in Indonesian Rupiah.

Jangka waktu tagihan anjak piutang berdasarkan periode dalam perjanjian adalah 1 tahun.

The term of factoring receivable based on the agreements are 1 year.

Tagihan anjak piutang memiliki jaminan tambahan berupa tanah dan bangunan.

Factoring receivable have additional collateral in the form of land and buildings.

Tabel berikut menunjukkan perubahan cadangan kerugian penurunan nilai tagihan anjak piutang selama tahun berjalan:

The following table show movement of the allowance for impairment losses of factoring receivable in the current year:

	2023				
	Tahap 1/ Stage 1	Tahap 2/ Stage 2	Tahap 3/ Stage 3	Jumlah/ Total	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Saldo awal tahun	-	-	49.580	49.580	Balance at the beginning of the year
Transfer ke kredit yang diberikan yang mengalami penurunan nilai (*stage* 3)	-	-	-	-	Transfer to Lifetime ECL - Credit Impaired (stage 3)
Saldo setelah pengalihan	-	-	49.580	49.580	Balance after transfer
Pengukuran kembali penyisihan kerugian penurunan nilai	-	-	3.607	3.607	Remeasurement of the allowance for impairment losses
Agunan yang diambil alih	-	-	(7.848)	(7.848)	Foreclosed collateral
Kerugian realisasi bunga	-	-	-	-	Loss on interest realization
Penghapusan	-	-	(14.388)	(14.388)	Write-offs
Jumlah pengurangan tahun berjalan	-	-	(18.629)	(18.629)	Total deductions for the current year
Saldo akhir tahun	-	-	30.951	30.951	Balance at the end of the year

	2022				
	Tahap 1/ Stage 1	Tahap 2/ Stage 2	Tahap 3/ Stage 3	Jumlah/ Total	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Saldo awal tahun	3.294	-	14.454	17.748	Balance at the beginning of the year
Transfer ke kredit yang diberikan yang mengalami penurunan nilai (*stage* 3)	(3.294)	-	3.294	-	Transfer to Lifetime ECL - Credit Impaired (stage 3)
Saldo setelah pengalihan	-	-	17.748	17.748	Balance after transfer
Pengukuran kembali penyisihan kembali penurunan nilai	-	-	31.832	31.832	Remeasurement of the allowance for impairment losses
Agunan yang diambil alih	-	-	-	-	Foreclosed collateral
Kerugian realisasi bunga	-	-	-	-	Loss on interest realization
Penghapusan	-	-	-	-	Write-offs
Jumlah penambahan tahun berjalan	-	-	31.832	31.832	Total additions for the current year
Saldo akhir tahun	-	-	49.580	49.580	Balance at the end of the year

Manajemen berpendapat bahwa cadangan kerugian penurunan nilai dan agunan yang diterima dari debitur telah memadai untuk menutup kemungkinan kerugian akibat tidak tertagihnya tagihan anjak piutang.

The management believes that allowance for impairment losses and collateral received from consumers are adequate to cover the possible losses arising from uncollectible factoring receivable.

14. PIUTANG PEMBIAYAAN KONSUMEN

Piutang pembiayaan konsumen memiliki suku bunga tetap, sehingga Grup terpapar risiko suku bunga atas nilai wajar *(fair value interest rate risk).*

Jumlah piutang pembiayaan konsumen pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 merupakan piutang pembiayaan konsumen yang dilakukan oleh CFI dengan perincian sebagai berikut:

14. CONSUMER FINANCING RECEIVABLES

The consumer financing receivables are arranged at fixed interest rates, thus the Group are exposed to fair value interest rate risk.

Consumer financing receivables as of December 31, 2023 and 2022 are consumer financing receivables made by CFI with details as follows:

	2023	2022	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Pihak ketiga			Third parties
Piutang pembiayaan konsumen - bruto	10.735.573	8.586.584	Consumer financing receivables - gross
Pendapatan pembiayaan konsumen yang belum diakui	(2.121.080)	(1.672.157)	Unearned consumer financing income receivables
Jumlah	8.614.493	6.914.427	Total
Cadangan kerugian penurunan nilai	(185.488)	(118.977)	Allowance for impairment losses
Bersih	8.429.005	6.795.450	Net

Seluruh piutang pembiayaan konsumen dilakukan dalam mata uang Rupiah.

All of CFI's consumer financing receivables are in Rupiah.

Piutang pembiayaan konsumen pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 berdasarkan *stage*:

Consumer financing receivables as of December 31, 2023 and 2022 based on stages:

	2023				
	Tahap 1/ Stage 1	Tahap 2/ Stage 2	Tahap 3/ Stage 3	Jumlah/ Total	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Saldo awal tahun	6.678.345	144.919	91.163	6.914.427	Balance at the beginning of the year
Transfer ke kerugian ekspektasian 12 bulan (*stage* 1)	9.554	(8.893)	(661)	-	Transfer to 12-months expected credit loss (stage 1)
Transfer ke kredit yang diberikan sepanjang umurnya - tidak mengalami penurunan nilai (*stage* 2)	(878.393)	879.279	(886)	-	Transfer to Lifetime ECL - Not Credit Impaired (stage 2)
Transfer ke kredit yang diberikan yang mengalami penurunan nilai (*stage* 3)	(425.546)	(77.064)	502.610	-	Transfer to Lifetime ECL - Credit Impaired (stage 3)
Saldo setelah pengalihan	5.383.960	938.241	592.226	6.914.427	Balance after transfer
Aset keuangan baru yang diterbitkan	7.891.676	-	-	7.891.676	New financial assets issued
Aset keuangan yang dilunasi	(5.316.842)	(513.785)	(85.236)	(5.915.863)	Financial assets which have been repaid
Penghapusan	-	-	(275.747)	(275.747)	Write-offs
Jumlah penambahan (pengurangan) tahun berjalan	2.574.834	(513.785)	(360.983)	1.700.066	Total additions (deductions) for the current year
Saldo akhir tahun	7.958.794	424.456	231.243	8.614.493	Balance at the end of the year

	2022				
	Tahap 1/ Stage 1	Tahap 2/ Stage 2	Tahap 3/ Stage 3	Jumlah/ Total	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Saldo awal tahun	5.429.915	230.828	101.415	5.762.158	Balance at the beginning of the year
Transfer ke kerugian ekspektasian 12 bulan (*stage* 1)	24.588	(23.023)	(1.565)	-	Transfer to 12-months expected credit loss (stage 1)
Transfer ke kredit yang diberikan sepanjang umurnya - tidak mengalami penurunan nilai (*stage* 2)	(146.084)	146.176	(92)	-	Transfer to Lifetime ECL - Not Credit Impaired (stage 2)
Transfer ke kredit yang diberikan yang mengalami penurunan nilai (*stage* 3)	(161.116)	(44.517)	205.633	-	Transfer to Lifetime ECL - Credit Impaired (stage 3)
Saldo setelah pengalihan	5.147.303	309.464	305.391	5.762.158	Balance after transfer
Aset keuangan baru yang diterbitkan	7.077.417	-	-	7.077.417	New financial assets issued
Aset keuangan yang dilunasi	(5.546.375)	(164.545)	(35.007)	(5.745.927)	Financial assets which have been repaid
Penghapusan	-	-	(179.221)	(179.221)	Write-offs
Jumlah penambahan/(pengurangan) tahun berjalan	1.531.042	(164.545)	(214.228)	1.152.269	Total additions/(deductions) for the current year
Saldo akhir tahun	6.678.345	144.919	91.163	6.914.427	Balance at the end of the year

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, pembiayaan bersama (*joint financing*) masing-masing sebesar Rp 373.418 juta dan Rp 352.831 juta.

As of December 31, 2023 and 2022, allocation for joint financing amounted to Rp 373,418 million and Rp 352,831 million, respectively.

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, piutang pembiayaan konsumen termasuk biaya transaksi yang terkait langsung dengan pemberian pembiayaan konsumen masing-masing sebesar Rp 149.300 juta dan Rp 115.884 juta.

As of December 31, 2023 and 2022, consumer financing receivable include transaction costs directly atributtable to the original consumer financing amounted to Rp 149,300 million and Rp 115,884 million, respectively.

Jumlah piutang pembiayaan konsumen bruto (sebelum dikurangi pendapatan pembiayaan konsumen yang belum diakui dan cadangan kerugian penurunan nilai) berdasarkan kegiatan usaha pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 adalah sebagai berikut:

Total gross consumer finance receivable (before unearned income and allowance for impairment losses) based on business activity as of December 31, 2023 and 2022 are as follows:

	2023 Rp Juta/ Rp Million	2022 Rp Juta/ Rp Million	
Multi guna	8.032.283	6.610.378	Multi purpose
Investasi	2.282.178	1.593.358	Investment
Modal kerja	421.112	382.848	Working capital
Jumlah	10.735.573	8.586.584	Total

Piutang pembiayaan konsumen jatuh tempo dalam:

Consumer financing receivables matured within:

	2023 Rp Juta/ Rp Million	2022 Rp Juta/ Rp Million	
Satu tahun berikutnya (termasuk yang telah jatuh tempo)	4.290.612	3.680.884	The following year (including past due)
> 1 - 2 tahun	3.174.503	2.485.347	> 1 - 2 years
Lebih dari 3 tahun	3.270.458	2.420.353	More than 3 years
Jumlah	10.735.573	8.586.584	Total
Tingkat bunga rata-rata efektif per tahun - Rupiah	17,81%	18,25%	Average effective interest rates per annum - Rupiah

Aset yang dibiayai oleh CFI adalah kendaraan baru dan bekas, apartemen, tanah dan bangunan dengan tenor pembiayaan adalah 1 - 10 tahun dengan mayoritas pembiayaan di tenor 4 tahun.

Assets finance by CFI are new and used vehicles, apartment, land and buildings with period of financing ranging from 1 - 10 years with majority tenor of within 4 years.

Biaya-biaya yang timbul, sehubungan dengan perolehan aset pembiayaan konsumen, dibebankan kepada debitur.

Cost incurred related to consumer financing are charged to debtors.

Jumlah piutang pembiayaan konsumen yang direstrukturisasi masing-masing sebesar Rp 63.464 juta dan Rp 139.055 juta pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022.

Total restructured consumer financing receivables as of December 31, 2023 and 2022 amounting to Rp 63,464 million and Rp 139,055 million, respectively.

Mutasi cadangan kerugian penurunan nilai piutang pembiayaan konsumen adalah sebagai berikut:

The changes in the allowance for impairment losses are as follows:

	2023				
	Tahap 1/ Stage 1	Tahap 2/ Stage 2	Tahap 3/ Stage 3	Jumlah/ Total	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Saldo awal tahun	59.024	9.540	50.413	118.977	Balance at the beginning of the year
Transfer ke kerugian ekspektasian 12 bulan (*stage* 1)	583	(464)	(119)	-	Transfer to 12-months expected credit loss (stage 1)
Transfer ke kredit yang diberikan sepanjang umurnya - tidak mengalami penurunan nilai (*stage* 2)	(8.572)	8.839	(267)	-	Transfer to Lifetime ECL - Not Credit Impaired (stage 2)
Transfer ke kredit yang diberikan yang mengalami penurunan nilai (*stage* 3)	(184.131)	(47.877)	232.008	-	Transfer to Lifetime ECL - Credit Impaired (stage 3)
Saldo setelah pengalihan	(133.096)	(29.962)	282.035	118.977	Balance after transfer
Pengukuran kembali penyisihan kerugian penurunan nilai	176.464	52.662	143.869	372.995	Remeasurement of the allowance for impairment losses
Aset keuangan baru yang diterbitkan	42.440	-	-	42.440	New financial assets issued
Aset keuangan yang dilunasi	(54.189)	(7.882)	(11.106)	(73.177)	Financial assets which have been repaid
Penghapusan	-	-	(275.747)	(275.747)	Write-offs
Jumlah penambahan (pengurangan) tahun berjalan	164.715	44.780	(142.984)	66.511	Total additions (deductions) for the current year
Saldo akhir tahun	31.619	14.818	139.051	185.488	Balance at the end of the year

	2022				
	Tahap 1/ Stage 1	Tahap 2/ Stage 2	Tahap 3/ Stage 3	Jumlah/ Total	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Saldo awal tahun	27.815	8.836	64.312	100.963	Balance at the beginning of the year
Transfer ke kerugian ekspektasian 12 bulan (*stage* 1)	2.547	(1.912)	(635)	-	Transfer to 12-months expected credit loss (stage 1)
Transfer ke kredit yang diberikan sepanjang umurnya - tidak mengalami penurunan nilai (*stage* 2)	(4.689)	4.795	(106)	-	Transfer to Lifetime ECL - Not Credit Impaired (stage 2)
Transfer ke kredit yang diberikan yang mengalami penurunan nilai (*stage* 3)	(25.078)	(3.030)	28.108	-	Transfer to Lifetime ECL - Credit Impaired (stage 3)
Saldo setelah pengalihan	595	8.689	91.679	100.963	Balance after transfer
Pengukuran kembali penyisihan kembali penurunan nilai	(1.821)	3.546	151.494	153.219	Remeasurement of the allowance for impairment losses
Aset keuangan baru yang diterbitkan	66.693	-	-	66.693	New financial assets issued
Aset keuangan yang dilunasi	(6.443)	(2.695)	(13.539)	(22.677)	Financial assets which have been repaid
Penghapusan	-	-	(179.221)	(179.221)	Write-offs
Jumlah penambahan/(pengurangan) tahun berjalan	58.429	851	(41.266)	18.014	Total additions/(deductions) for the current year
Saldo akhir tahun	59.024	9.540	50.413	118.977	Balance at the end of the year

Piutang pembiayaan konsumen kendaraan bermotor (baru dan bekas) dijamin dengan Bukti Pemilikan Kendaraan Bermotor (BPKB) dari kendaraan yang bersangkutan sedangkan piutang pembiayaan konsumen untuk apartemen, tanah serta tanah dan bangunan dijamin dengan Sertifikat Hak Milik (SHM) atau Sertifikat Hak Guna Bangunan (SHGB) atau Sertifikat Hak Milik atas Satuan Rumah Susun (SHMSRS).

Consumer financing receivables of vehicles (new and used) are secured by the related certificates of ownership (BPKB) of the vehicle while consumer financing receivable related to apartment, land and land and buildings are secured by Certificates of Ownership (SHM) or Certificates of Building Use Right (SHGB) or Certificates of Ownership of Mansions Unit (SHMSRS).

Piutang pembiayaan konsumen dijadikan sebagai jaminan pinjaman yang diterima oleh CFI pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 dari beberapa bank (Catatan 25). Jumlah piutang pembiayaan konsumen yang dijaminkan masing-masing sebesar Rp 2.506.444 juta dan Rp 1.811.858 juta masing-masing pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022.

Consumer financing receivables are pledged as collateral for bank loans received by CFI as of December 31, 2023 and 2022 from several banks (Note 25). Total consumer financing receivables pledged as collateral amounted to Rp 2,506,444 million and Rp 1,811,858 million as of December 31, 2023 and 2022, respectively.

Manajemen Grup berpendapat bahwa cadangan kerugian penurunan nilai piutang pembiayaan konsumen telah memadai untuk menutup kemungkinan kerugian atas tidak tertagihnya piutang pembiayaan konsumen.

The management of the Group believes that the amount of allowance for impairment losses of consumer financing receivables is adequate to cover the possible losses that might arise from uncollectible consumer financing receivables.

15. PIUTANG JUAL DAN SEWA-BALIK – PIHAK KETIGA

15. SALES AND LEASE-BACK RECEIVABLES – THIRD PARTIES

Piutang jual dan sewa-balik memiliki suku bunga tetap, sehingga Grup terpapar risiko suku bunga atas nilai wajar (*fair value interest rate risk*).

Sales and lease-back receivables are arranged at fixed interest rates, thus the Group is exposed to fair value interest rate risk.

Piutang jual dan sewa-balik pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 berasal dari CFI, dengan perincian sebagai berikut:

Sales and lease-back receivables as of December 31, 2023 and 2022 are entered into by CFI, with details as follows:

	2023 Rp Juta/ Rp Million	2022 Rp Juta/ Rp Million	
Rupiah			Rupiah
Piutang jual dan sewa-balik	98.107	88.514	Sales and lease-back receivables
Nilai sisa terjamin	33.908	29.983	Residual value
Pendapatan jual dan sewa-balik yang belum diakui	(4.773)	(9.736)	Unearned sales and lease-back income
Simpanan jaminan	(33.908)	(29.983)	Security deposits
Jumlah	93.334	78.778	Total
Cadangan kerugian penurunan nilai	(60.186)	(23.591)	Allow ance for impairment losses
Jumlah - Bersih	33.148	55.187	Total - Net
Tingkat bunga rata-rata efektif per tahun - Rupiah	14,05%	12,69%	Average effective interest rates per annum - Rupiah

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, piutang jual dan sewa-balik termasuk biaya transaksi yang terkait langsung dengan piutang jual dan sewa-balik sebesar Rp 138 juta dan Rp 76 juta.

As of December 31, 2023 and 2022, sales and lease-back receivables including transaction costs directly related to sales and leaseback receivables amounted to Rp 138 million and Rp 76 million.

Jumlah piutang jual dan sewa-balik (sebelum dikurangi pendapatan piutang jual dan sewa-balik yang belum diakui dan cadangan kerugian penurunan nilai) pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 adalah sebagai berikut:

Total sales and lease-back receivables (gross of unearned sales and leaseback income and allowance for impairment losses) as of December 31, 2023 and 2022 are as follows:

a. Berdasarkan jenis produk

a. Based on type of products

	2023 Rp Juta/ Rp Million	2022 Rp Juta/ Rp Million	
Kapal	66.022	72.941	Vessel
Kendaraan bermotor	19.723	3.454	Vehicle
Alat berat	12.362	12.119	Heavy equipment
Jumlah	98.107	88.514	Total

b. Berdasarkan kegiatan usaha

b. Based on business activities

	2023 Rp Juta/ Rp Million	2022 Rp Juta/ Rp Million	
Investasi	61.159	45.054	Investment
Modal kerja	36.948	43.460	Working capital
Jumlah	98.107	88.514	Total

Jumlah angsuran piutang jual dan sewa-balik (sebelum dikurangi cadangan kerugian penurunan nilai) sesuai dengan jatuh temponya pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 adalah sebagai berikut:

Total sales and lease-back receivables installments (gross of allowance for impairment losses) based on maturity date as of December 31, 2023 and 2022 are as follows:

	2023 Rp Juta/ Rp Million	2022 Rp Juta/ Rp Million	
Jatuh tempo satu tahun berikutnya (termasuk yang telah jatuh tempo)	76.125	26.826	Due next years (including past due)
Jatuh tempo dua tahun berikutnya	18.503	48.814	Due in the next two years
Jatuh tempo tiga tahun berikutnya atau lebih	3.479	12.874	Due in the next three years or more
Jumlah	98.107	88.514	Total

Aset yang masuk klasifikasi piutang jual dan sewa-balik ini terdiri dari alat berat dan kapal dengan tenor pembiayaan 1 sampai 4 tahun, dengan mayoritas pembiayaan di tenor 3 tahun.

Assets that are classified as sale and lease-back receivables consist of heavy equipment and vessels with a financing tenor of 1 – 4 years, with majority tenor of 3 years.

Piutang jual dan sewa-balik yang direstrukturisasi sebesar nihil dan Rp 65.029 juta pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022.

Total restructured sales and lease-back receivables amounted to nil and Rp 65,029 million as of December 31, 2023 and 2022.

Piutang jual dan sewa-balik pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 berdasarkan *stage*:

Sales and lease-back receivables as of December 31, 2023 and 2022 based on stages:

	2023				
	Tahap 1/ Stage 1	Tahap 2/ Stage 2	Tahap 3/ Stage 3	Jumlah/ Total	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Saldo awal tahun	13.749	65.029	-	78.778	Balance at the beginning of the year
Transfer ke kerugian ekspektasian 12 bulan (*stage* 1)	-	-	-	-	Transfer to 12-months expected credit loss (stage 1)
Transfer ke kredit yang diberikan sepanjang umurnya - tidak mengalami penurunan nilai (*stage* 2)	(3.000)	3.000	-	-	Transfer to Lifetime ECL - Not Credit Impaired (stage 2)
Transfer ke kredit yang diberikan yang mengalami penurunan nilai (*stage* 3)	-	(35.097)	35.097	-	Transfer to Lifetime ECL - Credit Impaired (stage 3)
Saldo setelah pengalihan	10.749	32.932	35.097	78.778	Balance after transfer
Aset keuangan baru yang diterbitkan	32.504	-	-	32.504	New financial assets issued
Aset keuangan yang dilunasi	(16.831)	(456)	(661)	(17.948)	Financial assets which have been repaid
Penghapusan	-	-	-	-	Write-offs
Jumlah penambahan (pengurangan) tahun berjalan	15.673	(456)	(661)	14.556	Total additions (deductions) for the current year
Saldo akhir tahun	26.422	32.476	34.436	93.334	Balance at the end of the year

	2022				
	Tahap 1/ Stage 1	Tahap 2/ Stage 2	Tahap 3/ Stage 3	Jumlah/ Total	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Saldo awal tahun	-	-	-	-	Balance at the beginning of the year
Pergerakan antar tahap:					Interstage movement:
Transfer ke kerugian ekspektasian 12 bulan (*stage* 1)	-	-	-	-	Transfer to 12-months expected credit loss (stage 1)
Transfer ke kredit yang diberikan sepanjang umurnya - tidak mengalami penurunan nilai (*stage* 2)	(65.029)	65.029	-	-	Transfer to Lifetime ECL - Not Credit Impaired (stage 2)
Transfer ke kredit yang diberikan yang mengalami penurunan nilai (*stage* 3)	-	-	-	-	Transfer to Lifetime ECL - Credit Impaired (stage 3)
Aset keuangan baru yang	82.402	-	-	82.402	New financial assets issued
Aset keuangan yang dilunasi	(3.624)	-	-	(3.624)	Financial assets which have been repaid
Penghapusan	-	-	-	-	Write-offs
Saldo akhir tahun	13.749	65.029	-	78.778	Ending balance of the year

Mutasi cadangan kerugian penurunan nilai dari piutang jual dan sewa-balik adalah sebagai berikut:

The changes in the allowance for impairment losses of sales and lease-back receivables are as follows:

	2023				
	Tahap 1/ Stage 1	Tahap 2/ Stage 2	Tahap 3/ Stage 3	Jumlah/ Total	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Saldo awal tahun	67	23.524	-	23.591	Balance at the beginning of the year
Transfer ke kerugian ekspektasian 12 bulan (*stage* 1)	-	-	-	-	Transfer to 12-months expected credit loss (stage 1)
Transfer ke kredit yang diberikan sepanjang umurnya - tidak mengalami penurunan nilai (*stage* 2)	(4)	4	-	-	Transfer to Lifetime ECL - Not Credit Impaired (stage 2)
Transfer ke kredit yang diberikan yang mengalami penurunan nilai (*stage* 3)	-	(2.240)	2.240	-	Transfer to Lifetime ECL - Credit Impaired (stage 3)
Saldo setelah pengalihan	63	21.288	2.240	23.591	Balance after transfer

	2023				
	Tahap 1/ Stage 1	Tahap 2/ Stage 2	Tahap 3/ Stage 3	Jumlah/ Total	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Pengukuran kembali penyisihan kerugian penurunan nilai	-	4.632	31.981	36.613	Remeasurement of the allowance for impairment losses
Aset keuangan baru yang diterbitkan	108	-	-	108	New financial assets issued
Aset keuangan yang dilunasi	(126)	-	-	(126)	Financial assets which have been repaid
Penghapusan	-	-	-	-	Write-offs
Jumlah penambahan (pengurangan) tahun berjalan	(18)	4.632	31.981	36.595	Total additions (deductions) for the current year
Saldo akhir tahun	45	25.920	34.221	60.186	Balance at the end of the year

	2022				
	Tahap 1/ Stage 1	Tahap 2/ Stage 2	Tahap 3/ Stage 3	Jumlah/ Total	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Saldo awal tahun	-	-	-	-	Balance at the beginning of the year
Pergerakan antar tahap:					Interstage movement:
Transfer ke kerugian ekspektasian 12 bulan (*stage* 1)	-	-	-	-	Transfer to 12-months expected credit loss (stage 1)
Transfer ke kredit yang diberikan sepanjang umurnya - tidak mengalami penurunan nilai (*stage* 2)	(12.536)	12.536	-	-	Transfer to Lifetime ECL - Not Credit Impaired (stage 2)
Transfer ke kredit yang diberikan yang mengalami penurunan nilai (*stage* 3)	-	-	-	-	Transfer to Lifetime ECL - Credit Impaired (stage 3)
Aset keuangan baru yang diterbitkan	12.639	-	-	12.639	New financial assets issued
Pengukuran kembali cadangan kerugian kredit	-	10.988	-	10.988	Remeasurement of the allowance for credit losses
Aset keuangan yang dilunasi	(36)	-	-	(36)	Financial assets which have been repaid
Penghapusan	-	-	-	-	Write-offs
Saldo akhir tahun	67	23.524	-	23.591	Balance at the end of the year

Manajemen Grup berpendapat bahwa cadangan kerugian penurunan nilai dan agunan yang dibentuk dan yang diterima dari debitur adalah cukup untuk menutup kerugian yang mungkin timbul akibat tidak tertagihnya piutang jual dan sewa-balik.

The management of the Group believes that the allowance for credit losses provided, and collateral received from customers is adequate to cover the possible losses arising from uncollectible sale and lease-back receivables.

Tidak terdapat perubahan teknik estimasi atau asumsi signifikan yang dibuat selama periode pelaporan berjalan dalam penilaian cadangan kerugian piutang jual dan sewa-balik.

There has been no change in the estimation techniques or significant assumptions made during the current reporting period in assessing the loss allowance for sale and lease-back receivables.

Simpanan Jaminan

Security Deposits

Pada saat perjanjian jual dan sewa-balik dimulai, debitur memberikan simpanan jaminan yang akan digunakan untuk opsi membeli aset yang dijual dan sewa-balik sebesar nilai sisa aset tersebut pada akhir perjanjian sebagai bagian pembayarannya.

When the sales and lease-back agreement is started, the debtor provides a security deposit which will be used for the option to purchase the asset sold and leased-back at the remaining value of the asset at the end of the agreement as part of the payment.

Apabila hak opsi tidak dilaksanakan, simpanan jaminan tersebut akan dikembalikan kepada penyewa pada akhir masa sewa pembiayaan.

If the option right is not excercised, such security deposits will be returned at the end of lease period.

16. TAGIHAN DAN LIABILITAS AKSEPTASI / 16. ACCEPTANCES RECEIVABLE AND PAYABLE

	2023 Rp Juta/ Rp Million	2022 Rp Juta/ Rp Million	
Tagihan Akseptasi			**Acceptances Receivable**
Rupiah	930.878	1.021.701	Rupiah
Valuta asing			Foreign currencies
Dollar Amerika Serikat	531.979	1.095.202	United States Dollar
Yen Jepang	121.828	16.339	Japanese Yen
Euro	49.111	3.174	Euro
Yuan China	7.567	626	Chinese Yuan
Jumlah	1.641.363	2.137.042	Total
Diskonto tagihan akseptasi	(3.576)	(4.541)	Discount on acceptances receivable
Jumlah	1.637.787	2.132.501	Total
Cadangan kerugian penurunan nilai	(7.658)	(6.652)	Allowance for impairment losses
Jumlah Tagihan Akseptasi - Bersih	1.630.129	2.125.849	Total Acceptances Receivable - Net
Liabilitas Akseptasi			**Acceptances Payable**
Rupiah	930.878	1.021.701	Rupiah
Valuta asing			Foreign currencies
Dollar Amerika Serikat	531.979	1.095.202	United States Dollar
Euro	49.111	3.174	Euro
Yen Jepang	121.828	16.339	Japanese Yen
Yuan China	7.567	626	Chinese Yuan
Jumlah	1.641.363	2.137.042	Total

Tagihan dan liabilitas akseptasi berdasarkan jangka waktu perjanjian adalah sebagai berikut:

The acceptances receivable and payable classified based on the term of the agreement are as follows:

	2023		2022		
	Tagihan/ Receivable Rp Juta/ Rp Million	Liabilitas/ Payable Rp Juta/ Rp Million	Tagihan/ Receivable Rp Juta/ Rp Million	Liabilitas/ Payable Rp Juta/ Rp Million	
≤ 1 bulan	61.640	61.671	17.678	17.678	≤ 1 month
> 1 - 3 bulan	213.124	213.239	574.001	575.155	> 1 - 3 months
> 3 - 6 bulan	1.145.287	1.147.313	1.476.020	1.479.282	> 3 - 6 months
> 6 - 12 bulan	217.736	219.140	64.802	64.927	> 6 - 12 months
Jumlah	1.637.787	1.641.363	2.132.501	2.137.042	Total

Mutasi nilai tercatat dari tagihan akseptasi adalah sebagai berikut:

The changes in the carrying amount of acceptances receivable are as follows:

	2023				
	Tahap 1/ Stage 1	Tahap 2/ Stage 2	Tahap 3/ Stage 3	Jumlah/ Total	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Saldo awal tahun	2.132.501	-	-	2.132.501	Balance at the beginning of the year
Pengukuran kembali nilai tercatat bersih	-	-	-	-	Remeasurement of the net carrying value
Aset keuangan yang baru diterbitkan	1.637.787	-	-	1.637.787	New financial assets issued
Aset keuangan yang dihentikan pengakuannya	(2.132.501)	-	-	(2.132.501)	Financial asset derecognized
Total penambahan tahun berjalan	(494.714)	-	-	(494.714)	Total additions for the current year
Saldo akhir tahun	1.637.787	-	-	1.637.787	Balance at the end of the year

	2022				
	Tahap 1/ Stage 1	Tahap 2/ Stage 2	Tahap 3/ Stage 3	Jumlah/ Total	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Saldo awal tahun	2.083.313	-	-	2.083.313	Balance at the beginning of the year
Pengukuran kembali nilai tercatat bersih	-	-	-	-	Remeasurement of the net carrying value
Aset keuangan yang baru diterbitkan	2.132.501	-	-	2.132.501	New financial assets issued
Aset keuangan yang dihentikan pengakuannya	(2.083.313)	-	-	(2.083.313)	Financial asset derecognized
Total penambahan tahun berjalan	49.188	-	-	49.188	Total additions for the current year
Saldo akhir tahun	2.132.501	-	-	2.132.501	Balance at the end of the year

Mutasi cadangan kerugian penurunan nilai dari tagihan akseptasi adalah sebagai berikut:

The changes in the allowance for impairment losses of acceptances receivable are as follows:

	2023				
	Tahap 1/ Stage 1	Tahap 2/ Stage 2	Tahap 3/ Stage 3	Jumlah/ Total	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Saldo awal tahun	6.652	-	-	6.652	Balance at the beginning of the year
Pengukuran kembali penyisihan kerugian penurunan nilai	-	-	-	-	Remeasurement of the net carrying value
Aset keuangan yang baru diterbitkan	7.658	-	-	7.658	New financial assets issued
Aset keuangan yang dihentikan pengakuannya	(6.652)	-	-	(6.652)	Financial asset derecognized
Total penambahan tahun berjalan *)	1.006	-	-	1.006	Total additions for the current year *)
Saldo akhir tahun	7.658	-	-	7.658	Balance at the end of the year

*) Termasuk selisih kurs

*) Include differences in exchange rate

	2022				
	Tahap 1/ Stage 1	Tahap 2/ Stage 2	Tahap 3/ Stage 3	Jumlah/ Total	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Saldo awal tahun	3.809	-	-	3.809	Balance at the beginning of the year
Pengukuran kembali penyisihan kerugian penurunan nilai	-	-	-	-	Remeasurement of the net carrying value
Aset keuangan yang baru diterbitkan	6.652	-	-	6.652	New financial assets issued
Aset keuangan yang dihentikan pengakuannya	(3.809)	-	-	(3.809)	Financial asset derecognized
Total penambahan tahun berjalan *)	2.843	-	-	2.843	Total additions for the current year *)
Saldo akhir tahun	6.652	-	-	6.652	Balance at the end of the year

*) Termasuk selisih kurs

*) Include differences in exchange rate

Manajemen Grup berpendapat bahwa cadangan kerugian penurunan nilai tagihan akseptasi telah memadai untuk menutup kemungkinan kerugian atas tidak tertagihnya tagihan akseptasi.

The management of the Group believes that the amount of allowance for impairment losses of acceptance receivables is adequate to cover the possible losses that might arise from uncollectible acceptance receivables.

17. PENYERTAAN DALAM BENTUK SAHAM

17. INVESTMENT IN SHARES OF STOCK

	Jenis usaha/ Nature of business	Persentase Pemilikan/ Percentage of ownership		2023	2022
		2023	2022	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million
Metode Ekuitas/Equity Method					
Bank					
PT Panin Sekuritas Tbk	Sekuritas/Securities	29,00%	29,00%	448.339	460.819
PT Mizuho Leasing Indonesia Tbk (MLI)	Lembaga pembiayaan/ Financing	25,06%	25,06%	188.099	172.916
Subjumlah/Subtotal				636.438	633.735
Aset keuangan - diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain/Financial assets - measured at FVTOCI					
Bank					
PT Asuransi Multi Artha Guna (AMAG)	Asuransi/Insurance	7,76%	7,76%	112.520	139.680
PT Bank ANZ Indonesia	Perbankan/Banking	1,00%	1,00%	16.500	16.500
PT FAC Sekuritas Indonesia	Sekuritas/Securities	2,50%	2,50%	750	750
PT Sarana Kalsel Ventura	Modal ventura/ Venture Capital	1,04%	1,04%	193	193
Entitas anak/Subsidiary					
PT Al Ijarah Indonesia Finance (ALIF)	Lembaga pembiayaan/ Financing	-	6,77%	-	552
Subjumlah/Subtotal				129.963	157.675
Jumlah Penyertaan dalam bentuk saham/ Total Investments in shares of stock				766.401	791.410

Lokasi utama kegiatan usaha seluruh entitas adalah di Indonesia.

The principal domicile of business of all the entities are located in Indonesia.

Mutasi penyertaan dalam bentuk saham dengan metode ekuitas adalah sebagai berikut:

The changes in investments in shares accounted for under the equity method are as follows:

	2023					
	Saldo awal tahun/ Balance at beginning of year	Bagian laba bersih entitas asosiasi/Share in net income of associates	Laba komprehensif lain atas entitas asosiasi/ Share in other comprehensive Income of associates	Pengurangan/ Deduction	Saldo akhir tahun/ Balance at end of year	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
PT Panin Sekuritas Tbk	460.819	37.822	1.898	(52.200)	448.339	PT Panin Sekuritas Tbk
PT Mizuho Leasing Indonesia Tbk	172.916	15.327	(141)	(3)	188.099	PT Mizuho Leasing Indonesia Tbk
Jumlah	633.735	53.149	1.757	(52.203)	636.438	Total

	2022					
	Saldo awal tahun/ Balance at beginning of year	Bagian laba bersih entitas asosiasi/Share in net income of associates	Laba komprehensif lain atas entitas asosiasi/ Share in other comprehensive Income of associates	Pengurangan/ Deduction	Saldo akhir tahun/ Balance at end of year	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
PT Panin Sekuritas Tbk	419.436	72.028	675	(31.320)	460.819	PT Panin Sekuritas Tbk
PT Mizuho Leasing Indonesia Tbk	156.712	15.551	653	-	172.916	PT Mizuho Leasing Indonesia Tbk
Jumlah	576.148	87.579	1.328	(31.320)	633.735	Total

Ringkasan informasi keuangan dari entitas asosiasi di atas adalah sebagai berikut:

Summary of the associates' financial statements above are as follows:

	PT Panin Sekuritas Tbk		PT Mizuho Leasing Indonesia Tbk		
	2023	2022	2023	2022	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Aset	2.235.129	2.102.240	2.793.351	2.466.671	Assets
Liabilitas	668.943	501.707	2.042.866	1.776.773	Liabilities
Aset Bersih	1.566.186	1.600.533	750.485	689.898	Net Assets
Pendapatan	396.662	518.048	401.687	332.395	Revenue
Laba (rugi) tahun berjalan yang diatribusikan kepada:					Income (loss) for the year attributable to:
Pemilik entitas induk	130.420	248.372	61.150	62.046	Equity holders of the parent entity
Kepentingan non-pengendali	7.594	7.257	-	-	Non-controlling interest
Laba (rugi) tahun berjalan	138.014	255.629	61.150	62.046	Income (loss) for the year
Jumlah laba (rugi) dan laba komprehensif yang diatribusikan kepada:					Total profit (loss) and comprehensive income attributable to:
Pemilik entitas induk	136.966	250.700	60.587	64.653	Equity holders of the parent entity
Kepentingan non-pengendali	7.543	7.250	-	-	Non-controlling interest
Jumlah penghasilan (rugi) komprehensif tahun berjalan	144.509	257.950	60.587	64.653	Total comprehensive income (loss) for the year
Penghasilan komprehensif lain	6.495	2.321	(563)	2.607	Other comprehensive income
Penerimaan dividen	52.200	31.320	-	-	Dividends received

Nilai wajar penyertaan dalam bentuk saham pada PT Panin Sekuritas dengan menggunakan harga kuotasi pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 masing-masing adalah sebesar Rp 337.212 juta dan Rp 400.896 juta.

Fair value of investment in shares of stock in PT Panin Sekuritas by using quoted price as of December 31, 2023 and 2022 amounted to Rp 337,212 million and Rp 400,896 million, respectively.

Nilai wajar penyertaan dalam bentuk saham pada MLI dengan menggunakan harga kuotasi pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 adalah sebesar Rp 122.589 juta dan Rp 146.825 juta.

Fair value of investment in shares of stock in MLI by using quoted price as of December 31, 2023 and 2022 amounted to Rp 122,589 million and Rp 146,825 million.

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, *unquoted equity instruments*, yang nilai wajarnya tidak dapat ditentukan dengan andal, diklasifikasikan sebagai instrumen yang diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain yang dicatat pada biaya perolehan dikurangi dengan cadangan kerugian penurunan nilai.

As of December 31, 2023 and 2022, unquoted equity instruments whose fair value cannot be determined reliably are classified as measured at fair value through other comprehensive income that are recorded at cost net of allowance for impairment losses.

Nilai wajar pada saat perolehan awal atas penyertaan saham AMAG sebesar Rp 60.916 juta. Nilai wajar penyertaan saham AMAG didasarkan pada harga pasar yang tercatat pada tanggal pelaporan. Keuntungan yang belum direalisasi akibat kenaikan nilai wajar penyertaan, setelah dikurangi pajak penghasilan tangguhan pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 masing-masing sebesar Rp 40.251 juta dan Rp 61.436 juta yang dicatat sebagai penghasilan komprehensif lain tahun berjalan (Catatan 33).

The initial fair value of the investment in AMAG amounting to Rp 60,916 million is based on its quoted market price as of reporting date. The unrealized gain on increase in value of investment, net of deferred income tax, as of December 31, 2023 and 2022 amounted to Rp 40,251 million and Rp 61,436 million, respectively, and is recorded as other comprehensive income in the current year (Note 33).

Nilai wajar pada saat perolehan awal atas penyertaan saham ALIF sebesar Rp 61.100 juta. Nilai wajar penyertaan saham ALIF didasarkan pada teknik penilaian yang mencakup input berupa model bisnis dan arus kas kontraktual. Kerugian yang belum direalisasi akibat penurunan nilai wajar penyertaan, pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 masing-masing sebesar Rp 61.100 juta dan Rp 60.548 juta yang dicatat sebagai penghasilan komprehensif lain tahun berjalan (Catatan 33).

The initial fair value of the investment in ALIF amounting to Rp 61,100 million is based on valuation technique that include inputs from business model and contractual cash flow. The unrealized loss on decrease in value of investment, as of December 31, 2023 and 2022 amounted to Rp 61,100 million and Rp 60,548 million, respectively, and is recorded as other comprehensive income in the current year (Note 33).

Pada tanggal 4 April 2023, ALIF mengajukan rencana pembubaran perusahaan. Melalui pengumuman nomor PENG-44/PL.02/2023, OJK telah mencabut izin usaha ALIF. Sehingga pada tahun 2023, PDSB telah menghapus penyertaan modal saham kepada ALIF.

On April 4 2023, ALIF submitted a plan to disband the company. Through announcement number PENG-44/PL.02/2023, OJK has revoked ALIF's business license. Thus in 2023, PDSB has write-off its investment in shares of stock to ALIF.

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 tidak terdapat penyertaan dalam bentuk saham yang dijaminkan oleh Grup.

On December 31, 2023 and 2022, there is no investment in shares of stocks that serve as collateral to the Group.

18. ASET TETAP DAN ASET HAK GUNA

18. PREMISES AND EQUIPMENT AND RIGHT-OF-USE ASSETS

	2023 Rp Juta/ Rp Million	2022 Rp Juta/ Rp Million	
Aset Tetap	9.879.981	10.029.990	Fixed Assets
Aset Hak Guna	122.163	146.946	Right-of-use Assets
Jumlah Tercatat	10.002.144	10.176.936	Net Book Value

a. Aset tetap / a. Premises and equipment

	2023						
	1 Januari/ January 1, 2023	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Deductions	Reklasifikasi/ Reclassification	Penerapan metode revaluasi/Application of the revaluation method	31 Desember/ December 31, 2023	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Model revaluasi:							At revaluation model:
Pemilikan langsung							Direct acquisitions
Tanah	5.764.479	1.870	-	(1.504)	4.929	5.769.774	Land
Bangunan	3.509.719	8.824	6.875	6.120	1.474	3.519.262	Buildings
Kendaraan bermotor	209.889	16.315	5.349	-	-	220.855	Vehicles
Inventaris kantor	713.714	130.180	12.627	-	-	831.267	Office equipments
Aset tetap yang akan digunakan	33.587	2.646	-	(6.184)	-	30.049	Unused premises and equipments
Jumlah	10.231.388	159.835	24.851	(1.568)	6.403	10.371.207	Total
Model revaluasi:							At revaluation model:
Akumulasi Penyusutan							Accumulated depreciation
Pemilikan langsung							Direct acquisitions
Bangunan	155.605	141.540	2.693	-	(8.263)	286.189	Buildings
Kendaraan bermotor	15.214	36.921	1.674	-	-	50.461	Vehicles
Inventaris kantor	30.579	132.329	8.332	-	-	154.576	Office equipments
Jumlah	201.398	310.790	12.699	-	(8.263)	491.226	Total
Jumlah Tercatat	10.029.990				14.666	9.879.981	Net Book Value

	2022						
	1 Januari/ January 1, 2022	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Deductions	Reklasifikasi/ Reclassification	Penerapan metode revaluasi/Application of the revaluation method	31 Desember/ December 31, 2022	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Model revaluasi:							At revaluation model:
Pemilikan langsung							Direct acquisitions
Tanah	6.041.950	-	501	(276.970)	-	5.764.479	Land
Bangunan	3.678.795	3.929	4.291	(168.714)	-	3.509.719	Buildings
Kendaraan bermotor	172.845	89.152	44.340	-	(7.768)	209.889	Vehicles
Inventaris kantor	929.732	101.683	9.000	7.794	(316.495)	713.714	Office equipments
Aset tetap yang akan digunakan	57.384	21.279	-	(45.076)	-	33.587	Unused premises and equipments
Jumlah	10.880.706	216.043	58.132	(482.966)	(324.263)	10.231.388	Total
Model revaluasi:							At revaluation model:
Akumulasi Penyusutan							Accumulated depreciation
Pemilikan langsung							Direct acquisitions
Bangunan	14.569	151.868	4.291	(6.541)	-	155.605	Buildings
Kendaraan bermotor	61.822	38.278	32.544	-	(52.342)	15.214	Vehicles
Inventaris kantor	344.439	201.144	8.217	-	(506.787)	30.579	Office equipments
Jumlah	420.830	391.290	45.052	(6.541)	(559.129)	201.398	Total
Jumlah Tercatat	10.459.876				234.866	10.029.990	Net Book Value

Pengurangan aset tetap merupakan penjualan dan penghapusan aset tetap dengan rincian sebagai berikut:

Deductions of premises and equipment represent the sale and write-off of premises and equipment with details as follows:

	2023	2022	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Nilai tercatat	12.152	13.080	Net book value
Harga jual dan penghapusan	4.632	36.115	Selling price and disposal
Laba (rugi) penjualan dan penghapusan aset tetap - bersih	(7.520)	23.035	Gain (loss) on sale and write-off of premises and equipment - net

Pada tahun 2023, CFI membebankan aset tetap dengan harga perolehan di bawah Rp 5 juta ke beban umum dan administrasi (Catatan 41) pada pos peralatan dan perlengkapan kantor sebesar Rp 3.976 juta.

In 2023, CFI charge the premises and equipment with acquisition cost below Rp 5 million to general and adminstration expenses (Note 41) in office supplies and stationeries expense post amounted to Rp 3,976 million.

Pada tahun 2023, nilai buku aset tetap yang dihapus Bank adalah Rp 4.182 juta, yang dibebankan pada beban operasional lainnya (Catatan 43).

In 2023, the book value of premises and equipment owned by the Bank has been written of amounting to Rp 4,182 million, and has been recognized in other operating expense (Note 43).

Pada tahun 2021, Bank melakukan penilaian kembali atas nilai wajar tanah dan bangunan yang dilakukan oleh penilai independen yang telah teregistrasi di OJK, KJPP Nirboyo Adiputro, Dewi Apriyanti & Rekan dengan laporan tertanggal 17 Desember 2021 dengan penanggung jawab Drs. Nirboyo Adiputro, MAPPI (Cert). Berdasarkan laporan tersebut, penilaian dilakukan sesuai dengan Standar Penilai Indonesia (SPI) yang ditentukan berdasarkan transaksi terkini dalam ketentuan yang wajar dan peraturan Bapepam-LK No. VIII.C.4 tentang pedoman penilaian dan penyajian laporan penilaian aset di pasar modal.

In 2021, Bank revalued its fair value of land and building that were performed by independent appraiser registered in OJK, KJPP Nirboyo Adiputro, Dewi Apriyanti & Rekan as stated in the report dated December 17, 2021 with Drs. Nirboyo Adiputro, MAPPI (Cert) as the partner in charge. Based on the appraisal report, the valuation was performed in accordance with Indonesian Appraiser Standards and the Bapepam-LK's rule No. VIII.C.4 regarding valuation and presentation of asset valuation report in capital market.

Pada tahun 2022, Bank melakukan penilaian kembali atas nilai wajar kendaraan bermotor dan inventaris kantor yang dilakukan oleh penilai independen yang telah teregistrasi di OJK, KJPP Nirboyo Adiputro, Dewi Apriyanti & Rekan dengan laporan tertanggal 15 Desember 2022 dengan penanggung jawab Drs. Nirboyo Adiputro, MAPPI (Cert). Berdasarkan laporan tersebut, penilaian dilakukan sesuai dengan Standar Penilai Indonesia (SPI) yang ditentukan berdasarkan transaksi terkini dalam ketentuan yang wajar dan peraturan Bapepam-LK No. VIII.C.4 tentang pedoman penilaian dan penyajian laporan penilaian aset di pasar modal.

In 2022, Bank revalued its fair value of vehicles and office equipments were performed by independent appraisers registered in OJK, KJPP Nirboyo Adiputro, Dewi Apriyanti & Rekan as stated in the report dated December 15, 2022 with partner in charge Drs. Nirboyo Adiputro, MAPPI (Cert). Based on the appraisal report, the valuation was determined in accordance with the Bapepam-LK's rule No. VIII.C.4 regarding valuation and presentation of asset valuation report in capital market.

Nilai wajar tanah ditentukan berdasarkan tiga metode, yaitu pendekatan pasar yang dapat dibandingkan yang mencerminkan harga transaksi terkini untuk properti serupa, pendekatan pendapatan dengan metode *Gross Income Multiplier (GIM)* yang menggunakan rasio harga sewa dan harga jual dari data pasar untuk memperoleh indikasi nilai pasar dari obyek yang dinilai, dan pendekatan biaya yang menggunakan nilai pasar yang dapat dibandingkan untuk penilaian tanah dan metode biaya reproduksi baru pada tanggal penilaian setelah dikurangi dengan penyusutan untuk penilaian bangunan. Nilai wajar kendaraan bermotor dan inventaris ditentukan berdasarkan dua metode, yaitu pendekatan pasar dan pendekatan biaya.

The fair value of the land and buildings were determined using three methods, which are based on the market comparable approach that reflects recent transaction prices for similar properties, income approach with Gross Income Multiplier (GIM) method that used the ratio rental price and sales price of the market data to obtain the indicative market value of valuation object and cost approach which used the market price of comparable for land valuation and used the cost of reproduction new on the valuation date, adjusted by obsolescence for the valuation of buildings. The fair value of motor vehicles and office equipments were using two methods, which are based on the market comparable approach and the cost approach.

Ringkasan Penilai Independen adalah sebagai berikut:

The summary of the Independent Appraiser are as follows:

Penilai Independen/ Independent Appraiser	Rekan Penanggung Jawab/ Partner In-charge	Tanggal Laporan/ Report Date	Metode Penilaian/ Appraisal Method	Tanggal Efektif Revaluasi/ Revaluation Effective Date
KJPP Nirboyo Adiputro, Dewi Apriyanti & Rekan	Drs. Nirboyo Adiputro, MAPPI (Cert.)	17 Desember/ December 17, 2021	Pasar, pendapatan dan biaya/Market, income and cost	30 September/ September 30, 2021
KJPP Nirboyo Adiputro, Dewi Apriyanti & Rekan	Drs. Nirboyo Adiputro, MAPPI (Cert.)	28 Desember/ December 28, 2021	Pasar, pendapatan dan biaya/Market, income and cost	31 Desember/ December 31, 2021
KJPP Jimmy Prasetyo & Rekan	Audrey Angelina, M.Bus., MAPPI (Cert.)	20 Desember/ December 20, 2021	Pasar dan biaya/Market and cost	31 Desember/ December 31, 2021
KJPP Sapto Kasmodiard & Rekan	Sapto Haji, S.E., M.Ec.Dev., MAPPI (Cert.)	17 Desember/ December 17, 2021	Pasar dan biaya/Market and cost	31 Desember/ December 31, 2021
KJPP Nirboyo Adiputro, Dewi Apriyanti & Rekan	Drs. Nirboyo Adiputro, MAPPI (Cert.)	15 Desember/ December 15, 2022	Pasar dan biaya/Market and cost	30 September/ September 30, 2022

Penilai Independen/ Independent Appraiser	Rekan Penanggung Jawab/ Partner In-charge	Tanggal Laporan/ Report Date	Metode Penilaian/ Appraisal Method	Tanggal Efektif Revaluasi/ Revaluation Effective Date
KJPP Jimmy Prasetyo & Rekan	Audrey Angelina, M.Bus., MAPPI (Cert.)	30 Desember/ December 30, 2022	Pasar dan biaya/Market and cost	18 November/ November 18, 2022
KJPP Jimmy Prasetyo & Rekan	Audrey Angelina, M.Bus., MAPPI (Cert.)	30 Desember/ December 30, 2023	Pasar dan biaya/Market and cost	15 November/ November 15, 2023
KJPP Sapto Kasmodiard & Rekan	Sapto Haji, S.E., M.Ec.Dev., MAPPI (Cert.)	30 Desember/ December 30, 2023	Pasar dan biaya/Market and cost	30 Desember/ December 30, 2023

Pada tahun 2023 dan 2022, selisih lebih nilai wajar aset dengan nilai tercatat dikurangi dengan pajak penghasilan masing-masing adalah sebesar Rp 18.065 juta dan Rp 231.496 juta, dibukukan dalam penghasilan komprehensif lain dan terakumulasi dalam ekuitas pada akun "Surplus Revaluasi Aset Tetap" (Catatan 33).

In 2023 and 2022, the difference between the fair value and carrying amount of the assets net of tax amounting to Rp 18,065 million and Rp 231,496 million, respectively, is recorded in other comprehensive income and accumulated in equity as "Revaluation of premises and equipment" (Note 33).

Jika aset tetap dicatat menggunakan model biaya, nilai tercatatnya adalah sebagai berikut:

If the premises and equipment are measured using the cost model, the carrying amount would be as follows:

	2023			2022			
	Biaya perolehan/ Cost	Akumulasi penyusutan/ Accumulated depreciation	Jumlah/ Total	Biaya perolehan/ Cost	Akumulasi penyusutan/ Accumulated depreciation	Jumlah/ Total	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Tanah	1.109.257	-	1.109.257	1.097.496	-	1.097.496	Land
Bangunan	2.478.303	1.714.135	764.168	2.479.103	1.629.821	849.282	Building
Kendaraan bermotor	297.965	202.306	95.659	288.003	179.972	108.031	Motor vehicle
Inventaris kantor	1.781.167	1.545.762	235.405	1.663.111	1.453.668	209.443	Furnitures and fixtures
Jumlah	5.666.692	3.462.203	2.204.489	5.527.713	3.263.461	2.264.252	Total

Bank memiliki beberapa bidang tanah dengan hak legal berupa Hak Guna Bangunan yang berjangka waktu 30 (tiga puluh) tahun yang akan jatuh tempo sampai dengan 2052. Bank memiliki beberapa bangunan dengan hak legal berupa Hak Milik atas Satuan Rumah Susun (HMASRS) yang berjangka waktu 20 (dua puluh) tahun yang akan jatuh tempo sampai dengan 2041. Manajemen berpendapat tidak terdapat masalah dengan perpanjangan hak atas tanah karena seluruh tanah diperoleh secara sah dan didukung dengan bukti pemilikan yang memadai.

The Bank owns several pieces of land with Building Use Right (HGB) for 30 (thirty) years expiring up to 2052. The Bank owns several buildings with Strata Title Ownership Right (HMASRS) for 20 (twenty) years expiring in 2041. Management believes that there will be no difficulty in the extension of the land rights since all the land are acquired legally and supported by sufficient evidence of ownership.

Bank memiliki beberapa bidang tanah yang berdiri di atas tanah Hak Pengelolaan Lahan (HPL), dengan sertifikatnya Hak Guna Bangunan (HGB) berjangka waktu 30 (tiga puluh tahun) yang akan jatuh tempo sampai dengan 2039. Tanah ini disusutkan sepanjang masa berlaku sertifikat hak guna bangunannya. Manajemen berpendapat tidak terdapat masalah dengan perpanjangan hak atas tanah tersebut karena seluruh tanah diperoleh secara sah dan didukung dengan bukti pemilikan yang memadai.

The Bank owns several pieces of land upon Land Management Right (HPL), which the certificates of Building Use Right (HGB) are valid for 30 (thirty) years expiring up to 2039. These land are depreciated over the period of their Building Use Right (HGB). Management believes that there will be no difficulty in the extension of the land rights since all the land are acquired legally and supported by sufficient evidence of ownership.

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, terdapat tanah dan bangunan milik Bank dengan nilai buku masing-masing sebesar Rp 33.305 juta dan Rp 77.769 juta yang masih dalam proses balik nama atau atas nama pihak lain.

As of December 31, 2023 and 2022, land and buildings owned by the Bank with net book value amounting to Rp 33,305 million and Rp 77,769 million, are still in process of transferring the name of the owner or are still under other parties' name.

Manajemen berpendapat bahwa nilai tercatat semua aset tetap masih lebih rendah dari pada nilai yang dapat dipulihkan, oleh karena itu tidak diperlukan penurunan nilai aset tetap.

Management believes that the carrying amount of premises and equipment is lower than the recoverable value, as such there is no impairment in value of premises and equipment.

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 tidak terdapat aset tetap yang dijaminkan oleh Grup.

On December 31, 2023 and 2022, there is no premises and equipment that serve as collateral to the Group.

Aset tetap kecuali tanah telah diasuransikan terhadap risiko kebakaran, kecurian dan risiko lainnya kepada PT Asuransi Multi Artha Guna (AMAG), PT Asuransi Central Asia dan China Taiping Insurance (Singapore) Pte. Ltd, seluruhnya merupakan pihak ketiga, dengan jumlah pertanggungan sebesar Rp 5.983.388 juta dan SGD 280.000 pada tanggal 31 Desember 2023 dan Rp 6.800.152 juta dan SGD 280.000 pada tanggal 31 Desember 2022. Manajemen berpendapat bahwa nilai pertanggungan tersebut cukup untuk menutupi kemungkinan kerugian atas aset yang dipertanggungkan.

Premises and equipment, except for land, are insured against fire, theft and other possible risks with PT Asuransi Multi Artha Guna (AMAG), PT Asuransi Central Asia and China Taiping Insurance (Singapore) Pte. Ltd, third parties, with coverage amount of Rp 5,983,388 million and SGD 280,000 as of December 31, 2023 and Rp 6.800.152 million and SGD 280,000 as of December 31, 2022. Management believes that the insurance coverage is adequate to cover possible losses on the assets insured.

b. Aset hak guna

Grup menyewa beberapa aset termasuk bangunan, kendaraan bermotor, dan peralatan lainnya dengan masa sewa rata-rata adalah 5 tahun.

Jumlah yang diakui ke laba rugi pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 yang timbul dari sewa adalah beban penyusutan aset-hak-guna setelah dikurangi beban penyusutan aset-hak-guna yang direklasifikasi sebesar Rp 103.746 juta dan Rp 95.351 juta yang diakui sebagai penyusutan dan amortisasi pada Catatan 41, dan beban bunga atas liabilitas sewa sebesar Rp 4.662 juta dan Rp 4.797 juta yang dicatat sebagai beban bunga atas liabilitas sewa pada Catatan 36.

b. Right-of-use assets

The Group leases several assets including building, motor vehicles, and other equipment with an average lease periode of 5 years.

The amount recognized in profit or loss for the period ended December 31, 2023 and 2022 arising from leases, are depreciation expense of right-of-use assets after deducting depreciation expense of reclassified right-of-use assets amounting to Rp 103,746 million and Rp 95,351 million which is recognized as depreciation and amortization in Note 41, and interest expense on lease liabilities amounting to Rp 4,662 million and Rp 4,797 million which is recorded as interest expense on lease liability on Note 36.

	2023					
	Saldo awal/ Beginning balance	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Deductions	Reklasifikasi/ Reclassification	Saldo akhir/ Ending balance	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Aset hak-guna						**Right-of-use assets**
Harga perolehan						Acquisition cost
Tanah	52.191	-	15.409	3.359	40.141	Land
Ruangan	162.354	79.102	68.258	-	173.198	Rooms
Kendaraan bermotor	7.572	4.130	1.683	-	10.019	Motor vehicles
Lainnya	5.925	-	-	-	5.925	Others
	228.042	83.232	85.350	3.359	229.283	
Akumulasi penyusutan						Accumulated depreciation
Tanah	15.637	19.005	15.409	-	19.233	Land
Ruangan	63.566	80.037	60.696	-	82.907	Rooms
Kendaraan bermotor	1.697	3.519	1.617	-	3.599	Motor vehicles
Lainnya	196	1.185	-	-	1.381	Others
	81.096	103.746	77.722	-	107.120	
Nilai buku bersih	146.946				122.163	Net book value

	2022					
	Saldo awal/ Beginning balance	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Deductions	Reklasifikasi/ Reclassification	Saldo akhir/ Ending balance	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Aset hak-guna						**Right-of-use assets**
Harga perolehan						Acquisition cost
Tanah	122.499	-	8.797	(61.511)	52.191	Land
Ruangan	114.449	104.785	56.880	-	162.354	Rooms
Kendaraan bermotor	4.983	11.298	8.709	-	7.572	Motor vehicles
Lainnya	1.137	5.924	1.136	-	5.925	Others
Jumlah	243.068	122.007	75.522	(61.511)	228.042	Total
Akumulasi penyusutan						Accumulated depreciation
Tanah	11.269	40.503	8.797	(27.338)	15.637	Land
Ruangan	47.038	73.886	57.358	-	63.566	Rooms
Kendaraan bermotor	2.088	7.156	7.547	-	1.697	Motor vehicles
Lainnya	188	1.144	1.136	-	196	Others
Jumlah	60.583	122.689	74.838	(27.338)	81.096	Total
Nilai buku bersih	182.485				146.946	Net book value

19. ASET TAKBERWUJUD - PERANGKAT LUNAK

Perincian perangkat lunak adalah sebagai berikut:

19. INTANGIBLE ASSETS - SOFTWARE

The details of software are as follows:

	2023 Rp Juta/ Rp Million	2022 Rp Juta/ Rp Million	
Biaya perolehan			Cost
Awal tahun	738.154	616.844	Beginning of the year
Penambahan tahun berjalan	142.099	135.113	Additions during the year
Penghapusan tahun berjalan	(11.228)	(13.803)	Disposals during the year
Akhir tahun	869.025	738.154	End of the year
Akumulasi amortisasi			Accumulated amortization
Awal tahun	(312.180)	(295.863)	Beginning of the year
Amortisasi tahun berjalan	(45.590)	(30.121)	Amortization during the year
Penghapusan tahun berjalan	11.227	13.804	Disposals during the year
Akhir tahun	(346.543)	(312.180)	End of the year
Jumlah Tercatat	522.482	425.974	Carrying Value

20. ASET LAIN-LAIN

20. OTHER ASSETS

	2023 Rp Juta/ Rp Million	2022 Rp Juta/ Rp Million	
Bank			**The Bank**
Agunan yang diambil alih	1.775.624	1.874.461	Foreclosed collaterals
Aset tetap yang tidak digunakan	735.601	746.327	Idle properties
Pendapatan yang masih akan diterima			Accrued income receivables
Kredit	597.236	561.606	Loans
Efek-efek	548.145	511.445	Securities
Penempatan pada BI dan bank lain	16.223	9.729	Placement with BI and other banks
Uang muka			Advances
Pembelian aset tetap	31.017	27.664	Purchase of premises and equipments
Pihak ketiga	30.834	13.416	Third parties
Pendirian cabang	6.664	3.215	New branches
Lainnya	2.034.240	1.591.498	Others
Sub jumlah	5.775.584	5.339.361	Sub total

	2023 Rp Juta/ Rp Million	2022 Rp Juta/ Rp Million	
Entitas Anak			**Subsidiaries**
Agunan yang diambil alih	1.405.782	860.112	Foreclosed collaterals
Piutang lain-lain	391.544	375.037	Other receivables
Lainnya	127.414	108.447	Others
Sub jumlah	1.924.740	1.343.596	Sub total
Cadangan kerugian penurunan nilai	(365.811)	(369.966)	Allowance for impairment losses
Jumlah Aset Lain-lain - Bersih	7.334.513	6.312.991	Total Other Assets - Net

Agunan yang Diambil Alih

Agunan yang diambil alih merupakan jaminan kredit dan pembiayaan konsumen dalam bentuk tanah, bangunan dan kendaraan yang telah diambil alih oleh Grup.

Untuk memenuhi Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 14/15/PBI/2012 tanggal 24 Oktober 2012, Bank telah melakukan upaya penyelesaian atas agunan yang diambil alih, antara lain melalui penjualan.

Mutasi cadangan kerugian penurunan nilai agunan yang diambil alih adalah sebagai berikut:

Foreclosed Collaterals

Foreclosed collaterals represent collaterals on loan and consumer financing collaterals in the form of land, buildings and vehicles that have been foreclosed by the Group.

The Bank has taken actions for the resolution of foreclosed collaterals as required by Financial Services Authority No. 14/15/PBI/2012, dated October 24, 2012, among others through sales.

The changes in the allowance for impairment losses on foreclosed collaterals are as follows:

	2023 Rp Juta/ Rp Million	2022 Rp Juta/ Rp Million	
Saldo awal tahun	308.277	336.778	Balance at the beginning of the year
Penyisihan (pemulihan) tahun berjalan	(11.682)	(28.501)	Provision (recovery) during the year
Saldo akhir tahun	296.595	308.277	Balance at the end of the year

Manajemen berpendapat bahwa cadangan kerugian penurunan nilai agunan yang diambil alih adalah cukup untuk menutupi kerugian yang mungkin timbul.

Management believes that the allowance for impairment losses on foreclosed collaterals is adequate to cover potential losses.

Pendapatan bunga yang Masih Akan Diterima

Merupakan bunga yang masih akan diterima atas penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain, efek-efek dan kredit setelah dikurangi penyisihan penurunan nilai dan tagihan atas dividen tunai dari penyertaan saham senilai Rp 5.086 juta dan 5.840 juta pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022.

Mutasi cadangan kerugian penurunan nilai pendapatan bunga yang masih akan diterima adalah sebagai berikut:

Accrued Interest Receivables

This account represents interest receivables on placement with Bank Indonesia and other banks, securities and loans minus impairment and cash dividend receivables from investment in shares of stock amounting to Rp 5,086 million and Rp 5,840 million as of December 31, 2023 and 2022.

The changes in the allowance for the impairment losses on accrued interest receivables are as follows:

	2023 Rp Juta/ Rp Million	2022 Rp Juta/ Rp Million	
Saldo awal tahun	5.840	-	Balance at the beginning of the year
Penyisihan (pemulihan) tahun berjalan	(737)	5.826	Provision (recovery) during the year
Selisih kurs	(17)	14	Differences in exchange rate
Saldo akhir tahun	5.086	5.840	Balance at the end of the year

Piutang lain-lain

Jumlah piutang lain-lain pada tanggal 31 Desember 2022 dan 31 Desember 2021 terdiri dari CFI dengan perincian berikut:

Other Receivables

Other receivables as of December 31, 2022 and December 31, 2021 represents CFI with details as follows:

	2023 Rp Juta/ Rp Million	2022 Rp Juta/ Rp Million	
Piutang dalam proses penyelesaian	345.144	332.017	Receivables in settlement process
Lain-lain	46.400	43.020	Others
Jumlah	391.544	375.037	Total
Cadangan kerugian penurunan nilai	(64.130)	(55.849)	Allowance for impairment loss
Bersih	327.414	319.188	Net

Piutang dalam proses penyelesaian dinyatakan berdasarkan nilai realisasi bersih yaitu nilai tercatat atau pokok piutang pembiayaan dikurangi penyisihan penurunan nilai pasar.

Receivable in settlement process stated at net realizable value which is lower of carrying amount or principal amount minus impairment of market value.

Piutang pembiayaan yang tercatat direklasifikasikan menjadi piutang dalam proses penyelesaian ketika jaminan dapat digunakan untuk memenuhi kewajiban konsumen setelah melalui proses yang ditetapkan dalam perjanjian pembiayaan. Dalam hal piutang pembiayaan khususnya untuk anjak piutang reklasifikasi menjadi piutang dalam proses penyelesaian ketika Hak Tanggungan jaminan tambahan digunakan untuk memenuhi kewajiban konsumen setelah melalui proses yang ditetapkan dalam perjanjian pembiayaan.

Finance receivable are reclassified as receivable in the process when the collateral can be used to settle receivable from customer after going through the process stipulated in financing agreement. Particularly factoring receivable reclassified to receivable in the process of settlement when mortgage rights from additional collateral is used to fulfill customers obligation through the process stipulated in financing receivable.

Mutasi cadangan kerugian penurunan nilai untuk tahun 2023 dan 2022 adalah sebagai berikut:

The changes in the allowance for impairment losses in 2023 and 2022 are as follows:

	2023 Rp Juta/ Rp Million	2022 Rp Juta/ Rp Million	
Saldo awal tahun	55.849	1.168	Balance at the beginning of the year
Penyisihan tahun berjalan	51.688	62.432	Provision for the year
Penghapusan	(43.407)	(7.751)	Write-off
Saldo akhir tahun	64.130	55.849	Balance at the end of the year

Manajemen berpendapat bahwa cadangan kerugian penurunan nilai piutang dalam proses penyelesaian adalah cukup untuk menutupi kerugian yang mungkin timbul.

Management believes that the allowance for impairment losses on receivable in settlement process is adequate to cover potential losses.

Aset Keuangan Lainnya / Other Financial Assets

	2023 Rp Juta/ Rp Million	2022 Rp Juta/ Rp Million	
Pihak berelasi			Related parties
Bank			Bank
Diukur pada biaya perolehan diamortisasi			Measured at amortized cost
Pendapatan yang masih akan diterima			Accrued interest receivables
Kredit (Catatan 12)	7.717	7.641	Loans (Note 12)
Pihak ketiga			Third parties
Bank			Bank
Diukur pada biaya perolehan diamortisasi			Measured at amortized cost
Pendapatan yang masih akan diterima			Accrued interest receivables
Kredit (Catatan 12)	589.519	553.965	Loans (Note 12)
Efek-efek (Catatan 9)	81.688	83.107	Securities (Note 9)
Penempatan pada BI dan Bank lain (Catatan 8)	16.223	9.729	Placement with BI and other banks (Note 8)
Diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain			Measured at value through other comprehensive income
Pendapatan yang masih akan diterima			Accrued interest receivables
Efek-efek (Catatan 9)	351.342	367.836	Securities (Note 9)
Diukur pada nilai wajar melalui laba rugi			Measured at fair value through profit or loss
Pendapatan yang masih akan diterima			Accrued interest receivables
Efek-efek	115.115	60.502	Securities
Sub jumlah	1.161.604	1.082.780	Subtotal
Entitas anak			Subsidiary
Diukur pada biaya perolehan diamortisasi			Measured at amortized cost
Pendapatan yang masih akan diterima			Accrued interest receivables
Efek-efek (Catatan 9)	46.325	6.745	Securities (Note 9)
Kredit (Catatan 12)	38.048	28.720	Loans (Note 12)
Penempatan pada BI dan Bank lain (Catatan 8)	821	227	Placement with BI and other banks (Note 8)
Piutang lain	391.544	375.037	Other receivables
Setoran jaminan	5.935	5.172	Security deposits
Diukur pada nilai wajar melalui penghasilan kompehensif lain			Measured at fair value through other comprehensive income
Pendapatan yang masih akan diterima			Accrued interest receivables
Efek-efek	-	41.691	Securities
Subjumlah	482.673	457.592	Subtotal
Jumlah Aset Keuangan Lainnya	1.644.277	1.540.372	Total Other Financial Assets
Cadangan kerugian penurunan nilai - aset keuangan lainnya	(69.216)	(61.689)	Allowance for impairment losses - other financial assets
Jumlah Aset Keuangan Lainnya - Bersih	1.575.061	1.478.683	Total Other Financial Assets - Net

21. SIMPANAN

Simpanan memiliki suku bunga tetap maupun mengambang, sehingga Grup terpapar risiko suku bunga atas nilai wajar *(fair value interest rate risk)* dan risiko suku bunga atas arus kas *(cash flow interest rate risk)*.

21. DEPOSITS

Deposits are arranged at both fixed and floating interest rate, thus exposing the Group to fair value interest rate risk and cash flow interest rate risk.

	2023			
	Pihak berelasi/ Related parties	Pihak ketiga/ Third parties	Jumlah/ Total	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Bank				The Bank
Giro	186.069	11.535.347	11.721.416	Demand deposits
Tabungan	562.937	50.571.593	51.134.530	Savings deposits
Deposito berjangka	728.923	68.986.654	69.715.577	Time deposits
Sub Jumlah	1.477.929	131.093.594	132.571.523	Sub Total
Entitas Anak				Subsidiary
Giro *Wadiah*	-	289.238	289.238	*Wadiah* demand deposits
Tabungan *Wadiah*	-	2.228.720	2.228.720	*Wadiah* savings deposits
Sub Jumlah	-	2.517.958	2.517.958	Sub Total
Jumlah	1.477.929	133.611.552	135.089.481	Total

	2022			
	Pihak berelasi/ Related parties	Pihak ketiga/ Third parties	Jumlah/ Total	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Bank				The Bank
Giro	158.098	12.137.131	12.295.229	Demand deposits
Tabungan	503.372	48.955.033	49.458.405	Savings deposits
Deposito berjangka	859.451	68.592.410	69.451.861	Time deposits
Sub Jumlah	1.520.921	129.684.574	131.205.495	Sub Total
Entitas Anak				Subsidiary
Giro *Wadiah*	-	253.616	253.616	*Wadiah* demand deposits
Tabungan *Wadiah*	-	1.224.364	1.224.364	*Wadiah* savings deposits
Sub Jumlah	-	1.477.980	1.477.980	Sub Total
Jumlah	1.520.921	131.162.554	132.683.475	Total

Nilai tercatat biaya perolehan diamortisasi dari simpanan adalah sebagai berikut:

The carrying amount of deposits at amortized cost are as follows:

	2023 Rp Juta/ Rp Million	2022 Rp Juta/ Rp Million	
Simpanan			Deposits
Giro	12.010.654	12.548.845	Demand deposits
Tabungan	53.363.250	50.682.769	Savings deposits
Deposito berjangka	69.715.577	69.451.861	Time deposits
Jumlah	135.089.481	132.683.475	Total
Beban bunga yang masih harus dibayar (Catatan 27)			Accrued interest payable (Note 27)
Giro	367	372	Demand deposits
Tabungan	2.721	1.265	Savings deposits
Deposito berjangka	178.678	144.682	Time deposits
Sub jumlah	181.766	146.319	Sub Total
Jumlah	135.271.247	132.829.794	Total

a. Giro terdiri atas:

a. Demand deposits consist of:

	2023 Rp Juta/ Rp Million	2022 Rp Juta/ Rp Million	
Pihak berelasi			Related parties
Bank			The Bank
Rupiah	127.313	102.472	Rupiah
Dollar Amerika Serikat	58.719	55.585	United States Dollar
Lainnya	37	41	Others
Sub Jumlah	186.069	158.098	Sub Total
Pihak ketiga			Third parties
Bank			The Bank
Rupiah	8.602.973	8.828.584	Rupiah
Dollar Amerika Serikat	2.468.435	2.768.814	United States Dollar
Lainnya (masing-masing di bawah 5%)	463.939	539.733	Others (below 5% each)
Sub Jumlah	11.535.347	12.137.131	Sub Total
Entitas Anak			Subsidiary
Rupiah	286.158	250.502	Rupiah
Dollar Amerika Serikat	3.080	3.114	United States Dollar
Sub Jumlah	289.238	253.616	Sub Total
Jumlah	12.010.654	12.548.845	Total
Tingkat bunga efektif rata-rata per tahun			Average annual effective interest rate
Rupiah	1,46%	1,40%	Rupiah
Valuta asing	0,08%	0,08%	Foreign currencies
Tingkat bonus rata-rata per tahun	0,80%	0,39%	Average bonus rate per annum

Jumlah giro yang diblokir dan dijadikan jaminan kredit pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 masing-masing sebesar Rp 16.025 juta dan Rp 16.976 juta.

As of December 31, 2023 and 2022, demand deposits which are earmarked and pledged as loan collateral amounted to Rp 16,025 million and Rp 16,976 million, respectively.

b. Tabungan terdiri atas:

b. Savings deposits consist of:

	2023 Rp Juta/ Rp Million	2022 Rp Juta/ Rp Million	
Rupiah			Rupiah
Bank			The Bank
Tabungan Panin	37.699.948	34.836.964	Panin Saving Deposits
Tabungan Panin Super Prize	3.930.147	4.097.612	Panin Super Prize Saving Deposits
Tabungan Bisnis Panin	610.769	784.056	Bisnis Panin Saving Deposits
Lainnya (masing-masing di bawah 5%)	2.045.706	1.911.976	Others (below 5% each)
Sub Jumlah	44.286.570	41.630.608	Sub Total
Entitas Anak			Subsidiary
Tabungan *Wadiah*	2.228.720	1.224.364	*Wadiah* Saving Deposit
Sub Jumlah - Rupiah	46.515.290	42.854.972	Sub Total - Rupiah
Valuta asing			Foreign currencies
Bank			The Bank
Tabungan Pan Dollar			Pan Dollar Saving Deposits
Dollar Amerika Serikat	4.798.581	5.464.498	United States Dollar
Dollar Australia	911.807	1.045.447	Australian Dollar
Dollar Singapura	497.861	569.033	Singapore Dollar
Lainnya (masing-masing dibawah 5%)	639.711	748.819	Others (below 5% each)
Sub Jumlah - valuta asing	6.847.960	7.827.797	Sub Total - foreign currencies
Jumlah	53.363.250	50.682.769	Total
Tingkat bunga efektif rata-rata per tahun			Average annual effective interest rates
Rupiah	0,72%	0,76%	Rupiah
Valuta asing	0,12%	0,12%	Foreign currencies
Tingkat bonus rata-rata per tahun	5,02%	3,30%	Average bonus rate per annum

Jumlah tabungan yang diblokir dan dijadikan jaminan kredit pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 masing-masing sebesar Rp 266.479 juta dan Rp 166.369 juta.

As of December 31, 2023 and 2022, blocked savings deposits which pledged as loan collateral are amounted to Rp 266,479 million and Rp 166,369 million, respectively.

c. Deposito berjangka terdiri atas:

c. Time deposits consist of:

	2023 Rp Juta/ Rp Million	2022 Rp Juta/ Rp Million	
Pihak berelasi			Related parties
Bank			The Bank
Rupiah	642.930	695.353	Rupiah
Dollar Amerika Serikat	83.329	161.135	United States Dollar
Lainnya (masing-masing di bawah 5%)	2.664	2.963	Other (below 5% each)
Sub Jumlah	728.923	859.451	Sub Total

	2023 Rp Juta/ Rp Million	2022 Rp Juta/ Rp Million	
Pihak ketiga			Third parties
Bank			The Bank
Rupiah	66.820.644	65.989.133	Rupiah
Dollar Amerika Serikat	2.060.553	2.505.872	United States Dollar
Lainnya (masing-masing di bawah 5%)	105.457	97.405	Others (below 5% each)
Sub Jumlah	68.986.654	68.592.410	Sub Total
Jumlah	69.715.577	69.451.861	Total
Tingkat bunga efektif rata-rata per tahun			Average annual effective interest rates
Rupiah	4,23%	2,89%	Rupiah
Valuta asing	0,17%	0,16%	Foreign currencies

Klasifikasi deposito berjangka berdasarkan periode adalah sebagai berikut:

Time deposits classified based on the term are as follows:

	2023			2022			
	Rupiah	Valuta asing/ Foreign currencies	Jumlah/ Total	Rupiah	Valuta asing/ Foreign currencies	Jumlah/ Total	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
1 bulan	42.742.665	1.690.720	44.433.385	43.928.310	1.810.622	45.738.932	1 month
3 bulan	14.608.486	228.794	14.837.280	14.100.772	416.656	14.517.428	3 months
6 bulan	4.411.048	275.514	4.686.562	3.589.534	397.506	3.987.040	6 months
12 bulan	4.904.782	56.975	4.961.757	4.116.527	142.591	4.259.118	12 months
Lebih dari 12 bulan	796.593	-	796.593	949.343	-	949.343	More than 12 months
Jumlah	67.463.574	2.252.003	69.715.577	66.684.486	2.767.375	69.451.861	Total

Jumlah deposito berjangka yang diblokir dan dijadikan jaminan kredit pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 masing-masing sebesar Rp 5.255.833 juta dan Rp 4.824.364 juta.

As of December 31, 2023 and 2022, blocked time deposits which pledged as loan collateral are amounted to Rp 5,255,833 million and Rp 4,824,364 million, respectively.

22. SIMPANAN DARI BANK LAIN

Simpanan dari bank lain memiliki suku bunga tetap maupun mengambang, sehingga Grup terpapar risiko suku bunga atas nilai wajar *(fair value interest rate risk)* dan risiko suku bunga atas arus kas *(cash flow interest rate risk)*.

22. DEPOSITS FROM OTHER BANKS

Deposits from other banks are arranged at both fixed and floating interest rate, thus exposing the Group to fair value interest rate risk and cash flow interest rate risk.

	2023			2022			
	Rupiah	Valuta asing/ Foreign currencies	Jumlah/ Total	Rupiah	Valuta asing/ Foreign currencies	Jumlah/ Total	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Pihak ketiga							Third parties
Bank							The Bank
Giro	24.429	212	24.641	20.487	217	20.704	Demand deposits
Deposito berjangka	52.986	-	52.986	18.664	-	18.664	Time deposits
Call money	950.000	-	950.000	2.497.000	-	2.497.000	Call money
Sub Jumlah	1.027.415	212	1.027.627	2.536.151	217	2.536.368	Sub Total
Entitas Anak							Subsidiary
Giro *Wadiah*	33.958	-	33.958	11.735	-	11.735	*Wadiah* demand deposits
PASBI	1.359.143	-	1.359.143	-	-	-	PASBI
Sub Jumlah	1.393.101	-	1.393.101	11.735	-	11.735	Sub Total
Jumlah	2.420.516	212	2.420.728	2.547.886	217	2.548.103	Total

	2023		2022		
	Rupiah	Valuta asing/ Foreign currencies	Rupiah	Valuta asing/ Foreign currencies	
Tingkat bunga efektif rata-rata per tahun					Average annual effective interest rates
Giro	0,24%	0,00%	0,08%	0,00%	Demand deposits
Deposito berjangka	3,76%	-	2,40%	-	Time deposits
Call money	5,81%	-	3,93%	-	Call money
Tingkat bonus rata-rata per tahun					Average bonus rate per annum
Giro *Wadiah*	0,80%	-	0,39%	-	*Wadiah d*emand deposits
PASBI	6,50%	-	-	-	PASBI

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 tidak ada simpanan dari bank lain yang diblokir dan dijadikan jaminan.

As of December 31, 2023 and 2022, there is no blocked deposits from other banks which pledged as collateral

Jangka waktu simpanan dari bank lain sejak tanggal penempatan hingga tanggal jatuh tempo adalah sebagai berikut:

The term of deposits from other banks from placement date to maturity date are as follows:

	2023	2022	
Rupiah			Rupiah
Deposito berjangka	30 - 366 hari/days	31 - 365 hari/days	Time deposits
Call money	14 - 32 hari/days	14 - 31 hari/days	Call money

Nilai tercatat biaya perolehan diamortisasi dari simpanan dari bank lain adalah sebagai berikut:

The carrying amount of deposits from other banks at amortized cost are as follows:

	2023 Rp Juta/ Rp Million	2022 Rp Juta/ Rp Million	
Simpanan			Deposits
Giro	58.599	32.439	Demand deposits
Deposito berjangka	52.986	18.664	Time deposits
Call money	950.000	2.497.000	Call money
PASBI	1.359.143	-	PASBI
Jumlah	2.420.728	2.548.103	Total
Beban bunga yang masih harus dibayar (Catatan 27)			Accrued interest payable (Note 27)
Deposito berjangka	100	27	Time deposits
Call money	3.545	7.269	Call money
PASBI	2.343	-	PASBI
Jumlah	5.988	7.296	Total
Jumlah	2.426.716	2.555.399	Total

23. EFEK YANG DIJUAL DENGAN JANJI DIBELI KEMBALI – PIHAK KETIGA

Efek yang dijual dengan janji dibeli kembali terdiri dari:

23. SECURITIES SOLD WITH AGREEMENTS TO REPURCHASE – THIRD PARTIES

The details of securities sold with agreements to repurchase are as follows:

Jenis/Type	Jangka waktu/ Term	Tanggal mulai/ Starting date	Tanggal jatuh tempo/ Due date	2023 Nilai pembelian kembali/ Repurchase amount	2023 Beban bunga yang belum diamortisasi/ Unamortized interest expense	2023 Nilai tercatat/ Carrying value
				Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million
Bank						
Obligasi Pemerintah Indonesia/ Indonesian Government Bonds	7 hari/days	27 Desember/ December 27, 2023	3 Januari/ January 3, 2024	2.358.435	820	2.357.615
Obligasi Pemerintah Indonesia/ Indonesian Government Bonds	17 hari/days	19 Desember/ December 19, 2023	5 Januari/ January 5, 2024	1.414.051	990	1.413.061
Obligasi Pemerintah Indonesia/ Indonesian Government Bonds	23 hari/days	13 Desember/ December 13, 2023	5 Januari/ January 5, 2024	1.225.378	866	1.224.512
Obligasi Pemerintah Indonesia/ Indonesian Government Bonds	19 hari/days	22 Desember/ December 22, 2023	10 Januari/ January 10, 2024	1.143.876	1.796	1.142.080
Obligasi Pemerintah Indonesia/ Indonesian Government Bonds	19 hari/days	15 Desember/ December 15, 2023	3 Januari/ January 3, 2024	1.036.010	363	1.035.647
Obligasi Pemerintah Indonesia/ Indonesian Government Bonds	29 hari/days	21 Desember/ December 21, 2023	19 Januari/ January 19, 2024	473.332	1.589	471.743
Obligasi Pemerintah Indonesia/ Indonesian Government Bonds	30 hari/days	20 Desember/ December 20, 2023	19 Januari/ January 19, 2024	472.837	1.575	471.262
Obligasi Pemerintah Indonesia/ Indonesian Government Bonds	30 hari/days	13 Desember/ December 13, 2023	12 Januari/ January 12, 2024	471.992	957	471.035
Obligasi Pemerintah Indonesia/ Indonesian Government Bonds	31 hari/days	8 Desember/ December 8, 2023	8 Januari/ January 8, 2024	470.474	605	469.869
Obligasi Pemerintah Indonesia/ Indonesian Government Bonds	31 hari/days	11 Desember/ December 11, 2023	11 Januari/ January 11, 2024	470.235	867	469.368
Obligasi Pemerintah Indonesia/ Indonesian Government Bonds	7 hari/days	27 Desember/ December 27, 2023	3 Januari/ January 3, 2024	94.346	32	94.314
Obligasi Pemerintah Indonesia/ Indonesian Government Bonds	7 hari/days	28 Desember/ December 28, 2023	4 Januari/ January 4, 2024	94.330	48	94.282
Obligasi Pemerintah Indonesia/ Indonesian Government Bonds	8 hari/days	27 Desember/ December 27, 2023	4 Januari/ January 4, 2024	47.181	24	47.157
Jumlah/Total				9.772.477	10.532	9.761.945

Jenis/Type	Jangka waktu/ Term	Tanggal mulai/ Starting date	Tanggal jatuh tempo/ Due date	2022 Nilai pembelian kembali/ Repurchase amount	2022 Beban bunga yang belum diamortisasi/ Unamortized interest expense	2022 Nilai tercatat/ Carrying value
				Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million
Bank						
Obligasi Pemerintah Indonesia/ Indonesian Government Bonds	14 hari/days	23 Desember/ December 23, 2022	6 Januari/ January 6, 2023	929.460	774	928.686
Obligasi Pemerintah Indonesia/ Indonesian Government Bonds	14 hari/days	21 Desember/ December 21, 2022	4 Januari/ January 4, 2023	925.970	452	925.518
Obligasi Pemerintah Indonesia/ Indonesian Government Bonds	32 hari/days	1 Desember/ December 1, 2022	2 Januari/ January 2, 2023	369.042	58	368.984
Obligasi Pemerintah Indonesia/ Indonesian Government Bonds	33 hari/days	7 Desember/ December 7, 2022	9 Januari/ January 9, 2023	185.351	240	185.111
Jumlah/Total				2.409.823	1.524	2.408.299

24. SURAT BERHARGA YANG DITERBITKAN – BERSIH

Surat berharga yang diterbitkan oleh Grup adalah sebagai berikut:

24. SECURITIES ISSUED - NET

Securities issued by the Group are as follows:

	2022 Rp Juta/ Rp Million	
Nilai nominal		Nominal value
Bank		Bank
Obligasi Berkelanjutan III Bank Panin		Continuous Bonds III Bank Panin
Tahap I Tahun 2018 - Pihak ketiga	100.000	Phase I Year 2018 - Third parties
Obligasi Berkelanjutan II Bank Panin		Continuous Bonds II Bank Panin
Tahap III Tahun 2018		Phase III Year 2018
Pihak berelasi	52.300	Related parties
Pihak ketiga	3.847.700	Third parties
	3.900.000	
Surat berharga yang beredar	4.000.000	Outstanding securities
Diskonto yang belum diamortisasi	(980)	Unamortized discount
Bersih	3.999.020	Net

Suku bunga efektif rata-rata pada tahun 2022 untuk obligasi yang diterbitkan adalah sebesar 7,75% per tahun.

The average annual effective interest rate of these securities in 2022 is 7.75% per annum, respectively.

Seluruh surat berharga diterbitkan dan dicatat di Bursa Efek Indonesia, Jakarta.

All securities issued and recorded at Indonesia Stock Exchange, Jakarta.

Seluruh surat berharga yang diterbitkan oleh Grup tidak dijamin dengan jaminan khusus berupa benda atau pendapatan atau aset lain Bank dalam bentuk apapun serta tidak dijamin oleh pihak lain manapun.

All securities issued by Group are not secured by a specific collateral, whether tangible or income or other assets of any kind of the Bank and are not guaranteed by any other party.

Jumlah surat berharga diterbitkan yang akan jatuh tempo dalam 12 bulan adalah senilai Rp 4.000.000 juta pada tanggal 31 Desember 2022.

The amount of securities issued that will due within 12 months are amounting to Rp 4,000,000 million on December 31, 2022.

Pada tanggal 27 Februari 2023, Obligasi Berkelanjutan II Bank Panin Tahap III Tahun 2018 telah jatuh tempo dan dilunasi.

As of February 27, 2023, Continuous Bonds II Bank Panin Phase III Year 2018 have matured and paid off.

Obligasi Berkelanjutan III Bank Panin Tahap I Tahun 2018 telah jatuh tempo pada tanggal 3 Juli 2023 dan dilunasi pada tanggal 27 Juni 2023.

Continuous Bonds III Bank Panin Phase I Year 2018 have matured on July 3, 2023 and repaid on June 27, 2023.

Nilai tercatat biaya perolehan diamortisasi dari surat berharga yang diterbitkan adalah sebagai berikut:

The carrying amount of securities issued at amortized cost are as follows:

	2022 Rp Juta/ Rp Million	
Surat berharga yang diterbitkan - bersih	3.999.020	Securities issued - net
Beban bunga yang masih harus dibayar (Catatan 27)	29.949	Accrued interest payable (Note 27)
Jumlah	4.028.969	Total

Bank

The Bank

Obligasi yang diterbitkan oleh Bank ditawarkan dengan nilai 100% dari jumlah pokok obligasi dengan rincian sebagai berikut:

Bonds issued by the Bank offered at 100% of nominal value, with details are as follows:

Jenis/Type	Jangka waktu/ Term	Tanggal mulai/ Start date	Tanggal jatuh tempo/ Maturity date	Tingkat bunga tetap per tahun/ Fixed interest rate per annum	Peringkat/ Rating	2022 Rp Juta/ Rp Million
Obligasi Berkelanjutan III Bank Panin Tahap I Tahun 2018/ Continuous Bonds III Bank Panin Phase I Year 2018	5 tahun/years	3 Juli/ July 3, 2018	3 Juli/ July 3, 2023	8,00%	idAA *)	100.000
Obligasi Berkelanjutan II Bank Panin Tahap III Tahun 2018/ Continuous Bonds II Bank Panin Phase III Year 2018	5 tahun/years	27 Februari/ February 27, 2018	27 Februari/ February 27, 2023	7,60%	idAA *)	3.900.000
Obligasi yang beredar/Outstanding bonds						4.000.000
Diskonto yang belum diamortisasi/Unamortized discount						(980)
Bersih/Net						3.999.020

*) Berdasarkan surat PT Pefindo tanggal 1 April 2022 No. RC-301/PEF-DIR/IV/2022 untuk periode 1 April 2022 sampai dengan 1 April 2023.

*) Based on PT Pefindo's letter No. RC-301/PEF-DIR/IV/2022, dated April 1, 2022 for period April 1, 2022 until April 1, 2023.

Setelah ulang tahun ke-1 (satu) sejak tanggal emisi, Bank dapat melakukan pembelian kembali (*buy back*) untuk sebagian atau seluruhnya untuk disimpan yang di kemudian hari dapat dijual kembali atau sebagai pelunasan dengan memperhatikan peraturan yang berlaku.

After one year from the issuance date of the bonds, the Bank has the option to buy them back in full or in part as a reserve for future resale or redemption, in accordance with the applicable regulations.

Tujuan penerbitan surat berharga oleh Bank adalah untuk modal kerja dalam rangka pengembangan usaha terutama dalam pemberian kredit.

The purpose of issuing securities by Bank is for working capital in the context of business development, especially in providing loans.

Wali amanat untuk penerbitan obligasi ini adalah PT Bank Mandiri (Persero) Tbk.

The trustee for the bonds issued is PT Bank Mandiri (Persero) Tbk.

Dalam perjanjian perwaliamanatan, telah diatur beberapa pembatasan yang harus dipenuhi oleh Bank dimana Bank tidak diperbolehkan melakukan beberapa hal berikut ini:

The trustee agreement, contain a set of limitations that restrict the Bank to, among others:

- Mengurangi Modal Ditempatkan dan Modal Disetor.
- Reduce its Issued and Paid Up Capital.
- Mengadakan perubahan bidang usaha.
- Change its business.

- Melakukan penyertaan modal pada pihak manapun juga yang secara total melebihi ketentuan Otoritas Jasa Keuangan atau lembaga otoritas keuangan yang berwenang.
- Menjual atau mengalihkan atau memindah tangankan dengan cara apapun juga sebagian atau seluruh aset tetap berupa tanah dan bangunan di atasnya, baik yang telah ada maupun yang akan ada di kemudian hari.
- Menjaminkan atau membebani dengan cara apapun harta kekayaan Bank, baik yang sekarang ada maupun yang akan ada dikemudian hari kepada pihak ketiga manapun.

- Increase its equity to any parties that in total will exceed the Financial Services Authority regulation or authorized financial institution.
- Sell or dispose of or transfer part or all of land and the buildings on it, both existing and those that will exist in the future.
- Pledge or encumber in any way the Bank's assets, existing or future to any third parties.

Bank tidak memiliki tunggakan bunga atau pelanggaran pembatasan yang berkaitan dengan surat berharga yang diterbitkan selama tahun 2023 dan 2022.

The Bank has no defaults of payment of interest nor breaches of any loan covenants with respect to securities issued in 2023 and 2022.

Pembayaran kupon bunga dilakukan setiap triwulanan, dengan rincian sebagai berikut:

Interest is paid quarterly, with details as follows:

Jenis/Type	Kupon bunga pertama/ First coupon payment	Kupon bunga terakhir/ Last coupon payment
Obligasi Berkelanjutan III Bank Panin Tahap I Tahun 2018/ Continuous Bonds III Bank Panin Phase I Year 2018	3 Oktober/ October 3, 2018	3 Juli/July 3, 2023
Obligasi Berkelanjutan II Bank Panin Tahap III Tahun 2018/ Continuous Bonds II Bank Panin Phase III Year 2018	27 Mei/May 27, 2018	27 Februari/ February 27, 2023

25. PINJAMAN YANG DITERIMA – PIHAK KETIGA

25. BORROWINGS – THIRD PARTIES

	2023			
	Jangka waktu/ Period	Tingkat bunga rata-rata efektif/ Average effective annual interest rate	Jumlah/ Total (Rp Juta/ Rp Million)	
Pihak ketiga				Third parties
CFI				CFI
Rupiah				Rupiah
PT Bank Maybank Indonesia Tbk	3 - 4 tahun/years	7,31%	417.954	PT Bank Maybank Indonesia Tbk
PT Bank Mandiri Tbk	4 tahun/years	7,82%	414.501	PT Bank Mandiri Tbk
PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk	3 - 4 tahun/years	6,98%	404.157	PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk
PT Bank Danamon Tbk	3 - 4 tahun/years	7,48%	389.896	PT Bank Danamon Tbk
PT Bank Victoria International Tbk	1 tahun/year	6,40%	300.000	PT Bank Victoria International Tbk
PT Bank DKI Tbk	4 - 5 tahun/years	7,46%	287.564	PT Bank DKI Tbk
PT Bank CIMB Niaga Tbk	4 tahun/years	7,30%	234.290	PT Bank CIMB Niaga Tbk
PT Bank KEB Hana Indonesia Tbk	4 tahun/years	7,50%	185.417	PT Bank KEB Hana Indonesia Tbk
PT Bank Central Asia Tbk	3 - 4 tahun/years	7,98%	168.969	PT Bank Central Asia Tbk
PT Bank OCBC NISP Tbk	3 - 4 tahun/years	8,75%	625	PT Bank OCBC NISP Tbk
Jumlah			2.803.373	Total

	2022			
	Jangka waktu/ Period	Tingkat bunga rata-rata efektif/ Average effective annual interest rate	Jumlah/ Total (Rp Juta/ Rp Million)	
Pihak ketiga				Third parties
CFI				CFI
Rupiah				Rupiah
PT Bank CIMB Niaga Tbk	3 tahun/years	7,18%	611.763	PT Bank CIMB Niaga Tbk
PT Bank Central Asia Tbk	2 - 3 tahun/years	7,09%	362.665	PT Bank Central Asia Tbk
PT Bank DKI Tbk	4 - 5 tahun/years	7,50%	218.133	PT Bank DKI Tbk
PT Bank Danamon Tbk	3 - 4 tahun/years	7,27%	218.017	PT Bank Danamon Tbk
PT Bank Maybank Indonesia Tbk	3 tahun/years	8,45%	89.127	PT Bank Maybank Indonesia Tbk
PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk	3 - 4 tahun/years	7,00%	89.031	PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk
PT Bank Mandiri Tbk	4 tahun/years	8,65%	80.561	PT Bank Mandiri Tbk
PT Bank OCBC NISP Tbk	3 - 4 tahun/years	8,75%	28.117	PT Bank OCBC NISP Tbk
PT Bank KEB Hana Indonesia Tbk	1 tahun/year	6,00%	10.000	PT Bank KEB Hana Indonesia Tbk
PT Bank Shinhan Indonesia	3 tahun/years	8,20%	1.250	PT Bank Shinhan Indonesia
Sub Jumlah			1.708.664	Sub Total
PDSB				PDSB
Rupiah				Rupiah
Bank Indonesia	28 hari/days	6,00%	435.531	Bank Indonesia
Jumlah			2.144.195	Total

Nilai tercatat biaya perolehan diamortisasi dari pinjaman yang diterima adalah sebagai berikut:

The carrying amount of borrowings at amortized cost are as follows:

	2023 (Rp Juta/ Rp Million)	2022 (Rp Juta/ Rp Million)	
Pinjaman yang diterima	2.803.373	2.144.195	Borrowings
Beban bunga yang masih harus dibayar (Catatan 27)	9.443	8.257	Accrued interest payable (Note 27)
Jumlah	2.812.816	2.152.452	Total

Bagian pinjaman yang diterima yang akan jatuh tempo dalam waktu 12 bulan sejak tanggal pelaporan adalah sebesar Rp 1.860.053 juta dan Rp 1.286.557 juta pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022.

Loans received that will due within 12 months from the reporting date are amounting to Rp 1,860,053 million dan Rp 1,286,557 million on December 31, 2023 and 2022, respectively.

Pembayaran yang dilakukan pada periode berjalan untuk masing-masing pinjaman adalah sebagai berikut:

Payment made on the period for each loan facility are as follows:

	2023 (Rp Juta/ Rp Million)	2022 (Rp Juta/ Rp Million)	
CFI			**CFI**
PT Bank Central Asia Tbk	704.792	226.434	PT Bank Central Asia Tbk
PT CIMB Niaga Tbk	380.000	312.083	PT CIMB Niaga Tbk
PT Bank Victoria International Tbk	185.000	-	PT Bank Victoria International Tbk
PT Bank Mandiri Tbk	165.746	136.931	PT Bank Mandiri Tbk
PT Bank Danamon Tbk	158.125	385.312	PT Bank Danamon Tbk
PT Bank KEB Hana Indonesia	149.583	35.000	PT Bank KEB Hana Indonesia
PT Bank Maybank Indonesia Tbk	140.764	122.292	PT Bank Maybank Indonesia Tbk
PT Bank Permata Tbk	-	157.843	PT Bank Permata Tbk
Lainnya	174.097	315.404	Others
Jumlah	2.058.107	1.691.299	Total

CFI

Seluruh pinjaman yang diterima oleh CFI digunakan untuk modal kerja. Berikut ini adalah informasi pokok lainnya sehubungan dengan pinjaman yang diterima berasal dari CFI pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 dengan perincian sebagai berikut:

CFI

All CFI's borrowing is used for working capital. Summary of major information related to borrowing are as follows from CFI on December 31, 2023 and 2022 are as follows:

Bank	Fasilitas/Facility	Batas Kredit/ Credit Limit	Awal/ Begin	Akhir/ Due
		Rp Juta/ Rp Million		
PT Bank Maybank Indonesia Tbk	Pinjaman Berjangka V/ Term Loan V	500.000	06-Agu-19/ 06-Aug-19	05-Des-23/ 05-Dec-23
	Pinjaman Berjangka VI/ Term Loan VI	500.000	28-Sep-22/ 28-Sep-22	28-Sep-26/ 28-Sep-26
	Modal Kerja 1/ Working Capital 1	500.000	30-Mei-18/ 30-May-18	14-Mar-23/ 14-Mar-23
PT Bank Mandiri Tbk	Modal Kerja 2/ Working Capital 2	500.000	16-Apr-19/ 16-Apr-19	14-Okt-23/ 14-Oct-23
	Modal Kerja 3/ Working Capital 3	500.000	09-Des-19/ 09-Dec-19	20-Apr-24/ 20-Apr-24
	Modal Kerja 4/ Working Capital 4	500.000	08-Feb-23/ 08-Feb-23	22-Mei-27/ 22-May-27
PT Bank Danamon Tbk	Pinjaman Berjangka V/ Term Loan V	100.000	17-Jun-19/ 17-Jun-19	19-Jul-23/ 19-Jul-23
	Pinjaman Berjangka VI/ Term Loan VI	100.000	23-Agu-19/ 23-Aug-19	21-Okt-23/ 21-Oct-23
	Pinjaman Berjangka VII/ Term Loan VII	500.000	03-Jul-20/ 03-Jul-20	22-Mei-27/ 22-May-27
	Modal Kerja/Working Capital	150.000	27-Jan-23/ 27-Jan-23	27-Jan-24/ 27-Jan-24
PT Bank CIMB Niaga Tbk, PT Bank Central Asia Tbk dan/and PT Bank Permata Tbk	Pinjaman Sindikasi/Syndicated Loan	1.000.000	05-Mar-21/ 05-Mar-21	04-Sep-24/ 04-Sep-24
PT Bank DKI Tbk	Pinjaman Berjangka III/Term Loan III	350.000	21-Nov-22/ 21-Nov-22	05-Jun-27/ 05-Jun-27
PT Bank Central Asia Tbk	*Installment Loan 11*	650.000	15-Nov-19/ 15-Nov-19	01-Jul-25/ 01-Jul-25
	Uncommited Money Market Line	250.000	17-Agu-23/ 17-Aug-23	17-Agu-24/ 17-Aug-24 *)
	Pinjaman Rekening Koran/Overdraft	30.000	17-Agu-23/ 17-Aug-23	17-Agu-24/ 17-Aug-24 *)
PT Bank KEB Hana Indonesia Tbk	*Money Market Line (Uncommited)*	50.000	15-Apr-23/ 15-Apr-23	15-Apr-24/ 15-Apr-24 *)
	Pinjaman Berjangka VII/ Term Loan VII	200.000	16-Agu-23/ 16-Aug-23	14-Sep-27/ 14-Sep-27
PT Bank Victoria International Tbk	*Demand Loan - Non Revolving (Uncommited)*	300.000	06-Des-23/ 06-Dec-23	28-Okt-24/ 28-Oct-24 *)
PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk	Kredit Modal Kerja 8/Working Capital 8	300.000	25-Nov-19/ 25-Nov-19	20-Mei-24/ 20-May-24
	Kredit Modal Kerja 9/Working Capital 9	500.000	23-Agu-23/ 23-Aug-23	15-Des-27/ 15-Dec-27
PT Bank OCBC NISP Tbk	Pinjaman Berjangka II/Term Loan II	500.000	14-Feb-18/ 14-Feb-18	13-Jan-24/ 13-Jan-24
PT Bank Shinhan Indonesia	Modal Kerja 1/Working Capital 1	150.000	23-Sep-20/ 23-Sep-20	23-Sep-23/ 23-Sep-23

*) Perpanjangan dari periode sebelumnya.

*) Extension from the previous period.

Terkait dengan utang bank tersebut di atas, CFI wajib menjaga *gearing ratio* sebesar 8x - 10x. CFI juga diwajibkan menjaga *rasio non-performing loan* untuk tunggakan lebih dari 30 hari tidak melebihi 5% dan tunggakan lebih dari 90 hari berkisar antara 3% - 5%. CFI diharuskan untuk memberikan pemberitahuan tertulis kepada bank terkait dengan perubahan susunan pengurus, merger dan akuisisi, perubahan bentuk CFI, komposisi permodalan dan pembagian laba CFI.

In relation to these bank loans, CFI is required to keep its gearing ratio value between 8x - 10x. CFI is also required to keep its non-performing loan ratio value for arrears exceeding 30 days not more than 5% and for arrears exceeding 90 days between 3% - 5%. CFI must give written notification to concerned banks regarding changes in management, mergers and acquisitions, changes in CFI structure, composition of capital and CFI profit sharing arrangement.

Untuk pinjaman berjangka dalam bentuk sindikasi, PT Bank CIMB Niaga Tbk, PT Bank Central Asia Tbk dan PT Bank Permata Tbk bertindak sebagai *mandated lead arrangers and bookrunners*, PT Bank CIMB Niaga Tbk bertindak sebagai *facility agent* dan PT Bank Central Asia Tbk bertindak sebagai *security agent*.

For syndicated loan, PT Bank CIMB Niaga Tbk, PT Bank Central Asia Tbk and PT Bank Permata Tbk act as mandated lead arrangers and bookrunners, PT Bank CIMB Niaga Tbk act as facility agent and PT Bank Central Asia Tbk act as security agent.

Pembayaran bunga dan pokok pinjaman telah dibebankan oleh CFI sesuai dengan jadwal.

Interest and principal loan payment have been paid by CFI on schedule.

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, CFI telah memenuhi semua pembatasan yang disebutkan dalam perjanjian pinjaman.

As of December 31, 2023 and 2022, CFI has complied with all covenants mentioned in loan agreements.

Rata-rata tertimbang suku bunga efektif pinjaman yang diterima adalah sebesar 7,22% dan 7,36% pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022.

Weighted average effective interest rate of borrowings are amounting to 7.22% and 7.36% as of December 31, 2023 and 2022.

Utang bank memiliki suku bunga tetap maupun variabel, sehingga CFI terpapar risiko suku bunga atas nilai wajar (*fair value interest rate risk*) dan risiko suku bunga atas arus kas (*cash flow interest rate risk*).

Bank loans are arranged at both fixed and floating interest rates, thus, exposing CFI to fair value interest rate risk and cash flow interest rate risk.

CFI memberikan piutang sewa pembiayaan dan/atau piutang pembiayaan konsumen kepada pihak ketiga sebagai jaminan fidusia, dengan rincian sebagai berikut:

CFI provides finance lease receivables and/or consumer financing receivables to third parties as fiduciary collateral, with details as follows:

Bank	Jaminan/Collateral
PT Bank Maybank Indonesia Tbk	Piutang pembiayaan konsumen sebesar 70% dari jumlah utang pokok fasilitas kredit pinjaman berjangka VI (Catatan 14)/ Consumer financing receivables at a minimum amount equivalent to 70% of the outstanding balance of term loan credit facility VI (Note 14).
PT Bank Mandiri Tbk	Piutang sewa pembiayaan dan/atau piutang pembiayaan konsumen sebesar minimal 80% dari jumlah utang pokok fasilitas kredit modal kerja (Catatan 13 dan 14)/ Finance lease receivables and/or consumer financing receivables at a minimum amount equivalent to 80% of the outstanding balance of working capital credit facility (Notes 13 and 14).
PT Bank Danamon Tbk	Piutang pembiayaan dan piutang pembiayaan konsumen sebesar minimal 80% dari jumlah utang pokok fasilitas kredit pinjaman berjangka VII dan modal kerja/ Finance lease receivables and consumer financing receivables at an amount equivalent to 80% of the outstanding balance of term loan VII and working capital facility.
PT Bank CIMB Niaga Tbk, PT Bank Central Asia Tbk dan PT Bank Permata Tbk	Piutang sewa pembiayaan dan/atau piutang pembiayaan konsumen sebesar minimal 80% dari jumlah utang pokok fasilitas kredit sindikasi (Catatan 13 dan 14)/ Finance lease receivables and/or consumer financing receivables at a minimum amount equivalent to 80% of the outstanding balance of syndicated loan (Notes 13 and 14).

Bank	Jaminan/Collateral
PT Bank DKI Tbk	Piutang sewa pembiayaan dan/ atau piutang pembiayaan konsumen sebesar minimal 70% dari jumlah utang pokok fasilitas kredit modal kerja (Catatan 13 dan 14)/ Finance leases receivables and/ or customer financing receivables at a minimum amount equivalent to 70% of the outstanding balance of working capital credit facility (Notes 13 and 14).
PT Bank Central Asia Tbk	Piutang sewa pembiayaan dan/atau piutang pembiayaan konsumen sebesar minimal 70% dari jumlah utang pokok fasilitas kredit *installment, uncommited money market* dan pinjaman rekening koran (Catatan 13 dan 14)/ Finance lease receivables and/or consumer financing receivables at a minimum amount equivalent to 70% of the outstanding balance of installment, uncommited loan and demand loan (Notes 13 and 14)
PT Bank KEB Hana Indonesia	Tidak ada agunan untuk *money market* dan 70% dari jumlah utang pokok fasilitas pinjaman berjangka 7/ Clean basis collateral for money market line and 70% of the outstanding balance of term loan credit facility 7.
PT Bank Victoria International Tbk	Tidak ada agunan/ Clean basis collateral.
PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk	Piutang sewa pembiayaan dan/atau piutang pembiayaan konsumen sebesar minimal 80% dari jumlah utang pokok fasilitas kredit modal kerja 8 dan 70% dari jumlah utang pokok fasilitas kredit modal kerja 9 (Catatan 13 dan 14)/ Finance lease receivables and/or consumer financing receivables at a minimum amount equivalent to 80% of the outstanding balance of working capital credit facility 8 and 70% of the outstanding balance of working capital credit facility 9 (Notes 13 and 14).
PT Bank OCBC NISP Tbk	Piutang pembiayaan konsumen sebesar 100% dari jumlah utang pokok fasilitas kredit *Term Loan* (Catatan 14)/ Consumer financing receivables at an amount equivalent to 100% of the outstanding balance of term loan credit (Note 14).
PT Bank Shinhan Indonesia	Piutang pembiayaan konsumen sebesar 70% dari jumlah utang pokok fasilitas kredit modal kerja 1 (Catatan 14)/ Consumer financing receivables at an amount equivalent to 70% of the outstanding balance of working capital loan 1 (Note 14).

26. UTANG PAJAK / 26. TAXES PAYABLE

	2023 Rp Juta/ Rp Million	2022 Rp Juta/ Rp Million	
Bank			The Bank
Pajak penghasilan badan (Catatan 44)	88.893	63.384	Corporate income tax (Note 44)
Pajak Penghasilan			Income tax
Pasal 21	27.631	24.689	Article 21
Pasal 25 (Catatan 44)	5.324	9.347	Article 25 (Note 44)
Pasal 23/26	76.288	68.634	Article 23/26
Pajak Pertambahan Nilai - Bersih	1.256	861	Value Added Tax - Net
Entitas Anak			Subsidiaries
Pajak penghasilan badan	1.428	41.377	Corporate income tax
Pajak Penghasilan			Income tax
Pasal 21	5.926	7.506	Article 21
Pasal 4(2)	6.709	5.276	Article 4(2)
Pasal 23/26	460	502	Article 23/26
Pasal 25	6.444	-	Article 25
Pajak Pertambahan Nilai - Bersih	1.376	593	Value Added Tax - Net
Jumlah	221.735	222.169	Total

27. BEBAN YANG MASIH HARUS DIBAYAR DAN LIABILITAS LAIN-LAIN

27. ACCRUALS AND OTHER LIABILITIES

	2023 Rp Juta/ Rp Million	2022 Rp Juta/ Rp Million	
Bank			The Bank
Beban bunga yang masih harus dibayar	223.927	223.658	Accrued interest payable
Setoran jaminan	212.687	220.972	Marginal deposits
Pendapatan diterima dimuka	203.084	231.417	Income received in advance
Liabilitas pada pihak ketiga	197.820	73.319	Liabilities to third parties
Cadangan kerugian penurunan nilai komitmen dan kontinjensi	75.700	71.286	Allowance for impairment losses of commitments and contingencies
Lainnya	95.024	51.815	Others
Sub jumlah	1.008.242	872.467	Sub total
Entitas anak			Subsidiaries
Biaya yang masih harus dibayar	87.648	74.991	Accrued expenses
Liabilitas titipan setoran nasabah	78.803	98.051	Customer deposit liabilities
Liabilitas pada pihak ketiga	67.478	116.127	Liabilities to third parties
Lainnya	104.930	105.229	Others
Sub jumlah	338.859	394.398	Sub total
Jumlah	1.347.101	1.266.865	Total

Pendapatan Diterima dimuka

Merupakan pendapatan provisi kredit dan pendapatan *bancassurance* diterima dimuka yang belum diamortisasi.

Income Received in Advance

This account represents unamortized fees on loans and bancassurance income.

Bunga yang Masih Harus Dibayar

Merupakan bunga yang masih harus dibayar atas simpanan, simpanan dari bank lain, efek yang dijual dengan janji dibeli kembali, pinjaman yang diterima, surat berharga yang diterbitkan dan obligasi subordinasi.

Accrued Interest Payable

This account represents interest payable on deposits, deposits from other banks, securities sold with agreements to repurchase, borrowings, securities issued and subordinated bonds.

Setoran Jaminan

Merupakan setoran jaminan transaksi L/C, bank garansi dan sewa *safe deposit*.

Marginal Deposits

This account represents marginal deposits on L/C transactions, bank guarantee and safe deposit rentals.

Liabilitas Keuangan Lainnya / **Other Financial Liabilities**

	2023 Rp Juta/ Rp Million	2022 Rp Juta/ Rp Million	
Liabilitas keuangan, diukur pada biaya perolehan diamortisasi			Financial liabilities, measuret at amortized cost
Bank			Bank
Pihak berelasi			Related party
Jangka pendek			Short term
Pendapatan diterima dimuka	123.773	147.348	Income received in advance
Jangka panjang			Long term
Setoran jaminan	-	595	Security deposits
Pihak ketiga			Third party
Jangka pendek			Short term
Pendapatan diterima dimuka	79.311	84.069	Income received in advance
Bunga yang masih harus dibayar	223.927	223.658	Accrued interest payable
Jangka panjang			Long term
Setoran jaminan	212.687	220.377	Security deposits
Sub jumlah	639.698	676.047	Sub total
Entitas anak			Subsidiary
Pihak ketiga			Third party
Jangka pendek			Short term
Bunga yang masih harus dibayar	47.982	22.814	Accrued interest payable
Jangka panjang			Long term
Setoran jaminan	142	135	Security deposits
Sub jumlah	48.124	22.949	Sub total
Jumlah	687.822	698.996	Total

28. OBLIGASI SUBORDINASI – BERSIH

Merupakan obligasi subordinasi yang diterbitkan oleh Bank dengan rincian sebagai berikut:

28. SUBORDINATED BONDS – NET

This account represents subordinated bonds issued by the Bank with details as follows:

Jenis/Type	Jangka waktu/Term	Tanggal mulai/ Starting date	Tanggal jatuh tempo/ Maturity date	Tingkat bunga tetap per tahun/ Fixed interest rate per annum	Peringkat/Rating	2023 Rp Juta/ Rp Million	2022 Rp Juta/ Rp Million
Obligasi Subordinasi Berkelanjutan III Bank Panin Tahap I Tahun 2018/ Continuous Subordinated Bonds III Bank Panin Phase I Year 2018	7 tahun/years	3 Juli/ July 3, 2018	3 Juli/ July 3, 2025	9,50%	idA+ *)	1.302.000	1.302.000
Obligasi Subordinasi Berkelanjutan II Bank Panin Tahap II Tahun 2017/ Continuous Subordinated Bonds II Bank Panin Phase II Year 2017	7 tahun/years	17 Maret/ March 17, 2017	17 Maret/ March 17, 2024	10,25%	idA+ *)	2.400.000	2.400.000
Obligasi Subordinasi Berkelanjutan II Bank Panin Tahap I Tahun 2016/ Continuous Subordinated Bonds II Bank Panin Phase I Year 2016	7 tahun/years	28 Juni/ June 28, 2016	28 Juni/ June 28, 2023	9,60%	idA+ **)	-	100.000
Obligasi yang beredar/Outstanding bonds						3.702.000	3.802.000
Diskonto yang belum diamortisasi/Unamortized discount						(2.724)	(6.530)
Bersih/Net						3.699.276	3.795.470
Tingkat bunga rata-rata per tahun/Average annual interest rate						9,99%	9,98%

*) Berdasarkan surat PT Pefindo tanggal 11 April 2023 No. RC-398/PEF-DIR/IV/2023 untuk periode 11 April 2023 sampai dengan 1 April 2024.

*) Based on PT Pefindo's letter No. RC-398/PEF-DIR/IV/2023, dated April 11, 2023 for period April 11, 2023 until April 1, 2024.

**) Berdasarkan surat PT Pefindo tanggal 11 April 2023 No. RC-399/PEF-DIR/IV/2023 untuk periode 11 April 2023 sampai dengan 28 Juni 2023.

**) Based on PT Pefindo's letter No. RC-399/PEF-DIR/IV/2023, dated April 11, 2023 for period April 11, 2023 until June 28, 2023.

Amortisasi diskonto untuk tahun yang berakhir pada 31 Desember 2023 dan 2022 masing-masing sebesar Rp 3.806 juta dan Rp 3.759 juta.

Amortization of discount for the year ended December 31, 2023 and 2022 amounted to Rp 3,806 million and Rp 3,759 million, respectively.

Obligasi subordinasi yang diterbitkan memiliki suku bunga tetap, sehingga Grup terpapar risiko suku bunga atas nilai wajar (*fair value interest rate risk*). Suku bunga efektif rata-rata pada tahun 2023 dan 2022 dari obligasi subordinasi yang diterbitkan ini adalah sebesar 10,09% dan 10,10% per tahun.

Subordinated bonds are arranged at fixed interest rates, exposing the Group to fair value interest rate risk. The average effective interest rate in these subordinated bonds in 2023 and 2022 were 10.09% and 10.10% per annum, respectively.

Pembayaran kupon bunga dilakukan setiap triwulanan, dengan rincian sebagai berikut:

Interest is paid quarterly, with details as follow:

Jenis/Type	Kupon bunga pertama/ First coupon payment	Kupon bunga terakhir/ Last coupon payment
Obligasi Subordinasi Berkelanjutan III Bank Panin Tahap I Tahun 2018/ Continuous Subordinated Bonds III Bank Panin Phase I Year 2018	3 Oktober/ October 3, 2018	3 Juli/ July 3, 2025
Obligasi Subordinasi Berkelanjutan II Bank Panin Tahap II Tahun 2017/ Continuous Subordinated Bonds II Bank Panin Phase II Year 2017	17 Juni/ June 17, 2017	17 Maret/ March 17, 2024
Obligasi Subordinasi Berkelanjutan II Bank Panin Tahap I Tahun 2016/ Continuous Subordinated Bonds II Bank Panin Phase I Year 2016	28 September/ September 28, 2016	28 Juni/ June 28, 2023

Bank tidak memiliki tunggakan bunga atau pelanggaran pembatasan yang berkaitan dengan obligasi subordinasi selama tahun 2023 dan 2022.

The Bank has no defaults on payment of interest nor breaches of any loan covenants with respect to subordinated bonds in 2023 and 2022.

Obligasi Subordinasi Berkelanjutan II Bank Panin Tahap I Tahun 2016 telah jatuh tempo pada tanggal 28 Juni 2023 dan dilunasi pada tanggal 27 Juni 2023.

Continuous Subordinated Bonds II Bank Panin Phase I Year 2016 have matured on June 28, 2023 and repaid on June 27, 2023.

Nilai tercatat biaya perolehan diamortisasi dari obligasi subordinasi adalah sebagai berikut:

The carrying amount of subordinated bonds at amortized cost are as follows:

	2023 Rp Juta/ Rp Million	2022 Rp Juta/ Rp Million	
Obligasi subordinasi - bersih	3.699.276	3.795.470	Subordinated bonds - net
Beban bunga yang masih harus dibayar (Catatan 27)	39.802	39.882	Accrued interest payable (Note 27)
Jumlah	3.739.078	3.835.352	Total

Tujuan penerbitan obligasi subordinasi adalah untuk memperkuat struktur permodalan dan mendukung perkembangan aset produktif.

The purpose of issuing subordinated bonds is to strengthen capital structure and support the growth of productive assets.

Wali amanat dari penerbitan obligasi subordinasi adalah PT Bank Mandiri (Persero) Tbk.

The trustee for the issuance of subordinated bonds is PT Bank Mandiri (Persero) Tbk.

Bank tidak mempunyai hak untuk melakukan pembelian kembali seluruh atau sebagian pokok obligasi subordinasi.

The Bank has no right to redeem all or a part of the subordinated bonds.

Dalam hal terjadi penutupan usaha atau disolusi atau likuidasi karena alasan lain apapun, pembagian harta kekayaan Bank hasil likuidasi untuk pembayaran jumlah terutang oleh Bank kepada pemegang obligasi subordinasi hanya akan dibayarkan setelah dipenuhinya seluruh liabilitas pembayaran Bank kepada utang senior. Hak tagih sehubungan dengan obligasi subordinasi menempati peringkat paripassu tanpa preferensi di antara para pemegang obligasi subordinasi.

In the event of liquidation or dissolution for any reason, any proceeds from the liquidation process will only be applied to the outstanding amount due to the subordinated bondholders after all payment of obligation to senior debts have been made. Claims in regard to subordinated bonds are ranked paripassu without any preferences among subordinated bondholders.

Obligasi subordinasi tidak dijamin dengan jaminan khusus berupa benda atau pendapatan atau aset lain Bank dalam bentuk apapun serta tidak dijamin oleh pihak lain manapun.

These subordinated bonds are not secured by a specific collateral, whether tangible or income or other assets of any kind of the Bank and are not guaranteed by any other party.

Dalam perjanjian perwaliamanatan, telah diatur beberapa pembatasan yang harus dipenuhi oleh Bank dimana Bank tidak diperbolehkan melakukan beberapa hal berikut ini:

The trustee agreement, contain a set of limitations that restrict the Bank to, among others:

- Mengurangi Modal Ditempatkan dan Modal Disetor.
- Reduce its Issued and Paid Up Capital.
- Mengadakan perubahan bidang usaha.
- Change its business.
- Melakukan penyertaan modal pada pihak manapun juga yang secara total melebihi ketentuan Otoritas Jasa Keuangan atau lembaga otoritas keuangan yang berwenang.
- Increase its equity to any parties that in total will exceed the Financial Services Authority regulation or authorized financial institution.
- Melakukan penggabungan, peleburan atau reorganisasi dengan perusahaan lain yang bertentangan dengan ketentuan/kebijaksanaan Otoritas Jasa Keuangan atau lembaga yang berwenang.
- Perform a merger, consolidation or reorganization with other companies, that contradict with Financial Services Authority or authorized financial institution.
- Menjual atau mengalihkan atau memindah tangankan dengan cara apapun juga sebagian atau seluruh aset tetap berupa tanah dan bangunan di atasnya, baik yang telah ada maupun yang akan ada di kemudian hari.
- Sell or dispose of or transfer part or all of land and the buildings on it, both existing and those that will exist in the future.
- Menjaminkan atau membebani dengan cara apapun harta kekayaan Bank, baik yang sekarang ada maupun yang akan ada dikemudian hari kepada pihak ketiga manapun.
- Pledge or encumber in any way the Bank's assets, existing or future to any third parties.

Bank tidak memiliki tunggakan bunga atau pelanggaran pembatasan yang berkaitan dengan obligasi subordinasi selama tahun 2023 dan 2022.

The Bank has no defaults of payment of interest nor breaches of any loan covenants with respect to subordinated bonds in 2023 and 2022.

29. DANA SYIRKAH TEMPORER

Dana syirkah temporer merupakan investasi tidak terikat dalam bentuk tabungan Mudharabah, deposito berjangka Mudharabah dan Sertifikat Investasi Mudharabah Antarbank.

Dana syirkah temporer berasal dari PDSB pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 dengan perincian sebagai berikut:

29. TEMPORARY SYIRKAH FUNDS

Temporary syirkah funds represent investment in the form of Mudharabah saving deposits, Mudharabah time deposits and Mudharabah Interbank Investment Certificate.

Temporary syirkah funds are entered into by PDSB as of December 31, 2023 and 2022 with details as follows:

	2023 Rp Juta/ Rp Million	2022 Rp Juta/ Rp Million	
Pihak ketiga			Third parties
Rupiah			Rupiah
Counterparty Bank			Bank Counterparties
Tabungan Mudharabah	24.582	4.187	Mudharabah Saving Deposits
Deposito berjangka Mudharabah	43.180	6.500	Mudharabah Time Deposits -
Sertifikat Investasi Mudharabah Antarbank	350.000	700.000	Mudharabah Interbank Investment Certificate
Sub jumlah	417.762	710.687	Sub total
Counterparty Bukan Bank			Non Bank Counterparties
Tabungan Mudharabah	392.209	278.091	Mudharabah Saving Deposits
Deposito berjangka Mudharabah	9.737.772	8.879.894	Mudharabah Time Deposits
Sub jumlah	10.129.981	9.157.985	Sub total
Jumlah Rupiah	10.547.743	9.868.672	Total Rupiah
Dollar Amerika Serikat			United States Dollar
Counterparty Bukan Bank			Non Bank Counterparties
Deposito berjangka Mudharabah	787	2.471	Mudharabah Saving Deposits
Jumlah Dana Syirkah Temporer	10.548.530	9.871.143	Total Temporary Syirkah Funds
Tingkat bagi hasil rata-rata per tahun			Revenue sharing per annum
Tabungan Mudharabah	3,15%	2,36%	Mudharabah saving deposits
Deposito berjangka Mudharabah	5,70%	3,79%	Mudharabah time deposits
Sertifikat Investasi Mudharabah Antar Bank	6,50%	3,80%	Mudharabah Interbank Investment Certificate

Nilai tercatat biaya perolehan diamortisasi dari dana syirkah temporer adalah sebagai berikut:

The carrying amount of temporary syirkah funds at amortized cost are as follows:

	2023 Rp Juta/ Rp Million	2022 Rp Juta/ Rp Million	
Dana syirkah temporer			Temporary syirkah funds
Tabungan Mudharabah	416.791	282.278	Mudharabah Saving Deposits
Deposito berjangka Mudharabah	9.781.739	8.888.865	Mudharabah Time Deposits -
Sertifikat Investasi Mudharabah Antarbank	350.000	700.000	Mudharabah Interbank Investment Certificate
Sub jumlah	10.548.530	9.871.143	Sub total

	2023 Rp Juta/ Rp Million	2022 Rp Juta/ Rp Million	
Beban bunga yang masih harus dibayar (Catatan 27)			Accrued interest payable (Note 27)
Deposito berjangka Mudharabah	33.462	13.429	Mudharabah Time Deposits
Sertifikat Investasi Mudharabah Antarbank	885	757	Mudharabah Interbank Investment Certificate
Sub jumlah	34.347	14.186	Sub total
Jumlah	10.582.877	9.885.329	Total

Tabungan Mudharabah

Tabungan Mudharabah berdasarkan jenisnya adalah sebagai berikut:

Mudharabah saving deposits

Mudharabah savings deposits by types are as follows:

	2023 Rp Juta/ Rp Million	2022 Rp Juta/ Rp Million	
Tabungan Bisnis	261.472	180.517	Tabungan Bisnis
Tabungan Fleksibel Program Gadget	97.866	76.252	Tabungan Fleksibel Program Gadget
Tabungan Mudharabah ABP	24.581	67	Tabungan Mudharabah ABP
Tabungan Tazam	10.505	997	Tabungan Tazam
Tabungan Mudharabah Karyawan	8.730	5.070	Tabungan Mudharabah Karyawan
Tabungan Pas Flexible	5.044	3.918	Tabungan Pas Flexible
Tabungan Rencana	4.874	13.128	Tabungan Rencana
Tabungan Mudharabah Pas IB	3.719	2.329	Tabungan Mudharabah Pas IB
Jumlah	416.791	282.278	Total

Deposito berjangka Mudharabah

Klasifikasi deposito berjangka Mudharabah berdasarkan jangka waktu adalah sebagai berikut:

Mudharabah time deposits

Mudharabah time deposits classified based on the term are as follows:

	2023			2022			
	Rupiah	Valuta asing/ Foreign currencies	Jumlah/ Total	Rupiah	Valuta asing/ Foreign currencies	Jumlah/ Total	
	Rp'000	Rp'000	Rp'000	Rp'000	Rp'000	Rp'000	
1 bulan	4.454.027	-	4.454.027	5.753.966	2.471	5.756.437	1 month
3 bulan	2.304.093	-	2.304.093	2.073.090	-	2.073.090	3 months
6 bulan	2.937.427	-	2.937.427	1.013.978	-	1.013.978	6 months
12 bulan	85.405	787	86.192	45.360	-	45.360	12 months
Jumlah	9.780.952	787	9.781.739	8.886.394	2.471	8.888.865	Total

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, jumlah deposito berjangka Mudharabah yang diblokir dan dijadikan jaminan pembiayaan Murabahah dan pembiayaan Musyarakah sebesar Rp 429.006 juta dan Rp 243.796 juta.

As of December 31, 2023 and 2022, Mudharabah time deposits that are blocked and served as collateral for Mudharabah financing and Musyarakah financing are amounting to Rp 429,006 million and Rp 243,796 million.

Sertifikat Investasi Mudharabah Antarbank

Sertifikat Investasi Mudharabah Antarbank merupakan instrumen yang diterbitkan PDSB dalam bentuk sertifikat investasi Mudharabah yang diperdagangkan antar bank pada pasar uang antar bank.

Jangka waktu Sertifikat Investasi Mudharabah Antarbank pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 masing-masing berkisar antara 13 hari sampai 31 hari dan 5 hari sampai 18 hari.

Sertifikat Investasi Mudharabah Antarbank diperoleh dari:

Mudharabah Interbank Investment Certificate

Mudharabah Interbank Investment Certificate represents instrument issued by PDSB in the form of Mudharabah investment certificate which are traded on the interbank money market.

As of December 31, 2023 and 2022, Mudharabah Interbank Investment Certificate have terms range from 13 days to 31 days and 5 days to 18 days.

Mudharabah Interbank Investments Certificate are obtained from:

	2023 Rp Juta/ Rp Million	2022 Rp Juta/ Rp Million	
Pihak ketiga			Third parties
Bank Pembangunan Daerah Sumatra Selatan Bangka Belitung (BPD Sumsel Babel)	250.000	300.000	Bank Pembangunan Daerah Sumatra Selatan Bangka Belitung (BPD Sumsel Babel)
Bank Victoria Syariah	100.000	100.000	Bank Victoria Syariah
Bank Pembangunan Daerah Sulawesi Selatan dan Barat (BPD Sulselbar)	-	200.000	Bank Pembangunan Daerah Sulawesi Selatan dan Barat (BPD Sulselbar)
Bank Pembangunan Daerah Kalimantan Timur dan Utara (BPD Kaltimtara)	-	100.000	Bank Pembangunan Daerah Kalimantan Timur dan Utara (BPD Kaltimtara)
Jumlah	350.000	700.000	Total

30. MODAL SAHAM, SAHAM TREASURI DAN TAMBAHAN MODAL DISETOR

Berdasarkan laporan Biro Administrasi Efek, rincian pemegang saham Bank pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 adalah sebagai berikut:

30. CAPITAL STOCK, TREASURY STOCK AND ADDITIONAL PAID-IN CAPITAL

Based on report from the Securities' Administration Bureau, the Bank's stockholders as of December 31, 2023 and 2022 as follows:

Nama pemegang saham	2023 dan/and 2022 Jumlah saham/ Number of shares	Persentase pemilikan/ Percentage of ownership	Jumlah modal/ Total paid-up capital stock Rp Juta/ Rp Million	Name of stockholders
PT Panin Financial Tbk	11.089.071.285	46,04%	1.108.907	PT Panin Financial Tbk
Votraint No. 1103 Pty Ltd.	9.349.793.152	38,82%	934.979	Votraint No. 1103 Pty Ltd.
Wakil Presiden Direktur - Hendrawan Danusaputra	3.500.000	0,01%	350	Deputy President Director - Hendrawan Danusaputra
Masyarakat (masing-masing di bawah 5%)	3.639.181.561	15,11%	363.919	Public (below 5% each)
Jumlah	24.081.545.998	99,98%	2.408.155	Total
Saham treasuri	6.100.000	0,02%	610	Treasury stock
Jumlah	24.087.645.998	100,00%	2.408.765	Total

Saham Treasuri

Sehubungan dengan Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan No. 3/SEOJK.04/2020 tertanggal 9 Maret 2020 tentang Kondisi Lain sebagai Kondisi Pasar yang Berfluktuasi secara Signifikan dalam Pelaksanaan Pembelian Kembali Saham yang dikeluarkan oleh Emiten atau Perusahaan Publik, Bank telah melaksanakan pembelian kembali saham yang diterbitkan.

Pada tanggal 26 Maret 2020, Bank membeli kembali 6.100.000 lembar saham senilai Rp 4.233 juta yang dimiliki oleh masyarakat. Dari jumlah tersebut, senilai nominal Rp 610 juta digunakan sebagai pengurang dari modal disetor, sedangkan sisanya senilai Rp 3.623 juta digunakan sebagai pengurang tambahan modal disetor.

Treasury Stocks

Due to Circular Letter from Financial Service Authority (OJK) No. 3/SEOJK.04/2020 dated March 9, 2020, about Other Condition as Significant Fluctuation of Market Condition Regarding to Repurchase of Stocks that has been issued by The Public Company, Bank has repurchase its own stocks.

On March 26, 2020, Bank repurchase 6,100,000 shares amounting to Rp 4,233 million owned by public. From that amount, Rp 610 million is used as deduction of capital stock, while the rest amounting to Rp 3,623 million is used as deduction of additional paid in capital.

Tambahan Modal Disetor

Tambahan modal disetor merupakan kelebihan di atas nominal dari penjualan saham perdana, penawaran umum terbatas, *right issue*, pelaksanaan waran, pembagian dividen saham, *swap share,* dan pembelian saham treasuri.

Berikut ini adalah mutasi tambahan modal disetor:

Additional Paid in Capital

The additional paid-in capital represents the excess of the total proceeds over the total par value of shares arising from the sale of shares through public offering, rights issues, exercise of warrants, stock dividends, share swap and the purchase of treasury stocks.

The changes of additional paid in capital are as follows:

	2023 dan/ and 2022 Rp Juta/ Rp Million	
Saldo awal tahun	3.440.707	Balance at the beginning of year
Pengurangan agio dari saham treasuri	-	Deduction paid in capital from treasury stock
Saldo akhir tahun	3.440.707	Balance at the end of year

31. SELISIH TRANSAKSI EKUITAS DENGAN PIHAK NON-PENGENDALI

Merupakan selisih antara ekuitas bagian Bank di ekuitas entitas anak sebelum dan sesudah pengeluaran saham dengan nilai ekuitas entitas anak sebelum pengeluaran saham, sehubungan dengan Penawaran Umum Terbatas V saham CFI sejumlah 1.171.488.567 saham disertai sejumlah 911.157.774 waran pada tahun 2011 dan pelaksanaan waran Seri V sejumlah 209.723.040 waran pada tahun 2014, Penawaran Umum Saham Perdana PDSB sejumlah 4.750.000.000 saham disertai sejumlah 950.000.000 waran Seri I pada tahun 2014, pelaksanaan waran Seri I sejumlah 275.809.846 tahun 2017, dan penambahan modal melalui Penawaran Umum Terbatas I PDSB dengan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu (HMETD) sejumlah 13.763.702.595 saham pada tahun 2018.

31. DIFFERENCE IN VALUE OF EQUITY TRANSACTION WITH NON-CONTROLLING INTEREST

Represents the difference between the Bank's interest in the equity of subsidiaries, before and after issuance of shares in relation with CFI limited public offering V of 1,171,488,567 shares with 911,157,774 warrants in 2011, and the exercise of warrants Series V to 209,723,040 shares in 2014 and the PDSB Initial Public Offering of 4,750,000,000 shares with 950,000,000 warrants Series I in 2014 and the exercise of warrants Series I to 275,809,846 shares in 2017, perform to increase of Capital through PDSB Limited Public Offering I with Pre-emptive Rights Issued (HMETD) of 13,763,702,595 shares in 2018.

32. KEPENTINGAN NON-PENGENDALI / 32. NON-CONTROLLING INTEREST

	2023 Rp Juta/ Rp Million	2022 Rp Juta/ Rp Million	
Kepentingan Non-pengendali atas Aset Bersih Entitas Anak			Non-controlling Interest in Net Assets of Subsidiaries
PT Clipan Finance Indonesia (CFI)	2.673.505	2.473.921	PT Clipan Finance Indonesia (CFI)
PT Bank Panin Dubai Syariah (PDSB)	934.164	841.277	PT Bank Panin Dubai Syariah (PDSB)
Jumlah	3.607.669	3.315.198	Total
Kepentingan Non-pengendali atas Laba Bersih Entitas Anak			Non-controlling Interest in Net Income of Subsidiaries
PT Clipan Finance Indonesia (CFI)	393.320	148.950	PT Clipan Finance Indonesia (CFI)
PT Bank Panin Dubai Syariah (PDSB)	80.321	82.384	PT Bank Panin Dubai Syariah (PDSB)
Jumlah	473.641	231.334	Total
Kepentingan Non-pengendali atas Penghasilan (Rugi) Komprehensif Lain Entitas Anak - setelah pajak			Non-controlling Interest in Other Comprehensive Income (Loss) of Subsidiaries - net of tax
PT Clipan Finance Indonesia (CFI)	(425)	(2.795)	PT Clipan Finance Indonesia (CFI)
PT Bank Panin Dubai Syariah (PDSB)	12.565	(15.495)	PT Bank Panin Dubai Syariah (PDSB)
Jumlah	12.140	(18.290)	Total

Ringkasan informasi keuangan atas setiap entitas anak Grup yang memiliki kepentingan non pengendali yang material dijelaskan dibawah. Ringkasan informasi keuangan dibawah merupakan nilai sebelum eliminasi intra kelompok usaha.

Summarized financial information in respect of each of the Group's subsidiaries that has material non-controlling interest is set out below. The summarized financial information below represents amounts before intragroup eliminations.

CFI **CFI**

	2023 Rp Juta/ Rp Million	2022 Rp Juta/ Rp Million	
Jumlah Aset	9.911.254	8.049.256	Total Assets
Jumlah Liabilitas	4.384.496	2.938.173	Total Liabilities
Jumlah Ekuitas	5.526.758	5.111.083	Total Equity
Jumlah Liabilitas dan Ekuitas	9.911.254	8.049.256	Total Liabilities and Equity
Pendapatan	2.296.383	1.509.403	Revenue
Beban	(1.261.373)	(1.109.902)	Expenses
Laba sebelum pajak	1.035.010	399.501	Income before tax
Beban pajak	(220.005)	(88.779)	Tax expense
Laba bersih periode berjalan	815.005	310.722	Profit for the period
Penghasilan komprehensif lain	(877)	(5.759)	Other comprehensive income
Jumlah laba komprehensif	814.128	304.963	Total comprehensive income
Laba bersih yang dapat diatribusikan kepada:			Profit attributable to:
Pemilik Entitas	421.685	161.772	Owners of the Entity
Kepentingan non-pengendali	393.320	148.950	Non-controlling interest
Laba periode berjalan	815.005	310.722	Profit for the period
Jumlah laba komprehensif yang dapat diatribusikan kepada:			Total comprehensive income attributable to:
Pemilik Entitas	421.233	158.808	Owners of the Entity
Kepentingan non-pengendali	392.895	146.155	Non-controlling interests
Jumlah laba komprehensif periode berjalan	814.128	304.963	Total comprehensive income for the period
Dividen yang dibayarkan kepada kepentingan nonpengendali	193.310	-	Dividends paid to non-controlling interests
Kas bersih diperoleh dari:			Net cash inflow from:
Aktivitas operasi	(1.066.642)	(522.548)	Operating activities
Aktivitas investasi	(29.967)	(30.607)	Investing activities
Aktivitas pendanaan	1.098.005	457.700	Financing activities

PDSB **PDSB**

	2023 Rp Juta/ Rp Million	2022 Rp Juta/ Rp Million	
Jumlah Aset	17.343.322	14.791.738	Total Assets
Jumlah Liabilitas	4.006.528	2.015.191	Total Liabilities
Jumlah Dana Syirkah Temporer	10.548.529	10.271.143	Total Temporary Syirkah Funds
Jumlah Ekuitas	2.788.265	2.505.404	Total Equity
Jumlah Liabilitas, Dana Syirkah Temporer dan Ekuitas	17.343.322	14.791.738	Total Liabilities, Temporary Syirkah Funds and Equity
Pendapatan	1.120.208	942.496	Revenue
Hak Pemilik Dana atas Bagi Hasil Dana Syirkah Temporer	(650.125)	(396.211)	Depository share on Return of Temporary Syirkah Funds
Pendapatan usaha lainnya	103.093	97.818	Other operating revenues
Beban kerugian penurunan nilai - bersih	46	(135.043)	Provision for impairment losses - net
Beban usaha lainnya	(335.622)	(255.211)	Other operating expenses
Laba Usaha	237.600	253.849	Income from Operations
Pendapatan non usaha - bersih	16.737	684	Non-operating revenues - net
Laba sebelum Zakat dan Beban Pajak	254.337	254.533	Income before Zakat and Tax Expense
Zakat	(6.358)	(6.363)	Zakat
Beban pajak	(3.547)	2.362	Tax expense
Laba bersih tahun berjalan	244.432	250.532	Profit for the year
Penghasilan (Kerugian) komprehensif lain	38.428	(47.387)	Other comprehensive income (loss)
Jumlah laba komprehensif	282.860	203.145	Total comprehensive income
Laba bersih yang dapat diatribusikan kepada:			Profit attributable to:
Pemilik Entitas	164.111	168.148	Owners of the Entity
Kepentingan non-pengendali	80.321	82.384	Non-controlling interest
Laba tahun berjalan	244.432	250.532	Profit for the year
Jumlah laba komprehensif yang dapat diatribusikan kepada:			Total comprehensive income attributable to:
Pemilik Entitas	189.974	136.257	Owners of the Entity
Kepentingan non-pengendali	92.886	66.888	Non-controlling interest
Jumlah laba komprehensif tahun berjalan	282.860	203.145	Total comprehensive income for the year
Kas bersih digunakan untuk:			Net cash outflow from:
Aktivitas operasi	938.466	(456.671)	Operating activities
Aktivitas investasi	(20.176)	(23.959)	Investing activities
Aktivitas pendanaan	-	-	Financing activities

33. PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN / 33. OTHER COMPREHENSIVE INCOME

	2023 Rp Juta/ Rp Million	2022 Rp Juta/ Rp Million	
Surplus revaluasi aset tetap (Catatan 18)	7.676.494	7.683.801	Gain on revaluation of premises (Note 18)
Perubahan nilai wajar atas aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain (Catatan 9 dan 17)	(498.473)	(624.383)	Changes in fair value marketable securities at fair value through other comprehensive income (Notes 9 and 17)
Bagian pendapatan komprehensif lain atas entitas asosiasi (Catatan 17)	5.508	3.751	Share of other comprehensive income of an associate (Note 17)
Pengukuran kembali atas kewajiban imbalan pasti (Catatan 46)	190.446	558.210	Remeasurement of defined benefit obligation (Note 46)
Jumlah	7.373.975	7.621.379	Total

Perubahan nilai wajar aset keuangan diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain (FVTOCI)

Changes in fair value financial assets measured at fair value through other comprehensive income (FVTOCI)

	2023			2022			
	Rupiah	Valuta asing/ Foreign currencies	Jumlah/ Total	Rupiah	Valuta asing/ Foreign currencies	Jumlah/ Total	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Saldo awal tahun sebelum pajak tangguhan	(774.831)	(46.724)	(821.555)	328.290	(44.663)	283.627	Balance at beginning of the year before deferred tax
Penambahan tahun berjalan	10.503	-	10.503	(105.411)	-	(105.411)	Addition during the year
Keuntungan yang direalisasi atas penjualan selama tahun berjalan	(196.959)	-	(196.959)	(172.476)	-	(172.476)	Realized gain on sale during the year
Perubahan nilai efek tahun berjalan	340.361	2.183	342.544	(825.234)	2.059	(823.175)	Changes in the value of outstanding securities during the year
Selisih kurs	-	511	511	-	(4.120)	(4.120)	Exchange rate differences
Jumlah sebelum pajak tangguhan	(620.926)	(44.030)	(664.956)	(774.831)	(46.724)	(821.555)	Balance at end of the year before deferred tax
Aset (liabilitas) pajak tangguhan - bersih	137.743	9.687	147.430	173.261	10.279	183.540	Deferred income tax asset (liability) - net
Cadangan kerugian penurunan nilai	57.170	-	57.170	58.917	-	58.917	Allowance for impairment losses
Jumlah	(426.013)	(34.343)	(460.356)	(542.653)	(36.445)	(579.098)	Total
Kepentingan non-pengendali	(38.117)	-	(38.117)	(45.285)	-	(45.285)	Non-controlling interest
Saldo akhir tahun	(464.130)	(34.343)	(498.473)	(587.938)	(36.445)	(624.383)	Balance at end of the year

Revaluasi FVTOCI merupakan akumulasi keuntungan dan kerugian yang timbul dari revaluasi aset keuangan yang diukur pada penghasilan komprehensif lain bersih setelah jumlah yang direklasifikasi ke laba rugi ketika aset tersebut telah dilepas.

The FVTOCI valuation reserve represents the cumulative gains and losses arising from the revaluation of financial assets measured at FVTOCI that have been recognized in other comprehensive income, net of amounts reclassified to profit or loss when those assets have been disposed.

Cadangan kerugian penurunan nilai yang dibentuk pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 masing-masing sebesar Rp 57.170 juta dan Rp 58.917 juta. Cadangan tersebut dibentuk untuk surat berharga yang diukur pada nilai wajar melalui penghasilan kompehensif lain.

The allowance for impairment losses of securities as of December 31, 2023 and 2022 amounted to Rp 57,170 million and Rp 58,917 million, respectively. The allowance is formed for securities measured at fair value through other comprehensive income.

Manajemen berpendapat bahwa cadangan kerugian penurunan nilai efek diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain adalah cukup untuk menutup kerugian yang mungkin timbul akibat tidak tertagihnya efek-efek.

Management believes that the allowance for impairment losses on securities measured at fair value through other comprehensive income is adequate to cover the losses which might arise from uncollectible securities.

Mutasi nilai tercatat atas efek yang diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain adalah sebagai berikut:

The changes in carrying amount of securities measured at fair value through other comprehensive income are as follows:

	2023					
	Tahap 1/ Stage 1	Tahap 2/ Stage 2	Tahap 3/ Stage 3	Syariah	Jumlah/ Total	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Saldo awal tahun	22.880.672	-	-	2.132.076	25.012.748	Balance at the beginning of the year
Pengukuran kembali bersih nilai tercatat	(155.830)	-	-	19.119	(136.711)	Remeasurement of the net carrying value
Aset keuangan yang baru diterbitkan atau dibeli	687.359	-	-	-	687.359	New financial assets issued or purchase
Aset keuangan yang dihentikan pengakuannya	(1.460.872)	-	-	(154.480)	(1.615.352)	Financial asset derecognized
Total pengurangan tahun berjalan	(929.343)	-	-	(135.361)	(1.064.704)	Total deductions for the current year
Saldo akhir tahun	21.951.329	-	-	1.996.715	23.948.044	Balance at the end of the year

	2022					
	Tahap 1/ Stage 1	Tahap 2/ Stage 2	Tahap 3/ Stage 3	Syariah	Jumlah/ Total	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Saldo awal tahun	25.709.866	-	180.887	2.149.991	28.040.744	Balance at the beginning of the year
Pengukuran kembali bersih nilai tercatat	(1.433.518)	-	-	(71.670)	(1.505.188)	Remeasurement of the net carrying value
Aset keuangan yang baru diterbitkan atau dibeli	1.977.899	-	-	53.755	2.031.654	New financial assets issued or purchase
Aset keuangan yang dihentikan pengakuannya	(3.373.575)	-	(180.887)	-	(3.554.462)	Financial asset derecognized
Total pengurangan tahun berjalan	(2.829.194)	-	(180.887)	(17.915)	(3.027.996)	Total deductions for the current year
Saldo akhir tahun	22.880.672	-	-	2.132.076	25.012.748	Balance at the end of the year

Mutasi cadangan kerugian penurunan nilai efek yang diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain adalah sebagai berikut:

The changes in allowance for impairment losses of securities measured at fair value through other comprehensive income are as follows:

	2023					
	Tahap 1/ Stage 1	Tahap 2/ Stage 2	Tahap 3/ Stage 3	Syariah *)	Jumlah/ Total	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Saldo awal tahun	58.917	-	-	-	58.917	Balance at the beginning of the year
Pengukuran kembali bersih penyisihan kerugian	(1.627)	-	-	-	(1.627)	Remeasurement of the allowance for impairment losses
Aset keuangan yang baru diterbitkan atau dibeli	-	-	-	-	-	New financial assets issued or purchase
Aset keuangan yang dihentikan pengakuannya	(120)	-	-	-	(120)	Financial asset derecognized
Total penambahan (pengurangan) tahun berjalan **)	(1.747)	-	-	-	(1.747)	Total additions (deductions) for the current year **)
Saldo akhir tahun	57.170	-	-	-	57.170	Balance at the end of the year

	2022					
	Tahap 1/ Stage 1	Tahap 2/ Stage 2	Tahap 3/ Stage 3	Syariah *)	Jumlah/ Total	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Saldo awal tahun	133	-	180.887	-	181.020	Balance at the beginning of the year
Pengukuran kembali bersih penyisihan kerugian	562	-	-	-	562	Remeasurement of the allowance for impairment losses
Aset keuangan yang baru diterbitkan atau dibeli	58.266	-	-	-	58.266	New financial assets issued or purchase
Aset keuangan yang dihentikan pengakuannya	(44)	-	(180.887)	-	(180.931)	Financial asset derecognized
Total penambahan (pengurangan) tahun berjalan **)	58.784	-	(180.887)	-	(122.103)	Total additions (deductions) for the current year **)
Saldo akhir tahun	58.917	-	-	-	58.917	Balance at the end of the year

*) ECL untuk syariah menggunakan kerugian historis sesuai PSAK 55 dan PPAP BI

**) Termasuk selisih kurs

*) ECL for sharia using incurred loss based on PSAK 55 and PPAP BI

**) Include differences in exchange rate

34. DIVIDEN DAN CADANGAN UMUM

2023

Sesuai dengan Berita Acara Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan dengan akta No. 52 tanggal 22 Juni 2023 dari Fathiah Helmi, SH., notaris di Jakarta telah ditetapkan Bank tidak membayar dividen.

34. DIVIDENDS AND APPROPRIATED RETAINED EARNINGS

2023

As stated in the Deed of the Annual Stockholders' Meeting No. 52 dated June 22, 2023 of Fathiah Helmi, SH., notary in Jakarta the stockholders approved that the Bank will not distribute any dividends.

2022

Sesuai dengan Berita Acara Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan dengan akta No. 60 tanggal 22 Juni 2022 dari Fathiah Helmi, SH., notaris di Jakarta telah ditetapkan Bank telah membagikan dividen tunai Rp 481.631 juta atau Rp 20 per lembar saham.

2022

As stated in the Deed of the Annual Stockholders' Meeting No. 60 dated June 22, 2022 of Fathiah Helmi, SH., notary in Jakarta the stockholders approved that the Bank has distribute cash dividends amounted to Rp 481,631 million or Rp 20 per share.

35. PENDAPATAN BUNGA YANG DIPEROLEH / 35. INTEREST EARNED

	2023 Rp Juta/ Rp Million	2022 Rp Juta/ Rp Million	
Rupiah			Rupiah
Diukur pada nilai wajar melalui laba rugi			Measured at fair value through profit or loss
Efek-efek			Securities
Obligasi/Sukuk	262.830	274.368	Bonds/Sukuk
Sekuritas Rupiah Bank Indonesia	8.766	-	Bank Indonesia Rupiah Security
Surat Perbendaharaan Negara	373	-	Government Treasury Bills
Surat utang jangka menengah	50	43	Medium Term Notes
Sub jumlah - Diukur pada nilai wajar melalui laba rugi	272.019	274.411	Sub total - Measured at fair value through profit and loss
Diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain			Measured at fair value through other comprehensive income
Efek-efek			Securities
Obligasi/Sukuk	1.294.702	1.526.577	Bonds/Sukuk
Reksadana	56.141	21.411	Mutual funds
Surat utang jangka menengah	890	1.205	Medium Term Notes
Sub jumlah - Diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain	1.351.733	1.549.193	Sub total - Measured at fair value through other comprehensive income
Diukur pada biaya perolehan diamortisasi			Measured at amortized cost
Giro	87.408	64.696	Demand deposits
Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain			Placements with Bank Indonesia and other banks
Call money	48.323	33.981	Call money
Fasilitas Simpanan Bank Indonesia Syariah	34.236	23.022	Bank Indonesia Sharia Deposit Facility
Deposito Berjangka	6.406	5.672	Time Deposit
Sertifikat Bank Indonesia Syariah	6.763	4.206	Bank Indonesia Sharia Certificates
Efek-efek			Securities
Obligasi/Sukuk	338.707	274.187	Bonds/Sukuk
Sekuritas Rupiah Bank Indonesia	35.984	-	Bank Indonesia Rupiah Security
Wesel tagih	704	1.307	Export drafts
Sertifikat Pengelolaan Dana Berdasarkan Prinsip Syariah Antarbank	18	-	Interbank Fund Management Certificate based on Sharia Principle
Sukuk Bank Indonesia	-	31.604	Bank Indonesia Sukuk
Efek yang dibeli dengan janji dijual kembali	268.114	232.702	Securities purchased with agreements to resell
Kredit			Loans
Pinjaman tetap	7.233.378	6.773.661	Fixed loans
Pinjaman rekening koran	1.719.648	1.649.435	Demand loans
Pembiayaan bersama	535.057	646.033	Syndicated loans
Kredit program	134.200	130.756	Program loans
Kredit lainnya	140.399	120.573	Other loans
Lainnya			Others
Pembiayaan konsumen	1.231.620	1.037.126	Consumer financing
Sewa pembiayaan	56.363	24.686	Finance lease
Piutang jual dan sewa-balik	4.497	5.387	Sales and lease-back receivables
Anjak piutang	-	356	Factoring receivables
Sub jumlah - Diukur pada biaya perolehan diamortisasi	11.881.825	11.059.390	Sub total - Measured at amortized cost
Jumlah Pendapatan Bunga - Rupiah	13.505.577	12.882.994	Total Interest Earned - Rupiah

	2023 Rp Juta/ Rp Million	2022 Rp Juta/ Rp Million	
Valuta asing			Foreign currencies
Diukur pada nilai wajar melalui laba rugi			Measured at fair value through profit or loss
Efek-efek			Securities
Obligasi/Sukuk	5.136	5.126	Bonds/Sukuk
Diukur pada biaya perolehan diamortisasi			Measured at amortized cost
Giro	13.480	2.609	Demand deposits
Penempatan pada bank lain			Placements with other banks
Call money	175.975	63.454	Call money
Deposito berjangka	40.865	8.134	Time deposits
Efek-efek			Securities
Obligasi/Sukuk	79.400	97.288	Bonds/Sukuk
Wesel tagih	69	159	Export drafts
Kredit			Loans
Pinjaman tetap	241.721	237.852	Fixed loans
Pembiayaan bersama	73.486	68.177	Syndicated loans
Pinjaman rekening koran	1.248	1.365	Demand loans
Kredit lainnya	7	165	Other loans
Sub jumlah - Diukur pada biaya perolehan diamortisasi	626.251	479.203	Sub total - Measured at amortized cost
Jumlah Pendapatan Bunga - Valuta asing	631.387	484.329	Total Interest Earned - Foreign currencies
Jumlah Pendapatan Bunga	14.136.964	13.367.323	Total Interest Earned

Pendapatan bunga dari efek diskonto atas kredit yang mengalami penurunan nilai sebesar Rp 70.779 juta dan Rp 69.042 juta pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022.

Interest income from the effect of discounting of impaired loans are amounting to Rp 70,779 million and Rp 69,042 million as of December 31, 2023 and 2022.

Jumlah pendapatan syariah yang diperoleh dari pendapatan usaha utama sebesar Rp 1.117.842 juta dan Rp 1.057.203 juta masing-masing untuk tahun-tahun yang berakhir pada 31 Desember 2023 dan 2022.

Sharia income earned from primary income transactions amounted to Rp 1,117,842 million and Rp 1,057,203 million for the year ended December 31, 2023 and 2022, respectively.

36. BEBAN BUNGA / 36. INTEREST EXPENSE

	2023 Rp Juta/ Rp Million	2022 Rp Juta/ Rp Million	
Liabilitas keuangan diukur pada biaya perolehan diamortisasi			Financial liabilities measured at amortized cost
Rupiah			Rupiah
Simpanan			Deposits
Deposito berjangka	2.780.654	1.800.024	Time deposits
Tabungan	1.058.134	762.964	Saving deposits
Giro	127.994	123.009	Demand deposits
Simpanan dari bank lain			Deposits from other banks
Call money	52.256	23.390	Call money
Giro	575	698	Demand deposits
Deposito berjangka	855	495	Time deposits
Tabungan	134	-	Saving deposits
Efek yang dijual dengan janji dibeli kembali	85.543	48.010	Securities sold with agreements to repurchase
Surat berharga yang diterbitkan			Securities issued
Obligasi subordinasi	378.216	382.362	Subordinated bonds
Obligasi	51.131	309.150	Bonds
Pinjaman yang diterima	191.411	139.008	Borrowings
Liabilitas sewa	4.662	4.796	Lease liability
Dana syirkah temporer			Temporary syirkah funds
Deposito berjangka	595.399	310.030	Time deposits
Sertifikat investasi Mudharabah	23.667	21.667	Mudharabah investment certificate
Tabungan	14.894	14.881	Saving deposits
Sertifikat Pengelolaan Dana Berdasarkan Prinsip Syariah Antarbank	102	-	Interbank Fund Management Certificate based on Sharia Principle
Sub jumlah	5.365.627	3.940.484	Sub total
Valuta asing			Foreign currencies
Simpanan			Deposits
Tabungan	9.153	9.218	Saving deposits
Deposito berjangka	4.164	4.479	Time deposits
Giro	2.886	3.139	Demand deposits
Simpanan dari bank lain			Deposits from other banks
Call money	75	140	Call money
Sub jumlah	16.278	16.976	Sub total
Jumlah Beban Bunga	5.381.905	3.957.460	Total Interest Expense

Jumlah beban syariah sebesar Rp 717.578 juta dan Rp 434.896 juta masing-masing untuk tahun-tahun yang berakhir pada 31 Desember 2023 dan 2022.

Sharia expense amounted to Rp 717,578 million and Rp 434,896 million for the year ended December 31, 2023 and 2022, respectively.

37. KEUNTUNGAN BERSIH PENJUALAN EFEK / 37. NET GAIN ON SALE OF SECURITIES

	2023 Rp Juta/ Rp Million	2022 Rp Juta/ Rp Million	
Diukur pada nilai wajar melalui laba rugi			Measured at fair value through profit or loss
Laba penjualan efek obligasi	134.511	87.816	Gain on sale of bonds
Laba penjualan efek lainnya	2.459	1.159	Gain on sale of other securities
Sub jumlah	136.970	88.975	Sub total
Diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain			Measured at fair value through other comprehensive income
Laba penjualan efek obligasi	6.003	113.815	Gain on sale of bonds
Jumlah	142.973	202.790	Total

38. PROVISI DAN KOMISI SELAIN KREDIT – BERSIH / 38. COMMISSIONS AND FEES FROM TRANSACTIONS OTHER THAN LOANS - NET

	2023 Rp Juta/ Rp Million	2022 Rp Juta/ Rp Million	
Asuransi	68.732	58.464	Insurance
Transaksi ekspor - impor	46.680	43.335	Export - import transactions
Kiriman uang	2.153	2.462	Money transfers
Lainnya - bersih	32.494	33.041	Others - net
Jumlah	150.059	137.302	Total

39. PENDAPATAN OPERASIONAL LAIN-LAINNYA / 39. OTHER OPERATING REVENUES - OTHERS

	2023 Rp Juta/ Rp Million	2022 Rp Juta/ Rp Million	
Penerimaan kembali kredit dan piutang pembiayaan konsumen yang dihapus buku	1.291.636	853.931	Recovery of loans and consumer financing receivables previously written-off
Pendapatan jasa administrasi	501.041	476.921	Administration fees
Jasa bank lainnya	86.788	93.282	Other service fees
Pendapatan komisi (Catatan 57)	23.576	23.576	Commissions revenue (Note 57)
Lainnya	163.531	147.944	Others
Jumlah	2.066.572	1.595.654	Total

Pendapatan operasional lain-lainnya antara lain terdiri dari hasil jasa kustodian, pendapatan administrasi buku cek/giro dan dividen yang diterima.

Other operating revenues consist of custodial services fees, cheque book fees and dividends received.

40. BEBAN (PEMULIHAN) KERUGIAN PENURUNAN NILAI

40. PROVISION FOR (REVERSAL OF) IMPAIRMENT LOSSES

	2023 Rp Juta/ Rp Million	2022 Rp Juta/ Rp Million	
Aset keuangan			**Financial Assets**
Diukur pada biaya perolehan diamortisasi			Measured at amortized cost
Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain (Catatan 8)	1.042	1.051	Placement with Bank Indonesia and other banks (Note 8)
Efek-efek (Catatan 9)	(14)	(123)	Securities (Note 9)
Kredit (Catatan 12)	2.347.482	2.597.134	Loans (Note 12)
Tagihan anjak piutang (Catatan 13b)	(4.241)	31.832	Factoring receivables (Note 13b)
Efek yang dibeli dengan janji dijual kembali (Catatan 11)	330	(1.036)	Securities purchased under agreement to resell (Note 11)
Piutang jual dan sewa-balik (Catatan 15)	36.595	23.591	Sales and lease-back receivables (Note 15)
Piutang sewa pembiayaan (Catatan 13a)	(8.530)	7.715	Finance lease receivables (Note 13a)
Piutang pembiayaan konsumen (Catatan 14)	342.257	197.235	Consumer financing receivables (Note 14)
Tagihan akseptasi (Catatan 16)	1.031	2.714	Acceptances receivables (Note 16)
Pendapatan bunga yang masih harus diterima (Catatan 20)	(737)	1.491	Accrued interest receivables (Note 20)
Sub jumlah	2.715.215	2.861.604	Subtotal
Diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain			Measured at fair value through other comprehensive income
Efek-efek (Catatan 33)	(1.746)	(122.104)	Securities (Note 33)
Jumlah	2.713.469	2.739.500	Total
Aset Lain-lain (Catatan 20)			**Other Assets (Note 20)**
Piutang lain - lain	51.688	62.432	Other receivables
Piutang karyawan	-	1.000	Employee receivables
Jumlah	51.688	63.432	Total
Komitmen dan Kontinjensi (Catatan 50)	4.430	16.121	**Commitment and Contigencies (Note 50)**
Jumlah	2.769.587	2.819.053	**Total**
Aset Non Keuangan			**Non Financial Assets**
Agunan diambil alih (Catatan 20)	(11.681)	(28.501)	Foreclosed collaterals (Note 20)
Jumlah	2.757.906	2.790.552	**Total**

41. BEBAN UMUM DAN ADMINISTRASI / 41. GENERAL AND ADMINISTRATIVE EXPENSES

	2023 Rp Juta/ Rp Million	2022 Rp Juta/ Rp Million	
Penyusutan dan amortisasi	471.520	637.269	Depreciation and amortization
Pemeliharaan dan perbaikan	229.866	193.505	Repairs and maintenance
Komunikasi	155.274	154.036	Communication
Pajak	120.058	112.566	Taxes
Peralatan dan kebutuhan kantor	107.893	104.804	Office supplies and stationaries
Sewa	67.243	51.611	Rental
Iklan	64.607	53.569	Advertising
Honorarium	56.754	99.331	Honorarium
Premi asuransi	52.314	51.864	Insurance premium
Representasi dan sumbangan	23.664	18.941	Representation and donations
Lainnya	629.955	589.641	Others
Jumlah	1.979.148	2.067.137	Total

Termasuk dalam beban umum dan administrasi lainnya adalah biaya peralatan teknologi, biaya transportasi, biaya pengiriman, biaya *outsourcing*, biaya eksekusi dan lelang jaminan, biaya ijin dan perpanjangannya.

Included in others general and administrative expenses are expenses for technology equipment, transport, courier, outsourcing fee, collateral execution and auction fee, permits and its extension.

42. BEBAN TENAGA KERJA / 42. PERSONNEL EXPENSES

	2023 Rp Juta/ Rp Million	2022 Rp Juta/ Rp Million	
Gaji dan tunjangan	2.033.919	1.880.293	Salaries and benefits
Gratifikasi dan bonus	264.971	251.752	Gratuities and bonuses
Pendidikan dan pelatihan	33.290	39.862	Training and education
Lainnya	103.176	102.863	Others
Jumlah	2.435.356	2.274.770	Total

Gaji dan bonus atas kelompok direksi, dewan komisaris, komite audit dan pejabat eksekutif yang termasuk dalam gaji dan tunjangan dan gratifikasi dan bonus di atas adalah sebagai berikut:

Salaries and bonuses of directors, commissioners, audit committee and executive officers included in salaries and benefit and gratuities and bonuses above are as follows:

	2023						
	Jumlah Pejabat/ Number of Officers	Gaji dan Tunjangan/ Salaries and Benefits	Bonus/ Bonuses	Beban manfaat pensiun/ Pension benefits	Beban manfaat karyawan/ Post-employment benefits	Jumlah/ Total	
		Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Dewan Komisaris	6	11.471	1.301	-	-	12.772	Board of Commissioners
Direksi	10	47.983	15.849	824	3	64.659	Directors
Anggota Komite Audit	2	598	-	-	-	598	Audit Committee Members
Pejabat Eksekutif	85	101.533	17.474	5.004	199	124.210	Executive Officers
Jumlah	103	161.585	34.624	5.828	202	202.239	Total

	2022						
	Jumlah Pejabat/ Number of Officers	Gaji dan Tunjangan/ Salaries and Benefits	Bonus/ Bonuses	Beban manfaat pensiun/ Pension benefits	Beban manfaat karyawan/ Post-employment benefits	Jumlah/ Total	
		Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Dewan Komisaris	6	10.205	602	-	-	10.807	Board of Commissioners
Direksi	10	44.948	13.153	5.349	20	63.470	Directors
Anggota Komite Audit	2	593	-	-	-	593	Audit Committee Members
Pejabat Eksekutif	85	94.114	20.911	16.216	448	131.689	Executive Officers
Jumlah	103	149.860	34.666	21.565	468	206.559	Total

43. BEBAN OPERASIONAL LAIN - LAINNYA

43. OTHER OPERATING EXPENSES - OTHERS

	2023 Rp Juta/ Rp Million	2022 Rp Juta/ Rp Million	
Beban premi penjaminan (Catatan 53)	284.780	272.815	Deposit insurance premium paid (Note 53)
Beban pungutan Otoritas Jasa Keuangan	100.191	96.631	Financial Service Authority fee expense
Lainnya	279.578	256.778	Others
Jumlah	664.549	626.224	Total

44. PAJAK PENGHASILAN

44. INCOME TAX

Beban pajak Grup terdiri dari:

Tax expense of the Group consist of the following:

	2023 Rp Juta/ Rp Million	2022 Rp Juta/ Rp Million	
Pajak kini			Current tax
Bank	(618.465)	(746.094)	The Bank
Entitas anak			Subsidiaries
CFI	(220.531)	(56.664)	CFI
Jumlah	(838.996)	(802.758)	Total
Pajak tangguhan			Deferred tax
Bank	71.827	16.628	The Bank
Entitas anak			Subsidiaries
CFI	526	(32.115)	CFI
PDSB	(3.547)	2.362	PDSB
Jumlah	68.806	(13.125)	Total
Jumlah	(770.190)	(815.883)	Total

Pajak Kini

Rekonsiliasi antara laba sebelum pajak menurut laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian dengan laba kena pajak adalah sebagai berikut:

Current Tax

A reconciliation between income before tax per consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income and taxable income is as follows:

	2023 Rp Juta/ Rp Million	2022 Rp Juta/ Rp Million	
Laba sebelum pajak penghasilan menurut laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian	3.775.726	4.088.893	Income before tax per consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income
Laba sebelum pajak - entitas anak dan eliminasi konsolidasi	(1.078.504)	(704.072)	Income before tax - subsidiaries and consolidation elimination
Laba sebelum pajak - Bank	2.697.222	3.384.821	Income before tax - Bank
Perbedaan temporer:			Temporary differences:
Cadangan kerugian penurunan nilai	328.567	(94.254)	Allowance for impairment losses
Beban imbalan pasca kerja	5.385	3.991	Post-employment benefit costs
Beban pensiun	32.348	(87.506)	Pension costs
Penyusutan aset tetap dan aset hak guna	4.742	74.113	Depreciation of premises and equipment and right-of-use assets
Biaya emisi obligasi subordinasi	3.806	3.858	Subordinated bond issuance costs
Biaya emisi obligasi	980	5.447	Bond issuance costs
Kenaikan perubahan nilai wajar aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi yang belum direalisasi	(43.136)	142.546	Unrealized gain from changes in value of financial assets measured at fair value through profit and loss
Biaya peralatan teknologi	(6.204)	27.387	Expenses for technology equipment
Jumlah	326.488	75.582	Total
Beban (manfaat) yang tidak dapat diperhitungkan menurut fiskal:			Non deductible expenses (non taxable income):
Representasi, sumbangan dan denda	34.547	18.759	Representation, donations and penalties
Kenikmatan kepada karyawan	7.580	4.778	Employees' benefits in kind
Hasil sewa	(9.316)	(11.557)	Rental income
Lainnya	(330.013)	(81.048)	Others
Jumlah	(297.202)	(69.068)	Total
Laba Kena Pajak Bank	2.726.508	3.391.335	Taxable Income - Bank

Perhitungan beban dan utang pajak kini adalah sebagai berikut:

The computations of current tax expense and current tax payable are as follows:

	2023 Rp Juta/ Rp Million	2022 Rp Juta/ Rp Million	
Beban pajak kini	599.832	746.094	Current tax expense
Dikurangi pajak dibayar di muka:			Prepaid income tax:
Pasal 25	(505.615)	(673.363)	Article 25
Utang Pajak Kini - Bank (Catatan 26)	94.217	72.731	Current Tax Payable - Bank (Note 26)

PAJAK PENGHASILAN

Bank menerima surat ketetapan pajak kurang bayar pajak penghasilan badan dari Direktorat Jenderal Pajak No. 00013/206/16/091/18 tanggal 29 Agustus 2018 atas pajak penghasilan tahun 2016 sebesar Rp 216.430 juta dan denda sebesar Rp 86.572 juta. Bank telah membayar dan mencatat kekurangan pembayaran pajak berikut dendanya.

INCOME TAX

The Bank received corporate income tax underpayment assessment letter from Directorate General of Taxation No. 00013/206/16/091/18 dated August 29, 2018 regarding income tax year 2016 amounting to Rp 216,430 million and penalty amounting to Rp 86,572 million. The Bank has paid and recorded the underpayment and its penalty.

Pada tanggal 20 Desember 2019, Bank mengajukan permohonan pengurangan atau pembatalan surat ketetapan pajak tahun 2016 melalui surat No. 701/DIR/EXT/2019. Atas surat permohonan tersebut, Direktorat Jenderal Pajak telah mengabulkan pengurangan sebesar Rp 160.387 juta atas surat ketetapan pajak tahun 2016 melalui Surat Keputusan No. KEP-00543/NKEB/WPJ.19/2020 tanggal 8 Mei 2020. Pengembalian kelebihan pembayaran pajak sebesar Rp 77 juta dikompensasikan sebagai pengurang pajak lainnya, sedangkan sisanya sebesar Rp 160.310 juta ditransfer langsung ke rekening Bank. Bank telah menerima pengembalian kelebihan pembayaran pajak tersebut pada Juni 2020.

On December 20, 2019, the Bank submitted a request for reduction or cancellation of 2016 tax assessment letter through the letter No. 701/DIR/EXT/2019. Upon the request letter submitted by the Bank, Directorate General of Taxation has approved the reduction of 2016 tax assessment letter by Rp 160,387 million through Decision Letter of Directorate General of Taxation No. KEP-00543/NKEB/WPJ.19/2020 dated May 8, 2020. The refund was compensated to other taxes of Rp 77 million and received in cash of Rp 160,310 million. The bank received the refund of in June 2020.

Pada tanggal 4 Agustus 2020, Bank mengajukan permohonan pengurangan atau pembatalan Surat Ketetapan Pajak tahun 2016 kedua melalui surat No. 391/DIR/EXT/2020 sejumlah Rp 134.308 juta. Permohonan tersebut, telah ditolak melalui Surat Keputusan Direktorat Jenderal Pajak No. KEP-01332/NKEB/WPJ.19/2020 tanggal 29 Desember 2020. Pada tanggal 20 Januari 2021, melalui surat nomor 017/DIR/EXT/21, Bank telah mengajukan surat gugatan PPh badan tahun 2016 sebesar Rp 134.308 juta ke Pengadilan Pajak atas Surat keputusan Direktur Jenderal Pajak No. KEP-01332/NKEB/WPJ.19/2020 tanggal 29 Desember 2020, dengan proses sidang pada tanggal 14 Desember 2021. Bank telah menerima Salinan Resmi Putusan Pengadilan Pajak yang diterbitkan tanggal 10 Maret 2022 dengan keputusan menolak Gugatan Bank.

On August 4, 2020, the Bank submitted second request of reduction or cancellation for 2016 tax assessment letter to Directorate General of Taxation through letter No. 391/DIR/EXT/2020 on the remaining Rp 134,308 million. Such request has been rejected by Decision Letter of Directorate General of Taxation No. KEP-01332/NKEB/WPJ.19/2020 dated December 29, 2020. On January 20, 2021, through letter No. 017/DIR/EXT/21, the Bank has filed a lawsuit for 2016 corporate income tax amounting to Rp 134,308 million to the Tax Court based on the Director General of Taxes decision letter No. KEP 01332/NKEB/WPJ.19/ 2020 dated December 29, 2020, with a trial on December 14, 2021. The Bank has received official decision statement from the Tax Court, issued on March 10, 2022, rejecting the Bank's objection.

Pada tanggal 9 Juni 2022 Bank mengajukan Surat Permohonan Peninjauan Kembali dan Memori Peninjuan Kembali atas Putusan Pengadilan Pajak Nomor PUT-000727.99/2021/PP/M.VI Tahun 2022 mengenai Gugatan terhadap surat Keputusan Direktur Jenderal Pajak Nomor KEP-01332/NKEB/WPJ.19/2020 tertanggal 29 Desember 2020 tentang Pengurangan Ketetapan Pajak atas Surat Ketetapan Pajak Kurang Bayar Berdasarkan Pasal 36 ayat (1) huruf b KUP. Pada tanggal 20 Februari 2023, Mahkamah Agung telah memberikan keputusan dengan nomor register 195B/PJ/PJK/2023. Atas keputusan di atas, manajemen berkeyakinan tidak ada dampak terhadap laporan keuangan konsolidasian.

On June 9, 2022, Bank submitted Letter of Application for Judicial Review and Memorandum of Review on Tax Court Decision No. PUT-000727.99/2021/PP/M.VI Year 2022 regarding Lawsuit against the Decision Letter of the Director General of Taxes No. KEP-01332/ NKEB/ WPJ.19/ 2020 dated December 29, 2020 regarding Deduction of Tax Assesment of SKPKB, in Accordance with Article 36 paragraph (1b) of the KUP. On February 20, 2023, Supreme Court has filed a decision with registered number 195B/PJ/PJK/2023. Regarding to the decision above, management believes that there will be no impact on the Bank's consolidated financial statements.

Bank menerima surat ketetapan pajak kurang bayar pajak penghasilan badan dari Direktorat Jenderal Pajak No. 00014/206/17/091/19 tanggal 30 September 2019 atas pajak penghasilan tahun 2017 sebesar Rp 368.257 juta. Bank telah membayar dan mencatat kekurangan pembayaran pajak tersebut.

The Bank received corporate income tax underpayment assessment letter from Directorate General of Taxation No. 00014/206/17/091/19 dated September 30, 2019 regarding income tax year 2017 amounting to Rp 368,257 million. The Bank has paid and recorded the underpayment.

Pada tanggal 20 Desember 2019, Bank mengajukan keberatan atas surat ketetapan pajak tahun 2017 tersebut kepada Direktorat Jenderal Pajak melalui surat No. 699/DIR/EXT/2019. Atas surat keberatan tersebut, Direktorat Jenderal Pajak mengabulkan seluruhnya keberatan Bank sejumlah Rp 360.586 juta melalui Surat Keputusan Direktorat Jenderal Pajak No. KEP-01454/KEB/WPJ.19/2020 tanggal 17 Desember 2020. Bank telah menerima pengembalian kelebihan pembayaran pajak tersebut pada 23 Maret 2021.

On December 20, 2019, the Bank submitted an objection letter on the 2017 tax assessment letter to Directorate General of Taxation through letter No. 699/DIR/EXT/2019. The Directorate General of Taxation granted the objection of Rp 360,586 million in full through Decision Letter of Directorate General of Taxation No. KEP-01454/KEB/WPJ.19/ 2020 dated December 17, 2020. The Bank received the refund on March 23, 2021.

Pada tanggal 30 September 2019, Bank Panin menerima surat ketetapan pajak kurang bayar (SKPKB) PPh pasal 4 (2) tahun 2017 dari Direktorat Jenderal Pajak. Bank melakukan pembayaran atas SKPKB tersebut pada tanggal 29 Oktober 2019. Pada tanggal 20 Desember 2019, melalui surat nomor 700/DIR/EXT/2019, Bank mengajukan surat keberatan dan ditolak oleh Direktorat Jenderal Pajak melalui surat keputusan nomor KEP-01377/KEB/WPJ.19/2020 tanggal 20 November 2020.

On September 30, 2019, Bank Panin received PPh article 4 (2) underpayment assessment letter (SKPKB) from Directorate General of Taxation. The Bank paid for the SKPKB on October 29, 2019. On December 20, 2019, through letter number 700/DIR/EXT/2019, the Bank submitted an objection letter and was rejected by the Directorate General of Taxation through Decision Letter No. KEP-01377/KEB/WPJ.19/2020 dated November 20, 2020.

Pada tanggal 15 Februari 2021, Bank mengajukan banding ke pengadilan pajak atas penolakan terhadap pengajuan keberatan atas SKPKB PPh Pasal 4(2) tahun 2017 melalui surat No. 039/DIR/EXT/21 sebesar Rp 59.706 juta ke pengadilan pajak atas Surat Keputusan Direktorat Jenderal Pajak No. KEP-01377/KEB/WPJ.19/2020 tanggal 20 November 2020. Sampai dengan tanggal penerbitan laporan keuangan konsolidasian tahun 2023, Bank masih menunggu putusan sidang tersebut.

On February 15, 2021, the Bank filed an appeal to the tax court related to the rejection of submission of objections on SKPKB tax article 4(2) 2017 through letter No. 039/DIR/EXT/21, amounting to Rp 59,706 million, based on the Decision Letter of Directorate General of Taxation No. KEP-01377/KEB/WPJ.19/2020 dated 20 November 2020. As of the issuance date of the 2023 consolidated financial statements, the Bank is still waiting for the decision of the appeal.

Berdasarkan Surat Pemberitahuan Pemeriksaan Lapangan nomor PRIN-15/PJ.04/RIK.SIS/2021 tanggal 23 April 2021 PT Bank Pan Indonesia Tbk. telah diperiksa ulang oleh Direktorat Jenderal Pajak untuk pajak penghasilan tahun 2016. Pada tanggal 28 Desember 2021, Direktorat Jenderal Pajak telah menerbitkan surat ketetapan pajak kurang bayar tambahan (SKPKBT) sebesar Rp 681.966 juta, ditambah sanksi administrasi 100% sebesar Rp 681.966 juta, sesuai pasal 15 ayat (2) KUP.

Based on the field inspection letter No. PRIN-15/PJ.04/RIK.SIS/2021 dated April 23, 2021, PT Bank Pan Indonesia Tbk has been re-examined by the Directorate General of Taxation for 2016 corporate income tax. On December 28, 2021, the Directorate General of Taxation has issued an additional underpaid tax assessment letter (SKPKBT) amounting to Rp 681,966 million, with 100% administrative sanction of Rp 681,966 million, in accordance with article 15 paragraph (2) of the KUP.

Atas Surat Ketetapan Pajak Kurang Bayar Tambahan tersebut bank tidak menyetujui baik secara aspek formal maupun material, dan mengajukan keberatan melalui surat No. 094/DIR/EXT/22 tanggal 21 Maret 2022, setelah melakukan pembayaran atas seluruh SKPKBT pada tanggal 18 Maret 2022. Pada tanggal 17 Maret 2023 Direktorat Jenderal Pajak menerbitkan Keputusan Nomor KEP-00154/KEB/PJ/WPJ.19/2023 mengabulkan sebagian keberatan permohonan Bank sebesar Rp 84.022 juta. Atas keputusan di atas, manajemen berkeyakinan tidak ada dampak yang signifikan terhadap kondisi keuangan Bank dan laporan keuangan konsolidasian.

On the tax underpayment additional assessment letter, the Bank did not agree either formally or materially, and would file an objection through letter No. 094/DIR/EXT/22 dated March 21, 2022, after making payments for all the SKPKBT on March 18, 2022. On March 17, 2023, Directorate General of Taxation issued the Decision Number KEP-00154/KEB/PJ/WPJ.19/2023 granted half of objection of Rp 84,022 million. For the decision, management believes that there will be no significant impact on the Bank's financial condition and consolidated financial statements.

Pada tanggal 12 Juni 2023, melalui surat nomor 203/DIR/EXT/23 tertanggal 8 Juni 2023, Bank telah mengajukan surat Permohonan Banding terhadap Keputusan Direktur Jenderal Pajak Nomor KEP-00154/KEB/PJ/WPJ.19/2023 tanggal 17 Maret 2023 tentang Keberatan Wajib Pajak atas Surat Ketetapan Pajak Kurang Bayar Tambahan ("SKPKBT") Pajak Penghasilan ("PPh") Badan Nomor 00001/306/16/091/21 tanggal 28 Desember 2021 Tahun Pajak 2016 kepada Ketua Pengadilan Pajak. Sesuai dengan Surat Pemberitahuan Sidang No. PEMB-116/PAN.061/2023 tanggal 22 September 2023, pelaksanaan sidang pertama dilakukan pada tanggal 10 Oktober 2023.

On June 12, 2023, through letter No. 203/DIR/EXT/23 dated June 8, 2023, the Bank has submitted an application letter for appeal against the Decision of Directorate General of Taxation No. KEP-00154/KEB/PJ/WPJ.19/2023 dated March 17, 2023, concerning Taxpayer Objections to the Corporate Income Tax ("SKPKBT") Assessment Letter No. 00001/306/16/091/21 dated December 28, 2021 Fiscal Year 2016 to the Chairman of the Tax Court. In accordance with the Hearing Notification Letter No. Pem-116/PAN.061/2023 dated September 22, 2023, the first trial held on October 10, 2023.

Sampai dengan tanggal penerbitan laporan keuangan konsolidasian tahun 2023, Bank masih menunggu hasil sidang banding tersebut.

As of the issuance date of the 2023 consolidated financial statements, the Bank is still waiting for the result of the appeal.

Berdasarkan Surat Pemberitahuan Pemeriksaan Lapangan nomor PEMB-00027/WPJ.19/RIK.SIS/2022 tanggal 2 Agutus 2022. Pemeriksaan terhadap PT Bank Pan Indonesia Tbk. atas pajak ditahun 2018 dilakukan oleh Kantor Wilayah DJP Wajib Pajak Besar Satu. Pada tanggal 09 Juni 2023, Direktorat Jenderal Pajak telah menerbitkan Surat Ketetapan Pajak Kurang Bayar (SKPKB) sebesar Rp 483.846 juta.

Based on Field Inspection Notification Letter number Pem-00027/WPJ.19/RIK.SIS/2022 dated August 2, 2022. Inspection of PT Bank Pan Indonesia Tbk. Taxes for 2018 were carried out by the Regional Office of DJP Large Taxpayer One. On June 9 2023, the Directorate General of Taxes issued a Tax Underpayment Assessment Letter (SKPKB) amounting to IDR 483,846 million.

Atas Surat Ketetapan Pajak Kurang Bayar (SKPKB) tersebut Bank telah mengajukan permohonan keberatan melalui surat no. 418/DIR/EXT/23 sampai dengan surat No. 442/DIR/EXT/23 tertanggal 4 September 2023, setelah Bank melakukan pembayaran atas seluruh SKPKBT pada tanggal 25 Agustus 2023. Atas pembayaran SKPKBT di atas, manajemen berkeyakinan tidak ada dampak yang signifikan terhadap kondisi keuangan Bank dan laporan keuangan konsolidasian.

On the Tax Underpayment Assessment Letter (SKPKB), the Bank does not approve in part, both in formal and material aspects. The Bank has submitted an objection request via letter No. 418/DIR/EXT/23 to letter no. 442/DIR/EXT/23 dated September 4, 2023, after the Bank made payment for all SKPKBT on August 25, 2023. On March 17, 2023. For the SKPKBT payments above, management believes there will be no significant impact on the Bank's financial condition and consolidated financial statements.

Sampai dengan tanggal penerbitan laporan keuangan konsolidasian tahun 2023, Bank masih menunggu hasil permohonan keberatan tersebut.

As of the issuance date of the 2023 consolidated financial statements, the Bank is still waiting for the objection request.

Pada tanggal 22 Desember 2023 Bank menerima Surat Perintah Pemeriksaan Pajak dari Direktorat Jenderal Pajak No. PRIN-418/RIKSIS/KPP.1901/2023 dan PRIN-419/RIKSIS/KPP.1901/2023 tanggal 12 Desember 2023 untuk tahun pajak 2019 dan 2021.

On December 22, 2023, the Bank received a Tax Audit Order Letter from the Directorate General of Taxes No. PRIN-418/RIKSIS/KPP.1901/2023 and PRIN-419/RIKSIS/KPP.1901/2023 dated December 12, 2023 for the 2019 and 2021 fiscal year.

Pajak penghasilan yang diakui dalam penghasilan komprehensif lain

Income tax recognized in other comprehensive income

	2023 Rp Juta/ Rp Million	2022 Rp Juta/ Rp Million	
Manfaat (beban) yang diakui dalam penghasilan komprehensif lain:			Arising on income and expense recognized in other comprehensive income:
Surplus revaluasi aset tetap	3.400	(3.382)	Revaluation of premises and equipment
Keuntungan (kerugian) aktuarial (Catatan 46)	104.002	(44.839)	Remeasurement of defined benefit obligation (Note 46)
Revaluasi aset keuangan diukur pada nilai wajar melalui penghasilan kompehensif lain	(81.514)	214.040	Changes in fair value of financial assets measured at fair value through OCI
Jumlah	25.888	165.819	Total
Reklasifikasi dari ekuitas ke laba rugi			Reclassification from equity to profit or loss
Berkaitan dengan aset keuangan diukur pada nilai wajar melalui penghasilan kompehensif lain	43.331	37.945	Relating to financial assets measured at fair value through other comprehensive income
Jumlah pajak penghasilan yang diakui dalam penghasilan komprehensif lain	69.219	203.764	Total income tax recognized in other comprehensive income

Pajak Tangguhan

Rincian aset pajak tangguhan Grup adalah sebagai berikut:

Deferred Tax

The details of the Group's deferred tax assets are as follows:

	1 Januari/ January 1, 2023	Dikreditkan (dibebankan) ke laporan laba rugi/ Credited (charged) to profit or loss for the year	Dikreditkan (dibebankan) ke penghasilan komprehensif lain/ Credited (charged) to other comprehensive income	31 Desember/ December 31, 2023	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Bank					The Bank
Cadangan kerugian penurunan nilai	599.204	72.285	-	671.489	Allowance for impairment losses
Liabilitas imbalan pasca kerja	14.118	1.185	(1.290)	14.013	Post-employment benefits obligations
Beban pensiun	64.806	7.116	104.897	176.819	Pension costs
Penyusutan aset tetap dan aset hak guna	(39.189)	1.043	-	(38.146)	Depreciation of premises and equipment and right-of-use assets
Surplus revaluasi aset tetap	(340.441)	-	1.035	(339.406)	Revaluation of premises and equipment
Biaya emisi obligasi subordinasi	(1.435)	834	-	(601)	Subordinated bond issuance costs
Biaya emisi obligasi	(219)	219	-	-	Bond issuance costs
Biaya peralatan teknologi	10.426	(1.365)	-	9.061	Expenses for technology equipment
Penurunan (kenaikan) perubahan nilai aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui penghasilan kompehensif lain	217.070	(9.490)	(31.846)	175.734	Unrealized loss (gain) from changes in fair value financial assets measured at fair value through other comprehensive income
Jumlah	524.340	71.827	72.796	668.963	Total
Entitas anak					Subsidiaries
CFI	66.942	526	3.281	70.749	CFI
PDSB	18.565	(3.547)	(6.858)	8.160	PDSB
Jumlah Aset Pajak Tangguhan	609.847	68.806	69.219	747.872	Total Deferred Tax Assets

	1 Januari/ January 1, 2022	Dikreditkan (dibebankan) ke laporan laba rugi/ Credited (charged) to profit or loss for the year	Dikreditkan (dibebankan) ke penghasilan komprehensif lain/ Credited (charged) to other comprehensive income	31 Desember/ December 31, 2022	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Bank					The Bank
Cadangan kerugian penurunan nilai	619.940	(20.736)	-	599.204	Allowance for impairment losses
Liabilitas imbalan pasca kerja	15.518	878	(2.278)	14.118	Post-employment benefits obligations
Beban pensiun	128.075	(19.251)	(44.018)	64.806	Pension costs
Penyusutan aset tetap dan aset hak guna	(59.809)	20.620	-	(39.189)	Depreciation of premises and equipment and right-of-use assets
Surplus revaluasi aset tetap	(338.419)	-	(2.022)	(340.441)	Revaluation of premises and equipment
Biaya emisi obligasi subordinasi	(2.284)	849	-	(1.435)	Subordinated bond issuance costs
Biaya emisi obligasi	(1.417)	1.198	-	(219)	Bond issuance costs
Biaya peralatan teknologi	8.716	1.710	-	10.426	Expenses for technology equipment
Penurunan (kenaikan) perubahan nilai aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui penghasilan kompehensif lain	(51.285)	31.360	236.995	217.070	Unrealized loss (gain) from changes in fair value financial assets measured at fair value through other comprehensive income
Jumlah	319.035	16.628	188.677	524.340	Total
Entitas anak					Subsidiaries
CFI	97.432	(32.115)	1.625	66.942	CFI
PDSB	2.741	2.362	13.462	18.565	PDSB
Jumlah Aset Pajak Tangguhan	419.208	(13.125)	203.764	609.847	Total Deferred Tax Assets

Rekonsiliasi antara beban pajak dan hasil perkalian laba akuntansi sebelum pajak dengan tarif pajak efektif yang berlaku adalah sebagai berikut:

A reconciliation between the total tax expense and the amount computed by applying the effective tax rates to income before tax is as follows:

	2023 Rp Juta/ Rp Million	2022 Rp Juta/ Rp Million	
Laba sebelum pajak penghasilan menurut laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian	3.775.726	4.088.893	Income before tax per consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income
Laba sebelum pajak - entitas anak dan eliminasi konsolidasi	(1.078.504)	(704.072)	Income before tax - subsidiaries and consolidation elimination
Laba sebelum pajak - Bank	2.697.222	3.384.821	Income before tax - Bank
Tarif pajak yang berlaku	593.389	744.661	Tax expense at effective tax rates
Pengaruh pajak atas penghasilan yang tidak dapat diperhitungkan menurut fiskal	(65.384)	(15.195)	Tax effect of non taxable income
Provisi untuk ketidakpastian dalam perlakuan pajak penghasilan	18.633	-	Provision for uncertainty over income tax treatment
Beban Pajak - Bank	546.638	729.466	Tax Expense - Bank
Beban Pajak - entitas anak			Tax Expenses - subsidiaries
CFI	220.005	88.779	CFI
PDSB	3.547	(2.362)	PDSB
Jumlah	770.190	815.883	Total

45. LABA PER SAHAM

45. EARNINGS PER SHARE

Berikut ini adalah data yang digunakan untuk perhitungan laba per saham dasar/dilusian yang diatribusikan kepada pemilik entitas induk:

The computation of basic/diluted earnings per share attributable to the owners of the Bank is based on the following data:

	2023 Rp Juta/ Rp Million	2022 Rp Juta/ Rp Million	
Laba bersih			Net income
Laba untuk perhitungan laba per saham dasar/dilusian:			Earnings for computation of basic/diluted earnings per share:
Laba bersih	2.531.895	3.041.676	Net income
Jumlah Saham (dalam angka penuh)	Lembar/ Shares	Lembar/ Shares	Numbers of Shares (in full amount)
Jumlah rata-rata tertimbang saham biasa untuk perhitungan laba bersih per saham dasar/dilusian	24.087.645.998	24.087.645.998	Weighted average number of ordinary shares for computation of basic/diluted earnings per share

46. PROGRAM PENSIUN DAN IMBALAN PASCA KERJA LAINNYA

a. Program Pensiun Imbalan Pasti

Bank menyelenggarakan program pensiun imbalan pasti untuk semua karyawan lokal. Program ini memberikan imbalan pensiun berdasarkan penghasilan dasar pensiun dan masa kerja karyawan.

46. PENSION PLAN AND OTHER POST-EMPLOYMENT BENEFITS

a. Defined Benefits Pension Plan

The Bank established defined benefit pension plan covering all the permanent employees. This plan provides pension benefits based on years of service and salaries of the employees.

Dengan akta No. 25 tanggal 15 Agustus 1981 dari notaris Hendra Karyadi, S.H., yang disahkan oleh Menteri Keuangan dengan Surat No. S-879/MK.11/1983 tanggal 15 Desember 1983, Bank mendirikan Yayasan Dana Jaminan Hari Tua Pan Indonesia Bank (YDJHT PIB).

The Bank established Yayasan Dana Jaminan Hari Tua Pan Indonesia Bank (YDJHT PIB), based on Deed No. 25 dated August 15, 1981 of notary Hendra Karyadi, S.H., which is approved by the Minister of Finance of the Republic of Indonesia through Decision Letter No. S-879/MK.11/1983 dated December 15, 1983.

Rapat Umum Luar Biasa Para Pemegang Saham Bank tanggal 4 Januari 1994 telah menyetujui dan memutuskan untuk menyesuaikan YDJHT PIB menjadi Dana Pensiun Karyawan Pan Indonesia Bank (DPK PIB). Penyesuaian nama menjadi DPK PIB maupun peraturannya telah mendapat pengesahan Menteri Keuangan Republik Indonesia dengan keputusannya No. Kep-069/KM.17/1994 tanggal 4 April 1994, dan telah diumumkan dalam Berita Negara Republik Indonesia No. 46 tanggal 10 Juni 1994.

Based on the Extraordinary Meeting of the Bank's Stockholders on January 4, 1994, the stockholders agreed and decided to change the name of YDJHT PIB into Dana Pensiun Karyawan Pan Indonesia Bank (DPK PIB). The change in the name and its regulation was approved by the Minister of Finance of Republic of Indonesia through Decision Letter No. Kep-069/KM.17/1994 dated April 4, 1994, and is published in the State Gazette of the Republic of Indonesia No. 46 dated June 10, 1994.

DPK PIB mengelola program pensiun manfaat pasti yang memberikan jaminan hari tua bagi seluruh karyawan yang telah pensiun atau, bila yang bersangkutan meninggal dunia, kepada janda-janda/duda-duda dan anak-anak mereka di bawah usia 21 tahun atau belum menikah.

DPK PIB manages the Bank's defined benefit pension program, which provides pension benefits to the employees when they retire or, in case of death, to their widows/widowers and their children below 21 years old or their unmarried children.

Pendanaan DPK PIB terutama berasal dari kontribusi pemberi kerja dan karyawan. Kontribusi karyawan sebesar 3% dari gaji pokok.

DPK PIB is funded by contributions from both the employer and its employees. Employees contributions amounted to 3% of their basic salaries.

Program pensiun imbalan pasti memberikan eksposur kepada Grup terhadap risiko aktuarial seperti risiko investasi, risiko tingkat bunga, risiko harapan hidup dan risiko gaji.

The defined benefit pension plan typically expose the Group to actuarial risks such as: investment risk, interest rate risk, longevity risk and salary risk.

Risiko investasi

Investment risk

Nilai kini kewajiban imbalan pasti dihitung menggunakan tingkat diskonto yang ditetapkan dengan mengacu pada imbal hasil obligasi korporasi berkualitas tinggi; jika pengembalian aset program di bawah tingkat tersebut, hal itu akan mengakibatkan defisit program. Saat ini program tersebut memiliki investasi yang relatif seimbang pada efek ekuitas, instrumen utang dan perumahan. Karena sifat jangka panjang dari liabilitas program, dewan dana pensiun perlu menetapkan bahwa bagian wajar dari aset program harus diinvestasikan pada efek ekuitas dan *real estate* untuk meningkatkan imbal hasil yang dihasilkan oleh dana.

The present value of the defined benefit plan liability is calculated using a discount rate determined by reference to high quality corporate bond yields; if the return on plan asset is below this rate, it will create a plan deficit. Currently the plan has a relatively balanced investment in equity securities, debt instruments and real estates. Due to the long-term nature of the plan liabilities, the Board of the pension fund considers it appropriate that a reasonable portion of the plan assets should be invested in equity securities and in real estate to leverage the return generated by the fund.

Risiko tingkat bunga

Interest risk

Penurunan suku bunga obligasi akan meningkatkan liabilitas program; Namun, sebagian akan di *offset* (saling hapus) oleh peningkatan imbal hasil atas investasi instrumen utang.

A decrease in the bond interest rate will increase the plan liability; however, this will be partially offset by an increase in the return on the plan's debt investments.

Risiko harapan hidup

Nilai kini kewajiban imbalan pasti dihitung dengan mengacu pada estimasi terbaik dari mortalitas peserta program baik selama dan setelah kontrak kerja. Peningkatan harapan hidup peserta program akan meningkatkan liabilitas program.

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 both during and after their employment. An increase in the life expectancy of the plan participants will increase the plan's liability.

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.

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.

Nilai wajar instrumen ekuitas, utang dan derivatif di atas ditentukan berdasarkan harga pasar kuotasian di pasar aktif sedangkan nilai wajar perumahan tidak didasarkan pada harga pasar kuotasian di pasar aktif. Dana pensiun memiliki kebijakan untuk menggunakan *swap* tingkat bunga (*interest rate swap*) sebagai lindung nilai terhadap eksposur risiko suku bunga. Kebijakan ini telah dilaksanakan selama tahun berjalan dan sebelumnya. Eksposur mata uang asing sepenuhnya dilindungi dengan menggunakan kontrak berjangka valuta asing.

The fair values of the above equity, debt instruments and derivatives are determined based on quoted market prices in active markets whereas the fair values of properties are not based on quoted market prices in active markets. It is the policy of the fund to use interest rate swaps to hedge its exposure to interest rate risk. This policy has been implemented during the current and prior years. Foreign currency exposures are fully hedged by the use of the forward foreign exchange contracts.

Nilai yang diakui dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain atas program pensiun imbalan pasti adalah sebagai berikut:

Amounts recognized in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income in respects of the defined benefit plan are as follows:

	2023 Rp Juta/ Rp Million	2022 Rp Juta/ Rp Million	
Diakui pada laba rugi			Recognized in profit or loss
Biaya jasa kini	213.081	175.809	Current service cost
Biaya jasa lalu atas perubahan imbalan	-	(109.909)	Past service cost due to plan amandment
Beban bunga	253.034	238.344	Interest cost
Ekspektasi pengembalian investasi	(240.341)	(211.388)	Expected return on assets
Dampak IFRIC	-	(19.518)	IFRIC impact
Pengakuan masa kerja lalu	1.048	-	Recognition of past services
Jumlah	226.822	73.338	Total
Diakui pada penghasilan komprehensif lain			Recognized in other comprehensive income
Pengukuran kembali kewajiban imbalan pasti neto			Remeasurement on the net-defined benefit obligation
Kerugian (keuntungan) aktuarial	476.806	(200.079)	Actuarial loss (gain)
Jumlah yang diakui di laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain	703.628	(126.741)	Total recognized in statement of profit or loss and other comprehensive income

Rekonsiliasi liabilitas manfaat pensiun adalah sebagai berikut:

Pension benefits obligation reconciliation is as follows:

	2023 Rp Juta/ Rp Million	2022 Rp Juta/ Rp Million	
Saldo awal tahun	294.438	582.023	Balance at the beginning of the year
Beban pensiun tahun berjalan	226.822	73.338	Pension expense during the year
Beban (pendapatan) pensiun pada penghasilan komprehensif lain	476.806	(200.079)	Expenses (revenues) recognized in other comprehensive income
Iuran pensiun dibayar tahun berjalan	(194.474)	(160.844)	Pension contributions paid for the year
Saldo akhir tahun	803.592	294.438	Balance at the end of the year

Nilai yang termasuk dalam laporan posisi keuangan konsolidasian Grup berasal dari kewajiban atas program pensiun untuk posisi 31 Desember 2023 dan 2022 dari aktuaris independen, KKA Steven & Mourits adalah sebagai berikut:

The amounts included in the consolidated statements of financial position arising from the Group's obligation in respect of the defined benefit plan as of December 31, 2023 and 2022 based on the latest actuarial report of an independent actuary, KKA Steven & Mourits were, as follows:

	2023 Rp Juta/ Rp Million	2022 Rp Juta/ Rp Million	
Nilai kini liabilitas	4.313.342	3.583.540	Present value of obligation
Nilai wajar aset program	(3.509.750)	(3.289.102)	Fair value of plan assets
Liabilitas bersih	803.592	294.438	Net liabilities

Mutasi nilai kini aset program adalah sebagai berikut:

Movements in the fair value of the plan assets were as follows:

	2023 Rp Juta/ Rp Million	2022 Rp Juta/ Rp Million	
Saldo awal nilai wajar aset program	3.289.102	2.725.790	Beginning fair value of plan assets
Kontribusi pemberi kerja	194.475	160.844	Contributions from the employer
Pendapatan bunga atas aset program	240.341	211.388	Interest income on plan assets
Imbal hasil aset program	(164.301)	240.671	Return on plan assets
Kontribusi dari peserta program	25.872	21.398	Contributions from plan participants
Pembayaran manfaat	(75.739)	(70.989)	Benefits paid
Saldo akhir nilai wajar aset program	3.509.750	3.289.102	Ending fair value of plan assets

Mutasi nilai kini liabilitas pensiun imbalan pasti adalah sebagai berikut:

Movements in the present value of defined benefit obligation were as follows:

	2023 Rp Juta/ Rp Million	2022 Rp Juta/ Rp Million	
Saldo awal nilai kini liabilitas	3.583.540	3.307.813	Beginning present value of obligation
Biaya jasa kini kotor	238.954	197.207	Gross current service cost
Biaya jasa lalu atas perubahan imbalan	-	(109.909)	Past service cost due to plan amendment
Pembayaran manfaat	(75.739)	(70.989)	Benefits paid
Beban bunga	253.034	238.344	Interest cost
Pengaruh perubahan asumsi aktuarial	312.506	40.593	Effect of changes in actuarial assumption
Dampak IFRIC	-	(19.519)	IFRIC impact
Penyesuaian liabilitas akibat pengakuan masa kerja lalu	1.047	-	Liability assumed due to recognition of past services
Saldo akhir nilai kini liabilitas	4.313.342	3.583.540	Ending present value of obligation

Nilai wajar aset program pada akhir periode pelaporan untuk setiap kategori adalah sebagai berikut:

The fair value of the plan assets at the end of the reporting period for each category are as follows.

	2023 Rp Juta/ Rp Million	2022 Rp Juta/ Rp Million	
Kas dan setara kas	586.430	688.811	Cash and cash equivalents
Instrumen ekuitas	560.855	710.087	Equity instruments
Instrumen utang	1.997.316	1.544.193	Debt instruments
Perumahan	142.875	142.427	Real estate
Derivatif	111.240	110.579	Derivatives
Lain-lain	111.034	93.005	Others
Jumlah	3.509.750	3.289.102	Total

Nilai wajar instrumen ekuitas, utang dan derivatif di atas ditentukan berdasarkan harga pasar kuotasian di pasar aktif sedangkan nilai wajar perumahan tidak didasarkan pada harga pasar kuotasian di pasar aktif. Dana pensiun memiliki kebijakan untuk menggunakan *swap* tingkat bunga (*interest rate swap*) sebagai lindung nilai terhadap eksposur risiko suku bunga. Kebijakan ini telah dilaksanakan selama tahun berjalan dan sebelumnya. Eksposur mata uang asing sepenuhnya dilindungi dengan menggunakan kontrak berjangka valuta asing.

The fair values of the above equity, debt instruments and derivatives are determined based on quoted market prices in active markets whereas the fair values of properties are not based on quoted market prices in active markets. It is the policy of the fund to use interest rate swaps to hedge its exposure to interest rate risk. This policy has been implemented during the current and prior years. Foreign currency exposures are fully hedged by the use of the forward foreign exchange contracts.

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.

Significant actuarial assumptions for the determination of the defined obligation are discount rate and expected salary increase. The sensitivity analysis below have 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.

- Jika tingkat diskonto lebih tinggi (lebih rendah) 1%, kewajiban imbalan pasti akan berkurang sebesar Rp 210.405 juta (meningkat sebesar Rp 240.073 juta) pada tanggal 31 Desember 2023 dan berkurang sebesar Rp 181.491 juta (meningkat sebesar Rp 207.484 juta) pada tanggal 31 Desember 2022.

- If the discount rate is 1% basis points higher (lower), the defined benefit obligation would decrease by Rp 210,405 million (increase by Rp 240,073 million) as of December 31, 2023 and decrease by Rp 181,491 million (increase by Rp 207,484 million) as of December 31, 2022.

- Jika pertumbuhan gaji yang diharapkan naik (turun) sebesar 1%, kewajiban imbalan pasti akan naik sebesar Rp 225.131 juta (turun sebesar Rp 201.487 juta) pada tanggal 31 Desember 2023 dan naik sebesar Rp 193.569 juta (turun sebesar Rp 172.963 juta) pada tanggal 31 Desember 2022.

- If the expected salary growth increases (decreases) by 1%, the defined benefit obligation would increase by Rp 225,131 million (decrease by Rp 201,487 million) as of December 31, 2023 and increase by Rp 193,569 million (decrease by Rp 172,963 million) as of December 31, 2022.

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.

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.

Selanjutnya, dalam menyajikan analisis sensitivitas di atas, nilai kini kewajiban imbalan pasti 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 konsolidasian.

Furthermore, in presenting the sensitivity analysis above, the present value of the defined benefit obligation has been calculated using the projected unit credit method at the end of the reporting period, which is the same as that applied in calculating the defined benefit obligation liability recognised in the consolidated statements of financial position.

Asumsi utama yang digunakan dalam menentukan biaya manfaat pensiun adalah sebagai berikut:

The key actuarial assumptions used for the calculation of pension benefits are as follows:

	2023	2022	
Tabel mortalitas	TMI 4 (2019)	TMI 4 (2019)	Mortality table
Usia pensiun normal	55 tahun/years	55 tahun/years	Normal pension age
Kenaikan gaji jangka pendek (1 tahun kedepan)	8,00%	10,00%	Salary increase-short term (a year ahead)
Kenaikan gaji jangka panjang per tahun	7,00%	8,00%	Salary increase-long term per annum
Tingkat diskonto per tahun	6,90%	7,15%	Discount rate per annum
Tingkat pengembalian aset program per tahun	6,90%	7,15%	Expected return on plan assets per annum
Formula perhitungan manfaat pensiun	2,5% x masa kerja x gaji/ 2.5% x years of service x salary		Pension benefits formula

b. Imbalan Pasca Kerja

b. Employee Benefits

Liabilitas dan beban imbalan pasca kerja terdiri atas:

Employee benefits liabilities and expenses are as follows:

	2023			2022			
	Liabilitas/ Liabilities	Beban/ Expenses	(Penghasilan) biaya komprehensif lain/Other comprehensive loss (income)	Liabilitas/ Liabilities	Beban/ Expenses	(Penghasilan) biaya komprehensif lain/Other comprehensive loss (income)	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Bank	63.954	12.322	(5.863)	64.432	12.060	(10.352)	**Bank**
Entitas anak							**Subsidiaries**
PDSB	19.655	7.878	(2.365)	21.022	10.334	(762)	PDSB
CFI	73.474	19.438	4.158	60.589	16.973	7.384	CFI
Jumlah	157.083	39.638	(4.070)	146.043	39.367	(3.730)	Total

Bank

Bank menghitung imbalan pasca kerja imbalan pasti untuk karyawan sesuai dengan Undang-Undang Cipta Kerja No. 11/2020 dan Peraturan Pemerintah No. 35/2021 untuk tahun 2023 dan 2022. Jumlah karyawan yang berhak memperoleh manfaat tersebut sebanyak 7.287 dan 7.381 karyawan masing-masing untuk tahun 2023 dan 2022.

Bank

The Bank calculates defined post-employment benefits for its employees in accordance with Job Creation Law No. 11/2020 and Government Regulation No. 35/2021 for 2023 and 2022. The number of employees entitled to the benefits is 7,287 and 7,381 in 2023 and 2022.

Beban imbalan pasca kerja yang diakui di laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain adalah:

The details of post-employment benefits expense recognized in the statement of profit or loss and other comprehensive income are as follows:

	2023 Rp Juta/ Rp Million	2022 Rp Juta/ Rp Million	
Diakui pada laba rugi			Recognized in of profit or loss
Biaya jasa kini	5.215	5.354	Current service cost
Biaya jasa lalu atas perubahan imbalan	-	-	Post service cost due to plan amendment
Biaya bunga	4.292	4.985	Interest cost
Kelebihan pembayaran	2.274	506	Excess payment
Pengakuan masa kerja lalu	541	1.215	Recognition of past services
Jumlah	12.322	12.060	Total
Diakui pada penghasilan komprehensif lain			Recognized in of other comprehensive income
Pengukuran kembali kewajiban imbalan pasti neto			Remeasurement on the net-defined benefit obligation
Keuntungan aktuarial	(5.863)	(10.352)	Actuarial gain
Jumlah yang diakui di laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain	6.459	1.708	Total recognized in statement of profit or loss and other comprehensive income

Rekonsiliasi liabilitas imbalan pasca kerja adalah sebagai berikut:

Post-employment benefit obligations reconciliation is as follows:

	2023 Rp Juta/ Rp Million	2022 Rp Juta/ Rp Million	
Saldo awal tahun	64.432	70.528	Balance at the beginning of the year
Beban imbalan pasca kerja tahun berjalan	12.322	12.060	Post-employment benefit expense during the year
Beban imbalan pasca kerja pada penghasilan komprehensif lain	(5.863)	(10.352)	Post-employment benefit recognised in other comprehensive income
Pembayaran manfaat	(4.663)	(7.298)	Benefits paid
Kelebihan pembayaran manfaat	(2.274)	(506)	Excess benefit paid
Saldo akhir tahun	63.954	64.432	Balance at the end of the year

Mutasi nilai kini liabilitas yang tidak didanai selama tahun berjalan adalah sebagai berikut:

Movements in the present value of past service liability in the current year were as follows:

	2023 Rp Juta/ Rp Million	2022 Rp Juta/ Rp Million	
Saldo awal nilai tunai liabilitas yang tidak didanai	64.432	70.528	Beginning present value of past service liability
Biaya jasa kini kotor	5.215	5.354	Gross current service cost
Biaya jasa lalu atas perubahan imbalan	-	-	Past service cost due to plan amendment
Beban bunga	4.292	4.985	Interest cost
Pembayaran manfaat	(4.663)	(7.298)	Benefits paid
Penyesuaian liabilitas akibat pengakuan masa kerja lalu	541	1.215	Liability assumed due to recognition of past services
Kerugian (keuntungan) pada kewajiban aktuarial	(5.863)	(10.352)	Actuarial loss (gain) on obligation
Saldo akhir nilai tunai liabilitas yang tidak didanai	63.954	64.432	Ending present value of past service liability

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.

- Jika tingkat diskonto lebih tinggi (lebih rendah) 1%, kewajiban imbalan pasti akan berkurang sebesar Rp 3.599 juta (meningkat sebesar Rp 4.004 juta) pada tanggal 31 Desember 2023 dan berkurang sebesar Rp 3.646 juta (meningkat sebesar Rp 4.064 juta) pada tanggal 31 Desember 2022.

- Jika pertumbuhan gaji yang diharapkan naik (turun) sebesar 1%, kewajiban imbalan pasti akan naik sebesar Rp 3.632 juta (turun sebesar Rp 3.331 juta) pada tanggal 31 Desember 2023 dan naik sebesar Rp 3.666 juta (turun sebesar Rp 3.356 juta) pada tanggal 31 Desember 2022.

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 kewajiban imbalan pasti 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.

Perhitungan imbalan pasca kerja dihitung oleh KKA Steven & Mourits aktuaris independen dengan menggunakan asumsi utama sebagai berikut:

Significant actuarial assumptions for the determination of the defined obligation are discount rate and expected salary increase. The sensitivity analysis below have 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.

- If the discount rate is 1% basis points higher (lower), the defined benefit obligation would decrease by Rp 3,599 million (increase by Rp 4,004 million) as of December 31, 2023 and decrease by Rp 3,646 million (increase by Rp 4,064 million) as of December 31, 2022.

- If the expected salary growth increases (decreases) by 1%, the defined benefit obligation would increase by Rp 3,632 million (decrease by Rp 3,331 million) as of December 31, 2023 and increase by Rp 3,666 million (decrease by Rp 3,356 million) as of December 31, 2022.

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 sensitivity analysis above, the present value of the defined benefit obligation has been calculated using the projected unit credit method at the end of the reporting period, which is the same as that applied in calculating the defined benefit obligation liability recognised in the statement of financial position.

The cost of providing employee benefits is calculated by an independent actuary, KKA Steven & Mourits, using the following key assumptions:

	2023	2022	
Tabel mortalitas	TMI 4 (2019)	TMI 4 (2019)	Mortality table
Usia pensiun normal	55 tahun/years	55 tahun/years	Normal pension age
Kenaikan gaji jangka pendek (1 tahun kedepan)	8,00%	10,00%	Salary increase-short term (a year ahead)
Kenaikan gaji jangka panjang per tahun	7,00%	8,00%	Salary increase-long term per annum
Tingkat diskonto per tahun	6,90%	7,15%	Discount rate per annum
Tingkat ketidakmampuan	10% dari tingkat kematian/10% of mortality rate		Disability rate
Tingkat pengunduran diri	15% sampai dengan usia 25 tahun dan menurun secara linear setiap tahun sampai 1% di usia 45 tahun dan seterusnya/ 15% up to age 25 and reducing linearly up to 1% at age 45 and beyond; and thereafter		Resignation rate
Porsi dari pengunduran diri dipercepat	100% dari usia pengunduran diri normal/100% at normal retirement age		Proportion of early retirement
Usia dari pengunduran diri normal	55 tahun/years		Normal retirement age

47. JASA KUSTODIAN

Bank memperoleh persetujuan sebagai bank kustodian dari Badan Pengawas Pasar Modal (BAPEPAM) berdasarkan surat keputusan No. KEP-01/PM/Kstd/2002 tanggal 28 Februari 2002. Penyimpanan efek nasabah pada kustodian dalam bentuk obligasi tanpa warkat adalah sebesar Rp 25.457.243 juta dan USD 171 juta pada tanggal 31 Desember 2023 dan Rp 22.479.038 juta dan USD 143 juta pada tanggal 31 Desember 2022, sementara penyimpanan dalam bentuk saham tanpa warkat sebesar 3.550.443.796 lembar dan 4.137.500.509 lembar masing-masing untuk tanggal 31 Desember 2023 dan 2022.

Jasa kustodian yang dilakukan kustodian Bank antara lain meliputi jasa penyelesaian transaksi efek, jasa penyimpanan dan pengadministrasian efek serta jasa-jasa kustodian lainnya misalnya mengurus/menagihkan hak-hak yang melekat pada efek antara lain pembayaran kupon, dividen, bonus, pembayaran efek saat jatuh waktu dan lain-lainnya.

47. CUSTODIAL SERVICES

The Bank has obtained approval to act as a custodian bank from BAPEPAM through Decision Letter No. KEP-01/PM/Kstd/2002 dated February 28, 2002. The securities which are administered by the Bank, consist of scriptless bonds amounting to Rp 25,457,243 million dan USD 171 million as of December 31, 2023 and Rp 22,479,038 million and USD 143 million as of December 31, 2022, and securities in the form of scriptless shares consisting of 3,550,443,796 shares and 4,137,500,509 shares as of December 31, 2023 and 2022, respectively.

The custodial services offered by the Bank consist of, among others, handling the settlement of securities transaction, safekeeping and administration of securities, and other related services such as corporate actions, and payments of coupon, dividends, bonus payments, payments of securities at maturity date and others.

48. SIFAT DAN TRANSAKSI BERELASI

Sifat Berelasi

a. Perusahaan-perusahaan di bawah ini yang merupakan pihak yang berelasi sesuai dengan kriteria-kriteria yang dijelaskan pada Catatan 3f.

   – PT Panin Sekuritas Tbk
   – PT Mizuho Leasing Indonesia Tbk
   – PT Panin Dai-Ichi Life Tbk
   – PT Amana Jaya
   – PT Terminal Builders

b. ANZ National Bank Ltd. (Melbourne dan Wellington) dan PT Bank ANZ Indonesia merupakan perusahaan-perusahaan yang pemegang saham utamanya sama dengan Bank.

c. PT Panin Financial Tbk merupakan pemegang saham Bank.

d. PT Paninvest Tbk merupakan pemegang saham PT Panin Financial Tbk.

e. DPK PIB adalah perusahaan yang didirikan oleh Bank untuk mengelola program pensiun manfaat pasti Bank, seperti yang dibahas pada Catatan 46.

Transaksi Berelasi

Dalam kegiatan usahanya, Grup juga mengadakan transaksi tertentu dengan pihak-pihak berelasi. Transaksi-transaksi tersebut meliputi antara lain:

1. Giro pada bank lain dan penerimaan bunga (Catatan 7 dan 35).

2. Pemberian kredit, tagihan bunga dan penerimaan bunga (Catatan 12, 20 dan 35).

48. NATURE OF RELATIONSHIP AND TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES

Nature of Relationship

a. The companies below are related parties as mentioned in Note 3f.

   – PT Panin Sekuritas Tbk
   – PT Mizuho Leasing Indonesia Tbk
   – PT Panin Dai-Ichi Life Tbk
   – PT Amana Jaya
   – PT Terminal Builders

b. ANZ National Bank Ltd. (Melbourne and Wellington) and PT Bank ANZ Indonesia are the companies with the same majority stockholder as the Bank.

c. PT Panin Financial Tbk is a shareholder of the Bank.

d. PT Paninvest Tbk is a shareholder of PT Panin Financial Tbk.

e. DPK PIB is an entity established by the Bank to manage the Bank's defined benefit pension program, as discussed in Note 46.

Transactions with Related Parties

In the course of business, the Group entered into certain transactions with related parties. These transactions included, among others, the following:

1. Demand deposits with other banks and receipt of interest (Notes 7 and 35).

2. Granting of loans, interest receivable and receipt of interest (Notes 12, 20 and 35).

3. Penempatan dana dari pihak-pihak yang berelasi dalam bentuk simpanan dan pembayaran bunga (Catatan 21 dan 36).
4. Penjualan surat berharga yang diterbitkan, obligasi subordinasi, dan pembayaran bunga (Catatan 24, 28 dan 36).
5. Penerimaan setoran jaminan dari pihak-pihak yang berelasi untuk transaksi sewa *safe deposit box* (Catatan 27).
6. Penerimaan komisi *bancassurance* dari PT Panin Dai Ichi Life Tbk (Catatan 27 dan 38).
7. Grup memberikan tunjangan untuk kelompok manajemen kunci, diungkapkan di Catatan 42.
8. Dana Pensiun Grup, dikelola oleh DPK PIB diungkapan di Catatan 46.
9. Sewa gedung dari Dana Pensiun Karyawan Pan Indonesia Bank, PT Famlee Invesco, PT Amana Jaya dan PT Terminal Builders.
10. PT Mizuho Leasing Indonesia Tbk, PT Paninvest Tbk dan PT Panin Sekuritas Tbk menyewa ruang-ruang kantor.

3. Placements of funds by related parties in the form of deposits and payment of interest (Notes 21 and 36).
4. Sales of securities issued, subordinated bonds, and payment of interest (Notes 24, 28 dan 36).
5. Receipt of security deposits from related parties for lease of safe deposit box (Note 27).
6. Receipt of bancassurance commission from PT Panin Dai Ichi Life (Notes 27 and 38).
7. The Group provides benefits to the key management personnel as disclosed in Note 42.
8. The Group's post-employment benefit is managed by DPK PIB, as disclosed in Note 46.
9. The Group provides rentals of buildings from Dana Pensiun Karyawan Pan Indonesia Bank, PT Famlee Invesco, PT Amana Jaya and PT Terminal Builders.
10. The Group obtained a lease of office spaces from PT Mizuho Leasing Indonesia Tbk, PT Paninvest Tbk and PT Panin Sekuritas Tbk.

Persentase giro pada bank lain, kredit dan pendapatan bunga yang masih akan diterima dari pihak yang berelasi terhadap jumlah aset adalah sebagai berikut:

The percentage of demand deposits with other banks, loans and accrued interest receivables from related parties to total assets are as follows:

	2023		2022		
	Rp Juta/ Rp Million	%	Rp Juta/ Rp Million	%	
Giro pada bank lain (Catatan 7)					Demand deposits with other banks (Note 7)
ANZ National Bank Ltd., Melbourne	198.052	0,089	86.707	0,041	ANZ National Bank Ltd., Melbourne
ANZ National Bank Ltd., Wellington	23.059	0,010	53.080	0,025	ANZ National Bank Ltd., Wellington
Kredit (Catatan 12)					Loans (Note 12)
Manajemen kunci dan Grup Perusahaan	1.350.018	0,608	1.325.517	0,624	Key management and Company Groups
Aset lain-lain (Catatan 20)					Other assets (Note 20)
Pendapatan bunga yang masih akan diterima	7.717	0,003	7.641	0,003	Accrued interest receivables
Jumlah	1.578.846	0,710	1.472.945	0,693	Total

Persentase simpanan, surat berharga yang diterbitkan, obligasi subordinasi, setoran jaminan dan pendapatan diterima dimuka dari pihak yang berelasi terhadap jumlah liabilitas adalah sebagai berikut:

The percentage of deposits, securities issued, subordinated bonds, security deposits and income received in advance from related parties to total liabilities are as follows:

	2023		2022		
	Rp Juta/ Rp Million	%	Rp Juta/ Rp Million	%	
Simpanan (Catatan 21)	1.477.929	0,935	1.520.921	0,940	Deposits (Note 21)
Surat berharga yang diterbitkan (Catatan 24)	-	-	52.291	0,032	Securities Issued (Note 24)
Obligasi subordinasi (Catatan 28)	19.092	0,012	90.417	0,056	Subordinated bonds (Note 28)
Setoran jaminan (Catatan 27)	66	0,000	595	0,000	Security deposits (Note 27)
Pendapatan diterima dimuka (Catatan 27)	123.773	0,078	147.348	0,091	Income received in advance (Note 27)
Jumlah	1.620.860	1,025	1.811.572	1,119	Total

Persentase pendapatan bunga, beban bunga, beban sewa dan hasil sewa kepada pihak yang berelasi terhadap jumlah pendapatan bunga, beban bunga, beban umum dan administrasi serta hasil sewa adalah sebagai berikut:

The percentage of interest income, interest expense, rental expense and rental revenues from related parties to total interest income, total interest expense, total general and administrative expense and rental revenues are as follows:

	2023		2022		
	Rp Juta/ Rp Million	%	Rp Juta/ Rp Million	%	
Pendapatan bunga	88.194	0,618	77.439	0,579	Interest income
Beban bunga	7.486	0,139	8.495	0,215	Interest expense
Beban sewa	20.549	0,966	18.690	0,904	Rental expense
Hasil sewa	338	5,174	2.231	25,295	Rental revenues

Persentase fasilitas kredit yang belum digunakan kepada pihak yang berelasi terhadap jumlah liabilitas komitmen adalah sebagai berikut:

The percentage of unused loan facilities from related parties to total commitment liabilities are as follows:

	2023		2022		
	Rp Juta/ Rp Million	%	Rp Juta/ Rp Million	%	
Fasilitas kredit yang belum digunakan	259.904	0,648	825.665	2,081	Interest income

49. TRANSAKSI PEMBELIAN DAN PENJUALAN TUNAI VALUTA ASING

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, jumlah nosional pembelian dan penjualan tunai valuta asing yang belum diselesaikan terdiri atas:

49. SPOT TRANSACTIONS

As of December 31, 2023 and 2022, the notional amount outstanding of unsettled spot exchange contracts are as follows:

	2023 Rp Juta/ Rp Million	2022 Rp Juta/ Rp Million	
Pembelian tunai valuta asing			**Unsettled spot purchase transactions**
Dollar Amerika Serikat	1.139.378	669.403	United States Dollar
Euro	-	43.112	Euro
Jumlah	1.139.378	712.515	Total
Penjualan tunai valuta asing			**Unsettled spot sale transactions**
Dollar Amerika Serikat	538.895	447.893	United States Dollar

50. KOMITMEN DAN KONTINJENSI

Transaksi komitmen dan kontinjensi dalam kegiatan usaha Grup yang mempunyai risiko kredit adalah sebagai berikut:

50. COMMITMENTS AND CONTINGENCIES

Commitment and contingency transactions in the business activities of Group has credit risk as follows:

	2023 Rp Juta/ Rp Million	2022 Rp Juta/ Rp Million	
Komitmen			**Commitments**
Liabilitas Komitmen			Commitment Liabilities
Fasilitas kredit kepada nasabah yang belum digunakan	37.861.547	37.997.926	Unused facilities
L/C yang *irrevocable* dan masih berjalan dalam rangka ekspor dan impor	1.415.309	1.672.645	Outstanding irrevocable Letters of Credit (L/C) for export and import
Jumlah Liabilitas Komitmen	39.276.856	39.670.571	Total Commitment Liabilities

	2023 Rp Juta/ Rp Million	2022 Rp Juta/ Rp Million	
Kontinjensi			**Contingencies**
Tagihan Kontinjensi			Contingent Receivables
Pendapatan bunga dalam penyelesaian	282.989	636.035	Past due interest revenues
Liabilitas Kontinjensi			Contingent Liabilities
Bank Garansi	1.387.672	1.715.621	Bank Guarantee
Jumlah Liabilitas Kontinjensi - Bersih	1.104.683	1.079.586	Total Contingent Liabilities - Net
Lainnya			Others
Kredit hapus buku (Catatan 12)	11.442.161	11.962.820	Loans written off (Note 12)

a. Berikut adalah perubahan nilai tercatat atas komitmen dan kontinjensi dengan klasifikasi biaya perolehan diamortisasi berdasarkan *stage* untuk tahun yang berakhir 31 Desember 2023 dan 2022:

a. The following shows the changes in the carrying amount of commitments and contingencies based on amortized cost classification on a stage basis for the year ended December 31, 2023 and 2022:

	2023					
	Tahap 1/ Stage 1	Tahap 2/ Stage 2	Tahap 3/ Stage 3	Syariah	Jumlah/ Total	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Saldo awal tahun	38.683.398	4.277	964	2.697.553	41.386.192	Balance at the beginning of the year
Pengalihan ke:						Transfer to :
- Kerugian kredit ekspektasian 12 bulan (*stage* 1)	863	(628)	(235)	-	-	- 12-Months Expected Credit Losses (stage 1)
- Kerugian kredit ekspektasian sepanjang umurnya - tidak mengalami penurunan nilai (*stage* 2)	(13.071)	13.071	-	-	-	- Lifetime ECL - Not Credit Impaired (stage 2)
- Kerugian kredit ekspektasian sepanjang umurnya - mengalami penurunan nilai (*stage* 3)	(154.624)	(249)	154.873	-	-	- Lifetime ECL - Credit Impaired (stage 3)
Total saldo awal setelah pengalihan	38.516.566	16.471	155.602	2.697.553	41.386.192	Balance at the beginning of the year after transfer
Pengukuran kembali bersih nilai tercatat	(3.346.293)	(12.054)	(16.416)	119.495	(3.255.268)	Remeasurement of the carrying value
Komitmen dan kontinjensi baru yang diterbitkan atau dibeli	9.919.800	12	-	1.125.787	11.045.599	New commitments and contingencies
Komitmen dan kontinjensi yang dihentikan pengakuannya	(6.987.909)	(502)	(12)	(1.523.572)	(8.511.995)	Commitments and contingencies derecognized
Total penambahan/(pengurangan) tahun berjalan	(414.402)	(12.544)	(16.428)	(278.290)	(721.664)	Total additions/(deductions) for the current year
Saldo akhir tahun	38.102.164	3.927	139.174	2.419.263	40.664.528	Balance at the end of the year

	2022					
	Tahap 1/ Stage 1	Tahap 2/ Stage 2	Tahap 3/ Stage 3	Syariah	Jumlah/ Total	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Saldo awal tahun	35.440.277	11.242	1.121	1.164.257	36.616.897	Balance at the beginning of the year
Pengalihan ke:						Transfer to :
- Kerugian kredit ekspektasian 12 bulan (*stage* 1)	4.740	(4.079)	(661)	-	-	- 12-Months Expected Credit Losses (Stage 1)
- Kerugian kredit ekspektasian sepanjang umurnya - tidak mengalami penurunan nilai (*stage* 2)	(307)	307	-	-	-	- Lifetime ECL - Not Credit Impaired (Stage 2)
- Kerugian kredit ekspektasian sepanjang umurnya - mengalami penurunan nilai (*stage* 3)	(2.954)	-	2.954	-	-	- Lifetime ECL - Credit Impaired (Stage 3)
Total saldo awal setelah pengalihan	35.441.756	7.470	3.414	1.164.257	36.616.897	Balance at the beginning of the year after transfer
Pengukuran kembali bersih nilai tercatat	1.186.528	(609)	(2.322)	77.363	1.260.960	Remeasurement of the carrying value
Komitmen dan kontinjensi baru yang diterbitkan atau dibeli	12.287.073	3	14	1.599.593	13.886.683	New commitments and contingencies
Komitmen dan kontinjensi yang dihentikan pengakuannya	(10.231.959)	(2.587)	(142)	(143.660)	(10.378.348)	Commitments and contingencies derecognized
Total penambahan/(pengurangan) tahun berjalan	3.241.642	(3.193)	(2.450)	1.533.296	4.769.295	Total additions/(deductions) for the current year
Saldo akhir tahun	38.683.398	4.277	964	2.697.553	41.386.192	Balance at the end of the year

b. Mutasi cadangan kerugian penurunan nilai komitmen dan kontinjensi:

b. Movements of expected credit losses on commitments and contingencies:

	2023				
	Tahap 1/ Stage 1	Tahap 2/ Stage 2	Tahap 3/ Stage 3	Jumlah/ Total	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Saldo awal tahun	70.659	381	246	71.286	Balance at beginning of the year
Pengalihan ke:					Transfer to :
- Kerugian kredit ekspektasian 12 bulan (*stage* 1)	86	(24)	(62)	-	- 12-Months Expected Credit Losses (Stage 1)
- Kerugian kredit ekspektasian sepanjang umurnya - tidak mengalami penurunan nilai (*stage* 2)	(38)	38	-	-	- Lifetime ECL - Not Credit Impaired (Stage 2)
- Kerugian kredit ekspektasian sepanjang umurnya - mengalami penurunan nilai (*stage* 3)	(39)	-	39	-	- Lifetime ECL - Credit Impaired (Stage 3)
Total saldo awal setelah pengalihan	70.668	395	223	71.286	Balance at beginning of the year after transfer
Pengukuran kembali bersih nilai tercatat	(5.518)	(48)	1.176	(4.390)	Remeasurement of the carrying value
Komitmen dan kontinjensi baru yang diterbitkan atau dibeli	20.778	9	93	20.880	New commitments and contingencies
Komitmen dan kontinjensi baru yang dihentikan pengakuannya	(12.038)	(33)	(5)	(12.076)	Commitments and contingencies derecognized
Total penambahan/(pengurangan) tahun berjalan *)	3.222	(72)	1.264	4.414	Total additions/(deductions) for the current year *)
Saldo akhir tahun	73.890	323	1.487	75.700	Balance at the end of the year

	2022				
	Tahap 1/ Stage 1	Tahap 2/ Stage 2	Tahap 3/ Stage 3	Jumlah/ Total	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Saldo awal tahun	54.234	626	144	55.004	Balance at the beginning of the year
Pengalihan ke:					Transfer to :
- Kerugian kredit ekspektasian 12 bulan (*stage* 1)	119	(119)	-	-	- 12-Months Expected Credit Losses (Stage 1)
- Kerugian kredit ekspektasian sepanjang umurnya - tidak mengalami penurunan nilai (*stage* 2)	(3)	3	-	-	- Lifetime ECL - Not Credit Impaired (Stage 2)
- Kerugian kredit ekspektasian sepanjang umurnya - mengalami penurunan nilai (*stage* 3)	(4)	-	4	-	- Lifetime ECL - Credit Impaired (Stage 3)
Total saldo awal setelah pengalihan	54.346	510	148	55.004	Balance at the beginning of the year after transfer
Pengukuran kembali bersih nilai tercatat	11.575	(13)	151	11.713	Remeasurement of the carrying value
Komitmen dan kontinjensi baru yang diterbitkan atau dibeli	13.442	-	4	13.446	New commitments and contingencies
Komitmen dan kontinjensi yang dihentikan pengakuannya	(8.704)	(116)	(57)	(8.877)	Commitments and contingencies derecognized
Total penambahan/(pengurangan) tahun berjalan *)	16.313	(129)	98	16.282	Total additions/(deductions) for the current year *)
Saldo akhir tahun	70.659	381	246	71.286	Balance at the end of the year

*) Tidak menerapkan PSAK 71
**) Termasuk selisih kurs

*) Not Applying PSAK 71
**) Include differences in exchange rate

Manajemen berpendapat bahwa cadangan kerugian penurunan nilai komitmen dan kontinjensi adalah cukup untuk menutup kerugian yang mungkin timbul akibat tidak tertagihnya komitmen dan kontinjensi.

Management believes that the allowance for impairment losses on commitment and contigencies is adequate to cover the losses which might arise from uncollectible commitments and contigencies.

Bank menghadapi beberapa tuntutan hukum, pengurusan administrasi, dan klaim yang belum terselesaikan, yang berhubungan dengan kegiatan usaha Bank. Tidak memungkinkan untuk memastikan apakah Bank akan memenangkan masalah atau tuntutan hukum tersebut, atau dampaknya jika Bank kalah. Namun demikian, manajemen Bank yakin bahwa hasil keputusan masalah atau tuntutan hukum tersebut tidak akan membawa dampak yang signifikan pada hasil usaha, posisi keuangan atau likuiditas Bank. Dalam menjalankan kegiatan operasionalnya, Bank mengalami beberapa tuntutan pajak dan hukum seperti yang diungkapkan dalam Catatan 44 dan 58j.

The Bank is facing various unresolved legal actions, administrative proceedings, and claims in the ordinary course of its business. It is not possible to predict with certainty whether or not the Bank will ultimately be successful in any of these legal matters or, if not, what the impact might be. However, the Bank's management does not expect that the results in any of these proceedings will have a material adverse effect on the Bank's results of operations, financial position or liquidity. In running its operations, the Bank faced several claims of tax and legal cases as disclosed in Notes 44 and 58j.

51. ASET DAN LIABILITAS DALAM VALUTA ASING

51. ASSETS AND LIABILITIES DENOMINATED IN FOREIGN CURRENCIES

Posisi aset dan liabilitas dalam valuta asing adalah sebagai berikut:

The balance of assets and liabilities denominated in foreign currencies are as follows:

	2023 Rp Juta/ Rp Million	2022 Rp Juta/ Rp Million	
Aset			**Assets**
Kas	62.141	107.940	Cash on hand
Giro pada Bank Indonesia	568.354	643.423	Demand deposits with Bank Indonesia
Giro pada bank lain	1.254.955	1.202.612	Demand deposits with other banks
Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain	2.672.411	3.482.297	Placements with Bank Indonesia and other banks
Efek-efek	1.519.115	1.987.411	Securities
Kredit	6.421.882	6.577.333	Loans
Tagihan akseptasi	708.382	1.112.800	Acceptances receivable
Aset lain-lain	56.088	54.643	Other assets
Subjumlah	13.263.328	15.168.459	Subtotal
Cadangan kerugian penurunan nilai	(240.909)	(93.407)	Allowance for impairment losses
Jumlah Aset	13.022.419	15.075.052	Total Assets
Liabilitas			**Liabilities**
Liabilitas segera	56.332	43.504	Liabilities payable immediately
Simpanan	12.094.173	13.962.459	Deposits
Simpanan dari bank lain	212	217	Deposits from other banks
Liabilitas akseptasi	710.485	1.115.341	Acceptances payable
Liabilitas lain-lain	196.140	188.028	Other liabilities
Jumlah Liabilitas	13.057.342	15.309.549	Total Liabilities
Dana syirkah temporer	787	2.471	Temporary syirkah funds
Jumlah Aset (Liabilitas dan Dana Syirkah Temporer) Bersih	(35.710)	(236.968)	Total Net Assets (Liabilities and Temporary Syirkah Funds

Rincian aset dan liabilitas dalam mata uang asing pada tanggal 31 Desember 2022 adalah sebagai berikut:

As of December 31, 2022, the details of assets and liabilities denominated in foreign currencies are as follows:

		Mata Uang Asing/ in Foreign Currencies (Dalam angka penuh/ In full amount)	Ekuivalen dalam Rp/ Equivalent in Rp (Rp Juta/ Rp Million)	
Aset				Assets
Bank				Bank
Kas	SGD	2.687.910	31.385	Cash
	USD	1.997.504	30.756	
Giro pada Bank Indonesia	USD	36.898.282	568.123	Demand deposits with Bank Indonesia
Giro pada bank lain				Demand deposits with other banks
Pihak berelasi	AUD	18.824.828	198.052	Related parties
	NZD	2.361.256	23.059	
Pihak ketiga	JPY	3.620.755.812	394.228	Third parties
	USD	19.853.734	305.688	
	SGD	7.588.011	88.600	
	EUR	4.931.254	84.020	
	CAD	3.798.269	44.172	
	CNY	20.062.703	43.526	
	GBP	1.712.190	33.604	
	AUD	1.906.151	20.054	
	HKD	7.838.139	15.447	
	CHF	246.212	4.505	
Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain	USD	75.000.000	1.154.775	Placements with Bank Indonesia and other banks
	AUD	75.000.000	789.058	
	SGD	41.000.000	478.730	
	EUR	7.000.000	119.268	
	GBP	4.000.000	78.506	
	CNY	15.000.000	32.543	
	NZD	2.000.000	19.531	
Efek-efek	USD	87.620.035	1.349.086	Securities
	EUR	9.979.231	170.029	
Kredit	USD	414.435.926	6.381.070	Loans
	SGD	3.495.307	40.812	
Tagihan akseptasi	USD	34.503.455	531.250	Acceptances receivable
	JPY	1.110.847.031	120.949	
	EUR	2.853.420	48.617	
	CNY	3.487.666	7.566	
Aset lain-lain	USD	3.296.264	50.753	Other assets
	EUR	145.650	2.482	
	AUD	130.403	1.372	
	SGD	96.335	1.125	
	Lainnya/others		356	
Sub jumlah - Bank			13.263.097	Sub total - Bank
Entitas anak				Subsidiaries
Giro pada Bank Indonesia	USD	14.980	231	Demand deposits with Bank Indonesia
Sub jumlah - Entitas anak			231	Sub total - Subsidiaries
Cadangan kerugian penurunan nilai	USD	(15.500.327)	(238.659)	Allowance for impairment losses
	JPY	(11.747.528)	(1.279)	
	Lainnya/Others		(971)	
Sub jumlah - cadangan kerugian penurunan nilai			(240.909)	Sub total - allowance for impairment losses
Jumlah Aset			13.022.419	Total Assets

		Mata Uang Asing/ in Foreign Currencies Dalam angka penuh/ In full amount	Ekuivalen dalam Rp/ Equivalent in Rp Rp Juta/ Rp Million	
Liabilitas				Liabilities
Bank				Bank
Liabilitas segera	USD	1.697.442	26.136	Liabilities payable immediately
	CNY	6.641.893	14.410	
	SGD	523.254	6.110	
	JPY	40.554.209	4.416	
	EUR	155.175	2.644	
	Lainnya/others		2.616	
Simpanan				Deposits
Pihak berelasi	USD	32.300.428	497.330	Related parties
	AUD	1.873.999	19.716	
	SGD	746.210	8.713	
	GBP	131.087	2.573	
	Lainnya/others		298	
Pihak ketiga	USD	582.729.537	8.972.287	Third parties
	AUD	93.794.204	986.787	
	SGD	53.172.920	620.865	
	EUR	21.171.830	360.732	
	JPY	3.241.375.366	352.921	
	GBP	5.609.802	110.101	
	CNY	26.350.367	57.167	
	CAD	3.760.157	43.729	
	NZD	4.306.657	42.057	
	HKD	5.845.486	11.520	
	CHF	234.844	4.297	
Simpanan dari bank lain	USD	13.780	212	Deposits from other banks
Liabilitas akseptasi	USD	34.550.833	531.979	Acceptances payable
	JPY	1.118.921.073	121.828	
	EUR	2.882.400	49.111	
	CNY	3.488.127	7.567	
Liabilitas lain-lain	USD	9.988.443	153.792	Other liabilities
	JPY	311.677.669	33.935	
	EUR	448.707	7.645	
	Lainnya/others		525	
Sub jumlah - Bank			13.054.019	Sub total - Bank
Entitas Anak				Subsidiaries
Simpanan	USD	200.017	3.080	Deposits
Liabilitas lain-lain	USD	15.799	243	Other liabilities
Sub jumlah - Entitas Anak			3.323	Sub total - Subsidiaries
Jumlah Liabilitas			13.057.342	Total Liabilities
Entitas Anak				Subsidiaries
Dana syirkah temporer	USD	51.143	787	Temporary syirkah funds
Jumlah Aset (Liabilitas dan Dana Syirkah Temporer) Bersih			(35.710)	Total Net Assets (Liabilities and Temporary Syirkah Funds)

Bank senantiasa menyiapkan beberapa perangkat dalam pengelolaan risiko mata uang asing, sebagai berikut:

- Membatasi rasio posisi devisa neto baik *limit intraday* maupun *limit overnight*.
- Menetapkan *limit* bagi *risk taking unit*, berupa *limit* kerugian, *limit counterparty* dan *limit* terkait lainnya.

The Bank implements certain measures in managing the foreign exchange risk as follows:

- Set up a limit for net open position ratio, both intraday and overnight.
- Set up a limit for risk taking unit, in the form of loss limit, counterparty limit, and other related limits.

Kurs yang digunakan oleh Bank untuk menjabarkan aset dan liabilitas moneter dalam mata uang asing adalah kurs yang ditetapkan oleh Bank Indonesia, yaitu kurs Reuters pada pukul 16.00 WIB dengan rincian sebagai berikut:

The foreign exchange rates used by the Bank to translate the monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are exchange rate determined by Bank Indonesia, which is the Reuters spot rate at 4:00 PM Western Indonesian Time as follows:

Valuta asing	31 Desember/December 31, 2023	2022	Foreign currencies
	Rp	Rp	
1 Poundsterling Inggris	19.626,56	18.786,09	1 Great Britain Poundsterling
1 Franc Swiss	18.299,27	16.827,00	1 Swiss Franc
1 Euro	17.038,32	16.581,72	1 Euro
1 Dollar Amerika Serikat	15.397,00	15.567,50	1 United States Dollar
1 Dollar Singapura	11.676,34	11.592,88	1 Singapore Dollar
1 Dollar Kanada	11.629,59	11.486,39	1 Canadian Dollar
1 Dollar Australia	10.520,77	10.557,88	1 Australian Dollar
1 Dollar Selandia Baru	9.765,55	9.851,12	1 New Zealand Dollar
1 Ringgit Malaysia	3.355,20	3.533,66	1 Malaysian Ringgit
1 Yuan China	2.169,50	2.234,50	1 Chinese Yuan
1 Dollar Hongkong	1.970,73	1.996,55	1 Hongkong Dollar
1 Yen Jepang	108,88	117,81	1 Japanese Yen

52. INFORMASI SEGMEN

Grup melaporkan segmen-segmen sesuai kegiatan usaha berikut:

1. Perbankan
2. Perusahaan Pembiayaan

Sektor perbankan termasuk di dalamnya bank umum konvensional dan bank umum syariah yang dianggap sebagai segmen operasi yang sama oleh pengambil keputusan operasional. Untuk tujuan penyajian laporan keuangan, segmen-segmen operasi tersebut telah digabungkan ke dalam satu segmen operasi tunggal dengan mempertimbangkan industri yang sama dan sifat dari jasa yang diberikan adalah sama.

Berikut ini adalah informasi segmen berdasarkan segmen usaha:

52. OPERATING SEGMENTS

The Group's reportable segments based on the following business segment:

1. Banking
2. Multi-finance

Banking sector includes conventional commercial bank and sharia commercial bank which is considered as identical operating segment by the chief operating decision maker. For financial statements presentation purposes, these individual operating segments have been aggregated into a single operating segment taking into account the similar industry and nature of service provided.

The business segment information is as follows:

	2023				
	Bank/ Banking	Pembiayaan/ Financing	Eliminasi/ Elimination	Jumlah/ Total	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
PENDAPATAN					REVENUES
Pendapatan bunga	13.365.274	1.295.337	(72.230)	14.588.381	Interest revenues
Beban bunga	5.208.077	244.185	(70.357)	5.381.905	Interest expense
Pendapatan (beban) lainnya	1.677.171	995.717	(220)	2.672.668	Other revenues (expenses)
Jumlah	9.834.368	2.046.869	(2.093)	11.879.144	Total

	2023				
	Bank/ Banking	Pembiayaan/ Financing	Eliminasi/ Elimination	Jumlah/ Total	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
HASIL					INCOME
Bagian laba bersih entitas asosiasi	53.149	-	-	53.149	Share in net income of associates
Hasil dari operasi	2.730.389	948.959	-	3.679.348	Income from operations
Laba sebelum beban pajak	2.745.007	1.030.719	-	3.775.726	Income before tax expense
Laba bersih				3.005.536	Net income
Penghasilan komprehensif lain				(215.835)	Other comprehensive income
Jumlah laba komprehensif				2.789.701	Total comprehensive income
INFORMASI LAINNYA					OTHER INFORMATION
ASET					ASSETS
Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain - bersih	6.035.648	-	-	6.035.648	Placements with Bank Indonesia and other banks - net
Efek-efek - bersih	39.010.634	-	-	39.010.634	Securities - net
Efek yang dibeli dengan janji dijual kembali - bersih	4.826.791	-	-	4.826.791	Securities purchased with agreements to resell - net
Kredit - bersih	132.702.645	-	(1.204.372)	131.498.273	Loans - net
Piutang jual dan sewa-balik - bersih	-	33.148	-	33.148	Sale and lease-back receivables - net
Tagihan anjak piutang - bersih	-	44.049	-	44.049	Factoring receivables - net
Piutang sewa pembiayaan - bersih	-	528.480	-	528.480	Finance lease receivables - net
Piutang pembiayaan konsumen - bersih	-	8.429.005	-	8.429.005	Consumer financing receivables - net
Aset tetap dan aset hak guna - bersih	9.782.927	219.217	-	10.002.144	Premises and equipment and right-of-use assets - net
Aset lainnya - bersih	20.982.839	640.822	(21.783)	21.601.878	Other assets - net
Jumlah Aset	213.341.484	9.894.721	(1.226.155)	222.010.050	Total Assets
LIABILITAS					LIABILITIES
Simpanan	135.103.976	-	(14.495)	135.089.481	Deposits
Simpanan dari bank lain	2.424.659	-	(3.931)	2.420.728	Deposits from other banks
Efek yang dijual dengan janji dibeli kembali	9.761.945	-	-	9.761.945	Securities sold under agreement to repurchase
Pinjaman yang diterima	-	4.007.721	(1.204.348)	2.803.373	Borrowings
Liabilitas lainnya	4.001.257	376.356	(3.381)	4.374.232	Other liabilities
Obligasi subordinasi - bersih	3.699.276	-	-	3.699.276	Subordinated bonds - net
Jumlah Liabilitas	154.991.113	4.384.077	(1.226.155)	158.149.035	Total Liabilities
DANA SYIRKAH TEMPORER	10.548.530	-	-	10.548.530	TEMPORARY SYIRKAH FUNDS
Pengeluaran modal	129.876	29.959	-	159.835	Capital expenditures
Penyusutan dan amortisasi	428.103	43.420	-	471.523	Depreciation and amortization
Beban kerugian penurunan nilai	2.326.854	431.052	-	2.757.906	Provision for impairment losses

	2022				
	Bank/ Banking	Pembiayaan/ Financing	Eliminasi/ Elimination	Jumlah/ Total	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
PENDAPATAN					REVENUES
Pendapatan bunga	12.914.153	1.071.149	(79.092)	13.906.210	Interest revenues
Beban bunga	3.868.340	166.154	(77.034)	3.957.460	Interest expense
Pendapatan (beban) lainnya	1.578.187	433.524	(180)	2.011.531	Other revenues (expenses)
Jumlah	10.624.000	1.338.519	(2.238)	11.960.281	Total

	2022				
	Bank/ Banking	Pembiayaan/ Financing	Eliminasi/ Elimination	Jumlah/ Total	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
HASIL					INCOME
Bagian laba bersih entitas asosiasi	87.579	-	-	87.579	Share in net income of associates
Hasil dari operasi	3.765.215	307.485	-	4.072.700	Income from operations
Laba sebelum beban pajak	3.693.156	395.504	(767)	4.087.893	Income before tax expense
Laba bersih				3.273.532	Net income
Penghasilan komprehensif lain				(810.867)	Other comprehensive income
Jumlah laba komprehensif				2.464.626	Total comprehensive income
INFORMASI LAINNYA					OTHER INFORMATION
ASET					ASSETS
Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain - bersih	7.590.503	-	(400.000)	7.190.503	Placements with Bank Indonesia and other banks - net
Efek-efek - bersih	33.398.418	-	-	33.398.418	Securities - net
Efek yang dibeli dengan janji dijual kembali - bersih	10.642.145	-	-	10.642.145	Securities purchased with agreements to resell - net
Kredit - bersih	124.031.425	-	(761.843)	123.269.582	Loans - net
Piutang jual dan sewa-balik - bersih	-	55.187	-	55.187	Sale and lease-back receivables - net
Piutang sewa pembiayaan - bersih	-	272.141	-	272.141	Finance lease receivables - net
Piutang pembiayaan konsumen - bersih	-	6.795.450	-	6.795.450	Consumer financing receivables - net
Aset tetap dan aset hak guna - bersih	9.947.487	229.408	-	10.176.895	Premises and equipment and right-of-use assets - net
Aset lainnya - bersih	19.970.269	684.837	(24.948)	20.630.158	Other assets - net
Jumlah Aset	205.580.247	8.037.023	(1.186.791)	212.430.479	Total Assets
LIABILITAS					LIABILITIES
Simpanan	132.700.662	-	(17.187)	132.683.475	Deposits
Simpanan dari bank lain	2.553.970	-	(5.867)	2.548.103	Deposits from other banks
Efek yang dijual dengan janji dibeli kembali	2.408.299	-	-	2.408.299	Securities sold under agreement to repurchase
Surat berharga yang diterbitkan - bersih	3.999.020	-	-	3.999.020	Securities issued - net
Pinjaman yang diterima	435.531	2.470.507	(761.843)	2.144.195	Borrowings
Liabilitas lainnya	3.800.754	467.222	(1.894)	4.266.082	Other liabilities
Obligasi subordinasi - bersih	3.795.470	-	-	3.795.470	Subordinated bonds - net
Jumlah Liabilitas	149.693.706	2.937.729	(786.791)	151.844.644	Total Liabilities
DANA SYIRKAH TEMPORER	10.271.143	-	(400.000)	9.871.143	TEMPORARY SYIRKAH FUNDS
Pengeluaran modal	187.905	28.137	-	216.042	Capital expenditures
Penyusutan dan amortisasi	595.287	42.211	-	637.498	Depreciation and amortization
Beban kerugian penurunan nilai	2.399.967	390.586	-	2.790.553	Provision for impairment losses

Informasi Wilayah Geografis

Operasional utama Grup di wilayah Indonesia yang memiliki risiko dan imbalan relatif sama. Bank hanya memiliki kantor perwakilan di Singapura, yang kegiatan operasionalnya tidak signifikan.

Geographical Information

The principal operations of the Group in Indonesia have risks and returns which are relatively similar. The Bank owns a representative office in Singapor`e whose operations are insignificant.

53. JAMINAN PEMERINTAH TERHADAP KEWAJIBAN PEMBAYARAN BANK UMUM

Berdasarkan Salinan Peraturan Lembaga Penjamin Simpanan No. 1/PLPS/2005 pada tanggal 26 September 2005 tentang Program Penjaminan Simpanan yang telah disempurnakan dengan peraturan LPS No. 1/PLPS/2006 tanggal 9 Maret 2006 yang menyatakan bahwa sejak tanggal 22 September 2005, Lembaga Penjamin Simpanan menjamin simpanan yang meliputi giro, deposito berjangka, sertifikat deposito, tabungan, dan atau bentuk lain yang dipersamakan dengan itu yang merupakan simpanan yang berasal dari masyarakat termasuk yang berasal dari bank lain.

53. GOVERNMENT GUARANTEE ON OBLIGATIONS OF PRIVATE BANKS

Based on “Lembaga Penjamin Simpanan” Regulation No. 1/PLPS/2005 dated September 26, 2005 regarding Deposit Guarantee Program, as enhanced by LPS regulation No. 1/LPS/2006 dated March 9, 2006 that stated, since September 22, 2005, the “Lembaga Penjamin Simpanan” will guarantee bank deposits including demand deposits, time deposits, certificate of deposits, savings deposit, and other forms of deposits, including deposits from other banks.

Berdasarkan Peraturan Pemerintah Republik Indonesia No. 66 tahun 2008 tanggal 13 Oktober 2008, yang menyatakan bahwa sejak tanggal 13 Oktober 2008 besaran nilai simpanan yang dijamin Lembaga Penjamin Simpanan untuk setiap nasabah pada satu bank yang semula maksimal Rp 100 juta diubah menjadi maksimal Rp 2.000 juta.

Beban premi penjaminan simpanan yang dibayar sampai dengan 31 Desember 2023 dan 2022 masing-masing sebesar Rp 284.780 juta dan Rp 272.815 juta.

In accordance with Government Regulation No. 66 year 2008 dated October 13, 2008, starting October 13, 2008, the "Lembaga Penjamin Simpanan" guarantee deposits for each customer in a bank which was previously set at a maximum of Rp 100 million was changed to maximum of Rp 2,000 million.

The Deposit insurance premium paid up to December 31, 2023 and 2022 amounted to Rp 284,780 million and Rp 272,815 million, respectively.

54. KLASIFIKASI DAN NILAI WAJAR ATAS ASET DAN LIABILITAS

Selain daripada yang disebutkan dalam tabel dibawah ini, manajemen menilai bahwa nilai tercatat bruto dari aset dan liabilitas keuangan adalah hampir sama dengan nilai wajarnya.

54. CLASIFICATION AND FAIR VALUE OF ASSETS AND LIABILITIES

Except as detailed in the following table, the management considers that the gross carrying amount of financial assets and liabilities approximate their fair values.

	Catatan/ Notes	2023 Nilai tercatat bruto/ Gross carrying amount	2023 Nilai wajar/ Fair value	2022 Nilai tercatat bruto/ Gross carrying amount	2022 Nilai wajar/ Fair value	
		Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Aset keuangan						Financial assets
Diukur pada biaya perolehan diamortisasi						Measured at amortized cost
Efek-efek	9	7.030.980	7.556.384	5.042.782	5.398.272	Securities
Kredit	12	128.195.988	128.195.988	119.640.840	119.640.840	Loans
Efek yang dibeli dengan janji dijual kembali	11	4.827.120	5.113.375	10.642.145	11.253.285	Securities purchased with agreement to resell
Piutang jual dan sewa- balik	15	93.334	98.107	78.778	75.976	Sales and lease- back receivables
Piutang sewa pembiayaan	13	529.433	529.767	281.868	281.912	Finance lease receivables
Piutang pembiayaan konsumen	14	8.614.493	8.630.639	6.914.427	7.038.603	Consumer financing receivables
Tagihan anjak piutang	13	75.000	73.967	100.000	98.614	Factoring receivables
Piutang lain-lain	20	391.544	391.544	375.037	375.037	Other receivables
Jumlah Aset Keuangan		149.757.892	150.589.771	143.075.877	144.162.539	Total Financial Assets
Liabilitas keuangan						Financial liabilities
Diukur pada biaya perolehan diamortisasi						Measured at amortized cost
Surat berharga yang diterbitkan	24	-	-	3.999.020	4.019.199	Securities issued
Pinjaman yang diterima	25	2.803.373	2.459.599	2.144.195	2.689.650	Borrowings
Obligasi subordinasi	28	3.699.276	3.741.140	3.795.470	3.939.427	Subordinated bonds
Efek yang dijual dengan janji dibeli kembali	23	9.761.945	10.239.610	2.408.299	2.537.262	Securities sold with agreement to repurchase
Jumlah Liabilitas Keuangan		16.264.594	16.440.349	12.346.984	13.185.538	Total Financial Liabilities

Teknik penilaian dan asumsi yang diterapkan untuk tujuan pengukuran nilai wajar

Nilai wajar aset keuangan dan non-keuangan dan liabilitas keuangan ditentukan sebagai berikut:

- Manajemen menganggap bahwa nilai tercatat kas, giro pada Bank Indonesia, giro pada bank lain, penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain, pendapatan yang masih akan diterima, simpanan, simpanan dari bank lain, efek yang dijual dengan janji dibeli kembali, bunga yang masih harus dibayar, setoran jaminan dan liabilitas keuangan lainnya dengan suku bunga tetap yang diakui dalam laporan keuangan konsolidasian mendekati nilai wajarnya karena jatuh tempo dalam jangka pendek atau yang memiliki tingkat suku bunga pasar.

Valuation techniques and assumptions applied for the purposes of measuring fair value

The fair value of financial and non-financial assets and financial liabilities are determined as follows:

- Management considers that the carrying amount of cash, demand deposits with Bank Indonesia, demand deposits with other banks, placements with Bank Indonesia and other banks, income receivables, deposits, deposits from other banks, securities sold with agreements to repurchase, accrued interest, margin deposits and other financial instruments with fixed interest recognized in the consolidated financial statements approximate their fair values either because of their short-term maturities or they carry market rates of interest.

- Nilai wajar efek-efek dan penyertaan saham dengan syarat dan kondisi standar dan diperdagangkan di pasar aktif, surat berharga yang diterbitkan dan obligasi subordinasi 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.

- Nilai wajar aset keuangan dan liabilitas keuangan lainnya (tidak termasuk yang dijelaskan di atas) ditentukan sesuai dengan model penentuan harga yang berlaku umum berdasarkan analisis *discounted cash flow* menggunakan harga dari transaksi pasar yang dapat diamati saat ini dan kutipan *dealer* untuk instrumen sejenis.

- Nilai wajar aset tetap dan aset hak guna ditentukan antara lain dengan menggunakan pendekatan pasar yang mempertimbangkan harga yang baru terjadi di pasar dari transaksi aset yang identik atau sebanding, pendekatan pendapatan yang mempertimbangkan pendapatan yang akan dihasilkan aset selama masa manfaatnya dan menghitung nilai melalui proses kapitalisasi. Kapitalisasi merupakan konversi pendapatan menjadi sejumlah modal dengan menggunakan tingkat diskonto yang sesuai, serta pendekatan biaya yang berdasarkan prinsip harga yang akan dibayarkan pembeli di pasar untuk aset yang akan dinilai, tidak lebih dari biaya untuk membeli atau membangun untuk aset yang setara, kecuali ada faktor waktu yang tidak wajar, ketidaknyamanan, risiko atau faktor lainnya.

Tabel berikut ini memberikan analisis dari nilai wajar aset dan liabilitas yang dikelompokkan ke level 1 sampai 3 didasarkan pada sejauh mana nilai wajar diamati.

- Fair value of securities and investments in shares of stocks with standard terms and conditions and traded on active markets, securities issued and subordinated bonds are determined with reference to 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 matching maturities of the contracts.

- Fair value of other financial assets and financial liabilities (excluding those described above) are determined in accordance with generally accepted pricing models on discounted cash flow analysis using prices from observable current market transactions and dealer quotes for similar instruments.

- Fair value of premises and equipment and right-of-use assets were determined based on market approach that consider current market value from identical or comparable assets transaction, income approach that consider the value of income that generates by the assets during its useful life and calculating the value through capitalization. Capitalization is conversion process from revenue into equity through appropriate discount rate, also cost approach that based on cost principal that will be paid by the buyer in the market for the assets that valued less than its cost to buy or to build the comparable assets, except for unfair timing factor, inconvenience, risk or other factors.

The following table provides an analysis of fair value of assets and liabilities, grouped into levels 1 to 3 based on the degree to which the fair value is observable.

	2023				
	Level 1	Level 2	Level 3	Jumlah/ Total	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Aset diukur pada nilai wajar					Assets measured at fair value
Aset keuangan					Financial asset
Diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain					Measured at fair value through other comprehensive income
Efek- efek	23.948.044	-	-	23.948.044	Securities
Penyertaan dalam bentuk saham	112.520	-	17.443	129.963	Investments in share of stock
	24.060.564	-	17.443	24.078.007	
Diukur pada nilai wajar melalui laba rugi					Measured at fair value through profit and loss
Efek- efek	8.031.649	-	-	8.031.649	Securities
Tagihan derivatif	-	20.437	-	20.437	Derivative receivables
	8.031.649	20.437	-	8.052.086	
Aset non keuangan					Non-financial asset
Aset tetap dan aset hak guna - bersih					Premises and equipment and right-of-use assets - net
Tanah	-	5.769.774	-	5.769.774	Land
Bangunan	-	3.233.073	-	3.233.073	Buildings
Kendaraan dan inventaris kantor	-	847.085	-	847.085	Motor vehicles and furniture and fixtures
Aset tetap yang akan digunakan	-	30.049	-	30.049	Unused premises and equipments
Aset hak guna	-	122.163	-	122.163	Riight-of-use assets
	-	10.002.144	-	10.002.144	

	2023				
	Level 1 Rp Juta/ Rp Million	Level 2 Rp Juta/ Rp Million	Level 3 Rp Juta/ Rp Million	Jumlah/ Total Rp Juta/ Rp Million	
Aset yang nilai wajarnya diungkapkan					Assets for which fair values are disclosed
Diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain					Measured at fair value through other comprehensive income
Penyertaan dalam bentuk saham	459.801	-	-	459.801	Investment on share of stock
Diukur pada biaya perolehan diamortisasi					Measured at amortized cost
Efek- efek	7.556.384	-	-	7.556.384	Securities
Kredit	-	-	128.195.988	128.195.988	Loans
Efek yang dibeli dengan janji dijual kembali	5.113.375	-	-	5.113.375	Securities purchased with agreement to resell
Piutang sewa pembiayaan	-	-	529.767	529.767	Finance lease receivables
Piutang pembiayaan konsumen	-	-	8.630.639	8.630.639	Consumer financing receivables
Piutang jual dan sewa- balik	-	-	98.107	98.107	Sales and lease- back receivables
Tagihan anjak piutang	-	-	73.967	73.967	Factoring receivables
Piutang lain-lain	-	-	391.544	391.544	Other receivables
	12.669.759	-	137.920.012	150.589.771	
Jumlah Aset	45.221.773	10.022.581	137.937.455	193.181.809	Total Assets
Liabilitas diukur pada nilai wajar melalui laba rugi					Liabilities measured at fair value through profit and loss
Liabilitas derivatif	-	16.432	-	16.432	Derivative payables
Liabilitas yang nilai wajarnya diungkapkan					Liabilities of which fair values are disclosed
Liabilitas keuangan					Financial liabilities
Diukur pada biaya perolehan diamortisasi					Measured at amortized cost
Efek yang dijual dengan janji dibeli kembali	10.239.610	-	-	10.239.610	Securities sold with agreement to repurchase
Pinjaman yang diterima	-	-	2.459.599	2.459.599	Borrowings
Obligasi subordinasi	3.741.140	-	-	3.741.140	Subordinated bonds
	13.980.750	-	2.459.599	16.440.349	
Jumlah Liabilitas	13.980.750	16.432	2.459.599	16.456.781	Total Liabilities

	2022				
	Level 1 Rp Juta/ Rp Million	Level 2 Rp Juta/ Rp Million	Level 3 Rp Juta/ Rp Million	Jumlah/ Total Rp Juta/ Rp Million	
Aset diukur pada nilai wajar					Assets measured at fair value
Aset keuangan					Financial asset
Diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain					Measured at fair value through other comprehensive income
Efek- efek	25.012.748	-	-	25.012.748	Securities
Penyertaan dalam bentuk saham	139.680	-	17.995	157.675	Investments in share of stock
	25.152.428	-	17.995	25.170.423	
Diukur pada nilai wajar melalui laba rugi					Measured at fair value through profit and loss
Efek- efek	3.342.941	-	-	3.342.941	Securities
Tagihan derivatif	-	29.385	-	29.385	Derivative receivables
	3.342.941	29.385	-	3.372.326	
Aset non-keuangan					Non-financial asset
Aset tetap dan aset hak-guna - bersih					Premises and equipment and right-of-use assets - net
Tanah	-	5.764.479	-	5.764.479	Land
Bangunan	-	3.354.114	-	3.354.114	Buildings
Kendaraan dan inventaris kantor	-	877.810	-	877.810	Motor vehicles and furniture and fixtures
Aset tetap yang akan digunakan	-	33.587	-	33.587	Unused premises and equipments
Aset hak-guna	-	146.946	-	146.946	Right-of-use assets
	-	10.176.936	-	10.176.936	

	2022				
	Level 1 Rp Juta/ Rp Million	Level 2 Rp Juta/ Rp Million	Level 3 Rp Juta/ Rp Million	Jumlah/ Total Rp Juta/ Rp Million	
Aset yang nilai wajarnya diungkapkan					Assets for which fair values are disclosed
Diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain					Measured at fair value through other comprehensive income
Penyertaan dalam bentuk saham	547.721	-	-	547.721	Investment on share of stock
Diukur pada biaya perolehan diamortisasi					Measured at amortized cost
Efek- efek	5.398.272	-	-	5.398.272	Securities
Kredit	-	-	119.640.840	119.640.840	Loans
Efek yang dibeli dengan janji dijual kembali	11.253.285	-	-	11.253.285	Securities purchased with agreement to resell
Piutang sewa pembiayaan	-	-	281.912	281.912	Finance lease receivables
Piutang pembiayaan konsumen	-	-	7.038.603	7.038.603	Consumer financing receivables
Piutang jual dan sewa- balik	-	-	75.976	75.976	Sales and lease- back receivables
Tagihan anjak piutang	-	-	98.614	98.614	Factoring receivables
Piutang lain-lain	-	-	375.037	375.037	Other receivables
	16.651.557	-	127.510.982	144.162.539	
Jumlah Aset	45.694.647	10.206.321	127.528.977	183.429.945	Total Assets
Liabilitas diukur pada nilai wajar melalui laba rugi					Liabilities measured at fair value through profit and loss
Liabilitas derivatif	-	29.561	-	29.561	Derivative payables
Liabilitas yang nilai wajarnya diungkapkan					Liabilities of which fair values are disclosed
Liabilitas keuangan					Financial liabilities
Diukur pada biaya perolehan diamortisasi					Measured at amortized cost
Efek yang dijual dengan janji dibeli kembali	2.537.262	-	-	2.537.262	Securities sold with agreement to repurchase
Surat berharga yang diterbitkan	4.019.199	-	-	4.019.199	Securities issued
Pinjaman yang diterima	-	-	2.689.650	2.689.650	Borrowings
Obligasi subordinasi	3.939.427	-	-	3.939.427	Subordinated bonds
	10.495.888	-	2.689.650	13.185.538	
Jumlah Liabilitas	10.495.888	29.561	2.689.650	13.215.099	Total Liabilities

Pada tahun 2023 dan 2022, tidak terdapat perpindahan metode pengukuran nilai wajar dari level 1 menjadi level 2, dan sebaliknya.

In 2023 and 2022, there were no transfer between level 1 to level 2, and vice versa.

55. INFORMASI LAINNYA

a. Rasio Kewajiban Penyediaan Modal Minimum

Kewajiban Penyediaan Modal Minimum pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 dihitung berdasarkan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan (POJK) No. 11/POJK.03/2016 tanggal 2 Februari 2016 dan perubahannya POJK No. 27 tahun 2022 tanggal 28 Desember 2022, tentang Kewajiban Penyediaan Modal Minimum Bank Umum dimana bank wajib membentuk *Capital Conservation Buffer* secara bertahap mulai 1 Januari 2016 sampai dengan 1 Januari 2019. Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, *Capital Conservation Buffer* yang wajib dibentuk oleh Bank masing-masing adalah sebesar 2,500% dari ATMR.

55. OTHER INFORMATION

a. Capital Adequacy Ratio

Capital Adequacy Ratio (CAR) on December 31, 2023 and 2022 is calculated based on Financial Services Authority Regulation (POJK) No. 11/POJK.03/2016 dated February 2, 2016 and its amendment No. 27 dated December 28, 2022 regarding Concerning Capital Adequacy Ratio of Commercial Bank where as is mandatory for the bank to establish Capital Conservation Buffer gradually starting from January 1, 2016 until January 1, 2019. On December 31, 2023 and 2022, Capital Conservation Buffer which should be established by the Bank amounted to 2.500% respectively from Risk Weighted Assets.

Berdasarkan profil risiko Bank pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, yaitu masing-masing peringkat 2 (dua), maka KPMM minimum ditetapkan masing-masing sebesar 9% sampai dengan kurang dari 10% pada 31 Desember 2023 dan 31 Desember 2022.

Based on the Bank' risk profile, which is level 2 (two) respectively as of December 31, 2023 and 2022, therefore minimum CAR is set to 9% to less than 10% as of December 31, 2023 and December 31, 2022.

Rasio kewajiban penyediaan modal Bank dengan memperhatikan risiko kredit, risiko operasional dan risiko pasar pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 masing-masing dihitung sebagai berikut:

The Bank's capital adequacy ratio with consideration for credit, operational and market risks as of December 31, 2023 and 2022, are as follows:

	2023 Rp Juta/ Rp Million	2022 Rp Juta/ Rp Million	
Konsolidasian			**Consolidated**
Modal Inti (Tier 1)			Core Capital (Tier 1)
Modal Inti Utama (CET 1)	47.287.667	45.370.359	Prime Core Capital (CET 1)
Modal Pelengkap (Tier 2)	1.948.888	2.371.772	Supplementary Capital (Tier 2)
Total Modal	49.236.555	47.742.131	Total Capital
Aset Tertimbang Menurut Risiko (ATMR)			Risk Weighted Assets
ATMR untuk risiko kredit *)	139.667.479	146.316.529	for credit risk *)
ATMR untuk risiko pasar **)	3.349.635	1.976.716	for market risk **)
ATMR untuk risiko operasional ***)	8.949.435	10.489.207	for operational risk ***)
Total ATMR	151.966.549	158.782.452	Total risk weighted assets
Rasio KPMM			CAR Ratio
Rasio CET 1	31,12%	28,57%	Ratio CET 1
Rasio Tier 1	31,12%	28,57%	Ratio Tier 1
Rasio Tier 2	1,28%	1,49%	Ratio Tier 2
Rasio Total	32,40%	30,07%	Total Ratio
Rasio KPMM berdasarkan profil risiko	9,70%	9,55%	CAR ratio based on risk profile
Rasio Minimum Tier 1	6,00%	6,00%	Minimum Ratio Tier 1
Rasio Minimum CET 1	4,50%	4,50%	Minimum Ratio CET 1
KPMM minimum berdasarkan profil risiko	9,00% - 10,00%	9,00% - 10,00%	Minimum CAR based on profile
CET 1 untuk *Buffer*	22,70%	20,52%	CET 1 for Buffer
Persentase *Buffer* yang wajib dipenuhi oleh Bank			The percentage of the Buffer that must be fulfilled by the Bank
Capital Conservation Buffer	2,500%	2,500%	Capital Conservation Buffer
Countercyclical Buffer	0,000%	0,000%	Countercyclical Buffer
Capital Surcharge untuk Bank Sistemik	1,000%	1,000%	Capital Surcharge for Systemic Bank
Bank			**Bank**
Modal Inti (Tier 1)			Core Capital (Tier 1)
Modal Inti Utama (CET 1)	41.784.263	40.181.986	Prime Core Capital (CET 1)
Modal Pelengkap (Tier 2)	1.761.068	2.203.719	Supplementary Capital (Tier 2)
Total Modal	43.545.331	42.385.705	Total Capital
Aset Tertimbang Menurut Risiko (ATMR)			Risk Weighted Assets
ATMR untuk risiko kredit *)	120.669.494	130.625.091	for credit risk *)
ATMR untuk risiko pasar **)	3.353.746	1.982.725	for market risk **)
ATMR untuk risiko operasional ***)	8.016.975	9.589.659	for operational risk ***)
Total ATMR	132.040.215	142.197.475	Total risk weighted assets

	2023 Rp Juta/ Rp Million	2022 Rp Juta/ Rp Million	
Rasio CAR			CAR Ratio
Rasio CET 1	31,65%	28,26%	Ratio CET 1
Rasio Tier 1	31,65%	28,26%	Ratio Tier 1
Rasio Tier 2	1,33%	1,55%	Ratio Tier 2
Rasio Total	32,98%	29,81%	Total Ratio
Rasio KPMM berdasarkan profil resiko	9,74%	9,59%	CAR ratio based on risk profile
Rasio Minimum Tier 1	6,00%	6,00%	Minimum Ratio Tier 1
Rasio Minimum CET 1	4,50%	4,50%	Minimum Ratio CET 1
KPMM minimum berdasarkan profil risiko	9,00% - 10,00%	9,00% - 10,00%	Minimum CAR based on profile
CET 1 untuk *Buffer*	23,24%	20,22%	CET 1 for Buffer
Persentase *Buffer* yang wajib dipenuhi oleh Bank			The percentage of the Buffer that must be fulfilled by the Bank
Capital Conservation Buffer	2,500%	2,500%	Capital Conservation Buffer
Countercyclical Buffer	0,000%	0,000%	Countercyclical Buffer
Capital Surcharge untuk Bank Sistemik	1,000%	1,000%	Capital Surcharge for Systemic Bank

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, Bank telah memenuhi rasio sesuai yang disyaratkan oleh Bank Indonesia untuk rasio kecukupan modal.

On December 31, 2023 and 2022, the Bank has complied with required ratio set by Bank Indonesia for capital adequacy ratio.

*) Rasio ATMR untuk risiko kredit dihitung berdasarkan Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan No.24/SEOJK.03/2021 tanggal 7 Oktober 2021.

*) Risk weighted assets ratio for credit risk is calculated based on Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan No.24/SEOJK.03/2021 dated October 7, 2021.

**) Rasio ATMR untuk risiko pasar dihitung berdasarkan Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan No.38/SEOJK.03/2016 tanggal 8 September 2016.

**) Risk weighted assets ratio for market risk is calculated based on Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan No.38/SEOJK.03/2016 dated September 8, 2016.

***) Rasio ATMR untuk risiko operasional dihitung berdasarkan Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan No.6/SEOJK.03/2020 tanggal 29 April 2020.

***) Risk weighted assets ratio for operational risk is calculated based on Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan No.6/SEOJK.03/2020 dated April 29, 2020.

b. Rasio aset produktif yang diklasifikasikan terhadap total aset produktif dan non produktif pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 masing-masing sebesar 2,95% dan 2,93%.

b. The ratio of classified earning assets to total earning assets and non-earning assets as of December 31, 2023 and 2022 are 2.95% and 2.93%, respectively.

c. Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, tidak terdapat pelampauan BMPK kepada pihak terkait maupun pihak tidak terkait.

Perhitungan BMPK disusun berdasarkan Peraturan OJK No. 38/POJK.03/2019 tentang Penerapan Manajemen Risiko secara Konsolidasi bagi Bank yang Melakukan Pengendalian terhadap Perusahaan Anak dalam perhitungan BMPK Bank yang mulai berlaku tanggal 1 Januari 2020.

c. As of December 31, 2023 and 2022, there was no excess of Legal Lending Limit (LLL) to both related parties and non-related parties.

LLL calculation is prepared based on regulation No. 38/POJK.03/2019 regarding the implementation of consolidated risk management to the subsidiaries which are controlled by the Bank in the Bank's LLL calculation which is effective starting on January 1, 2020.

Batas Maksimum Penyediaan Dana diatur sebagai berikut:

- Kepada pihak terkait tidak melebihi 10% dari modal Bank.
- Kepada satu peminjam yang bukan pihak terkait tidak melebihi 25% dari modal inti Bank.
- Kepada satu kelompok peminjam yang bukan pihak terkait tidak melebihi 25% dari modal inti Bank.

The maximum lending limit is as follows:

- To related parties not exceed than 10% from Bank's capital.
- To one non-related party debtor not exceed than 25% of the Bank's tier 1 capital.
- To one non-related party group debtors not exceed than 25% of the Bank's tier 1 capital.

Berikut ini adalah saldo penyediaan dana kepada pihak berelasi per tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 sesuai dengan ketentuan Bank Indonesia, tentang Batas Maksimum Pemberian Kredit (BMPK):

The following are the balances of amounts with affiliates as of December 31, 2023 and 2022 in accordance with the Legal Lending Limit (LLL) regulation of Bank Indonesia:

	2023 Rp Juta/ Rp Million	2022 Rp Juta/ Rp Million	
Giro pada bank lain	221.111	139.786	Demand deposits with other banks
Kredit	2.343.570	1.882.578	Loans
Penyertaan dalam bentuk saham	16.500	16.500	Investments in shares of stock
Rekening administratif	107.098	325.019	Administrative accounts
Jumlah	2.688.279	2.363.883	Total

Batas maksimum pemberian kredit kepada pihak berelasi per tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 masing-masing sebesar Rp 4.354.533 juta dan Rp 4.238.571 juta (10% dari modal Bank).

Maximum legal lending limit to affiliates as of December 31, 2023 and 2022 amounted to Rp 4.354.533 million and Rp 4,238,571 million (10% of the Bank's capital), respectively.

56. REKONSILIASI LIABILITAS YANG TIMBUL DARI AKTIVITAS PENDANAAN

Tabel dibawah ini menjelaskan perubahan dalam liabilitas Bank yang timbul dari aktivitas pendanaan, termasuk perubahan yang timbul dari arus kas dan perubahan non-kas. Liabilitas yang timbul dari aktivitas pendanaan adalah liabilitas yang arus kas, atau arus kas masa depannya, diklasifikasikan dalam laporan arus kas konsolidasian sebagai arus kas dari aktivitas pendanaan.

56. RECONCILIATION OF LIABILITIES ARISING FROM FINANCING ACTIVITIES

The table below details changes in the Banks's liabilities arising from financing activities, including both cash and non-cash changes. Liabilities arising from financing activities are those for which cash flows were, or future cash flows will be, classified in the Group's consolidated statement of cash flows as cash flows financing activities.

	1 Januari/ January 1, 2023 Rp Juta/ Rp Million	Arus kas/ Cash flows Rp Juta/ Rp Million	Perubahan transaksi non-kas/ Non-cash changes Rp Juta/ Rp Million	31 Desember/ December 31, 2023 Rp Juta/ Rp Million	
Surat berharga yang diterbitkan - bersih	3.999.020	(4.000.000)	980	-	Securities issued - net
Pinjaman yang diterima - Pihak ketiga	2.144.195	656.363	2.815	2.803.373	Borrowing - third parties
Obligasi subordinasi - bersih	3.795.470	(100.000)	3.806	3.699.276	Subordinated bonds - net
Jumlah	9.938.685	(3.443.637)	7.601	6.502.649	Total

	1 Januari/ January 1, 2022	Arus kas/ Cash flows	Perubahan transaksi non-kas/ Non-cash changes	31 Desember/ December 31, 2022	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Surat berharga yang diterbitkan - bersih	3.994.226	-	4.794	3.999.020	Securities issued - net
Pinjaman yang diterima - Pihak ketiga	1.286.050	858.145	-	2.144.195	Borrowing - third parties
Obligasi subordinasi - bersih	3.791.711	-	3.759	3.795.470	Subordinated bonds - net
Jumlah	9.071.987	858.145	8.553	9.938.685	Total

57. MANAJEMEN RISIKO

Organisasi manajemen risiko Bank melibatkan pengawasan dari Dewan Komisaris dan Direksi. Komite Pemantau Risiko merupakan komite risiko tertinggi di tingkat Dewan Komisaris yang bertanggung jawab untuk memberikan pengawasan atas pelaksanaan strategi dan kebijakan manajemen risiko serta mengevaluasi pelaksanaan tugas Komite Manajemen Risiko dan satuan kerja manajemen risiko Bank dan Entitas Anak.

Dewan Komisaris mendelegasikan wewenang kepada Direksi untuk mengimplementasikan strategi manajemen risiko. Komite Manajemen Risiko dibentuk pada tingkat Direksi dan bertanggungjawab untuk memberikan rekomendasi kepada Direktur Utama dalam mengembangkan strategi dan kebijakan manajemen risiko, mengelola risiko secara keseluruhan di Bank dan Entitas Anak, serta perbaikan atas pelaksanaan strategi, kebijakan dan evaluasi atas permasalahan risiko yang signifikan.

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 ini, Komite Audit dibantu oleh Satuan Kerja Audit Internal.

Risiko yang timbul dari instrumen keuangan adalah risiko keuangan, termasuk diantaranya adalah risiko kredit, risiko likuiditas, risiko pasar dan risiko operasional.

57. RISK MANAGEMENT

The organization of the Bank's risk management involves oversight from the Board of Commissioners and the Board of Directors. The Risk Oversight Committee is a highest risk committee at the Board of Commissioners' level who are responsible to oversight the implementation of risk management strategies and policies and evaluate implementation of duties of the Risk Management Committee and risk management working unit in the Bank and Subsidiaries.

The Board of Commissioners delegate authority to the Board of Directors to implement the risk management strategy. The Risk Management Committee is established at the Board of Directors' level and is responsible in providing recommendation to the President Director for developing the risk management strategy and policy, managing overall risk in the Bank and Subsidiaries, and improving the implementation of strategies, policies and evaluating significant risk issues.

The Bank's Audit Committee is responsible for monitoring compliance with risk management policies and procedures and for reviewing the adequacy of the risk management framework in relation to the risks faced by the Bank. In performing the role, the Audit Committee is assisted by internal audit working unit.

The risks arising from the financial instruments are financial risks, which include credit and financing risk, liquidity risk, market risk and operational risk.

Entitas Anak telah menerapkan manajemen risiko, antara lain dengan membentuk unit risiko pada Entitas Anak. Manajemen risiko pada Entitas Anak secara operasional dilakukan terpisah dari unit bisnis dan menjalankan fungsinya secara independen. Untuk mendukung penerapan manajemen risiko, pada struktur organisasi Entitas Anak juga dibentuk Komite Audit yang memiliki tanggung jawab untuk memantau Kepatuhan terhadap kebijakan dan prosedur manajemen risiko secara berkala, dan untuk menelaah kecukupan kerangka manajemen risiko yang terkait dengan risiko-risiko yang dihadapi oleh Entitas Anak.

Subsidiary has implemented risk management, among others by establishing a risk unit in Subsidiary. Risk management in Subsidiary is operating separately from the business unit and conducting its function independently. To support the implementation of risk management, the Subsidiary has established Audit Committee in its organizational structure, which has responsibility to monitor the compliance of risk management policies and procedures on a regular basis, and to analyse the adequacy of risk management framework which related to the risks faced by the Subsidiary.

Disamping itu, Dewan Komisaris dan Direksi pada Entitas Anak secara aktif juga melakukan pemantauan, dan evaluasi terhadap pengendalian internal melalui laporan-laporan untuk digunakan sebagai dasar untuk merumuskan dan mengembangkan kebijakan yang tepat pada Entitas Anak.

In addition, the Subsidiary's Board of Commissioners and Board of Directors actively monitor and evaluate the internal controls, through the reports, as a basis in formulating and developing appropriate policies for the Subsidiary.

Bank selaku Entitas Induk telah menerapkan manajemen risiko konsolidasian sesuai ketentuan OJK. Penerapan manajemen risiko konsolidasian antara lain mencakup laporan perhitungan Kecukupan Penyediaan Modal Minimum (KPMM) konsolidasian, Batas Maksimum Pemberian Kredit (BMPK) konsolidasian, laporan Profil Risiko konsolidasian, Tingkat Kesehatan Bank (*Risk-Based Bank Rating*) konsolidasian dan *Internal Capital Adequacy Assessment Process* (ICAAP) konsolidasian.

As The Parent Entity, the Bank has implemented consolidated risk management in accordance with OJK regulation. The Implementation of consolidated risk management among others include report of consolidated minimum Capital Adequacy Ratio (CAR), Legal Lending Limit (LLL), risk profile, Risk-Based Bank Rating and Internal Capital Adequacy Assessment Process (ICAAP).

Manajemen Risiko Kredit

Credit Risk Management

Risiko kredit adalah risiko kerugian akibat kegagalan pihak lain dalam memenuhi kewajibannya kepada Bank dan/atau Entitas Anak, termasuk risiko kredit akibat kegagalan debitur, terkonsentrasinya penyediaan dana (risiko konsentrasi kredit), kegagalan pihak lawan (*counterparty credit risk*), kegagalan settlement (*settlement risk*), dan *country risk*. Eksposur risiko kredit pada Bank terutama muncul dari kegiatan perkreditan maupun aktivitas lainnya seperti pembiayaan perdagangan (*trade finance*), tresuri dan investasi. Eksposur risiko kredit juga dapat meningkat karena adanya konsentrasi kredit pada debitur, wilayah geografis, produk, jenis pembiayaan atau lapangan usaha tertentu. Tujuan dari pengelolaan risiko kredit adalah untuk mengendalikan dan mengelola eksposur risiko kredit dalam batasan yang dapat diterima, sekaligus memaksimalkan *risk adjusted retum*.

Credit risk is the risk due to failure of other parties to meet its obligation to the Bank and/or Subsidiaries, including credit risk due to debtor failure, credit concentration risk, counterparty credit risk, settlement risk and country risk. Credit risk exposure at the Bank primarily arises from lending activities as well as other activities such as trade finance, treasury and investment. Credit risk exposure can also increase due to the concentration of credit on certain debtor, geographic region, products, type of financing or business field. The objective of credit risk management is to control and manage credit risk exposures within acceptable limits in accordance to risk appetite, while optimizing the risk adjusted returns.

Risiko kredit dikelola melalui penetapan kebijakankebijakan dan proses-proses yang meliputi kriteria pemberian kredit, origination, persetujuan kredit, penetapan pricing, pemantauan, pengelolaan kredit bermasalah dan manajemen portofolio.

Credit risk is managed through established policies and processes covering credit acceptance criteria, credit origination, approval, pricing, monitoring, problem loan management and portfolio management.

Untuk memastikan fungsi Manajemen Risiko berjalan dengan efektif, Bank telah membentuk Direktorat Manajemen Risiko yang memiliki peran dan tanggung jawab sebagai Satuan Kerja Manajemen Risiko (SKMR) yang merupakan unit kerja yang terpisah dan independen dari risk taking unit dan unit Kerja pengendalian intern.

Bank juga memantau perkembangan portofolio kredit yang memungkinkan untuk melakukan tindakan pencegahan secara tepat waktu apabila terjadi penurunan kualitas kredit.

a. Pengukuran Risiko Kredit

Klasifikasi Aset Keuangan

Klasifikasi aset keuangan dilakukan berdasarkan model bisnis Bank dalam mengelola aset keuangan dan pengujian karakteristik arus kas kontraktual (*Solely Payment of Principal & Interest* (SPPI). Aset keuangan Bank diklasifikasikan sebagai berikut:

a. Diukur pada nilai wajar melalui laba rugi

b. Diukur pada nilai wajar melalui pendapatan komprehensif lain
c. Diukur pada biaya perolehan diamortisasi

Pengukuran Kerugian Kredit Ekspektasian

Perhitungan pencadangan Bank mengacu pada PSAK 71. PSAK 71 memperkenalkan metode kerugian kredit eksptektasian dalam mengukur kerugian instrumen keuangan akibat penurunan nilai instrumen, berbeda dengan PSAK 55 sebelumnya yang mengakui kerugian kredit pada saat peristiwa kerugian kredit terjadi, PSAK 71 mensyaratkan pengakuan segera atas dampak perubahan kerugian kredit ekspektasian setelah pengakuan awal aset keuangan.

Bank juga telah telah menerapkan perhitungan Kerugian Kredit Ekspektasian mengacu pada prinsip-prinsip PSAK 71 sesuai ketentuan Regulator, dimana menghitung pencadangan Kerugian Kredit Ekspektasian secara *forward-looking*, Bank menggunakan 2 (dua) metode perhitungan, yaitu:

a. Perhitungan secara kolektif, yaitu perhitungan kerugian kredit ekspektasian secara portofolio untuk lini bisnis. Pada metode ini, Bank menggunakan rating/umur tunggakan sebagai basis dalam penentuan model PD (*Probability of Default*) untuk masing-masing Debitur. Sedangkan untuk model LGD mempertimbangkan nilai *Recovery* dan EAD (*Exposure at Default*) merupakan posisi semua *on balance sheet* and *off balance sheet*.

To ensure the risk management function operates effectively, the Bank has established Risk Management Directorate which has role and responsibility as the Risk Management Working Unit (SKMR) and as a separate and independent working unit from the risk taking unit and internal control working unit.

The Bank also closely monitors the performance of its loan portfolios,that enable to initiate preventive actions in a timely manner when deterioration is observed in credit quality.

a. Credit Risk Measurement

Classification of Financial Assets

The classification of financial assets is based on the Bank's business model in managing financial assets and testing the characteristics of contractual cash flows (Solely Payment of Principal & Interest (SPPI). The Bank's financial assets are classified as follows:

a. Measured at fair value through profit and loss (FVTPL)
b. Measured at fair value through other comprehensive income (FVTOCI)
c. Measured at amortized cost

Measurement of Expected Credit Loss

Calculation of allowance for impairment loss refers to PSAK 71. PSAK 71 introduces the expected credit loss method in measuring financial instrument losses, which changes from the previous PSAK 55 which recognized credit losses when the credit loss event occurred, PSAK 71 required the immediate recognition of the effect of changes in expected credit losses after the initial recognition of the financial asset.

The Bank has also implemented the calculation of Expected Credit Loss which refers to the principles of PSAK 71 that is in accordance with the Regulators' provisions, which calculates the allowance for Expected Credit Loss in a forward-looking approach, the Bank uses 2 (two) calculation methods, as follow:

a. Collective calculation, which is the calculation of expected credit loss by Portfolio for business lines of the Bank. In this method, the Bank uses the rating/age of arrears as the basis for determining the PD (Probability of Default) model for each debtor. Meanwhile, the LGD model considers the value of recovery and EAD (Exposure at Default) that is including all assets on balance sheet and off balance sheet.

b. Perhitungan secara individu, untuk portofolio besar dengan kondisi yang mengalami penurunan nilai dan eksposur di atas Rp 15 Miliar. Perhitungan ini menggunakan pendekatan DCF (*Discounted Cash Flow*) atau pendekatan agunan (*Collateral*) yang dihitung secara individu.

b. Individual calculations, for large exposure portfolios with impaired conditions and exposures above Rp 15 billion. This calculation uses the DCF (Discounted Cash Flow) or Collateral approach which is calculated in individual level.

Kriteria Penentuan *Stage*

PSAK 71 mensyaratkan Bank untuk mengelompokkan aset keuangan ke dalam tiga tahapan penurunan nilai (stage 1, stage 2, dan stage 3) dengan menentukan apakah terjadi peningkatan risiko kredit yang signifikan.

Bank mengukur cadangan kerugian sejumlah kerugian kredit ekspektasian 12 bulan untuk asset keuangan yang memiliki risiko kredit rendah pada tanggal pelaporan (stage 1) dan kerugian kredit ekspektasian sepanjang umur untuk aset keuangan yang mengalami peningkatan risiko kredit yang signifikan (stage 2 dan stage 3).

Pada setiap tanggal pelaporan, Bank menilai apakah risiko kredit atas instrumen keuangan telah meningkat secara signifikan (SICR) sejak pengakuan awal. Dalam melakukan penilaian tersebut, Bank membandingkan risiko gagal bayar pada saat pengakuan awal serta mempertimbangkan informasi yang wajar dan terdukung yang tersedia tanpa biaya atau upaya berlebihan, yang merupakan indikasi peningkatan risiko kredit secara signifikan (SICR) sejak pengakuan awal.

Secara umum aset keuangan dengan tunggakan 30 hari atau lebih dan belum mengalami penurunan nilai akan selalu dianggap telah mengalami peningkatan risiko kredit yang signifikan (SICR).

Asset keuangan hanya akan dianggap mengalami penurunan nilai dan kerugian kredit ekspektasian sepanjang umurnya diakui, jika terdapat bukti objektif penurunan nilai yang dapat diobservasi, termasuk antara lain gagal bayar (memiliki tunggakan lebih dari 90 hari) atau mengalami kesulitan keuangan yang signifikan.

Informasi terkait *Forward-Looking*

Lingkungan ekonomi yang berkembang adalah penentu utama dari kemampuan nasabah Bank untuk memenuhi kewajiban mereka saat jatuh tempo. Ini adalah prinsip dasar PSAK 71 bahwa potensi kerugian di masa depan harus bergantung tidak hanya pada kesehatan ekonomi saat ini, tetapi juga harus memperhitungkan kemungkinan perubahan pada lingkungan ekonomi. Misalnya jika Bank mengantisipasi perlambatan tajam dalam ekonomi dunia, Bank harus membentuk lebih banyak cadangan saat ini untuk menyerap kerugian kredit yang kemungkinan akan terjadi dalam waktu dekat.

Stage Criteria

PSAK 71 requires Banks to classify financial assets into three stages of impairment (stage 1, stage 2, and stage 3) by determining whether there is a significant increase in credit risk.

The Bank measures the allowance for impairment losses in the amount of 12 months expected credit loss for financial assets with low credit risk at the reporting date (stage 1) and lifetime expected credit loss for financial assets that experience a significant increase in credit risk (stage 2 and stage 3).

At each reporting date, the Bank assesses whether credit risk on financial instruments has increased significantly (SICR) since initial recognition. In conducting this assessment, the Bank compares the risk of default at initial recognition and considers reasonable and supportable information that is available without undue cost or effort, which is an indication of a significant increase in credit risk (SICR) since initial recognition.

In general, financial assets with arrears of 30 days or more and have not experienced a impairment in value will always be considered to have experienced a significant increase in credit risk (SICR).

Financial assets will only be deemed impaired and expected credit losses are recognized throughout their life, if there is observable objective evidence of impairment, such as default (having arrears of more than 90 days) or experiencing significant financial difficulties.

Forward-Looking Information

The evolving economic environment is a determinant key of the Bank's customers' ability to fulfill their obligations as they become due. It is a basic principle of PSAK 71 that potential future losses must depend not only on the current economic health, but must also consider the possible changes in the economic environment. For example if the Bank anticipates a sharp slowdown in the world economy, the bank should create more allowance for the current time to absorb possible credit losses in the near future.

Untuk menangkap efek perubahan pada lingkungan ekonomi, model PD digunakan untuk menghitung kerugian kredit ekspektasian, dengan memasukkan informasi forward looking dalam bentuk perkiraan nilai-nilai variable ekonomi yang kemungkinan akan berdampak pada kemampuan pembayaran kembali debitur Bank.

To capture the effects of changes in the economic environment, the PD model is used to calculate expected credit losses, by including forward looking information in the form of estimated values of economic variables that are likely to have an impact on the repayment ability of Bank debtors.

Macroeconomic Variables (MEV), merupakan salah satu parameter/komponen pada perhitungan kerugian kredit ekspektasian secara pendekatan forward-looking. Bank juga menetapkan variabel makro ekonomi secara berkala dan mengkorelasikan terhadap model-model PSAK 71. MEV yang digunakan Bank antara lain GDP Indonesia, Inflasi, 7 days repo rate, kurs USDIDR, harga minyak dunia dan suku bunga USD 3-month.

Macroeconomics Variables (MEV), is one of the parameters/components in calculating expected credit loss using a forward-looking approach. The Bank also determines macroeconomic variables on a regular basis and correlates them with the PSAK 71 models. The MEV used by the Bank includes Indonesian GDP, inflation, 7 days repo rate, USDIDR exchange rate, world oil price and the USD 3-month LIBOR interest rate.

Perhitungan cadangan kerugian penurunan nilai ("ECL") bergantung pada beberapa variabel dan pada dasarnya tidak linear serta tergantung pada portofolio yang menyiratkan bahwa tidak ada analisis tunggal yang dapat sepenuhnya menunjukkan sensitivitas kerugian kredit ekspektasian terhadap perubahan dalam MEV. Bank berkeyakinan bahwa sensitivitas harus dilakukan terhadap seluruh variabel, bukan hanya variabel tunggal, karena hal ini sejalan dengan sifat multi-variabel dari perhitungan ECL.

The calculation of allowance for impairment losses ("ECL") is dependent on several variables and is inherently non-linear and portfolio dependent which implies that no single analysis can fully demonstrate the sensitivity of expected credit loss to changes in MEV. The Bank believes that sensitivity should be applied to all variables, not just single variables, as this is in line with the multi-variable nature of ECL calculations.

Kesesuaian Model dengan Kondisi Ekonomi

Untuk evaluasi kesesuaian model dengan kondisi ekonomi dilakukan backtesting secara berkala minimal 1 tahun sekali. Model forward looking dibentuk dalam kondisi normal dengan data historis pembentuknya juga data-data pada saat kondisi normal sehingga proyeksi yang dihasilkan merupakan proyeksi kondisi normal. Pada situasi diluar normal dengan adanya pandemi Covid-19 dan adanya kebijakan relaksasi restrukturisasi kredit, maka model *forward-looking* yang telah dibentuk sebelumnya tidak dapat memproyeksikan kondisi dengan tepat dan memerlukan penyesuaian (*adjustment*).

Suitability of the Model with Economic Conditions

To evaluate the suitability of the model with economic conditions, back testing is conducted periodically at least once a year. The forward looking model is formed in normal conditions with historical data forming it as well as data during normal conditions so that the resulting projection is a projection of normal conditions. In situations outside of normal, with the Covid-19 pandemic and the existence of a credit restructuring relaxation policy, the forward-looking model that has been formed previously cannot project conditions appropriately and requires adjustments.

Untuk mengatasi hal tersebut, Bank melakukan post model overlay dengan melakukan analisa terhadap debitur-debitur yang terdampak pandemi Covid-19 secara signifikan dan kredit-kredit yang direstrukturisasi untuk dapat melakukan penyesuaian pembentukan cadangan kerugian penurunan nilai sesuai dengan potensi risiko kreditnya.

To overcome the situation, the Bank conducted a post model overlay by analyzing debtors who were significantly affected by the Covid-19 pandemic and restructured credits to be able to make adjustments to the formation of allowance for impairment losses in accordance with their potential credit risk.

Agunan

Bank menerapkan kebijakan dan praktik untuk memitigasi risiko kredit. Praktik yang umum dilakukan adalah dengan meminta agunan sebagai jaminan. Bank menerapkan berbagai panduan atas jenis-jenis agunan yang dapat diterima dalam rangka memitigasi risiko kredit. Jenis-jenis agunan yang diterima antara lain adalah hipotek, tanah dan bangunan, persediaan, piutang usaha dan instrumen keuangan.

Berikut adalah tabel eksposur kredit dibanding dengan nilai jaminan:

Collateral

The Bank implements policies and practices to mitigate credit risk. The most common practice is to receive collateral. The Bank implements guidelines on the acceptability of specific collateral that can be accepted to mitigate the credit risk. The types of collateral accepted includes; mortgage, land and building, inventories, account receivable and financial instruments.

The credit exposure compared with the value of collateral are as follows:

	2023						
	Korporasi/ Corporate	Komersial/ Commercial	Retail/ Retail	Lembaga Keuangan/ Financial Institution	Karyawan/ Employee	Jumlah/ Total	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Eksposur kredit	26.299.560	45.311.802	24.328.487	32.193.162	62.977	128.195.988	Credit exposure
Nilai jaminan berdasarkan penilaian yang dilakukan oleh Grup	140.580.621	135.351.869	47.020.712	23.047.132	75.069	346.075.403	Collateral value based on Group's assessment
Jumlah eksposur kredit tanpa jaminan	-	-	-	9.146.030	-	9.146.030	Total unsecured credit exposure
Porsi eksposur piutang tanpa jaminan	-	-	-	28,41%	-	7,13%	Unsecured portion of credit exposure
Jenis agunan							Types of collateral
Tanah dan bangunan	74.338.326	114.121.835	46.356.495	2.986.789	17.013	237.820.458	Land and buldings
Garansi	-	69.397	-	1.602.620	-	1.672.017	Personal guarantee
Mesin-mesin	9.554.383	991.462	-	-	-	10.545.845	Machineries
Kendaraan	600	1.135.777	1.961	7.805.807	1.042	8.945.187	Vehicles
Deposito dan tabungan	91.500	4.879.597	45.879	28.050	-	5.045.026	Deposits and savings
Kapal	3.854.815	-	-	-	-	3.854.815	Vessels
Lainnya	52.740.997	14.153.801	616.377	10.623.866	57.014	78.192.055	Others
Jumlah	140.580.621	135.351.869	47.020.712	23.047.132	75.069	346.075.403	Total

	2022						
	Korporasi/ Corporate	Komersial/ Commercial	Retail/ Retail	Lembaga Keuangan/ Financial Institution	Karyawan/ Employee	Jumlah/ Total	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Eksposur kredit	27.631.799	40.575.160	21.216.881	30.153.577	63.423	119.640.840	Credit exposure
Nilai jaminan berdasarkan penilaian yang dilakukan oleh Grup	151.912.917	133.782.146	42.355.792	25.602.761	72.938	353.726.554	Collateral value based on Group's assessment
Jumlah eksposur kredit tanpa jaminan	-	-	-	4.550.816	-	4.550.816	Total unsecured credit exposure
Porsi eksposur piutang tanpa jaminan	-	-	-	15,09%	-	3,80%	Unsecured portion of credit exposure
Jenis agunan							Types of collateral
Tanah dan bangunan	78.626.305	114.465.904	41.976.347	3.864.575	13.843	238.946.974	Land and buldings
Garansi	13.029.681	3.826.196	199.695	2.015.739	-	19.071.311	Personal guarantee
Mesin-mesin	10.699.598	1.099.203	-	-	-	11.798.801	Machineries
Kendaraan	23.960	720.163	6.926	7.510.762	828	8.262.639	Vehicles
Deposito dan tabungan	93.760	4.270.312	34.271	69.550	-	4.467.893	Deposits and savings
Kapal	3.105.066	-	-	-	-	3.105.066	Vessels
Lainnya	46.334.547	9.400.368	138.553	12.142.135	58.267	68.073.870	Others
Jumlah	151.912.917	133.782.146	42.355.792	25.602.761	72.938	353.726.554	Total

b. Pengendalian batas risiko dan kebijakan mitigasi

Bank mengelola, membatasi dan mengendalikan konsentrasi risiko kredit di manapun risiko tersebut teridentifikasi – secara khusus, terhadap debitur individu dan kelompok, dan industri serta geografis. Bank menentukan tingkat risiko kredit yang dimiliki dengan menetapkan batas jumlah risiko yang bisa diterima yang terkait dengan satu debitur, atau beberapa kelompok debitur, dan berdasarkan segmen geografis dan industri. Batas pemberian kredit ditelaah mengikuti perubahan pada kondisi pasar dan ekonomi dan telaahan kredit secara periodik dan penilaian atas kemungkinan wanprestasi.

b. Risk limit control and mitigation policies

The Bank manages, limits and controls the credit risk's concentrations wherever the risk is identified - in particular, to individual counterparties and group, and industries and also geographical. The Bank determined the levels of credit risk by applying limits on the amount of risk that can be accepted related to a debtor or a group of debtors, and based on geographic and industry segments. Legal lending limits are reviewed by following the change in the market and economic conditions and periodically credit reviews and assessment of the default probability.

c. Ekposur maksimum terhadap risiko kredit (setelah dikurangi cadangan kerugian penurunan nilai)

Tabel berikut menyajikan eksposur maksimum terhadap risiko kredit atas instrumen keuangan pada laporan posisi keuangan konsolidasian dan komitmen dan kontinjensi (rekening administratif), tanpa memperhitungkan agunan yang dimiliki atau jaminan kredit lainnya.

c. Maximum exposure to credit risk (net of allowance for impairment losses)

The following table presents the Group's maximum exposure to credit risk on financial instruments in its consolidated statements of financial position and commitments and contingencies (administrative accounts), without taking into account any collateral held or other credit enhancement.

Uraian	2023 Rp Juta/ Rp Million	2022 Rp Juta/ Rp Million	Description
Laporan posisi keuangan:			**Statements of financial position:**
Kas	1.297.547	1.704.409	Cash
Giro pada Bank Indonesia	7.870.438	7.204.803	Demand deposits with Bank Indonesia
Giro pada bank lain	1.297.706	1.252.071	Demand deposits with other banks
Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain - bersih	6.035.648	7.190.503	Placements with Bank Indonesia and other banks - net
Efek-efek - bersih	1.067.013	1.601.311	Securities - net
Tagihan derivatif	20.437	29.385	Derivative receivables
Kredit - bersih	120.236.215	113.274.987	Loans - net
Tagihan anjak piutang - bersih	44.049	50.420	Factoring receivables - net
Efek yang dibeli dengan janji dijual kembali - bersih	4.826.791	10.642.145	Securities purchased with agreements to resell - net
Piutang jual dan sewa- balik - bersih	33.148	55.187	Sales and lease- back receivables
Piutang sewa pembiayaan - bersih	528.480	272.141	Finance leases receivable - net
Piutang pembiayaan konsumen - bersih	8.429.005	6.795.450	Consumer financing receivables - net
Tagihan akseptasi - bersih	1.630.129	2.125.849	Acceptance receivables - net
Obligasi pemerintah	37.943.621	31.797.107	Government bonds
Aset lain-lain	1.575.061	1.478.683	Other assets
Sub Jumlah	192.835.288	185.474.451	Sub Total
Komitmen dan Kontinjensi:			**Commitments and Contingencies:**
Fasilitas kredit kepada nasabah yang belum digunakan	37.861.547	37.997.926	Unused loan facilities
Bank garansi yang diterbitkan	1.387.672	1.715.621	Guarantees issued
Irrevocable letters of credit yang masih berjalan	1.415.309	1.672.645	Outstanding irrevocable L/C
Sub Jumlah	40.664.528	41.386.192	Sub Total
Jumlah	233.499.816	226.860.643	Total

d. Analisis risiko konsentrasi kredit

Tabel berikut ini menggambarkan rincian konsentrasi kredit Grup pada nilai tercatat sebelum cadangan kerugian penurunan nilai, yang dikategorikan berdasarkan sektor industri:

d. Concentration of credit analysis

The following table presents the Group's credit concentration on its carrying value before deducted by the allowance for impairment losses, categorized based on its industry sector:

	2023						
	Lancar/ Current	Dalam perhatian khusus/ Special mention	Kurang lancar/ Substandard	Diragukan/ Doubtful	Macet/ Loss	Jumlah/ Total	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Rumah tangga	23.953.160	959.296	66.503	81.193	411.337	25.471.489	Household
Perdagangan besar dan eceran	19.683.159	460.290	64.109	63.058	392.763	20.663.379	Trading
Industri pengolahan	19.499.530	454.542	26.537	2.977	209.691	20.193.277	Manufacturing
Aktivitas keuangan dan asuransi	17.985.913	1.423	-	1.500	273.795	18.262.631	Financial activity and insurance
Real estate, usaha persewaan dan jasa perusahaan	9.843.036	2.232.932	-	-	409.405	12.485.373	Property, residential and others
Konstruksi	6.761.002	3.487.811	13.500	21.746	83.972	10.368.031	Construction
Penyediaan akomodasi dan penyediaan makan minum	3.520.206	790.260	284	308.386	407.055	5.026.191	Accommodation and food and beverages
Pengangkutan dan pergudangan	3.167.916	1.849.002	2.397	31.055	18.201	5.068.571	Transportation and warehouse
Aktivitas penyewaan dan sewa guna usaha tanpa hak opsi, ketenagakerjaan dan agen perjalanan, dan penunjang usaha lainnya	1.781.776	46.081	192	228	80.938	1.909.215	Rental activities and lease without options, employment and travel agent, and other business support
Listrik, gas dan air	1.504.956	793.074	-	-	11.986	2.310.016	Electricity, gas and water
Pertanian, perburuan dan kehutanan	2.053.675	17.399	-	2.532	348.941	2.422.547	Agrobusiness and forestry
Aktivitas profesional, ilmiah dan teknis	966.462	2.454	-	-	76.706	1.045.622	Professional activities, science and technic
Pertambangan dan penggalian	530.019	98.387	-	-	101.923	730.329	Mining
Informasi dan komunikasi	342.703	20.004	-	-	308.169	670.876	Information and communication
Aktivitas kesehatan manusia dan aktivitas sosial	621.968	3.556	-	-	-	625.524	Human health and social activities
Aktivitas jasa lainnya	348.761	12.147	-	94	11.476	372.478	Other services
Kesenian, hiburan dan rekreasi	98.570	221.910	-	-	4.047	324.527	Art, entertainment and recreation
Jasa pendidikan	141.145	27.170	-	-	2.532	170.847	Education services
Pengelo laan air, pengelolaan air limbah, pengelolaan dan daur ulang sampah dan aktivitas remediasi	74.065	1.000	-	-	-	75.065	Water management, waste water management and waste recycle and remedy activities
Jumlah	112.878.022	11.478.738	173.522	512.769	3.152.937	128.195.988	Total

	2022						
	Lancar/ Current	Dalam perhatian khusus/ Special mention	Kurang lancar/ Substandard	Diragukan/ Doubtful	Macet/ Loss	Jumlah/ Total	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Rumah tangga	20.868.337	849.613	86.451	68.702	294.123	22.167.226	Household
Industri pengolahan	19.070.571	976.800	70.611	29.914	265.955	20.413.851	Manufacturing
Perdagangan besar dan eceran	17.890.091	488.619	73.272	54.979	302.554	18.809.515	Trading
Aktivitas keuangan dan asuransi	15.063.582	2.284	-	-	295.888	15.361.754	Financial activity and insurance
Real estate, usaha persewaan dan jasa perusahaan	10.075.291	2.317.721	46.202	641	460.764	12.900.619	Property, residential and others
Konstruksi	9.487.816	202.205	1.835	13.977	34.384	9.740.217	Construction
Penyediaan akomodasi dan penyediaan makan minum	4.098.563	321.641	175.475	315.043	677.740	5.588.462	Accommodation and food and beverages
Pengangkutan dan pergudangan	1.644.813	1.868.646	11.366	3.811	32.968	3.561.604	Transportation and warehouse
Aktivitas penyewaan dan sewa guna usaha tanpa hak opsi, ketenagakerjaan dan agen perjalanan, dan penunjang usaha lainnya	1.365.388	1.532.735	-	-	63.303	2.961.426	Rental activities and lease without options, employment and travel agent, and other business support
Listrik, gas dan air	2.133.609	275.070	-	-	11.836	2.420.515	Electricity, gas and water
Pertanian, perburuan dan kehutanan	1.303.591	15.074	150	73	348.384	1.667.272	Agrobusiness and forestry
Aktivitas profesional, ilmiah dan teknis	811.888	10.738	-	48.385	18.642	889.653	Professional activities, science and technic
Pertambangan dan penggalian	739.982	26.611	443	207	86.847	854.090	Mining
Informasi dan komunikasi	286.009	26.859	-	-	303.869	616.737	Information and communication
Aktivitas kesehatan manusia dan aktivitas sosial	588.116	1.467	-	70	59	589.712	Human health and social activities
Aktivitas jasa lainnya	383.169	12.123	-	1.000	102.828	499.120	Other services
Kesenian, hiburan dan rekreasi	136.870	214.535	-	603	1.269	353.277	Art, entertainment and recreation
Jasa pendidikan	189.722	3.503	160	-	2.440	195.825	Education services
Pengelo laan air, pengelolaan air limbah, pengelolaan dan daur ulang sampah dan aktivitas remediasi	49.389	319	-	257	-	49.965	Water management, waste water management and waste recycle and remedy activities
Jumlah	106.186.797	9.146.563	465.965	537.662	3.303.853	119.640.840	Total

Tabel berikut menggambarkan rincian eksposur kredit Grup pada nilai tercatat sebelum cadangan kerugian penurunan nilai, yang dikategorikan berdasarkan area geografis operasi debitur pada Desember 2023 dan 2022.

The following table present the details of the Group's credit exposure at their carrying amounts before allowance for impairment losses, categorized by the debtor's geographical area of operation as at December 2023 and 2022:

	2023 Rp Juta/ Rp Million	2022 Rp Juta/ Rp Million	
DKI Jakarta	94.200.651	88.895.034	DKI Jakarta
Jawa Timur dan Bali	10.933.334	9.947.999	East Java and Bali
Sumatera	8.431.509	7.509.139	Sumatera
Jawa Barat	5.838.607	5.332.720	West Java
Jawa Tengah dan Yogyakarta	2.933.303	2.655.256	Central Java dan Yogyakarta
Sulawesi	2.546.832	2.335.657	Sulawesi
Kalimantan	1.794.687	1.679.752	Kalimantan
Lain-lain	1.517.065	1.285.283	Others
Jumlah	128.195.988	119.640.840	Total

e. Konsentrasi kredit berdasarkan jenis debitur (sebelum dikurangi cadangan kerugian penurunan nilai).

e. Credit concentration by type of debtors (gross of allowance for impairment losses)

	2023						
	Korporasi/ Corporate	BI dan pemerintah/ BI and government	Bank-bank/ Other banks	Retail/ Retail	Lainnya/ Others	Jumlah/ Total	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Giro pada Bank Indonesia dan bank lain	-	7.870.438	1.297.741	-	-	9.168.179	Demand deposit with BI and other banks
Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain	-	2.465.914	3.572.422	-	-	6.038.336	Placement with BI and other banks
Efek-efek	466.013	-	601.039	-	-	1.067.052	Securities
Tagihan derivatif	2.622	-	17.815	-	-	20.437	Derivative receivable
Kredit yang diberikan	50.634.122	-	16.990	10.300.114	67.244.762	128.195.988	Loan
Tagihan akseptasi	1.630.233	-	6.855	699	-	1.637.787	Acceptance receivable
Obligasi pemerintah	-	37.943.621	-	-	-	37.943.621	Government bonds
Aset lain-lain *)	1.350.853	589.331	4.845.651	7.961.235	1.036.431	15.783.501	Other assets *)
Komitmen dan kontinjensi	21.150.183	-	9.922	6.816.919	12.687.504	40.664.528	Commitments and contingencies
Jumlah	75.234.026	48.869.304	10.368.435	25.078.967	80.968.697	240.519.429	Total

	2022						
	Korporasi/ Corporate	BI dan pemerintah/ BI and government	Bank-bank/ Other banks	Retail/ Retail	Lainnya/ Others	Jumlah/ Total	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Giro pada Bank Indonesia dan bank lain	-	7.204.803	1.252.121	-	-	8.456.924	Demand deposit with BI and other banks
Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain	-	2.237.666	4.954.470	-	-	7.192.136	Placement with BI and other banks
Efek-efek	980.172	-	621.192	-	-	1.601.364	Securities
Tagihan derivatif	9.981	-	19.404	-	-	29.385	Derivative receivable
Kredit yang diberikan	101.323.013	-	1.303	10.969.469	7.347.055	119.640.840	Loan
Tagihan akseptasi	2.124.615	-	7.886	-	-	2.132.501	Acceptance receivable
Obligasi pemerintah	-	31.797.107	-	-	-	31.797.107	Government bonds
Aset lain-lain *)	1.769.640	11.196.273	12.019	6.365.231	214.426	19.557.589	Other assets *)
Komitmen dan kontinjensi	36.214.220	-	25.472	4.850.954	295.546	41.386.192	Commitments and contingencies
Jumlah	142.421.641	52.435.849	6.893.867	22.185.654	7.857.027	231.794.038	Total

*) Akun ini terdiri dari tagihan anjak piutang, piutang sewa pembiayaan, piutang pembiayaan konsumen, efek yang dibeli dengan janji dijual kembali dan aset keuangan lainnya.

*) This account consists of factoring receivables, finance leases receivable, consumer financing receivables, securities purchased with agreements to resell and other financial assets.

f. Analisis umur pinjaman dan piutang yang telah jatuh tempo tetapi tidak mengalami penurunan nilai.

f. Aging analysis of loans and receivables that would otherwise be past due or impaired

	2023							
	Kredit/ Loans	Piutang sewa pembiayaan/ Finance lease receivables	Piutang pembiayaan komsumen/ Consumer financing receivables	Piutang jual dan sewa-balik/ Sales and lease-back receivables	Tagihan anjak piutang/ Factoring receivables	Aset lain-lain/ Other assets	Jumlah/ Total	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
< 30 hari	-	1.036	-	-	-	-	1.036	within 30 days
31 - 60 hari	-	6.096	-	-	-	-	6.096	31 - 60 days
61 - 90 hari	-	17	-	-	-	-	17	61 - 90 days
91 - 180 hari	-	-	-	-	-	-	-	91 - 180 days
> 180 hari	-	-	-	-	-	-	-	over 180 days
Jumlah	-	7.149	-	-	-	-	7.149	Total

	2022							
	Kredit/ Loans	Piutang sewa pembiayaan/ Finance lease receivables	Piutang pembiayaan komsumen/ Consumer financing receivables	Piutang jual dan sewa-balik/ Sales and lease-back receivables	Tagihan anjak piutang/ Factoring receivables	Aset lain-lain/ Other assets	Jumlah/ Total	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
< 30 hari	4.475	-	-	-	-	-	4.475	within 30 days
31 - 60 hari	808	-	-	-	-	-	808	31 - 60 days
61 - 90 hari	-	-	-	-	-	-	-	61 - 90 days
91 - 180 hari	-	-	-	-	-	-	-	91 - 180 days
> 180 hari	-	-	-	-	-	-	-	over 180 days
Jumlah	5.283	-	-	-	-	-	5.283	Total

Manajemen Risiko Pasar

Risiko pasar adalah potensi kerugian yang timbul karena adanya pergerakan faktor pasar yang dimana nilai wajar atau arus kas dimasa mendatang dari instrumen keuangan akan berfluktuasi akibat adanya pergerakan dari variabel pasar seperti: suku bunga, nilai tukar, harga ekuitas, dan harga komoditas. Risiko pasar melekat pada semua portofolio bank, baik posisi *trading book* maupun posisi pada *banking book* di neraca dan rekening administratif. Pemantauan risiko pasar senantiasa dilakukan secara rutin dan berkala baik harian, mingguan, hingga bulanan. Untuk meningkatkan fungsi pemantauan tersebut Bank menggunakan *Guava Treasury System* yang telah terintegrasi antara *front office*, *middle office*, dan *back office*.

Risiko pasar dibagi menjadi dua bagian, yaitu:

1. Risiko Nilai Tukar

Risiko nilai tukar adalah risiko yang timbul akibat adanya pergerakan nilai tukar yang akan berpengaruh terhadap portofolio bank yang memiliki posisi valuta asing. Risiko nilai tukar bank tercermin dalam Posisi Devisa Neto (PDN).

Market Risk Management

Market Risk is the potential loss that occurs due to the movements of market factor in which the fair value or cash flow of financial instruments in the future fluctuates due to movements from market variables such as: interest rate, foreign exchange, equity price and commodity price. Market Risk is inherent to all Bank's portfolio, be it in the trading book position as well as in the banking book within the balance sheet and administrative account. Market risk monitoring is constantly done in routine and periodically in daily, weekly until monthly. To increase such monitoring function the Bank utilize the Guava Treasury system which is integrated in the front office, middle office and back office.

Market risk is divided into two parts, specifically:

1. Exchange Rate Risk

Exchange rate risk is the risk that arise from the existence of foreign exchange rate movements that will affect bank's portfolio which has foreign exchange positions. Bank's exchange rate risks are reflected within the Net Open Position.

Untuk mengelola dan memitigasi risiko nilai tukar, batas maksimum posisi devisa neto yang dapat dipegang oleh Bank adalah sebesar 20% dari modal, mengikuti aturan dari regulator. Pada Triwulan IV 2023 Posisi devisa neto Bank sebesar IDR 79.20 milyar atau 0,18% dan berada dalam kisaran antara Rp 30.53 milyar – Rp 441.63 miliar (0,07% - 1.01% dari modal Bank). Value at Risk per 31 Desember 2023 yaitu sebesar IDR 549 juta atau sebesar 0,69% dari posisi devisa neto.

To manage and mitigate exchange rate risk, the maximum Net Open position that Bank can withhold is as much as 20% from the Bank's capital, adhering to the regulator's provision. In the IV quarter of 2023 the bank's Net Open Position is IDR 79.20 Billion or 0,18% and within the range of 30.53 billion – Rp 441.63 billion (0,07% - 1.01% of the bank's capital). Value at Risk as of 31 Desember 2023 is IDR 549 million or 0,69% of Net Open Position.

Tabel di bawah ini menyajikan posisi devisa neto Bank per mata uang pada posisi 31 Desember 2023 dan 2022.

The table below presents the Bank's Net Open Position by currency at the 31st December 2023 position.

	2023			
Mata Uang	Aset dan tagihan komitmen dan kontinjensi/ Assets, commitment and contingent receivables	Liabilitas dan liabilitas komitmen dan kontinjensi/ Liabilities, commitment and contingent liabilities	Bersih absolut/ Net absolute	Currencies
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Dollar Amerika Serikat	23.478.188	23.538.123	59.935	United States Dollar
Dollar Australia	2.015.905	2.014.391	1.514	Australian Dollar
Dollar Singapura	1.225.620	1.221.177	4.443	Singapore Dollar
Euro	797.821	794.035	3.786	Euro
Yen Jepang	907.571	906.876	695	Japanese Yen
Poundsterling Inggris	225.856	226.178	322	Great Britain Poundsterling
Yuan China	165.657	161.022	4.635	Chinese Yuan
Dollar Hongkong	28.226	25.393	2.833	Hongkong Dollar
Dollar Kanada	88.892	89.094	202	Canadian Dollar
Dollar Selandia Baru	84.932	84.381	551	New Zealand Dollar
Franc Swiss	9.541	9.831	290	Swiss Franc
Jumlah	29.028.209	29.070.501	79.206	Total
Jumlah Modal			43.603.939	Total Capital
Persentase PDN terhadap modal			0,18%	Percentage of NOP to capital

	2022			
Mata Uang	Aset dan tagihan komitmen dan kontinjensi/ Assets, commitment and contingent receivables	Liabilitas dan liabilitas komitmen dan kontinjensi/ Liabilities, commitment and contingent liabilities	Bersih absolut/ Net absolute	Currencies
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Dollar Amerika Serikat	26.984.526	27.219.574	235.048	United States Dollar
Dollar Australia	2.267.651	2.240.203	27.448	Australian Dollar
Dollar Singapura	1.362.318	1.358.187	4.131	Singapore Dollar
Euro	992.606	984.714	7.892	Euro
Yen Jepang	602.520	595.861	6.659	Japanese Yen
Poundsterling Inggris	379.062	372.383	6.679	Great Britain Poundsterling
Yuan China	229.242	216.850	12.392	Chinese Yuan
Dollar Hongkong	26.952	25.512	1.440	Hongkong Dollar
Dollar Kanada	103.989	101.032	2.957	Canadian Dollar
Dollar Selandia Baru	105.473	104.587	886	New Zealand Dollar
Franc Swiss	13.705	13.330	375	Swiss Franc
Jumlah	33.068.044	33.232.233	305.907	Total
Jumlah Modal			41.926.170	Total Capital
Persentase PDN terhadap modal			0,73%	Percentage of NOP to capital

Berdasarkan tabel diatas dapat dilihat bahwa rasio PDN sebesar 0,18%, cenderung rendah jauh berada dibawah ketentuan regulasi Bank Indonesia yaitu dibawah 20% dari modal. Pada akhir triwulan IV 2023, komposisi PDN terbesar yang dimiliki oleh bank adalah mata uang USD sebesar 75.67% dari total PDN, diikuti oleh mata uang CNY yaitu sebesar 5.85% dari total PDN dan SGD sebesar 5.61%.

Based on the table above it can be seen that the NOP Ratio is as much as 0.18%, it is still below the Bank Indonesia regulation which is under 20% from capital. At the end of Q4 2023, the largest NOP composition held by the bank is USD currency as much as 75.67% from the total NOP, followed by CNY currency which is 5.85% and SGD currency is 5.61%.

Dalam pengelolaan risiko pasar dalam trading book, Bank menggunakan beberapa metode selain Posisi Devisa Neto, yaitu dengan menggunakan *Value at Risk* (VaR), *Present Value of Basis Point* (PVBP) dan *Stop Loss Limit*, serta sensitivitas nilai tukar dan suku bunga.

In managing market risk within the trading book, the bank utilize several methods besides Net Open Position, the bank also measures market risk by using Value at Risk (VaR), Present Value of Basis Point (PVBP) and Stop Loss Limit as well as exchange value and interest rate sensitivity.

VaR digunakan untuk mengukur risiko nilai tukar pada posisi devisa neto. VaR didefinisikan sebagai potensi kerugian maksimum yang berasal dari pergerakan pasar yang normal dengan tingkat kepercayaan dan untuk jangka waktu tertentu berdasarkan sensitivitas atau volatilitas dari setiap variabel instrumen. Metodologi VaR yang digunakan Bank adalah metode *parametric* (*variance covariance*) dengan tingkat kepercayaan (*confidence level*) sebesar 99%.

Var is utilized to measures the exchange rate risk on Net Open Position. VaR is defined as the maximum potential loss that originates from normal market movements with confidence level and for a certain time periods based on the sensitivity or volatility of every variable instrument. VaR methodology that is being utilized by the Bank is the parametric method (variance covariance) with the confidence level of 99%.

Tabel di bawah ini menyajikan VaR posisi devisa neto Bank sepanjang Triwulan IV tahun 2023 dan 2022.

The table below provides VaR the bank's Net Open position throughout fourth Quarter of 2023.

Valuta asing	2023				Foreign currencies
	Rata-rata/ Average	Tertinggi/ Maximum	Terendah/ Minimum	VaR akhir tahun/ Year-end VaR	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Dollar Australia	58,26	123,16	18,02	18,02	Australian Dollar
Dollar Kanada	5,09	11,54	1,52	1,52	Canadian Dollar
Franc Swiss	8,42	13,41	3,80	3,80	Swiss Franc
Euro	22,80	35,95	6,47	6,47	Euro
Poundsterling Inggris	10,94	26,49	3,03	3,03	Great Britain Poundsterling
Dollar Hongkong	26,91	38,11	19,00	19,00	Hongkong Dollar
Yen Jepang	17,43	33,74	6,95	6,95	Japanese Yen
Yuan China	19,39	33,35	2,84	2,84	China Yuan
Dollar Selandia Baru	8,52	11,48	6,91	6,91	New Zealand Dollar
Dollar Singapura	26,98	49,12	6,98	6,98	Singapore Dollar
Dollar Amerika Serikat	1.488,51	3.278,20	507,86	507,86	United States Dollar

Valuta asing	2022 Rata-rata/ Average	Tertinggi/ Maximum	Terendah/ Minimum	VaR akhir tahun/ Year-end VaR	Foreign currencies
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Dollar Australia	228,32	475,08	24,96	475,08	Australian Dollar
Dollar Kanada	15,52	30,33	4,68	30,33	Canadian Dollar
Franc Swiss	2,98	3,57	2,09	3,57	Swiss Franc
Euro	55,69	74,16	26,74	74,16	Euro
Poundsterling Inggris	46,52	94,88	17,34	94,88	Great Britain Poundsterling
Dollar Hongkong	58,37	140,92	12,14	12,14	Hongkong Dollar
Yen Jepang	61,69	113,26	31,75	113,26	Japanese Yen
Yuan China	80,82	107,64	33,08	107,64	Chinese Yuan
Dollar Selandia Baru	17,74	35,90	5,93	11,40	New Zealand Dollar
Dollar Singapura	26,10	48,00	2,23	28,07	Singapore Dollar
Dollar Amerika Serikat	1.096,65	1.904,03	33,08	1.904,03	United States Dollar

Sensitivitas Nilai Tukar

Analisis sensitivitas nilai tukar diukur dengan kemampuan ekses modal Bank untuk menyerap potensi kerugian dari nilai tukar, yaitu dengan membuat asumsi perubahan/fluktuasi nilai tukar yang berlawanan arah dengan masing-masing posisi nilai tukar. Pada posisi Desember 2023, selisih lebih modal Bank mampu meng-*cover* risiko nilai tukar sebesar 1707,57 kali Bank dibandingkan triwulan sebelumnya. Dengan demikian, Bank dinilai tidak rentan terhadap pergerakan nilai tukar.

Exchange Rate Sensitivity

Exchange rate sensitivity analysis is measured by Bank's capital excess ability to absorb potential loss from the exchange rate, namely by creating assumption of changes/fluctuation of exchange rate that are in opposition with each exchange rate position. In the Desember 2023 position, the bank's capital excess has the adequacy to cover exchange rate risk as much as 1707.57 times, decrease compared to previous quarter. Nevertheless, the Bank is not considered vulnerable to exchange rate movements.

2. Risiko Suku Bunga

Manajemen Risiko untuk *Interest Rate Risk in Banking Book* (IRRBB) diterapkan Bank pada tingkat entitas maupun pada tingkat konsolidasi dengan memperhatikan tujuan, kebijakan, ukuran dan kompleksitas bisnis Bank. Penerapan manajemen IRRBB Bank bertujuan untuk mengukur, memantau, dan mengendalikan risiko pergerakan suku bunga yang berdampak terhadap nilai ekonomis (*Economic Value of Equity* – EVE) maupun pendapatan bunga bersih (*Net Interest Income* – NII). Pengukuran eksposur IRRBB pada masa kini maupun masa depan meliputi aset, liabilitas, dan transaksi rekening administrative yang sensitif terhadap perubahan suku bunga.

Strategi Bank terkait IRRBB adalah mengambil posisi *long* / *positive gap* antara *Rate Sensitive Assets* (RSA) dengan *Rate Sensitive Liabilities* (RSL) dengan profil perubahan suku bunga jangka pendek. Hal tersebut memungkinkan Bank mengambil langkah yang cepat untuk mengantisipasi perubahan suku bunga baik pada saat suku bunga naik maupun turun. Selain itu Bank menyusun strategi IRRBB sejalan dengan strategi bisnis dengan memperhatikan *risk appetite* dan *risk tolerance*.

2. Interest Rate Risk

Risk management for Interest Rate Risk in Banking Book (IRRBB) applied by the Bank on the entity level as well as on the consolidated level by considering the purpose, policy, size and the complexity of the business. The Bank IRRBB management practice is intended to measure, monitor and control interest rate movement risk that may impact the Economic Value of Equity (EVE) as well as the Net Interest Income (NII). Measurement of IRRBB exposure is to include present as well as the future asset, liabilities and administrative transaction accounts that are sensitive to interest rate movements.

The Bank's strategy relating to IRRBB is to take long position / positive gap between Rate Sensitive Assets (RSA) and Rate Sensitive Liabilities (RSL) with short term interest rate shift profile. In such case this allows the Bank to take quick steps to anticipate changes in interest rates when interest rates rise or fall. In addition, the Bank prepares an IRRBB strategy in line with the business strategy by taking into account risk appetite and risk tolerance.

Dalam hal pengendalian IRRBB, manajemen Bank akan mengambil langkah – langkah pencegahan terhadap kemungkinan terjadinya kerugian IRRBB yang lebih besar, pengendalian terhadap laba rugi serta kepatuhan terhadap ketentuan. Satuan Kerja Manajemen Risiko terkait IRRBB adalah Departement *Market & Liquidity Risk* dibawah Direktorat *Risk and Compliance* yang melakukan pemantauan termasuk pelaporan IRRBB. ALCO adalah komite yang bertanggung jawab untuk pengelolaan IRRBB termasuk menetapkan kebijakan dan limit. Strategi IRRBB sejalan dengan strategi bisnis dan konsisten dengan *risk appetite* dan *risk tolerance bank* secara keseluruhan (*bank-wide*).

In terms of IRRBB control, the Bank's management will take preventive steps against the possibility of a greater IRRBB loss, control of profit and loss and compliance with regulations. The Risk Management Work Unit related to IRRBB is the Market & Liquidity Risk Department under Risk and Compliance Directorate which carries out monitoring including IRRBB reporting. ALCO is the committee responsible for IRRBB management including setting policies and limits. The IRRBB strategy is in line with the business strategy and consistent with the risk appetite and risk tolerance of the bank as a whole (bank-wide).

Pelaporan perhitungan IRRBB dilakukan secara triwulanan sesuai dengan pelaporan Profil Risiko Bank. Sensitivitas Bank terhadap IRRBB diukur menggunakan ΔEVE/Modal Tier 1, ΔNII/NII proyeksi dan *Repricing Profile Gap* dengan berbagai skenario *shock* perubahan suku bunga.

IRRBB calculation is done quarterly in correspond with the Bank Risk Profile reporting. Bank Sensitivity towards IRRBB is measured using ΔEVE/Modal Tier 1, ΔNII/NII projection and Repricing Profile Gap with various interest rate movement shock scenario.

Untuk skenario *shock* suku bunga yang digunakan untuk mengukur sensitifitas NII dan EVE, Bank menggunakan skenario standar yang sesuai dalam Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan (SEOJK nomor 12/SEOJK.03/2018) yaitu terdiri dari 6 *shock* skenario suku bunga untuk EVE.

For the interest rate shock scenario used to measure the sensitivity of NII and EVE, the Bank uses the standard scenario referred in the Financial Services Authority Circular Letter (SEOJK number 12/SEOJK.03/2018), which consists of 6 interest rate shock scenarios for EVE.

Rata- rata jangka waktu penyesuaian suku bunga (*repricing maturity*) yang diterapkan yaitu jangka waktu *reprice* pada *time bucket* 1 – 3 bulan dan 3-6 bulan. Sementara itu, jangka waktu terpanjang untuk penyesuaian suku bunga (*repricing maturity*) terlama yaitu 6-12 bulan.

The average re-pricing maturity period applied is the re-price period in the time bucket of 1-3 months and 3-6 months. Meanwhile, the longest period of interest rate adjustment (repricing maturity) is 6-12 months.

Berikut Tabel hasil *Repricing* terhadap perubahan *shock* suku bunga pada *banking book* dengan 6 (enam) *shock* skenario suku bunga untuk EVE dan 2 (dua) shock skenario suku bunga untuk NII.

The following is the repricing results table for changes in interest rate shocks in the banking book with 6 (six) interest rate shocks for EVE and 2 (two) interest rate shocks for NII.

Tabel mata uang Rupiah adalah sebagai berikut:

Below is table for Rupiah currency:

Shock scenarios/ Shock Scenarios	2023				
	ΔEVE		ΔNII		
	Tanggal laporan/ Reporting date (T)	Tanggal laporan sebelumnya/ Previous reporting date (T-1)	Tanggal laporan/ Reporting date (T)	Tanggal laporan sebelumnya/ Previous reporting date (T-1)	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Parallel up (400 bps)	(1.561.346)	(1.516.491)	2.834.002	(292.245)	Parallel up (400 bps)
Parallel down (400 bps)	2.143.910	2.110.262	(608.881)	2.423.970	Parallel down (400 bps)
Steepener (500 bps, 350 bps)	244.224	109.057	-	-	Steepener (500 bps, 350 bps)
Flattener (500 bps, 350 bps)	(278.789)	(98.220)	-	-	Flattener (500 bps, 350 bps)
Short rate up (500 bps)	(980.294)	(897.431)	-	-	Short rate up (500 bps)
Short rate down (500 bps)	494.839	249.001	-	-	Short rate down (500 bps)
Nilai maksimum negatif (absolut)	(1.561.346)	(1.516.491)	(608.881)	(292.245)	Negative maximum value (absolute)
Modal tier 1 (ΔEVE) atau projected income (ΔNII)	49.957.168	49.576.578	8.219.378	8.130.993	Capital tier 1 (ΔEVE) or projected income (ΔNII)
Nilai maksimum dibagi modal tier 1 atau projected income	3,13%	3,06%	7,41%	3,59%	Maximum value divided by capital tier 1 or projected income

Shock scenarios/ Shock Scenarios	2022 ΔEVE: Tanggal laporan/ Reporting date (T)	2022 ΔEVE: Tanggal laporan sebelumnya/ Previous reporting date (T-1)	2022 ΔNII: Tanggal laporan/ Reporting date (T)	2022 ΔNII: Tanggal laporan sebelumnya/ Previous reporting date (T-1)	Shock scenarios/ Shock Scenarios
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Parallel up (400 bps)	(2.240.673)	(1.672.081)	(382.826)	(2.471.855)	Parallel up (400 bps)
Parallel down (400 bps)	3.047.641	2.371.022	2.389.880	2.471.855	Parallel down (400 bps)
Steepener (500 bps, 350 bps)	(228.984)	(231.233)	-	-	Steepener (500 bps, 350 bps)
Flattener (500 bps, 350 bps)	40.837	168.217	-	-	Flattener (500 bps, 350 bps)
Short rate up (500 bps)	(1.102.304)	(715.397)	-	-	Short rate up (500 bps)
Short rate down (500 bps)	484.787	116.257	-	-	Short rate down (500 bps)
Nilai maksimum negatif (absolut)	(2.240.673)	(1.672.081)	(382.826)	(2.471.855)	Negative maximum value (absolute)
Modal tier 1 (ΔEVE) atau projected income (ΔNII)	47.717.082	46.123.574	9.616.945	9.616.945	Capital tier 1 (ΔEVE) or projected income (ΔNII)
Nilai maksimum dibagi modal tier 1 atau projected income	4,70%	3,63%	3,98%	25,70%	Maximum value divided by capital tier 1 or projected income

Perhitungan IRRBB dilakukan untuk level konsolidasi atas mata uang USD periode Desember 2023 dan 2022 adalah sebagai berikut:

The IRRBB calculation for the consolidated level of USD currency for the period December 2023 and 2022 is as follows:

Shock scenarios/ Shock Scenarios	2023 ΔEVE: Tanggal laporan/ Reporting date (T)	2023 ΔEVE: Tanggal laporan sebelumnya/ Previous reporting date (T-1)	2023 ΔNII: Tanggal laporan/ Reporting date (T)	2023 ΔNII: Tanggal laporan sebelumnya/ Previous reporting date (T-1)	Shock scenarios/ Shock Scenarios
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Parallel up (200 bps)	219.958	243.100	15.062	107.423	Parallel up (200 bps)
Parallel down (200 bps)	(222.191)	(248.156)	57.450	(57.384)	Parallel down (200 bps)
Steepener (300 bps, 150 bps)	(53.600)	(55.833)	-	-	Steepener (300 bps, 150 bps)
Flattener (300 bps, 150 bps)	107.549	115.067	-	-	Flattener (300 bps, 150 bps)
Short rate up (300 bps)	181.188	197.823	-	-	Short rate up (300 bps)
Short rate down (300 bps)	(196.751)	(213.899)	-	-	Short rate down (300 bps)
Nilai maksimum negatif (absolut)	(222.191)	(248.156)	15.062	(57.384)	Negative maximum value (absolute)
Modal tier 1 (ΔEVE) atau projected income (ΔNII)	49.957.168	49.576.578	958.683	870.298	Capital tier 1 (ΔEVE) or projected income (ΔNII)
Nilai maksimum dibagi modal tier 1 atau projected income	0,44%	0,50%	1,57%	6,59%	Maximum value divided by capital tier 1 or projected income

Shock scenarios/ Shock Scenarios	2022 ΔEVE: Tanggal laporan/ Reporting date (T)	2022 ΔEVE: Tanggal laporan sebelumnya/ Previous reporting date (T-1)	2022 ΔNII: Tanggal laporan/ Reporting date (T)	2022 ΔNII: Tanggal laporan sebelumnya/ Previous reporting date (T-1)	Shock scenarios/ Shock Scenarios
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Parallel up (200 bps)	267.894	273.395	80.661	(91.595)	Parallel up (200 bps)
Parallel down (200 bps)	(269.976)	(276.982)	(7.778)	91.595	Parallel down (200 bps)
Steepener (300 bps, 150 bps)	(60.632)	(60.533)	-	-	Steepener (300 bps, 150 bps)
Flattener (300 bps, 150 bps)	126.952	127.964	-	-	Flattener (300 bps, 150 bps)
Short rate up (300 bps)	216.904	220.429	-	-	Short rate up (300 bps)
Short rate down (300 bps)	(235.257)	(276.982)	-	-	Short rate down (300 bps)
Nilai maksimum negatif (absolut)	(269.976)	(276.982)	(7.778)	(91.595)	Negative maximum value (absolute)
Modal tier 1 (ΔEVE) atau projected income (ΔNII)	47.717.082	46.123.574	2.048.218	2.048.218	Capital tier 1 (ΔEVE) or projected income (ΔNII)
Nilai maksimum dibagi modal tier 1 atau projected income	0,57%	0,60%	0,38%	4,47%	Maximum value divided by capital tier 1 or projected income

Sensitivitas Suku Bunga

Analisis sensitivitas suku bunga diukur dengan kemampuan ekses modal Bank untuk menyerap potensi kerugian dari perubahan suku bunga, yaitu dengan membuat asumsi perubahan/fluktuasi suku bunga terhadap aset dan liabilitas yang sensitif terhadap suku bunga. Pada posisi Desember 2023, selisih lebih modal Bank mampu menutup risiko suku bunga sebesar 10.41 kali turun dibandingkan triwulan sebelumnya. Dengan demikian Bank masih dalam kategori tidak rentan terhadap perubahan suku bunga.

Interest Rate Sensitivity

Interest rate sensitivity analysis is measured by the ability of the Bank's excess capital to absorb potential loss from changes in interest rate, namely by making an assumption of interest rate changes or fluctuations on assets and liabilities that are sensitive to interest rate. In December 2023, the excess of the Bank's capital able to cover the risk of interest rate of 10.41 times, decreased compared to the previous quarter. However that Bank is not vulnerable to interest rate changes.

Bank juga menganalisis kemungkinan perubahan tingkat suku bunga yang berdampak pada laba rugi portofolio Bank. Tabel di bawah ini menyajikan perubahan tingkat suku bunga posisi *trading book* dan *banking book* dan pengaruhnya terhadap laba rugi maupun ekuitas Bank.

Bank also analyzes the possibility of interest rate changes which have an impact on the Bank's portfolio of profit and loss. The table below presents the interest rate changes for trading book and banking book position and its effect on the Bank's income and equity.

	2023					
	Perubahan pada tingkat suku bunga/ Change on interest rate	Pengaruh penurunan suku bunga pada laba sebelum pajak/ Effect of decrease on interest rate to profit before tax	Pengaruh peningkatan suku bunga pada laba sebelum pajak/ Effect of increase on interest rate to profit before tax	Pengaruh penurunan suku bunga pada ekuitas/ Effect of decrease on interest rate to equity	Pengaruh peningkatan suku bunga pada ekuitas/ Effect of increase on interest rate to equity	
		Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Aset keuangan						Financial assets
Efek-efek						Securities
Diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain	93 bps	-	-	681.239	(647.417)	Measured at fair value through other comprehensive income
Diukur pada nilai wajar melalui laba rugi	106 bps	520.882	(401.202)	-	-	Measured at fair value through profit and loss
Kredit	4 bps	(39.320)	39.320	-	-	Loans
Liabilitas keuangan						Financial liabilities
Simpanan						Deposits
Giro	1 bps	1.901	(1.901)	-	-	Demand deposits
Tabungan	0 bps	2.675	(2.675)	-	-	Savings
Pinjaman yang diterima	0 bps	-	-	-	-	Borrowings

	2022					
	Perubahan pada tingkat suku bunga/ Change on interest rate	Pengaruh penurunan suku bunga pada laba sebelum pajak/ Effect of decrease on interest rate to profit before tax	Pengaruh peningkatan suku bunga pada laba sebelum pajak/ Effect of increase on interest rate to profit before tax	Pengaruh penurunan suku bunga pada ekuitas/ Effect of decrease on interest rate to equity	Pengaruh peningkatan suku bunga pada ekuitas/ Effect of increase on interest rate to equity	
		Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Aset keuangan						Financial assets
Efek-efek						Securities
Diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain	128 bps	-	-	1.180.676	(1.094.887)	Measured at fair value through other comprehensive income
Diukur pada nilai wajar melalui laba rugi	139 bps	121.319	(108.704)	-	-	Measured at fair value through profit and loss
Kredit	9 bps	(132.159)	132.159	-	-	Loans
Liabilitas keuangan						Financial liabilities
Simpanan						Deposits
Giro	1 bps	2.361	(2.361)	-	-	Demand deposits
Tabungan	0 bps	2.085	(2.085)	-	-	Savings
Pinjaman yang diterima	13 bps	-	-	-	-	Borrowings

Manajemen Risiko Likuiditas

Risiko Likuiditas merupakan risiko yang timbul akibat bank tidak dapat memenuhi kewajiban finansialnya kepada nasabah atau pihak lawan (*Counterparty*) secara tepat waktu dengan biaya yang wajar . Manajemen risiko likuiditas merupakan hal yang sangat penting karena dapat berdampak signifikan terhadap keberlangsungan bisnis. Bank senantiasa berupaya memastikan bahwa setiap kebutuhan likuiditas dan pendanaan saat ini dan masa yang akan datang dapat terpenuhi baik dalam kondisi pasar normal maupun krisis.

Liquidity Risk Management

Liquidity Risk is the risk arising from the Bank that cannot meet its financial obligation to customers or counterparties in a timely manner at a reasonable cost. Liquidity risk management is very important because it can have a significant impact on the business sustainability. Bank strives to ensure that every need of liquidity and funding at this time and the foreseeable future can be met both in normal and crisis market condition.

Bank mengelola risiko likuiditas secara hati-hati (*prudent*) dengan memastikan kecukupan dana secara harian maupun di masa datang baik pada saat kondisi normal maupun kondisi krisis dalam pemenuhan liabilitas secara tepat waktu dari berbagai sumber dana yang tersedia, termasuk memastikan ketersediaan aset likuid berkualitas tinggi. Rencana pendanaan darurat (*contingency funding plan*) telah disusun untuk mempersiapkan Bank jika terjadi krisis.

Bank manages liquidity risk carefully (prudent) to ensure sufficient funds on a daily basis and in the future both during normal time and crisis condition in the fulfillment of obligation in a timely manner from various sources of available funds, including ensuring the availability of high-quality liquid assets. Contingency funding plan has been made to prepare the Bank if there is a crisis.

Bank mengukur dan memantau risiko likuiditas melalui analisis perbedaan jatuh tempo likuiditas dan rasio-rasio likuiditas. Salah satu rasio likuiditas yang digunakan adalah rasio dari aset likuid terhadap liabilitas lancar. Bank juga telah mengimplementasi perhitungan Liquidity Coverage Ratio (LCR) sesuai dengan ketentuan LCR dari Otoritas Jasa Keuangan (OJK). Pada triwulan IV 2023 likuiditas bank masih terjaga sangat baik dengan rata – rata LCR triwulan IV 2023 sebesar 227% turun dibandingkan triwulan sebelumnya.

Bank measures and monitors liquidity risk through the difference in the maturity of liquidity and liquidity ratios analysis. One liquidity ratio used is the ratio of liquid assets to current liabilities. Bank has also to implement Liquidity Coverage Ratio (LCR) calculation in accordance with the LCR provisions of the Financial Services Authority (OJK). In QuarterI IV 2023 bank liquidity has been maintained very well with a quarterly average LCR of 227%.

Tabel di bawah ini menyajikan rasio dari aset likuid terhadap liabilitas lancar.

The table below presents the ratio of liquid assets to current liabilities.

	2023 Rp Juta/ Rp Million	2022 Rp Juta/ Rp Million	
Kas	1.297.547	1.704.409	Cash
Giro, SBI dan penempatan BI lainnya	10.336.352	9.442.469	Demand deposits, BI Certificate and other BI placements
Obligasi Pemerintah	37.943.621	31.797.107	Government bonds
Penempatan pada bank lain dikurangi dengan simpanan dari bank lain	2.449.435	2.947.801	Placement with other banks less deposits from other banks
Jumlah aset likuid bersih	52.026.955	45.891.786	Total net liquid assets
Simpanan	135.089.481	141.843.931	Deposits
Rasio	38,51%	32,35%	Ratio

Analisis Jatuh Tempo untuk Liabilitas Keuangan

Tabel di bawah menunjukkan profil jatuh tempo liabilitas keuangan Grup berdasarkan arus kas tidak terdiskonto. Dalam tabel dibawah bank telah mengelompokan jatuh tempo untuk liabilitas keuangan berdasarkan sisa jatuh tempo kontraktual dari tanggal pelaporan.

Maturity Analysis for Financial Liabilities

The table below shows the maturity profile of the Group's financial liabilities based on the cash flows that are not discounted. In the table below the bank has grouped the maturity of financial liabilities based on the remaining contractual maturity of the reporting date.

Tabel di bawah menunjukkan profil jatuh tempo liabilitas keuangan Grup berdasarkan arus kas tidak terdiskonto.

The table below shows the maturity profile of the Group's financial liabilities based on undiscounted cash flows.

2023

	Lain-lain/ Others	Sampai dengan 1 bulan/1 month or less	> 1 bulan s/d 3 bulan/ > 1 - 3 months	> 3 bulan s/d 12 bulan/ > 3 - 12 months	> 1 tahun s/d 2 tahun/ > 1 - 2 years	> 2 tahun s/d 5 tahun/ > 2 - 5 years	> 5 tahun/ > 5 years	Jumlah/ Total	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Liabilitas keuangan									Financial liabilities
Tanpa suku bunga:									Without interest:
Liabilitas segera	-	186.926	-	-	-	-	-	186.926	Liabilites payable immediately
Simpanan	-	94.395	3.080	605	-	-	-	98.080	Deposits
Simpanan dari bank lain	-	19.658	-	-	-	-	-	19.658	Deposits from other banks
Liabilitas derivatif	-	8.437	6.086	1.909	-	-	-	16.432	Derivative payables
Liabilitas akseptasi	-	566.227	534.818	540.318	-	-	-	1.641.363	Acceptance payables
Liabilitas lain-lain	-	193.568	78.341	-	-	203.084	212.829	687.822	Other liabilities
Suku bunga variabel:									Variable interest rate:
Simpanan	-	65.395.215	-	-	-	-	-	65.395.215	Deposits
Simpanan dari bank lain	-	38.967	-	-	-	-	-	38.967	Deposits from other banks
Suku bunga tetap:									Fixed interest rate:
Simpanan	-	50.073.945	13.149.918	6.706.976	56.008	-	-	69.986.847	Deposits
Simpanan dari bank lain	-	2.359.914	5.832	2.535	-	-	-	2.368.281	Deposits from other banks
Efek yang dijual dengan janji dibeli kembali	-	9.772.476	-	-	-	-	-	9.772.476	Securities sold with agreements to repurchase
Pinjaman yang diterima	-	389.516	268.273	859.222	836.441	997.025	-	3.350.477	Borrowings
Obligasi subordinasi	-	-	2.451.410	-	1.486.144	-	-	3.937.554	Subordinated bonds
Sub jumlah	-	129.099.244	16.497.758	8.111.565	2.378.593	1.200.109	212.829	157.500.098	Sub total
Dana syirkah temporer									Temporary syirkah funds
Suku bunga tetap		5.634.424	2.437.513	2.149.135	557	-	-	10.221.629	Fixed interest rate
Suku bunga variabel	-	416.802	-	-	-	-	-	416.802	Variable interest rate
Liabilitas komitmen									Commitment liabilities
Fasilitas kredit kepada nasabah yang belum digunakan	-	3.205.231	4.117.495	19.538.907	2.480.596	6.640.292	1.879.026	37.861.547	Unused facilities
L/C yang *irrevocable* dan masih berjalan dalam rangka ekspor dan impor	-	348.094	662.935	404.190	90	-	-	1.415.309	Outstanding irrevocable letters of credit (L/C) for export and import
Sub jumlah liabilitas komitmen	-	3.553.325	4.780.430	19.943.097	2.480.686	6.640.292	1.879.026	39.276.856	Sub total commitment liabilities
Jumlah	-	138.703.795	23.715.701	30.203.797	4.859.836	7.840.401	2.091.855	207.415.385	Total

2022

	Lain-lain/ Others	Sampai dengan 1 bulan/1 month or less	> 1 bulan s/d 3 bulan/ > 1 - 3 months	> 3 bulan s/d 12 bulan/ > 3 - 12 months	> 1 tahun s/d 2 tahun/ > 1 - 2 years	> 2 tahun s/d 5 tahun/ > 2 - 5 years	> 5 tahun/ > 5 years	Jumlah/ Total	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Liabilitas keuangan									Financial liabilities
Tanpa suku bunga:									Without interest:
Liabilitas segera	-	157.874	6.613	-	-	-	-	164.487	Liabilites payable immediately
Simpanan	-	8.871.054	1.247.450	612.158	-	-	-	10.730.662	Deposits
Simpanan dari bank lain	-	37.634	-	-	-	-	-	37.634	Deposits from other banks
Liabilitas derivatif	-	8.989	15.497	5.075	-	-	-	29.561	Derivative payables
Liabilitas akseptasi	-	461.314	946.858	728.870	-	-	-	2.137.042	Acceptance payables
Liabilitas lain-lain	-	337.865	139.747	94.526	600	245.007	206.442	1.024.187	Other liabilities
Suku bunga variabel:									Variable interest rate:
Simpanan	-	61.877.640	-	-	-	-	-	61.877.640	Deposits
Simpanan dari bank lain	-	726.187	-	-	-	-	-	726.187	Deposits from other banks
Liabilitas lain-lain	-	38.726	-	-	-	-	-	38.726	Other liabilities
Suku bunga tetap:									Fixed interest rate:
Simpanan	-	49.486.513	14.539.903	5.726.016	647	-	-	69.753.079	Deposits
Simpanan dari bank lain	-	2.513.526	1.478	2.528	-	-	-	2.517.532	Deposits from other banks
Efek yang dijual dengan janji dibeli kembali	-	2.409.822	-	-	-	-	-	2.409.822	Securities sold with agreements to repurchase
Pinjaman yang diterima	-	545.941	186.019	678.307	489.570	244.358	-	2.144.195	Borrowings
Obligasi subordinasi	-	-	-	100.000	2.400.000	1.302.000	-	3.802.000	Subordinated bonds
Surat berharga yang diterbitkan	-	-	3.900.000	100.000	-	-	-	4.000.000	Securities issued
Liabilitas lain-lain	-	116.444	1.626	4.500	-	-	-	122.570	Other liabilities
Sub jumlah	-	127.589.529	20.985.191	8.051.980	2.890.817	1.791.365	206.442	161.515.324	Sub total
Liabilitas komitmen									Commitment liabilities
Fasilitas kredit kepada nasabah yang belum digunakan	36.039.350	86.995	287.317	332.414	152.219	638.790	460.841	37.997.926	Unused facilities
L/C yang *irrevocable* dan masih berjalan dalam rangka ekspor dan impor	-	1.464.308	93.317	115.020	-	-	-	1.672.645	Outstanding irrevocable letters of credit (L/C) for export and import
Sub jumlah liabilitas komitmen	36.039.350	1.551.303	380.634	447.434	152.219	638.790	460.841	39.670.571	Sub total commitment liabilities
Liabilitas kontinjensi									Contingent liabilities
Bank garansi	-	433.800	326.658	771.887	178.871	4.405	-	1.715.621	Bank guarantee
Sub jumlah liabilitas kontinjensi	-	433.800	326.658	771.887	178.871	4.405	-	1.715.621	Sub total contingent liabilities
Jumlah	36.039.350	129.574.632	21.692.483	9.271.301	3.221.907	2.434.560	667.283	202.901.516	Total

Manajemen Risiko Operasional

Risiko Operasional adalah potensi terjadinya kesalahan operasional dan/atau kerugian operasional baik secara langsung ataupun tidak langsung yang disebabkan oleh ketidakcukupan dan/atau tidak berfungsinya proses internal, kesalahan manusia, kegagalan sistem, dan/atau adanya kejadian-kejadian eksternal yang mempengaruhi operasional Bank.

Pengelolaan risiko operasional sangat penting bagi Bank sebagai tindakan pencegahan untuk meminimalkan terjadinya insiden kerugian finansial maupun non-finansial termasuk insiden *fraud*. Serta menghindarkan Bank dari terjadinya jenis-jenis risiko ikutan lainnya yang dipicu oleh risiko operasional. Bank yang dapat mengelola risiko operasionalnya secara efektif akan menghasilkan kualitas dari aktivitas operasional dan bisnis yang efisien sehingga mendorong tercapainya objektif Bank.

Pemaparan risiko operasional melekat pada seluruh aktivitas fungsional Bank, sehingga mekanisme pengendaliannya wajib untuk dipahami dan dilaksanakan oleh seluruh Pejabat dan Karyawan Bank, dan khususnya yang terkait dengan risiko-risiko baru (*emerging risks*) seperti pemaparan risiko yang terkait dengan ketahanan dan keamanan siber dalam pemanfaatan teknologi informasi sesuai POJK No. 11 /POJK.03/2022 tentang Penyelenggaraan Teknologi Informasi oleh Bank Umum dan SEOJK No. 29/SEOJK.03/2022 tentang Ketahanan dan Keamanan Siber bagi Bank Umum, seiring dengan pesatnya perkembangan teknologi informasi dan bisnis digital saat ini.

Bank Panin selalu mengerahkan upaya terbaiknya dalam menerapkan manajemen risiko operasional yang melekat pada semua aktivitas fungsional Bank sesuai Peraturan Otoritas Jasa Keuangan (POJK) Nomor 18/SEOJK.03/2016 tentang Penerapan Manajemen Risiko bagi Bank Umum, dengan melakukan aktivitas-aktivitas sebagai berikut:

a) Memastikan terjaganya efektivitas dari Tata Kelola dan Fungsi Pengawasan atas praktik manajemen risiko Bank yang dilakukan oleh Direksi dan Dewan Komisaris.

b) Kecukupan pedoman kebijakan dan prosedur manajemen risiko operasional yang lengkap, kerangka kerja/pendelegasian tugas dan wewenang yang jelas (*segregation of duties*) disertai limit risiko mengenai pengelolaan risiko operasional.

c) Menjaga konsistensi dan efektivitas dari proses dan berjalannya mekanisme Identifikasi, Pengukuran, Pemantauan dan Pengendalian/Mitigasi atas pemaparan risiko operasional pada setiap Unit Kerja. Bank Panin juga telah memanfaatkan sistem informasi manajemen risiko operasional yang disesuaikan dengan karakteristik, kegiatan dan kompleksitas usaha.

Operational Risk Management

Operational Risk is the potential occurrence of operational errors and/or operational losses, either directly or indirectly, caused by inadequacy and/or dysfunction of internal processes, human error, system failure, and/or external events that affect the Bank's operations.

The management of Operational Risk is essential to the Bank as a preventive measure to lower down the occurrence of financial and non-financial loss incidents, including fraud incidents. As well as preventing the Bank from subsequent occurence of other risk types being triggered by the operational risks. Banks that can manage their operational risks effectively will deliver quality operations and efficient business activities, which in turn will encourage the achievement of the Bank's objectives.

Operational risk exposure is inherent to all functional activities of the Bank, so that the required control mechanisms will have to be well understood and implemented by all Bank Officials and Employees, and especially to those related to emerging risks, such as cyber security risks inherent to the adoption of information technology in accordance with OJK Regulation (POJK) No. 11 /POJK.03/2022 concerning the Implementation of Information Technology by Commercial Banks and OJK Circular (SEOJK) No. 29/SEOJK.03/2022 concerning Cyber Resilience and Security for Commercial Banks. This is also in line with the rapid growth of information technology and digital businesses nowadays.

Panin Bank consistently exerts its best efforts in effective management of operational risk exposures inherent to all functional activities of the Bank, in concurrence to Otoritas Jasa Keuangan Regulation (POJK) No. 18/SEOJK.03/2016 concerning the Implementation of Risk Management for Commercial Banks, by carrying out the following activities:

a) Ensuring that the effective Governance and Overseeing Functions on Bank's risk management practices are carried out with by the Board of Directors and Board of Commissioners.

b) Adequacy of operational risk management policies and standard operating procedures, comprehensive framework/clear segregation of accountability/duties and authorities as well as definitions of operational risk limits.

c) Maintaining consistency and effectiveness of the process and practices of Identification, Measurement, Monitoring and Controling/Mitigation mechanisms for operational risk exposure in all operational Work Unita. Panin Bank has been deploying an operational risk management information system which well suit to Bank’s business characteristics, activities and complexity.

d) Melakukan kajian dan pemberian opini manajemen risiko operasional pada penerbitan produk baru dengan cakupan potensi risiko yang lebih komprehensif sesuai dengan pedoman dan standarisasi mengenai tata kelola yang berdasarkan ketentuan-ketentuan regulator maupun standar industri.

d) Conduct reviews and provide operational risk management opinions over inceptions of new products and services, with more comprehensive and in-depth coverage of potential risks in concurrence to guidelines and standardization of governance based on regulatory provisions and industry standards.

e) Melakukan perhitungan Aktiva Tertimbang Menurut Risiko (ATMR) Risiko Operasional dengan menggunakan pendekatan Standard (*Standard Measurement Approach*) sesuai SEOJK Nomor 6/SEOJK/2020.

e) Conductioning Operational Risk Weighted Assets (RWA) by using the Standard Measurement Approach in concurrence to OJK Circular (SEOJK) Number 6/SEOJK/2020.

f) Melakukan pemantauan dan pencatatan insiden kesalahan operasional Bank baik yang menimbulkan kerugian finansial (*loss event management*/LEM) maupun yang hampir menimbulkan kerugian finansial (*nearmisses*), serta langkah mitigasi yang dilakukan.

f) Conduct monitoring and recording incidents of Bank operational errors that result in financial losses (nearmisses), as well as mitigation steps taken.

g) Secara konsisten melakukan peningkatan dari efektivitas dan efisiensi dalam memantau penerapan manajemen risiko operasional, dengan memanfaatkan Aplikasi *Operational Risk Assessor* (OPRA) dan Aplikasi *Risk Based Bank Rating* (RBBR) yang telah diimplementasikan pada seluruh unit kerja Kantor Pusat atau Kantor Cabang. Aktivitas pengelolaan risiko operasional yang tersedia pada Aplikasi *Operational Risk Assesor* (OPRA) diantaranya:

g) Consistently improve the effectiveness and efficiency in monitoring the implementation of operational risk management, by utilizing Operational Risk Assessor (OPRA) and Risk Based Bank Rating (RBBR) applications, which have been effectively deployed in all Head Office Units and Branch Offices. Operational risk management tools featured in the Operational Risk Assessor (OPRA) include:

- *Risk and Control Self-Assessment* (R-CSA), untuk mengidentifikasi dan mengukur pemaparan risiko, serta memprediksi tingkat risiko operasional dalam beberapa periode ke depan berdasarkan data historis dan efektifitas kontrol yang tersedia.

- Risk and Control Self-Assessment (R-CSA), to identify and measure operational risk exposure, as well as to predict the level of operational risk exposures for the next 6 months period, based on historical data baselining and the effectiveness of controls practices.

- *Loss Event Management* (LEM), yaitu proses pengelolaan Insiden yang berdampak/menimbulkan kerugian finansial bagi Bank.

- Loss Event Management (LEM), is the process of managing operational risk incidents that impacted/caused financial losses for the Bank.

- *Nearmiss*, yaitu insiden risiko operasional yang tidak/hampir menimbulkan kerugian finansial bagi bank, namun tetap harus menjadi peringatan dini (*early warning signal*) agar tidak terulang di kemudian hari dan menjadi insiden LEM.

- Nearmisses, are operational risk incidents that do not/nearly cause financial losses for the Bank, and must still be considered as an early warning signal to prevent future occurrence or operational loss event incidents.

- *Key Risk Indicators*, yang merupakan indikator yang disusun sebagai bagian dari upaya memantau risiko-risiko yang ada secara risk-based dengan tujuan agar tindak lanjut dapat segera diambil sebelum terjadinya risiko.

- Key Risk Indicators (KRI), which are indicators previously defined together with the repective thresholds, as part of continuous monitoring over the state of existing risk exposures with the objective to enable early follow-up actions prior to occurrence of risk event.

- Register Risiko Teknologi Informasi, yang terdiri dari register risiko yang berbasis proses dan aset, serta dapat memberikan informasi risiko TI sehinggga *Risk Owner/Risk Taking Units* maupun pihak terkait lainnya dapat melakukan pemantauan maupun tindakan mitigasi agar sistem TI tetap terjaga dan mendukung operasional, bisnis dan layanan nasabah secara berkelanjutan.

h) Terus menyempurnakan program kesadaran akan risiko dengan *hashtag* #PeduliKeamanan, untuk target internal (kayawan Bank) maupun eksternal (Nasabah dan Konsumen), yang dilakukan secara sistematis dan terukur efektivitasnya.

i) Memperluas cakupan dan meningkatkan kualitas dari pengelolaan risiko terkait Teknologi Informasi dan Digital melalui pembentukan fungsi-fungsi yang mengelola aspek-aspek keamanan dari Layanan Digital diantaranya operasionalisasi dari *CISO Office* yang menjalankan fungsi CISO – *Chief Information Security Officers*, DPO – *Data Protection Officer*, dan eskalasi CSIRT – *Cyber Security Incident Response Team*; serta operasionalisasi dari CSOC – *Cyber Security Operation Center* sebagai infrastruktur pendukung keamanan siber Bank.

Sebagai sistem pelaporan dan dasar pengawasan atas Proses Pengelolaan Risiko Operasional Bank, maka secara konsisten disampaikan Laporan Profil Risiko Operasional dan hasil Pemantauan *Risk Apetite /Risk Tolerance* kepada Komite Manajemen Risiko (Direksi) dan Komite Pemantau Risiko (Dewan Komisaris), untuk selanjutnya dilaporkan dalam bentuk Laporan Profil Risiko dan Laporan Tingkat Kesehatan Bank (*Risk Based Bank Rating*) kepada Regulator. Selain itu, dalam rangka pengelolaan risiko operasional terdapat laporan pengelolaan risiko operasional yang disampaikan kepada manajemen sebagai sarana monitoring dan bahan pertimbangan untuk mengambil tindakan prioritas.

Manajemen Risiko Hukum

Risiko hukum adalah risiko yang ditimbulkan akibat tuntutan hukum dan/atau kelemahan aspek yuridis yang disebabkan oleh ketiadaan peraturan perundang-undangan yang mendukung atau kelemahan perikatan seperti tidak dipenuhinya syarat sahnya kontrak dan kelengkapan pengikatan dokumen yang tidak memadai. Seiring dengan perkembangan bisnis dan perluasan cakupan kerjasama / ekosistem dengan pihak ketiga, maka pengelolaan risiko hukum menjadi penting.

- Information Technology Risk Register, which consists of process-based and asset-based risk registers, and can provide the mapping of IT risk information, so that Risk Owners/Risk Taking Units and other related parties can carry out monitoring and mitigation actions, in ensuring continuous IT services to support operations, business and customer service.

h) Continue to improve the Risk Awareness Program with the #PeduliKeamanan hashtag, targeted for internal (Bank employees) and external (Customers and Consumers), and carried out systematically with defined mechanisms to measure its effectiveness.

i) Improving the coverage and quality of risk management over risks related to IT and Digital through effective operational of functions that manage security aspects of Digital Services consisting of CISO Office which carries out the functions of CISO - Chief Information Security Officers, DPO - Data Protection Officer, and escalation of CSIRT - Cyber Security Incident Response Team; as well as the operationalization of CSOC – Cyber Security Operation Center as part of the Bank's cyber security supporting infrastructure.

As for reporting system and basis for supervisory over Bank's Operational Risk Management practices, the Bank is providing Operational Risk Profile Reports and Risk Appetite/Risk Tolerance Monitoring being consistently submitted to the Risk Management Committee (Board of Directors) and Risk Monitoring Committee (Board of Commissioners), and then subsequently reported to the Regulators (OJK/Bank Indonesia) in the form of Risk Profile Report and Bank's Soundness Level Report (Risk Based Bank Rating). Additionally, in the context of sound operational risk management practices, more detailed ad-hoc operational risk management reports are also provided to Bank's Management as a means of monitoring and consideration for taking priority actions.

Legal Risk Management

Legal risk is the risk arising from legal claims and/or weaknesses in judiciall aspects caused by the absence of supporting laws and regulations or weaknesses in the agreement such as not fulfilling the conditions for the validity of the contract and inadequate completeness of binding documents. As business develops and the scope of cooperation/ecosystem with third parties expands, legal risk management becomes important.

Untuk mencegah terjadinya perselisihan dikemudian hari, maka kerjasama dengan pihak ketiga wajib dilandasi perikatan Perjanjian Kerjasama (PKS) yang tertulis dengan cakupan klausala yang lengkap yang disepakati dan mengikat bagi para pihak. Selain itu Bank harus melakukan kaji ulang dan mengkinikan PKS yang telah dibuat sebelumnya dengan memasukan klausula-klausula baru yang belum tercakup, seperti klausula Pelindungan Data Pribadi (sesuai UU No.7 tahun 2022), Pelindungan Konsumen (UU No.8 tahun 1999) dan regulasi turunannya. Untuk memastikan kelengkapan klausula dalam PKS Bank dapat meminta kajian dan opini hukum kepada Bagian/Departemen hukum Bank.

To prevent disputes from occurring in the future, cooperation with third parties must be based on a comprehensive contractual agreement (PKS-Perjanjian Kerjasama) with a complete scope of clauses that are agreed upon and binding on the parties. In addition, the Bank must review and update agreements that have been previously created by including new clauses that yet to be covered, such as the Personal Data Protection clause (according to Law No. 7 of 2022), Consumer Protection (Law No. 8 of 1999) and derivative regulations. To ensure completeness of the clauses in the PKS, all working Units in the Bank might request consultation and having legal reviews and opinions from the Bank's legal section/department.

Sebagai dasar bagi pengawasan atas proses Pengelolaan Risiko Hukum, maka Bank melaksanakan penilaian Profil Risiko Hukum secara triwulanan atas beberapa parameter indikator risiko sesuai ketentuan Regulator yang berlaku sehingga diperoleh gambaran mengenai tingkat potensi Risiko Hukum secara *bankwide*.

As the basis for supervision over Legal Risk Management practices, the Bank carries out quarterly Legal Risk Profile assessments on several risk indicators / risk parameters in accordance to applicable Regulatory provisions so as to obtain an overview of the potential level of bankwide Legal Risk state.

Manajemen Risiko Stratejik

Strategic Risk Management

Risiko stratejik dapat terjadi akibat ketidaktepatan Bank dalam mengambil keputusan dan/atau pelaksanaan suatu keputusan stratejik serta kegagalan dalam mengantisipasi perubahan lingkungan bisnis. Pengelolaan risiko stratejik menjadi penting untuk menjaga keberlanjutan operasional dan bisnis Bank dalam menghadapi kondisi lingkungan bisnis internal dan eksternal serta perkembangan global yang dapat mengganggu tujuan objektif Bank.

Strategic risk can occur due to weaknesses in the Bank’s decision making processes and/or while implementing strategic decisions as well as failure to anticipate changes in the business environment. Strategic risk management is important to maintain the sustainability of the Bank's operations and businesses in facing dynamics of internal and external business environmental conditions as well as global developments which can disrupt the Bank's objectives.

Bank senantiasa melakukan analisis kesesuaian bisnis internal dengan lingkungan eskternal serta menganalisa realisasi pencapaian target rencana bisnis bank yang telah ditetapkan secara periodik, melakukan pengukuran realisasi pencapaian target aset, aset produktif, sumber dana, permodalan, laba sebelum pajak, produk baru, jaringan kantor dan lainnya dibanding proyeksi yang tercantum dalam Rencana Bisnis Bank.

Bank consistently carries out analysis over the suitability of its internal business directions with the external environment, as well as periodically analyzing the realization of the achievement of bank business plan/ targets which have been previously set, measuring the realization of the achievement of targets for assets, productive assets, sources of funds, capital, profit before tax, new products, office networks and others, and compared them to the projections stated in the Bank's Business Plan.

Sebagai dasar bagi pengawasan atas proses Pengelolaan Risiko Stratejik, maka Bank melaksanakan penilaian Profil Risiko Stratejik secara triwulanan atas beberapa parameter indikator risiko sesuai ketentuan regulator yang berlaku sehingga diperoleh gambaran mengenai tingkat potensi Risiko Stratejik secara *bankwide*.

As a basis for supervision over Strategic Risk Management practices, the Bank carries out quarterly Strategic Risk Profile assessments on several risk indicator/ parameters in accordance with applicable regulatory provisions so as to obtain an overview of the potential level of Strategic Risk exposures on a bankwide basis.

Manajemen Risiko Reputasi

Risiko reputasi adalah risiko akibat menurunnya tingkat kepercayaan pemangku kepentingan (*stakeholders*) yang bersumber dari persepsi negatif terhadap Bank, baik yang disebabkan operasional maupun pelanggaran etika bisnis. Bank senantiasa meningkatkan kualitas layanan melalui koordinasi dan redefinisi/pembagian dari masing-masing fungsi yang terkait dengan pengelolaan keluhan dan perlindungan nasabah, yaitu Satuan Kerja *Customer Service, Customer Complaint Handling, Call Center, Helpdesk, Corporate Secretary*, dan unit kerja terkait lainnya.

Sebagai dasar bagi pengawasan atas proses Pengelolaan Risiko Reputasi, Bank melaksanakan penilaian Profil Risiko Reputasi secara triwulanan atas beberapa parameter indikator risiko sesuai ketentuan regulator yang berlaku sehingga diperoleh gambaran mengenai tingkat potensi Risiko Reputasi secara *bankwide.*

Reputation Risk Management

Reputation risk is the risk resulted from the losing of stakeholder's trust due to negative perceptions over Bank, whether due to operational defect or violations of business ethics. The Bank continues to improve service quality through coordination and redefinition/clear division of functions related to complaint management and customer protection ie. Customer Service, Customer Complaint Handling, Call Center, Helpdesk, Corporate Secretary, and other related Working Units.

As a basis for overseeing over Reputation Risk Management practices, the Bank carries out quarterly Reputation Risk Profile assessments on several risk indicator/ parameters in accordance to applicable regulatory provisions to obtain an overview of the potential level of bankwide Reputation Risk.

Manajemen Risiko Kepatuhan

Risiko Kepatuhan adalah Risiko akibat Bank tidak mematuhi dan/atau tidak melaksanakan peraturan perundang-undangan dan ketentuan yang berlaku dalam kegiatan operasional dan bisnisnya. Bank melakukan pemantauan dan perbaiikan terhadap teguran/*reminding letter*/sanksi denda dari regulator serta menindaklanjuti semua temuan Audit dari eksternal/regulator sesuai dengan waktu yang telah ditetapkan. Bank menyampaikan laporan hasil tindak lanjut Laporan Hasil Pemeriksaan (LHP), melakukan pemantauan atas sanksi denda kewajiban membayar yang dikenakan kepada bank dari regulator.

Sebagai dasar bagi pengawasan atas proses Pengelolaan Risiko Kepatuhan, Bank melaksanakan penilaian Profil Risiko Kepatuhan secara triwulanan atas beberapa parameter indikator risiko sesuai ketentuan regulator yang berlaku sehingga diperoleh gambaran mengenai tingkat potensi Risiko Kepatuhan secara *bankwide*.

Compliance Risk Management

Compliance risk is the risk resulted from the Bank of not complying to and/or not implementing applicable laws and regulations during its operational and business activities. Bank continuously monitors and timely make corrections over regulatory reminders/reprimands/fine/ sanctions imposed by Regulators and follows up on all audit findings from external/regulators according to the specified time. The bank submits a report on the results of the follow-up Audit Result Report (LHP), monitors the fines and penalties imposed on the bank by the regulator.

As a basis for oversight monitoring over Compliance Risk Management practices, the Bank carries out quarterly Compliance Risk Profile assessments on several risk indicator parameters in accordance to applicable regulatory provisions so as to obtain an overview of the potential level of Bank's Compliance Risk exposures.

Analisis Perbedaan Jatuh Tempo Aset dan Liabilitas Keuangan

Tabel dibawah ini menyajikan analisis jatuh tempo aset dan liabilitas Grup pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, berdasarkan jangka waktu yang tersisa sampai tanggal jatuh tempo kontrak dan asumsi perilaku (*behavioral assumptions*):

Maturity Mismatch Analysis

The table below showed the maturity gap analysis of the Group on December 31, 2023 and 2022 arranged by remaining days until maturity date and behavioral assumptions:

	2023								
	Lain-lain/ Others	Sampai dengan 1 bulan/1 month or less	> 1 - 3 bulan/ > 1 - 3 months	> 3 - 12 bulan/ > 3 - 12 months	> 1 - 2 tahun/ > 1 - 2 years	> 2 - 5 tahun/ > 2 - 5 years	> 5 tahun/ > 5 years	Jumlah/ Total	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta Rp Million	
Aset									Asset
Tanpa suku bunga									Without interest
Kas	-	1.297.547	-	-	-	-	-	1.297.547	Cash
Giro pada Bank Indonesia	-	7.870.438	-	-	-	-	-	7.870.438	Demand deposits with Bank Indonesia
Giro pada bank lain	-	2	-	-	-	-	-	2	Demand deposits with other bank
Tagihan derivatif	-	10.929	7.385	2.123	-	-	-	20.437	Derivative receivables
Kredit	(728)	322	149	1.271	1.862	718	-	3.594	Loans
Tagihan akseptasi	(7.658)	565.909	533.993	537.885	-	-	-	1.630.129	Acceptance receivables
Penyertaan dalam bentuk saham	-	-	-	-	-	-	766.401	766.401	Investments in share of stock
Aset lain-lain - bersih	(69.216)	652.327	594.470	-	377.410	-	5.936	1.560.927	Other assets - net
Suku bunga variabel									Variable interest rate
Giro pada bank lain	(35)	1.297.739	-	-	-	-	-	1.297.704	Demand deposits with other banks
Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain	-	11	-	-	-	-	-	11	Placement with Bank Indonesia and other banks
Kredit	(7.606.250)	5.514.222	9.495.770	27.622.848	7.303.828	30.561.718	26.998.908	99.891.044	Loans
Suku bunga tetap:									Fixed interest rate
Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain	(2.688)	5.576.415	461.910	-	-	-	-	6.035.637	Placement with Bank Indonesia and other banks
Efek-efek	(39)	101	2.287.375	4.968.715	3.127.024	13.378.932	15.248.526	39.010.634	Securities
Kredit	(595.890)	456.373	437.912	3.564.157	2.194.449	9.596.576	17.154.429	32.808.006	Loans
Efek yang dibeli dengan janji dijual kembali	(329)	4.827.120	-	-	-	-	-	4.826.791	Securities purchased with agreements to resell
Tagihan anjak piutang	(30.951)	75.000	-	-	-	-	-	44.049	Factoring receivable
Piutang jual dan sewa-balik	(60.186)	18.037	11.254	43.122	17.590	3.331	-	33.148	Sales and lease-back receivables
Piutang sewa pembiayaan	(953)	31.097	59.690	213.846	169.841	54.959	-	528.480	Finance leases receivables
Piutang pembiayaan konsumen	(185.488)	347.200	491.422	2.319.102	2.534.067	2.920.217	2.485	8.429.005	Consumer financing receivables
Aset lain-lain - bersih	-	866	1.739	3.940	1.120	4.353	1.960	13.978	Other assets - net
Jumlah Aset	(8.560.411)	28.541.655	14.383.069	39.277.009	15.727.191	56.520.804	60.178.645	206.067.962	Total Asset
Liabilitas									Liabilities
Tanpa suku bunga:									Without interest
Liabilitas segera	-	186.926	-	-	-	-	-	186.926	Liabilities payable immediately
Simpanan	-	94.395	3.080	605	-	-	-	98.080	Deposits
Simpanan dari bank lain	-	23.204	-	-	-	-	-	23.204	Deposits from other banks
Liabilitas derivatif	-	8.437	6.086	1.909	-	-	-	16.432	Derivative payables
Liabilitas akseptasi	-	566.227	534.818	540.318	-	-	-	1.641.363	Acceptance payables
Liabilitas lain-lain	-	193.568	78.341	-	-	203.084	212.829	687.822	Other liabilities
Suku bunga variabel:									Variable interest rate
Simpanan	-	6.821.937	3.683.363	54.855.351	5.842	6.748	663	65.373.904	Deposits
Simpanan dari bank lain	-	1.394.538	-	-	-	-	-	1.394.538	Deposits from other banks
Suku bunga tetap:									Fixed interest rate
Simpanan	-	49.991.837	13.053.275	6.518.881	53.504	-	-	69.617.497	Deposits
Simpanan dari bank lain	-	994.706	5.780	2.500	-	-	-	1.002.986	Deposits from other banks
Efek yang dijual dengan janji dibeli kembali	-	9.761.945	-	-	-	-	-	9.761.945	Securities sold with agreements to repurchase third parties
Pinjaman yang diterima	-	374.675	234.805	724.766	675.327	793.800	-	2.803.373	Borrowings
Obligasi subordinasi	-	-	2.399.514	-	1.299.762	-	-	3.699.276	Subordinated bonds
Jumlah Liabilitas	-	70.412.395	19.999.062	62.644.330	2.034.435	1.003.632	213.492	156.307.346	Total Liabilities
Suku bunga variabel:									Variable interest rate
Dana syirkah temporer	-	416.791	-	-	-	-	-	416.791	Temporary syirkah funds
Suku bunga tetap:									Fixed interest rate
Dana syirkah temporer	-	5.975.274	2.063.315	2.093.150	-	-	-	10.131.739	Temporary syirkah funds
Jumlah Dana Syirkah Temporer	-	6.392.065	2.063.315	2.093.150	-	-	-	10.548.530	Total Temporary Syirkah Funds
Selisih	(8.560.411)	(48.262.805)	(7.679.308)	(25.460.471)	13.692.756	55.517.172	59.965.153	39.212.086	Difference

	2022								
	Lain-lain/ Others	Sampai dengan 1 bulan/1 month or less	> 1 - 3 bulan/ > 1 - 3 months	> 3 - 12 bulan/ > 3 - 12 months	> 1 - 2 tahun/ > 1 - 2 years	> 2 - 5 tahun/ > 2 - 5 years	> 5 tahun/ > 5 years	Jumlah/ Total	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta Rp Million	
Aset									Asset
Tanpa suku bunga									Without interest
Kas	-	1.704.409	-	-	-	-	-	1.704.409	Cash
Giro pada Bank Indonesia	-	7.204.803	-	-	-	-	-	7.204.803	Demand deposits with Bank Indonesia
Giro pada bank lain	(43)	881.237	-	-	-	-	-	881.194	Demand deposits with other bank
Tagihan derivatif	-	17.637	10.802	946	-	-	-	29.385	Derivative receivables
Kredit	(783)	681	223	1.874	1.479	1.376	-	4.850	Loans
Tagihan akseptasi	(6.652)	461.155	944.854	726.492	-	-	-	2.125.849	Acceptance receivables
Penyertaan dalam bentuk saham	-	-	-	-	-	-	791.410	791.410	Investments in share of stock
Aset lain-lain - bersih	(61.689)	600.282	559.882	-	358.945	-	5.172	1.462.592	Other assets - net
Suku bunga variabel									Variable interest rate
Giro pada bank lain	(7)	370.884	-	-	-	-	-	370.877	Demand deposits with other banks
Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain	-	11	-	-	-	-	-	11	Placement with Bank Indonesia and other banks
Efek-efek	-	505.034	-	-	-	-	-	505.034	Securities
Kredit	(6.337.483)	7.099.013	9.533.072	27.877.272	8.742.021	31.947.677	26.692.512	105.554.084	Loans
Suku bunga tetap:									Fixed interest rate
Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain	(1.633)	6.525.100	667.025	-	-	-	-	7.190.492	Placement with Bank Indonesia and other banks
Efek-efek	(53)	420.314	3.797	218.116	2.974.057	15.841.147	13.436.006	32.893.384	Securities
Kredit	(270.451)	11.058	24.877	334.358	1.088.448	6.212.574	10.309.784	17.710.648	Loans
Efek yang dibeli dengan janji dijual kembali	-	10.642.145	-	-	-	-	-	10.642.145	Securities purchased with agreements to resell
Tagihan anjak piutang	(49.580)	100.000	-	-	-	-	-	50.420	Factoring receivable
Piutang jual dan sewa-balik	(23.591)	634	1.290	17.869	46.266	12.719	-	55.187	Sales and lease-back receivables
Piutang sewa pembiayaan	(9.727)	22.224	25.096	108.603	92.977	32.968	-	272.141	Finance leases receivables
Piutang pembiayaan konsumen	(118.977)	353.431	439.752	1.970.174	1.985.465	2.165.295	310	6.795.450	Consumer financing receivables
Aset lain-lain - bersih	-	504	972	3.932	4.495	6.188	-	16.091	Other assets - net
Jumlah Aset	(6.880.669)	36.920.556	12.211.642	31.259.636	15.294.153	56.219.944	51.235.194	196.260.456	Total Asset
Liabilitas									Liabilities
Tanpa suku bunga:									Without interest
Liabilitas segera	-	169.964	-	-	-	-	-	169.964	Liabilities payable immediately
Simpanan	-	88.394	3.228	605	-	-	-	92.227	Deposits
Simpanan dari bank lain	-	20.694	-	-	-	-	-	20.694	Deposits from other banks
Liabilitas derivatif	-	18.762	9.968	831	-	-	-	29.561	Derivative payables
Liabilitas akseptasi	-	461.314	946.858	728.870	-	-	-	2.137.042	Acceptance payables
Liabilitas lain-lain	-	153.828	92.645	-	-	84.067	368.456	698.996	Other liabilities
Suku bunga variabel:									Variable interest rate
Simpanan	-	6.921.356	4.004.155	52.301.428	4.215	2.355	576	63.234.085	Deposits
Simpanan dari bank lain	-	1.306	-	-	-	-	-	1.306	Deposits from other banks
Suku bunga tetap:									Fixed interest rate
Simpanan	-	50.135.385	13.176.800	6.000.527	44.451	-	-	69.357.163	Deposits
Simpanan dari bank lain	-	2.522.634	969	2.500	-	-	-	2.526.103	Deposits from other banks
Jumlah Liabilitas	-	60.493.637	18.234.623	59.034.761	48.666	86.422	369.032	138.267.141	Total Liabilities
Suku bunga variabel									
Dana syirkah temporer	-	282.278	-	-	-	-	-	282.278	
Suku bunga tetap									Fixed interest rate
Dana syirkah temporer	-	7.735.061	1.242.251	611.553	-	-	-	9.588.865	Temporary syirkah funds
Jumlah Dana Syirkah Temporer	-	8.017.339	1.242.251	611.553	-	-	-	9.871.143	
Selisih	(6.880.669)	(31.590.420)	(7.265.232)	(28.386.678)	15.245.487	56.133.522	50.866.162	48.122.172	Difference

58. KONTINJENSI, IKATAN DAN PERJANJIAN SIGNIFIKAN LAINNYA

Bank

a. Bank mengadakan Perjanjian Induk *Bancassurance* dengan PT Asuransi Multi Artha Guna (AMAG) berdasarkan Perjanjian Kerjasama tanggal 27 Juni 2016 mengenai persetujuan Bank untuk mempromosikan, memperkenalkan dan menjelaskan produk-produk AMAG kepada para nasabah Bank di Indonesia berdasarkan perjanjian yang telah disepakati dengan nilai fasilitas awal adalah sebesar Rp 601.976 juta. Salah satu bentuk promosi produk AMAG adalah dalam bentuk asuransi kendaraan bermotor yang dibiayai dengan fasilitas KPM di seluruh kantor cabang dan perwakilan yang menjadi wewenang Bank, dengan syarat dan prosedur penutupan objek pertanggungan ditentukan oleh AMAG.

58. CONTINGENCIES, COMMITMENTS AND OTHER SIGNIFICANT AGREEMENTS

Bank

a. The Bank entered into Master Bancassurance Agreement with PT Asuransi Multi Artha Guna (AMAG) based on joint agreement dated June 27, 2016 regarding the Bank consent to promote, introduce and explain AMAG's products to Bank's customers in Indonesia based on agreement with upfront facilitation fee amounting to Rp 601,976 million. Among others, the promotion of AMAG's product is in motor vehicle insurance funded by KPM facility in all Bank's branches and Bank's authorized representative with terms and procedures of coverage determine by AMAG.

Pada tanggal 31 Desember 2020, Bank mengadakan perubahan atas perjanjian kerjasama *Bancassurance*, dimana pembayaran atas komisi dilakukan setiap tahun dengan jangka waktu perjanjian 20 tahun terhitung dari tanggal 1 Juli 2020.

On December 31, 2020 the Bank has amend the Bancassurance agreement, whereby the payment of commission is made annually with 20 years tenor start from July 1, 2020.

Magna Sehat

Bank mengadakan perjanjian kerjasama pemasaran referensi produk *Bancassurance* Magna Sehat dengan AMAG berdasarkan Perjanjian Kerjasama tanggal 1 November 2018.

Pada tanggal 8 November 2019 Bank mengadakan perubahan pertama atas Perjanjian Produk *Bancassurance* Asuransi Magna Sehat, dimana kedua pihak sepakat untuk menambahkan ketentuan yang mengatur proses pemasaran kepada Nasabah Individu.

Magna Sehat

The Bank entered into a joint agreement of Bancassurance product reference marketing of Magna Sehat with AMAG based on agreement dated on November 1, 2018.

On November 8, 2019 the Bank has its first amendment of Bancassurance Agreement Magna Sehat, whereby both parties agree to to the additional of terms regarding marketing process to individual customers.

Asuransi Kecelakaan Diri

Bank mengadakan perjanjian kerjasama pemasaran referensi produk *Bancassurance* Asuransi Kecelakaan Diri dengan AMAG berdasarkan Perjanjian Kerjasama tanggal 9 April 2019.

Pada tanggal 1 Agustus 2019 Bank mengadakan perubahan pertama atas Perjanjian Produk *Bancassurance* Asuransi Kecelakaan Diri, dimana kedua pihak sepakat untuk menambahkan ketentuan yang mengatur proses penutupan polis kepada nasabah KEP dan menambahkan ketentuan pada ayat 1 pasal 17.

Pada tanggal 7 Juni 2021 Bank mengadakan perubahan kedua atas Perjanjian Produk *Bancassurance* Asuransi Kecelakaan Diri, dimana kedua pihak sepakat untuk mengubah fitur produk, proses penutupan polis dan proses klaim.

Self Accident Insurance

The Bank entered into a joint agreement of Bancassurance product reference marketing Self Accident Insurance with AMAG based on agreement dated on April 9, 2019.

On August 1, 2019 the Bank has its first amendment of joint agreement of Bancassurance Product Self Accident Insurance, whereby both parties agreed to add some policies regarding the process of the closure of insurance policy of KEP customers and add some policies to article 17 verse 1.

On June 7, 2021 The Bank enter into second amendment of joint agreement of Bancassurance Product Self Accident Insurance, whereby both parties agreed to modified product feature, policy closing process and claim process.

Magna Property

Bank mengadakan perjanjian kerjasama pemasaran referensi produk *Bancassurance* Asuransi Non Kendaraan Bermotor dengan PT Panin Insurance berdasarkan Perjanjian Kerjasama tanggal 21 Juni 2011.

Pada tanggal 17 Oktober 2017, Bank mengadakan perubahan ketiga atas perjanjian kerjasama pemasaran referensi produk *Bancassurance* Asuransi Non Kendaraan Bermotor, dimana kedua pihak sepakat untuk menambah ketentuan referensi produk.

Pada tanggal 29 Maret 2019, Bank mengadakan perubahan keempat atas perjanjian kerjasama pemasaran referensi produk *Bancassurance* Asuransi Non Kendaraan Bermotor, dimana kedua pihak sepakat untuk menambah ketentuan perluasan penawaran asuransi.

Magna Property

The Bank entered into a joint agreement of Bancassurance product marketing Non-Vehicle Insurance with PT Panin Insurance based on Joint Agreement dated June 21, 2011.

On October 17, 2017 the Bank has the third amendment of the joint agreement of Bancassurance Reference Product, Non-Vehicle Insurance, whereby the both parties has agreed to add the policies regarding the product reference.

On March 29, 2019 the Bank has its fourth amendment of the agreement of Bancassurance product reference marketing of Non-Vehicle Insurance, where both parties agree to the additional of terms regarding insurance offerings.

Bank mengadakan perjanjian kerjasama pemasaran distribusi produk Bancassurance Magna Properti dengan AMAG berdasarkan Perjanjian Kerjasama tanggal 1 November 2023.

The Bank enters the agreement of product marketing distribution of Bancassurance Magna Properti with AMAG based on the agreement dated November 1, 2023.

Magna Secure

Magna Secure

Bank mengadakan perjanjian kerjasama pemasaran referensi produk *Bancassurance* Magna Secure dengan AMAG berdasarkan Perjanjian Kerjasama tanggal 20 November 2017.

The Bank enters the agreement of product reference marketing of Bancassurance Magna Secure with AMAG based on the agreement dated November 20, 2017.

Pada tanggal 15 November 2019, Bank mengadakan perubahan kedua atas Perjanjian Produk *Bancassurance* Asuransi Magna Secure, dimana kedua pihak sepakat untuk menambahkan ketentuan perluasan penawaran Asuransi.

On November 15, 2019 the Bank has its second amendment of the agreement of Bancassurance Product Magna Secure Insurance, whereby both parties agree to the additional of terms regarding Insurance offerings.

Magna Mobil

Magna Mobil

Bank mengadakan perjanjian kerjasama pemasaran referensi produk *Bancassurance* Magna Mobil dengan AMAG berdasarkan Perjanjian Kerjasama tanggal 16 Maret 2022.

The Bank enters the agreement of product reference marketing of Bancassurance Magna Mobil with AMAG based on the agreement dated March 16, 2022.

Asuransi Kecelakaan Diri

Self Accident Insurance

Bank mengadakan perjanjian kerjasama pemasaran distribusi produk Bancassurance Asuransi Kecelakaan Diri dengan AMAG berdasarkan Perjanjian Kerjasama tanggal 1 November 2023.

The Bank enters the agreement of product marketing distribution of Bancassurance Self Accident Insurance with AMAG based on the agreement dated November 1, 2023.

b. Bank mengadakan perjanjian kerjasama pemasaran produk *Bancassurance* Panin Dana Pasti dengan PT Panin Life berdasarkan Perjanjian Kerjasama No.254-A/Dir/006/06.11, No. 254-B/Dir/006/06.11 dan No. 254-C/Dir/006/06.11 tanggal 22 Juni 2011.

b. The Bank entered into a joint agreement of Bancassurance with PT Panin Life based on Agreement Letter No. 254-A/Dir/006/06.11, No. 254-B/Dir/006/06.11 and No. 254-C/Dir/006/06.11 dated June 22, 2011.

Dalam perjanjian tersebut Bank bertindak sebagai agen pemasaran dengan memperoleh kompensasi berupa komisi, dengan jangka waktu perjanjian selama 5 tahun dan dapat diperpanjang kembali.

Based on the agreement, the Bank act as marketing agent and obtains compensation such as commission, for 5 years and can be renewed.

Pada tanggal 20 Mei 2013, Bank mengadakan perubahan perjanjian kerjasama, dimana kedua pihak sepakat untuk mengubah mekanisme penarikan nilai tunai Produk Asuransi Panin Dana Pasti. Pada tanggal 4 November 2013, PT Panin Life berubah nama menjadi PT Panin Dai-ichi Life.

On May 20, 2013, Bank amended the cooperation agreement whereby both parties agreed to change the mechanism of the withdrawal of value cash Produk Asuransi Panin Dana Pasti. On November 4, 2013, PT Panin Life changed its name into PT Panin Dai-ichi Life.

Pada tanggal 26 September 2016, Bank mengadakan perubahan perjanjian kerjasama, dimana kedua pihak sepakat untuk memperpanjang jangka waktu perjanjian sampai dengan tanggal 21 Juni 2021 dan perubahan komisi yang diterima Bank menjadi sebesar 0,33%.

On September 26, 2016 the Bank has amended the cooperation agreement whereby both parties agreed to extend the period of the agreement up to June 21, 2021 and the changes of the commision earned by Bank to 0.33%.

Pada tanggal 22 Juni 2021, Bank mengadakan perubahan perjanjian kerjasama, dimana kedua pihak sepakat untuk memperpanjang waktu perjanjian selama 5 tahun sampai tanggal 21 Juni 2026.

On June 22, 2021, Bank has entered into addendum of joint agreement, whereas both parties are willing to extend tenor agreement for 5 years until June 21, 2026.

Pada tanggal 16 Desember 2022 ditandatangani Pengakhiran Perjanjian atas Perjanjian Kerjasama Distribusi (*Bancassurance*) Produk Panin Dana Pasti. Pengakhiran kerjasama dimaksud adalah untuk penjualan baru, sementara polis-polis yang sedang aktif (*existing*) akan tetap dikelola oleh PT Panin Dai-Ichi Life sesuai syarat umum dan ketentuan yang berlaku.

On December 16, 2022, the Termination Agreement was signed for the Distribution Joint Agreement (Bancassurance) for Panin Fixed Fund Products. Termination of the intended collaboration is for new sales, while existing policies will continue to be managed by PT Panin Dai-Ichi Life in accordance with the general terms and conditions that apply.

c. Panin Premier Protection

c. Panin Premier Protection

Bank mengadakan perjanjian kerjasama pemasaran referensi produk *Bancassurance* Panin Premier Protection dengan PT Panin Dai-ichi Life berdasarkan Perjanjian Kerjasama tanggal 23 Juli 2013.

The Bank entered into a joint agreement of Bancassurance product reference marketing with PT Panin Dai-ichi Life based on Agreement Letter dated July 23, 2013.

Pada tanggal 6 Agustus 2019 Bank mengadakan perubahan kedua belas atas Perjanjian Produk *Bancassurance*, di mana kedua pihak sepakat untuk mengubah pasal mengenai kepatuhan dan data nasabah dan spesifikasi produk.

On August 6, 2019 the Bank has the twelfth amendment of Agreement of Bancassurance, whereby the both parties has agreed to amend the article about compliance and customer data and product specification.

Pada tanggal 18 Mei 2020 Bank mengadakan perubahan ketiga belas atas Perjanjian Produk *Bancassurance*, dimana kedua pihak sepakat untuk mengubah spesifikasi produk Panin Premier Protection.

On May 18, 2020 the Bank has its thirteenth amendment of the bancassurance agreement, whereby both parties agree to change the product specification of Panin Premier Protection.

Pada tanggal 16 Juni 2023 Bank telah mengakhiri Perjanjian Kerjasama Referensi Tidak Dalam Rangka Produk Bank (*Bancassurance*) Produk Panin Premier Protection.

On June 16, 2023 the Bank has terminated the Non-Bank Product Reference Joint Agreement (Bancassurance) for Panin Premier Protection Products.

<u>Critical Illness Infinite Protection</u>

<u>Critical Illness Infinite Protection</u>

Bank mengadakan perjanjian kerjasama pemasaran distribusi produk *Bancassurance Critical Illness Infinite Protection* dengan PT Panin Dai-ichi Life berdasarkan Perjanjian Kerjasama tanggal 15 Februari 2016.

The Bank has entered into joint agreement of Bancassurance Marketing Product Distribution, Critical Illness Infinite Protection with PT Panin Dai-ichi Life based on joint agreement dated February 15, 2016.

Pada tanggal 26 Oktober 2016 Bank mengadakan perubahan pertama atas Perjanjian Produk *Bancassurance Critical Illness Infinite Protection*, dimana kedua pihak sepakat untuk mengubah seluruh *Standard Operating Procedure* dan menambahkan pasal mengenai *twisting*/*churning*.

On October 26, 2016 the Bank has its first amendment of into joint agreement of Bancassurance Marketing Product, Critical Illness Infinite Protection, whereby both parties agreed to amend all Standard Operating Procedures and add the article about twisting/ churning.

Pada tanggal 5 Februari 2021 Bank mengadakan perubahan kedua atas Perjanjian Produk *Bancassurance Critical Illness Infinite Protection*, dimana kedua pihak sepakat untuk mengubah pasal mengenai jangka waktu perjanjian.

On February 5, 2021, Bank has its second amendment of Bancassurance Marketing Product, Critical Illness Infinite Protection, whereby both parties agreed to amend the article about tenor of the agreement.

Pada tanggal 2 Februari 2022 Bank mengadakan perubahan ketiga atas Perjanjian Produk *Bancassurance Critical Illness Infinite Protection*, dimana kedua pihak sepakat untuk mengubah pasal mengenai jangka waktu perjanjian.

On February 2, 2022, Bank has entered into third amendment of Bancassurance Product Agreement, Critical Illness Infinite Protection, whereby both parties agreed to amend the article about tenor of the agreement.

Bank mengadakan perjanjian kerjasama pemasaran referensi produk *Bancassurance Critical Illness Infinite Protection* dengan PT Panin Dai-ichi Life berdasarkan Perjanjian Kerjasama tanggal 23 Maret 2022.

Pada tanggal 16 Juni 2023 Bank telah mengakhiri Perjanjian Kerjasama Distribusi (*Bancassurance*) Produk Critical Illness Infinite Protection.

The Bank has entered into joint agreement of Bancassurance Marketing Reference Product, Critical Ilness Infinite Protection with PT Panin Dai-ichi Life, based on Joint Agreement dated March 23, 2022.

On June 16, 2023 the Bank has terminated the Distribution Joint Agreement (Bancassurance) for Critical Illness Infinite Protection Products.

Solusi Garda Asuransi Prima

Bank mengadakan perjanjian kerjasama pemasaran reference produk *Bancassurance* Solusi Garda Asuransi Prima dengan PT Panin Dai-ichi Life berdasarkan Perjanjian Kerjasama tanggal 20 November 2015.

Pada tanggal 1 November 2017 Bank mengadakan perubahan pertama atas Perjanjian Produk *Bancassurance* Solusi Garda Asuransi Prima, dimana kedua pihak sepakat untuk mengubah lampiran spesifikasi produk.

Pada tanggal 20 November 2020 Bank mengadakan perubahan kedua atas Perjanjian Produk *Bancassurance* Solusi Garda Asuransi Prima, dimana kedua pihak sepakat untuk mengubah pasal mengenai jangka waktu perjanjian.

Solusi Garda Asuransi Prima

The Bank has entered into joint agreement of Bancassurance Marketing Product Reference, Solusi Garda Asuransi Prima with PT Panin Dai-ichi Life based on joint agreement dated November 20, 2015.

On November 1, 2017 the Bank has its first amendment of the agreement of Bancassurance Marketing Product, Solusi Garda Asuransi Prima, whereby both parties has agreed to change the product specification appendix.

On November 20, 2020, Bank has its second amendment of the agreement of Bancassurance Marketing Product, Solusi Garda Asuransi Prima, whereby both parties has agreed to change tenor of the agreement.

Premier Maxima Protection

Bank mengadakan perjanjian kerjasama pemasaran referensi produk *Bancassurance* Premier Maxima Protection dengan PT Panin Dai-ichi Life berdasarkan Perjanjian Kerjasama tanggal 21 Mei 2018.

Pada tanggal 18 Mei 2020 Bank mengadakan perubahan ketiga atas Perjanjian Produk *Bancassurance* Premier Maxima Protection, dimana kedua pihak sepakat untuk menambah spesifikasi produk Premier Maxima Protection.

Pada tanggal 16 Juni 2023 Bank telah mengakhiri Perjanjian Kerjasama Referensi Tidak Dalam Rangka Produk Bank (*Bancassurance*) Produk Premier Maxima Protection.

Premier Maxima Protection

The Bank has entered into joint agreement of Bancassurance Marketing Product Reference, Premier Maxima Protection with PT Panin Dai-ichi Life based on agreement dated May 21, 2018.

On May 18, 2020 Bank has its third amendment to Bancassurance product agreement of Premier Maxima Protection whereby both parties agreed to have additional product specification on Premier Maxima Protection.

On June 16, 2023 the Bank has terminated the Reference Cooperation Agreement Not in the Context of Bank Products (Bancassurance) for Premier Maxima Protection Products.

Asuransi Jiwa Kredit

Bank mengadakan perjanjian kerjasama pemasaran referensi produk *Bancassurance* Asuransi Jiwa Kredit dengan PT Panin Dai-ichi Life berdasarkan Perjanjian Kerjasama No.275/Dir/006.12.21 tanggal 10 Desember 2021.

Credit Life Insurance

The Bank entered into a marketing cooperation agreement for the reference product of Credit Life Insurance Bancassurance with PT Panin Dai-ichi Life based on the Cooperation Agreement No. 275/Dir/006.12.21 dated December 10, 2021.

Pada tanggal 3 Januari 2022 Bank mengadakan perubahan pertama atas perjanjian kerjasama pemasaran referensi produk *Bancassurance* Asuransi Jiwa Kredit dengan PT Panin Dai-ichi Life, dimana kedua pihak sepakat untuk mengubah pasal mengenai definisi, cara kerjasama pemasaran, hak dan kewajiban para pihak dan materi pemasaran.

On January 3, 2022 Bank has its first ammendment of the joint agreement for the marketing reference of bancassuranse product, Credit Life Insurance with PT Panin Dai-ichi Life, whereby both parties agreed to ammend the articles about definition, marketing joint procedures, rights and obligations of both parties and marketing substance.

Smart Term Protection

Bank mengadakan perjanjian kerjasama pemasaran referensi produk *Bancassurance* Smart Term Protection dengan PT Panin Dai-ichi Life berdasarkan perjanjian kerjasama tanggal 23 Maret 2022.

Smart Term Protection

The Bank entered into a marketing cooperation agreement for the reference of bancassurance product, Smart Term Protection with PT Panin Dai-ichi Life based on the joint agreement dated March 23, 2022.

Panin Global Health Plan

Bank mengadakan perjanjian kerjasama pemasaran referensi produk *Bancassurance* Panin Global Health Plan dengan PT Panin Dai-ichi Life berdasarkan Perjanjian Kerjasama tanggal 5 April 2022.

Panin Global Health Plan

The Bank entered into a marketing cooperation agreement for the reference of bancassurance product, Panin Global Health Plan with PT Panin Dai-ichi Life based on the joint agreement dated April 5, 2022.

Panin Smart Secure Wealth

Bank mengadakan perjanjian kerjasama pemasaran referensi produk *Bancassurance* Panin Smart Secure Wealth dengan PT Panin Dai-ichi Life berdasarkan Perjanjian Kerjasama tanggal 15 September 2022.

Panin Smart Secure Wealth

The Bank entered into a marketing cooperation agreement for the reference of bancassurance product Panin Smart Secure Wealth with PT Panin Dai-ichi Life based on the joint agreement dated September 15, 2022.

Panin Wholelife Protection

Bank mengadakan perjanjian kerjasama referensi produk Bancassurance Panin Wholelife Protection dengan PT Panin Dai-ichi Life berdasarkan Perjanjian Kerjasama tanggal 6 Maret 2023.

Panin Wholelife Protection

The Bank entered into a marketing cooperation agreement for the reference of bancassurance product Panin Wholelife Protection with PT Panin Dai-ichi Life based on the joint agreement dated March 6, 2023.

d. Bank mengadakan perjanjian kerjasama pemasaran produk *Bancassurance* Citra Jiwa Proteksi Kredit Ultima dengan PT Asuransi Ciputra Indonesia berdasarkan Perjanjian Kerjasama No.137/DIR-ACI/PKS/VII/2021 tanggal 15 Juli 2021.

d. The Bank entered into a marketing cooperation agreement for the Bancassurance Citra Jiwa Proteksi Ultima Credit with PT Asuransi Ciputra Indonesia based on Cooperation Agreement No.137/DIR-ACI/PKS/VII/2021 dated July 15, 2021.

e. Bank mengadakan perjanjian kerjasama pemasaran produk *Bancassurance* Avrist Mortgage Protector dengan PT Avrist Assurance berdasarkan Perjanjian Kerjasama No.111/LEG-AVR/XII/2021 tanggal 10 Desember 2021.

e. The Bank entered into a marketing cooperation agreement for the Bancassurance Avrist Mortgage Protector product with PT Avrist Assurance based on the Cooperation Agreement No.111/LEG-AVR/XII/2021 dated December 10, 2021.

f. Bank mengadakan perjanjian kerjasama pemasaran Bahana Reksa Panin Terproteksi III dan IV dengan PT Bahana TCW Investment Management berdasarkan Perjanjian Kerjasama No. 014/BTIM-BANKPANIN/0808 tanggal 22 Agustus 2008.

Dalam perjanjian tersebut Bank bertindak sebagai agen penjual dengan memperoleh kompensasi berupa imbal jasa.

f. The Bank entered into a joint agreement in marketing Bahana Reksa Panin Terproteksi III and IV with PT Bahana TCW Investment Management based of Agreement Letter No.014/BTIM-BANKPANIN/0808 dated August 22, 2008.

Based on the agreement, the Bank acts as the sole sales agent and obtain compensation in the form of service fees.

Pada tanggal 25 Agustus 2011 Bank mengadakan perubahan perjanjian kerjasama, dimana kedua pihak sepakat untuk mengubah daftar reksadana yang ditawarkan menjadi Bahana Reksadana Panin Terproteksi VI, VII, VIII, IX, XI, XII, XIII, XIV, XV dan AXVIII.

On August 25, 2011 the Bank has amended the cooperation agreement whereby both parties agreed to change the list of mutual funds offered to become Bahana Reksadana Panin Terproteksi VI, VII, VIII, IX, XI, XII, XIII, XIV, XV and AXVIII.

Pada tanggal 20 Juli 2012, Bank mengadakan perubahan perjanjian kerjasama pemasaran dimana kedua pihak sepakat untuk mengubah jangka waktu perjanjian selama 5 tahun dan dapat diperpanjang kembali.

On July 20, 2012 the Bank made changes on the joint agreement in marketing, wherein both sides agreed to change the period of the agreement for 5 years and can be renewed.

Reksadana Bahana

Bahana Mutual Funds

Bank mengadakan perjanjian kerjasama dengan PT Bahana TCW Investment Management berdasarkan Perjanjian Kerjasama tanggal 28 Oktober 2014 dalam memasarkan Reksa Dana Ganesha Abadi, Reksa Dana Bahana Dana Infrastruktur dan Reksa Dana Dana Ekuitas Prima.

The Bank has entered into joint agreement with PT Bahana TCW Investment Management based on the agreement dated October 28, 2014 in marketing Ganesha Abadi Mutual Funds, Bahana Dana Infrastruktur Mutual Funds and Dana Ekuitas Prima Mutual Funds.

Pada tanggal 17 Oktober 2019 Bank mengadakan perubahan ketiga atas Perjanjian Kerjasama, dimana kedua pihak sepakat untuk memperpanjang jangka waktu perjanjian.

On October 17, 2019 the Bank has its third amendment of the agreement, whereby both parties agreed to extend the period of the agreement.

Pada tanggal 18 November 2020 Bank mengadakan perubahan keempat atas Perjanjian Kerjasama, dimana kedua pihak sepakat dan setuju untuk memperbarui rincian informasi produk Reksa Dana Ganesha Abadi menjadi Reksa Dana Ganesha Abadi Kelas G serta menambahkan Fitur baru dengan nama produk Reksa Dana Ganesha Abadi Kelas D.

On November 18, 2020 the Bank has its fourth amendment on the agreement whereby both parties agreed to renew detail information of mutual fund product of Reksa Dana Ganesha Abadi and to name the product as Reksa Dana Ganesha Abadi Class G also to add new feature and name the product Reksa Dana Ganesha Abadi Class D.

g. Bank mengadakan perjanjian kerjasama penjualan efek Reksa Dana Terproteksi Bahana Core Protected Fund 132 dengan PT Bahana TCW Investment Management berdasarkan kerjasama No. 014/BTIM-PANIN/X/14 tanggal 28 Oktober 2014.

g. The Bank entered into a marketing agreement of the sale of Reksa Dana Terproteksi Bahana Core Protected Fund 132 with PT Bahana TCW Investment Management based on Agreement No. 014/BTIM-PANIN/X/14 dated October 28, 2014.

Pada tanggal 3 Oktober 2016, Bank mengadakan perubahan perjanjian kerjasama melalui Addendum I No. 026/BTIM-PANIN/X/16.

On October 3, 2016 the Bank made changes on the joint agreement based on Addendum I No. 026/BTIM-PANIN/X/16.

Pada tanggal 9 Februari 2017, Bank mengadakan perubahan perjanjian kerjasama melalui Addendum II No. 004/BTIM-PANIN/II/17 Reksa Dana.

On February 9, 2017, the Bank made changes on the joint agreement based on Addendum II No. 004/BTIM-PANIN/II/17 Reksa Dana.

Pada tanggal 17 Oktober 2019, Bank mengadakan perubahan perjanjian kerjasama melalui Addendum III No. 038/BTIM-PANIN/X/19.

On October 17, 2019, the Bank made changes on the joint agreement based on Addendum III No. 038/BTIM-PANIN/X/19.

Pada tanggal 18 November 2020, Bank mengadakan perubahan perjanjian kerjasama melalui Addendum IV No. 045/BTIM-PANIN/XI/2020.

On November 18, 2020, the Bank made changes on the joint agreement based on Addendum IV No. 045/BTIM-PANIN/XI/2020.

h. Bank mengadakan perjanjian kerjasama dengan PT Panin Asset Management berdasarkan Perjanjian Kerjasama tanggal 15 September 2014 dalam memasarkan Reksa Panin Dana Utama Plus II, Reksa Dana Panin Dana Prioritas, Reksa Dana Panin Dana Unggulan dan Reksa Dana Panin Dana Prima.

Pada tanggal 17 Juni 2015 Bank mengadakan perubahan pertama atas Perjanjian Kerjasama, di mana kedua pihak sepakat untuk mengubah biaya Administrasi yang dibayarkan kepada Agen Penjual sebagaimana tercantum dalam Lampiran C Perjanjian mengenai Imbal Jasa menjadi Komisi atas *Management Fee*.

Pada tanggal 20 Mei 2019 Bank mengadakan perubahan kedua atas Perjanjian Kerjasama di mana kedua pihak sepakat untuk mengubah Lampiran A Pejabat Berwenang, Lampiran B Perjanjian Daftar Reksa Dana Untuk Penjualan Non-Ekslusif dan Lampiran C Perjanjian Imbal Jasa.

Pada tanggal 13 September 2019 Bank mengadakan perubahan ketiga atas Perjanjian Kerjasama, dimana kedua pihak sepakat untuk mengubah definisi dan pengertian, kewajiban dan tanggung jawab Agen Penjual dan jangka waktu perjanjian.

h. The Bank entered into a joint agreement with PT Panin Asset Management based on the agreement dated September 15, 2014 in marketing Reksa Panin Dana Utama Plus II, Panin Dana Prioritas Mutual Funds, Panin Dana Unggulan Mutual Funds, Panin Dana Prima Mutual Funds.

On June 17, 2015 the Bank made the first amendment to the Cooperation Agreement, in which both parties agreed to change the Administration fee paid to the Selling Agent as stated in Appendix C of the Agreement on Fees for Services to a Commission on Management Fee.

On May 20, 2019 the Bank made a second amendment to the Cooperation Agreement in which both parties agreed to amend Appendix A to the Authorized Officer, Appendix B to the Mutual Fund List Agreement for Non-Exclusive Sales and Appendix C to the Fee Agreement.

On September 13, 2019 the Bank has third amendment of the agreement, whereby both parties agreed to change the definition and meaning, liabilities and responsibility of Selling Agent and the term of agreement.

i. Bank mengadakan perjanjian kerjasama dengan Direktorat Jendral Pengelolaan Pembiayaan dan Risiko, dimana Bank bertindak sebagai Mitra Distribusi Pemerintah dalam rangka penjualan Surat Berharga Ritel Pemerintah di Pasar Perdana Domestik. Perjanjian kerjasama berlaku surut dari tanggal 1 Januari – 31 Desember 2023.

i. The Bank entered into a joint agreement with the Directorate General of Financing and Risk Management, in which the Bank acts as a Government Distribution Partner in the context of selling Government Retail Bonds on the Domestic Primary Market. The joint agreement is retroactive from January 1, – December 31, 2023.

j. Dalam menjalankan operasionalnya, Bank mengalami beberapa tuntutan dan perkara hukum berkaitan dengan kegiatan usahanya, salah satunya gugatan yang diajukan oleh PT Berlian Laju Tanker Tbk, namun telah diselesaikan pada tanggal 14 September 2022, dimana majelis hakim telah mengeluarkan Surat Penetapan No. 628/PDT/2022/PT.DKI mengenai pencabutan perkara banding dari PT Berlian Laju Tanker Tbk.

j. In running its operations, the Bank faced several claims and legal cases related to its business activities, one of which was a lawsuit filed by PT Berlian Laju Tanker Tbk, which already settled on September 14, 2022 whereas the panel of judges has issued the decree No. 628/PDT/2022/PT.DKI regarding withdrawal of appeal from PT Berlian Laju Tanker Tbk.

CFI

a. CFI mengadakan perjanjian kerjasama penyaluran pembiayaan bersama (*joint financing*) dengan Bank, pihak berelasi, berdasarkan akta No. 32 tanggal 22 November 2017 yang dibuat oleh Nanny Wiana Setiawan, S.H., notaris di Jakarta. Dalam perjanjian tersebut, disebutkan bahwa Bank akan mendanai piutang-piutang yang dimiliki CFI terhadap pihak- pihak ketiga yang telah membeli mobil baik baru maupun bekas yang dibiayai oleh CFI. Tujuan dari kerjasama/ fasilitas pembiayaan ini adalah untuk pembiayaan pembelian kendaraan pihak ketiga (konsumen) secara porsi pembiayaan bersama adalah CFI sebesar 10% dari nilai pembiayaan bersama dan Bank sebesar 90% dari nilai pembiayaan bersama.

CFI

a. CFI enters into joint financing agreement with the Bank, related party, based on deed No. 32 dated November 22, 2017, made by Nanny Wiana Setiawan, S.H., notary in Jakarta. In that agreement, noted that the Bank will finance receivables owned by CFI from third parties that buys new and used car that financed by CFI. The purpose of this agreement is to finance the purchase of vehicles by third parties, by proportion. CFI will finance 10% of the outstanding and the Bank will finance 90% from the outstanding of the joint finance.

CFI memperoleh Fasilitas Kerjasama Pembiayaan Bersama (*Joint Financing*) dengan jumlah pokok yang tidak melebihi Rp 6.000 miliar dan jangka waktu pinjaman selama 10 tahun sejak penandatanganan Perjanjian Kerjasama. Periode tersedianya dana atas fasilitas ini adalah 72 bulan untuk pembiayaan mobil penumpang dan 60 bulan untuk pembiayaan mobil komersial.

CFI obtained Joint Financing Facility with the maximum principal amount of Rp 6,000 billion and loan term of 10 years from signing date of the agreement. The funding period for this facility is 72 months for passenger car financing and 60 months for commercial car financing.

Berdasarkan akta No. 28 tanggal 9 Mei 2019 yang dibuat oleh Sri Rahayuningsih, S.H., Notaris di Jakarta. CFI memperoleh tambahan fasilitas kerjasama pembiayaan bersama (*Joint Finance*) dengan jumlah pokok yang tidak melebihi Rp 6.000 miliar dan jangka waktu pinjaman sampai dengan 22 November 2027. Periode ketersediaan dana untuk fasilitas ini adalah 72 bulan untuk pembiayaan mobil penumpang dan 60 bulan untuk pembiayaan mobil komersial.

Based on notarial deed No. 28 dated May 9, 2019 by Sri Rahayuningsih, S.H., notary in Jakarta. CFI obtain additional joint finance facility with maximum principle amount Rp 6,000 billion until November 22, 2027. Fund availability for this facility are 72 months for financing passanger vehicle and 60 months for financing commercial vehicle.

b. CFI menghadapi berbagai kasus hukum yang belum terselesaikan, tuntutan administrasi, dan gugatan sehubungan dengan kegiatan usaha CFI. Tidak memungkinkan bagi CFI untuk memperkirakan dengan pasti apakah CFI akan menghasilkan dalam setiap kasus hukum tersebut, atau jika tidak, dampak yang mungkin timbul.

b. CFI is a party to various unresolved legal actions, administrative proceedings, and claims in the ordinary course of its business. It is not possible to predict with certainty whether or not the CFI will ultimately be successful in any of these legal matters or, if not, what the impact might be.

59. LAPORAN DI MEDIA ATAS KASUS SUAP PAJAK

Sehubungan dengan pemberitaan di media massa tentang kasus yang dikaitkan dengan Bank Panin, serta penggeledahan yang dilakukan oleh Penyidik KPK di Kantor Pusat Bank pada tanggal 23 Maret 2021, dapat dijelaskan bahwa Manajemen Bank menghormati proses hukum dan prosedur kerja yang sedang dijalankan oleh KPK. Jika benar kasus tersebut tekait dengan pajak Bank, maka Bank menegaskan akan tunduk dan patuh selama temuan pajak tersebut sesuai dengan aturan perpajakan yang berlaku. Bank bersikap kooperatif dan sangat terbuka, serta memberikan kesempatan dan akses yang seluas-luasnya kepada penyidik KPK untuk menjalankan tugas sesuai ketentuan. Selama proses pemeriksaan pajak tahun 2016 tersebut, telah diikuti seluruh mekanisme dan prosedur yang benar. Selama proses pemeriksaan dan upaya hukum perpajakan tahun 2016, Bank juga didampingi oleh lembaga yang berkompeten dan kredibel. Bank sebagai perusahaan terbuka menjalankan perusahaan sesuai prinsip *Good Corporate Governance* yang benar.

59. MEDIA REPORT ON TAX BRIBERY CASE

In connection with the news in the mass media about a case that was linked to Bank Panin, as well as the searches carried out by KPK investigators at the Bank's Head Office on March 23, 2021, it can be explained that the Bank Management respects the legal process and work procedures that are being carried out by KPK. If it is true that the case is related to Bank taxes, the Bank confirms that it will comply as long as the tax findings are in accordance with the applicable tax regulations. Bank is cooperative and very open and provide the widest possible opportunity and access for KPK investigators to perform their duties according to the provisions of regulations. During the 2016 tax assessment process, all the proper mechanisms and procedures had been followed. During the examination process and tax legal efforts in 2016, the Bank was also accompanied by a competent and credible institution. The Bank as a public listed company runs the company according to the correct principles of Good Corporate Governance.

Sampai dengan penerbitan laporan keuangan konsolidasian, pemanggilan pihak-pihak Bank dalam proses penyidikan dan persidangan permasalahan hukum tersebut di KPK maupun Pengadilan Tindak Pidana Korupsi pada Pengadilan Negeri Jakarta Pusat adalah sebagai saksi untuk melengkapi berkas perkara dan/atau memberikan keterangan yang menjadi bagian dari proses hukum yang harus diikuti dan didampingi oleh Lembaga yang berkompeten dan kredibel. Manajemen berkeyakinan sampai dengan tanggal penerbitan laporan keuangan konsolidasian, tidak terdapat perkara hukum yang dihadapi oleh Bank dan/atau anggota Dewan Direksi dan Komisaris Bank yang berdampak material kepada Bank dan bahwa pemberitaan tersebut tidak memiliki dampak yang signifikan terhadap kegiatan operasional Bank dan laporan keuangan konsolidasian.

As at the issuance date of the consolidated financial statements, the summons of the Bank's parties in the process of investigation and trial of the legal issues at the KPK and the Corruption Court at the Central Jakarta District Court are as witnesses to complete the case file and/or provide information as part of the legal process, which must be followed and accompanied by a competent and credible institution. Management believes that as of issuance date of the consolidated financial statements, there is no legal case faced by the Bank and/or Board of Directors or Commissioners and that which have material impact to the Bank and that the media report will not have significant impacts to the Bank's operational activities and the consolidated financial statements.

60. TANGGUNG JAWAB MANAJEMEN DAN PERSETUJUAN LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN DAN INFORMASI TAMBAHAN

Penyusunan dan penyajian wajar laporan keuangan konsolidasian dari halaman 1 sampai dengan 214 dan informasi tambahan dari halaman 215 sampai dengan 220 merupakan tanggung jawab manajemen, dan telah disetujui oleh Direksi Bank untuk diterbitkan pada tanggal 23 Februari 2024.

60. MANAGEMENT RESPONSIBILITY AND APPROVAL OF CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS AND SUPPLEMENTARY INFORMATION

The preparation and fair presentation of the consolidated financial statement of page 1 to 214 and supplementary information on page 215 to 220 are the responsibilities of the management and, are approved and authorized for issue by the Director on February 23, 2024.

61. INFORMASI KEUANGAN TAMBAHAN

Informasi yang disajikan pada lampiran 215 sampai dengan 220 merupakan informasi keuangan tambahan PT Bank Pan Indonesia Tbk (Entitas Induk), yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian PT Bank Pan Indonesia Tbk dan Entitas Anak. Kebijakan akuntansi yang diterapkan dalam penyusunan laporan keuangan tersendiri entitas induk adalah sama dengan kebijakan akuntansi yang diterapkan dalam penyusunan laporan keuangan konsolidasian sebagaimana diungkapkan pada Catatan 3 atas laporan keuangan konsolidasian, kecuali untuk penyertaan pada entitas anak yang disajikan pada biaya perolehan.

61. SUPPLEMENTARY FINANCIAL INFORMATION

Information presented in page 215 to 220 are additional financial informations of PT Bank Pan Indonesia Tbk (Parent Company), are integral part of the consolidated financial statements of PT Bank Pan Indonesia Tbk and Subsidiaries. Accounting policies adopted in the preparation of the parent entity separate financial statements are the same as the accounting policies adopted in the preparation of the consolidated financial statements as disclosed in Note 3 to the consolidated financial statements, except for investments in subsidiaries which are stated at cost.

P.T. BANK PAN INDONESIA Tbk
ENTITAS INDUK SAJA
INFORMASI KEUANGAN TAMBAHAN
LAPORAN POSISI KEUANGAN *)
31 DESEMBER 2023 DAN 2022

P.T. BANK PAN INDONESIA Tbk
PARENT ENTITY ONLY
SUPPLEMENTARY FINANCIAL
INFORMATION OF FINANCIAL POSITION *)
DECEMBER 31, 2023 AND 2022

	2023 Rp Juta/ Rp Million	2022 Rp Juta/ Rp Million	
ASET			**ASSETS**
KAS	1.287.221	1.690.275	**CASH**
GIRO PADA BANK INDONESIA	7.633.066	6.874.181	**DEMAND DEPOSITS WITH BANK INDONESIA**
GIRO PADA BANK LAIN			**DEMAND DEPOSITS WITH OTHER BANKS**
Pihak berelasi	221.111	139.787	Related parties
Pihak ketiga	1.058.002	1.097.134	Third parties
Cadangan kerugian penurunan nilai	(35)	(50)	Allowance for impairment losses
Bersih	1.279.078	1.236.871	Net
PENEMPATAN PADA BANK INDONESIA DAN BANK LAIN			**PLACEMENTS WITH BANK INDONESIA AND OTHER BANKS**
Pihak berelasi	-	400.000	Related parties
Pihak ketiga	4.162.336	6.332.136	Third parties
Cadangan kerugian penurunan nilai	(2.688)	(1.633)	Allowance for impairment losses
Bersih	4.159.648	6.730.503	Net
EFEK-EFEK			**SECURITIES**
Pihak ketiga	36.693.671	30.896.301	Third parties
Cadangan kerugian penurunan nilai	(39)	(53)	Allowance for impairment losses
Bersih	36.693.632	30.896.248	Net
TAGIHAN DERIVATIF - PIHAK KETIGA	20.437	29.385	**DERIVATIVE RECEIVABLES - THIRD PARTIES**
EFEK YANG DIBELI DENGAN JANJI DIJUAL KEMBALI			**SECURITIES PURCHASED WITH AGREEMENTS TO RESELL**
Pihak ketiga	4.827.120	10.642.145	Third parties
Cadangan kerugian penurunan nilai	(329)	-	Allowance for impairment losses
Bersih	4.826.791	10.642.145	Net
KREDIT			**LOANS**
Pihak berelasi	2.554.390	2.087.360	Related parties
Pihak ketiga	126.734.386	118.199.708	Third parties
Cadangan kerugian penurunan nilai	(7.959.028)	(6.364.830)	Allowance for impairment losses
Bersih	121.329.748	113.922.238	Net
TAGIHAN AKSEPTASI - PIHAK KETIGA	1.637.787	2.132.501	**ACCEPTANCES RECEIVABLE - THIRD PARTIES**
Cadangan kerugian penurunan nilai	(7.658)	(6.652)	Allowance for impairment losses
Bersih	1.630.129	2.125.849	Net
PENYERTAAN DALAM BENTUK SAHAM	3.625.418	3.652.581	**INVESTMENTS IN SHARES OF STOCK**
BIAYA DIBAYAR DI MUKA	78.988	79.982	**PREPAID EXPENSES**
ASET TETAP DAN ASET HAK GUNA - BERSIH	9.578.506	9.755.113	**PREMISES AND EQUIPMENT AND RIGHT-OF-USE ASSETS - NET**
ASET PAJAK TANGGUHAN - BERSIH	668.963	524.339	**DEFERRED TAX ASSETS - NET**
ASET TAKBERWUJUD	487.466	402.559	**INTANGIBLE ASSETS**
ASET LAIN-LAIN - BERSIH	5.546.078	5.087.183	**OTHER ASSETS - NET**
JUMLAH ASET	198.845.169	193.649.452	**TOTAL ASSETS**

***) DISAJIKAN DENGAN METODE BIAYA**

***) PRESENTED UNDER COST METHOD**

	2023 Rp Juta/ Rp Million	2022 Rp Juta/ Rp Million	
LIABILITAS DAN EKUITAS			**LIABILITIES AND EQUITY**
LIABILITAS			**LIABILITIES**
LIABILITAS SEGERA	179.861	152.340	**LIABILITIES PAYABLE IMMEDIATELY**
SIMPANAN			**DEPOSITS**
Pihak berelasi	1.473.132	1.523.957	Related parties
Pihak ketiga	131.093.594	129.684.574	Third parties
Jumlah	132.566.726	131.208.531	Total
SIMPANAN DARI BANK LAIN			**DEPOSITS FROM OTHER BANKS**
Pihak berelasi	3.931	5.866	Related parties
Pihak ketiga	1.027.242	2.535.985	Third parties
Jumlah	1.031.173	2.541.851	Total
EFEK YANG DIJUAL DENGAN JANJI DIBELI KEMBALI - PIHAK KETIGA	9.761.945	2.408.299	**SECURITIES SOLD WITH AGREEMENTS TO REPURCHASE - THIRD PARTIES**
LIABILITAS DERIVATIF - PIHAK KETIGA	16.432	29.561	**DERIVATIVE PAYABLES - THIRD PARTIES**
LIABILITAS AKSEPTASI - PIHAK KETIGA	1.641.363	2.137.042	**ACCEPTANCES PAYABLE - THIRD PARTIES**
SURAT BERHARGA YANG DITERBITKAN - BERSIH			**SECURITIES ISSUED - NET**
Pihak berelasi	-	52.291	Related parties
Pihak ketiga	-	3.946.729	Third parties
Jumlah	-	3.999.020	Total
UTANG PAJAK	199.392	166.915	**TAXES PAYABLE**
LIABILITAS IMBALAN PASCA KERJA	867.546	358.870	**POST-EMPLOYMENT BENEFIT OBLIGATIONS**
BEBAN YANG MASIH HARUS DIBAYAR DAN LIABILITAS LAIN-LAIN	1.022.006	887.547	**ACCRUALS AND OTHER LIABILITIES**
OBLIGASI SUBORDINASI - BERSIH	3.699.276	3.795.470	**SUBORDINATED BONDS - NET**
JUMLAH LIABILITAS	150.985.720	147.685.446	**TOTAL LIABILITIES**
EKUITAS			**EQUITY**
MODAL SAHAM - nilai nominal Rp 100 per saham Modal dasar - 96.000.000.000 saham Modal ditempatkan dan disetor penuh - 24.087.645.998 saham	2.408.765	2.408.765	**CAPITAL STOCK -** par value of Rp 100 per share Authorized - 96,000,000,000 shares Subscribed and paid-up - 24,087,645,998 shares
SAHAM YANG DIBELI KEMBALI	(610)	(610)	**TREASURY STOCK**
TAMBAHAN MODAL DISETOR	3.440.707	3.440.707	**ADDITIONAL PAID-IN CAPITAL**
PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN	7.347.109	7.619.905	**OTHER COMPREHENSIVE INCOME**
SALDO LABA			**RETAINED EARNINGS**
Ditentukan penggunaannya	140.000	140.000	Appropriated
Tidak ditentukan penggunaannya	34.523.478	32.355.239	Unappropriated
JUMLAH EKUITAS	47.859.449	45.964.006	**TOTAL EQUITY**
JUMLAH LIABILITAS DAN EKUITAS	198.845.169	193.649.452	**TOTAL LIABILITIES AND EQUITY**

***) DISAJIKAN DENGAN METODE BIAYA**

***) PRESENTED UNDER COST METHOD**

P.T. BANK PAN INDONESIA Tbk
ENTITAS INDUK SAJA
INFORMASI KEUANGAN TAMBAHAN LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN KOMPREHENSIF *)
UNTUK TAHUN-TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2023 DAN 2022

P.T. BANK PAN INDONESIA Tbk
PARENT ENTITY ONLY
SUPPLEMENTARY FINANCIAL INFORMATION STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME *)
FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 2023 AND 2022

	2023 Rp Juta/ Rp Million	2022 Rp Juta/ Rp Million	
PENDAPATAN (BEBAN) OPERASIONAL			**OPERATING REVENUES (EXPENSES)**
Pendapatan Bunga			**Interest Revenues**
Bunga yang diperoleh	11.793.834	11.315.825	Interest earned
Provisi dan komisi kredit	453.598	541.124	Loan commissions and fees
Jumlah Pendapatan Bunga	12.247.432	11.856.949	Total Interest Revenues
Beban Bunga	(4.491.673)	(3.434.368)	**Interest Expenses**
Pendapatan Bunga - Bersih	7.755.759	8.422.581	**Interest Revenues - Net**
Pendapatan Operasional Lainnya			**Other Operating Revenues**
Keuntungan bersih penjualan efek	142.973	202.790	Net gain on sale of securities
Keuntungan (kerugian) bersih penilaian efek diukur pada nilai wajar melalui laba rugi	38.955	(142.850)	Net gain (loss) on valuation of securities measured at fair value through profit and loss
Pendapatan transaksi valuta asing - bersih	124.581	114.657	Gain on foreign exchange transactions - net
Provisi dan komisi lainnya - bersih	150.059	137.302	Other commissions and fees - net
Pendapatan lainnya	1.301.522	1.173.705	Others
Jumlah Pendapatan Operasional Lainnya	1.758.090	1.485.604	**Total Other Operating Revenues**
Beban Operasional Lainnya			**Other Operating Expenses**
Umum dan administrasi	(1.700.885)	(1.693.401)	General and administrative
Tenaga kerja	(1.946.253)	(1.827.109)	Personnel expenses
Beban pensiun dan imbalan pasca kerja	(239.144)	(85.398)	Pension and employee benefits
Lainnya	(610.499)	(589.169)	Others
Jumlah Beban Operasional Lainnya	(4.496.781)	(4.195.077)	**Total Other Operating Expenses**
Beban Operasional Lainnya - Bersih	(2.738.691)	(2.709.473)	**Other Operating Expenses - Net**
Pemulihan (Beban) Kerugian Penurunan Nilai			**Reversal of (Provision for) Impairment Losses**
Aset keuangan	(2.351.864)	(2.360.204)	Financial assets
Aset non-keuangan	24.964	95.280	Non-financial assets
Jumlah Beban Kerugian Penurunan Nilai	(2.326.900)	(2.264.924)	**Total Provision for Impairment Losses**
LABA OPERASIONAL	2.690.168	3.448.184	**INCOME FROM OPERATIONS**
Pendapatan (Beban) Non Operasional			**Non Operating Revenues (Expenses)**
Hasil sewa	9.316	11.557	Rental revenues
Lainnya - bersih	(2.262)	(74.920)	Others - net
BEBAN NON OPERASIONAL - BERSIH	7.054	(63.363)	**NON OPERATING EXPENSES - NET**
LABA SEBELUM BEBAN PAJAK	2.697.222	3.384.821	**INCOME BEFORE TAX EXPENSE**
BEBAN PAJAK PENGHASILAN - BERSIH	(546.638)	(729.466)	**INCOME TAX EXPENSE - NET**
LABA BERSIH TAHUN BERJALAN	2.150.584	2.655.355	**NET INCOME FOR THE YEAR**
PENGHASILAN KOMREHENSIF LAIN			**OTHER COMPREHENSIVE INCOME**
Pos yang tidak akan direklasifikasi ke laba rugi			Item that will not be reclassified subsequently to profit or loss
Surplus revaluasi aset tetap	-	228.699	Gain on revaluation of premises
Pengukuran kembali atas kewajiban imbalan pasti	(470.943)	210.431	Remeasurement of defined benefit obligation
Pajak penghasilan terkait pos yang tidak akan direklasifikasi ke laba rugi	104.642	(48.318)	Income tax relating to item that will not be reclassified subsequently to profit or loss
Sub jumlah	(366.301)	390.812	Sub total
Pos yang akan direklasifikasi ke laba rugi			Item that will be reclassified subsequently to profit or loss
Perubahan nilai wajar efek diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain	143.006	(1.199.024)	Changes in fair value of securities measured at fair value through other comprehensive income
Pajak penghasilan terkait pos yang akan direklasifikasi ke laba rugi	(31.846)	236.997	Income tax relating to item that will be reclassified subsequently to profit or loss
Sub jumlah	111.160	(962.027)	Sub total
Jumlah penghasilan komprehensif tahun berjalan setelah pajak	(255.141)	(571.215)	Total other comprehensive income for the current year net of tax
JUMLAH LABA KOMPREHENSIF	1.895.443	2.084.140	**TOTAL COMPREHENSIVE INCOME**
LABA PER SAHAM (dalam Rupiah penuh)			**EARNINGS PER SHARE (in full Rupiah amount)**
Dasar/Dilusian	89,28	110,24	Basic/Diluted

***) DISAJIKAN DENGAN METODE BIAYA**

***) PRESENTED UNDER COST METHOD**

P.T. BANK PAN INDONESIA Tbk
ENTITAS INDUK SAJA
INFORMASI KEUANGAN TAMBAHAN LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS *)
UNTUK TAHUN-TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2023 DAN 2022

P.T. BANK PAN INDONESIA Tbk
PARENT ENTITY ONLY
SUPPLEMENTARY FINANCIAL INFORMATION STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY *)
FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 2023 AND 2022

				Penghasilan komprehensif lain/ Other comprehensive income						
	Modal saham/ Capital stock	Saham yang dibeli kembali/ Treasury stock	Tambahan modal disetor/ Additional paid-in capital	Surplus revaluasi aset tetap/ Gain on revaluation of premises and equipment	Pengukuran kembali kewajiban imbalan pasti/ Remeasurement of defined benefit obligation	Perubahan nilai wajar atas efek yang diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain/ Changes in fair value on marketable securities measured at fair value through other comprehensive income	Saldo Laba/Retained Earnings: Ditentukan penggunaannya/ Appropriated	Saldo Laba/Retained Earnings: Tidak ditentukan penggunaannya/ Unappropriated	Jumlah Ekuitas/ Total Equity	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Saldo per 1 Januari 2022	2.408.765	(610)	3.440.707	7.893.379	395.166	405.820	140.000	29.678.270	44.361.497	Beginning balance as of January 1, 2022
Laba bersih tahun berjalan	-	-	-	-	-	-	-	2.655.355	2.655.355	Net income for the year
Pemindahan surplus revaluasi aset tetap ke saldo laba akibat penjualan aset tetap yang telah direvaluasi	-	-	-	(503.245)	-	-	-	503.245	-	Transfer of surplus revaluation of premises and equipment to retained earnings arising from sale of revalued premises and equipment
Pembagian dividen	-	-	-	-	-	-	-	(481.631)	(481.631)	Distribution of dividends
Pendapatan komprehensif lainnya	-	-	-	226.676	164.136	(962.027)	-	-	(571.215)	Other comprehensive income - net of tax
Saldo per 31 Desember 2022	2.408.765	(610)	3.440.707	7.616.810	559.302	(556.207)	140.000	32.355.239	45.964.006	Balance as of December 31, 2022
Laba bersih tahun berjalan	-	-	-	-	-	-	-	2.150.584	2.150.584	Net income for the year
Pemindahan surplus revaluasi aset tetap ke saldo laba akibat penjualan aset tetap yang telah direvaluasi	-	-	-	(17.655)	-	-	-	17.655	-	Transfer of surplus revaluation of premises and equipment to retained earnings arising from sale of revalued premises and equipment
Pendapatan komprehensif lainnya	-	-	-	1.035	(367.336)	111.160	-	-	(255.141)	Other comprehensive income - net of tax
Saldo per 31 Desember 2023	2.408.765	(610)	3.440.707	7.600.190	191.966	(445.047)	140.000	34.523.478	47.859.449	Balance as of December 31, 2023

***) DISAJIKAN DENGAN METODE BIAYA**

***) PRESENTED UNDER COST METHOD**

	2023 Rp Juta/ Rp Million	2022 Rp Juta/ Rp Million	
ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI			**CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES**
Bunga, provisi dan komisi kredit yang diterima	12.026.950	11.695.757	Interest, loan commissions and fees received
Bunga, hadiah, provisi dan komisi dana yang dibayar	(4.478.965)	(3.333.551)	Interest, prizes, fund commissions and fees paid
Penerimaan pendapatan operasional lainnya	1.372.866	1.165.278	Other operating revenues received
Pembayaran beban operasional lainnya	(4.030.199)	(3.878.848)	Other operating expenses paid
Keuntungan dari transaksi valuta asing - bersih	121.826	56.082	Gain on foreign exchange transactions - net
Penerimaan pendapatan non-operasional - bersih	7.898	-	Non-operating income received - net
Pembayaran beban non-operasional - bersih	-	(82.978)	Non-operating expense paid - net
Pembayaran beban pajak penghasilan	(578.346)	(702.519)	Income tax expense paid
Arus kas operasi sebelum perubahan dalam aset dan liabilitas operasi	4.442.030	4.919.221	Operating cash flows before changes in operating assets and liabilities
Perubahan aset/liabilitas operasi			Changes in operating assets/liabilities
Efek-efek (diukur pada nilai wajar melalui laba rugi)	(4.506.902)	(1.279.631)	Securities (measured at fair value through profit or loss)
Kredit	(9.643.979)	(10.536.096)	Loans
Efek yang dibeli dengan janji dijual kembali	5.815.025	5.317.954	Securities purchased with agreement to resell
Aset lain-lain	(362.739)	(1.323.194)	Other assets
Kenaikan (penurunan) liabilitas operasi			Increase (decrease) in operating liabilities
Liabilitas segera	26.673	(11.643)	Liabilities payable immediately
Simpanan	1.358.195	4.828.062	Deposits
Simpanan dari bank lain	(1.510.678)	1.045.949	Deposits from other banks
Liabilitas akseptasi	(965)	4.541	Acceptances payable
Efek yang dijual dengan janji dibeli kembali	7.353.646	(4.493.742)	Securities sold with agreement to repurchase
Liabilitas lain-lain	(19.333)	105.772	Other liabilities
Kas Bersih Diperoleh dari (Digunakan untuk) Aktivitas Operasi	2.950.973	(1.422.807)	Net Cash Provided by (Used in) Operating Activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI			**CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES**
Perolehan aset tak berwujud	(114.170)	(116.297)	Proceeds from acquisition of intangible assets
Penerimaan dividen	267.801	50.727	Dividends received
Hasil penjualan aset tetap	284	32.394	Proceeds from sale of premises and equipment
Perolehan aset tetap	(126.458)	(186.754)	Acquisitions of premises and equipment
(Pembelian) penjualan efek-efek (selain diukur pada nilai wajar melalui laba rugi)	(1.456.038)	1.726.030	Securities (purchased) sold (other than those measured at fair value through profit or loss)
Efek-efek yang jatuh tempo (selain diukur pada nilai wajar melalui laba rugi)	519.287	638.918	Securities matured (other than those measured at fair value through profit or loss)
Kas Bersih (Digunakan untuk) Diperoleh dari Aktivitas Investasi	(909.294)	2.145.018	Net Cash (Used in) Provided by Investing Activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN			**CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES**
Pembayaran liabilitas sewa	(67.346)	(61.795)	Lease liability payment
Pembayaran dividen tunai	-	(481.631)	Cash dividends payment
Pelunasan surat berharga yang diterbitkan	(4.000.000)	-	Redemption of securities issued
Pelunasan obligasi subordinasi yang diterbitkan	(100.000)	-	Redemption of subordinated bonds issued
Kas Bersih Digunakan untuk Aktivitas Pendanaan	(4.167.346)	(543.426)	Net Cash Used in Financing Activities
(PENURUNAN) KENAIKAN BERSIH KAS DAN SETARA KAS	(2.125.667)	178.785	**NET (DECREASE) INCREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS**
KAS DAN SETARA KAS AWAL TAHUN	16.533.513	16.056.973	**CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE BEGINNING OF YEAR**
Pengaruh perubahan kurs valuta asing	(46.110)	297.755	Effect of foreign exchange rate changes
KAS DAN SETARA KAS AKHIR TAHUN	14.361.736	16.533.513	**CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF YEAR**
PENGUNGKAPAN TAMBAHAN			**SUPPLEMENTAL DISCLOSURES**
Kas dan setara kas terdiri dari:			Cash and cash equivalents at end of year:
Kas	1.287.221	1.690.275	Cash
Giro pada Bank Indonesia	7.633.066	6.874.181	Demand deposits with Bank Indonesia
Giro pada bank lain	1.279.113	1.236.921	Demand deposits with other banks
Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain	4.162.336	6.732.136	Placement with Bank Indonesia and other bank
Jumlah	14.361.736	16.533.513	Total

*) DISAJIKAN DENGAN METODE BIAYA

*) PRESENTED UNDER COST METHOD

	Persentase Pemilkan/ Percentage of Ownership		
	2023	2022	
	%	%	
Entitas Anak			**Subsidiaries**
Lembaga Pembiayaan			**Financing**
PT Clipan Finance Indonesia Tbk (CFI)	51,49	51,49	PT Clipan Finance Indonesia Tbk (CFI)
Bank Syariah			**Sharia Banking**
PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk (PDSB)	67,30	67,30	PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk (PDSB)
Entitas Asosiasi			**Associate**
Sekuritas			**Securities**
PT Panin Sekuritas Tbk	29,00	29,00	PT Panin Sekuritas Tbk
Lembaga Pembiayaan			**Financing**
PT Mizuho Leasing Indonesia Tbk (MLI)	25,06	25,06	PT Mizuho Leasing Indonesia Tbk (MLI)

Seluruh entitas anak dan entitas asosiasi berdomisili di Jakarta

All subsidiaries and associate are domiciled in Jakarta

Investasi dalam entitas anak dan entitas asosiasi dalam informasi keuangan tersendiri entitas induk disajikan dengan metode biaya

Investment in subsidiaries and associate in financial information of the parent entity only are presented using the cost method

Dubai Islamic Bank P.J.S.C.

Auditor's report and consolidated financial statements for the year ended 31 December 2023

These audited consolidated financial statements are subject to approval from Central Bank of UAE and adoption by shareholders at the Annual General Meeting.

Board of Directors' Report

Dear Shareholders,

Assalamu Alaikum wa Rehmatullah wa Barakatahu.

I am delighted to present to you the Dubai Islamic Bank annual report for 2023. This report details a set of exemplary financial and operational results that represent historic milestones in the Bank's critical role as a leader in the progression of Islamic finance.

In many ways, Dubai Islamic Bank's remarkable performance during a period of global economic and geopolitical uncertainty is a testament not only to its unrelenting focus on innovation and value creation - but also to the robust fundamentals of the national economy and the determination of our leaders.

Clearly visible from the UAE's steady GDP expansion and positive analysis from leading global bodies that the national economy is stable, growing sustainably and continuing to command the attention of investors and businesses from around the world. Within this promising context, the Gulf Cooperation Council (GCC) financial markets had a strong year with Dubai leading a strong double-digit gain. Simultaneously, the banking sector has shown strong resilience with healthy and growing balance sheets and higher earnings.

At Dubai Islamic Bank, the year ended with the delivery of an 26% growth in profitability with net profit reaching AED 7.0 billion, up from AED 5.5 billion in 2022. These exceptional financials have been well-supported by sustained improvement in asset quality, a market-leading cost-to-income ratio and lower impairments. By year-end, customer deposits stood at AED 222 billion, further supporting the Bank's excellent liquidity position. Such robust fundamentals provide the Bank with structural and operational resilience and continued scope for innovation, investment, and growth over the coming period.

It is through its strategy for innovation and leadership that Dubai Islamic Bank has continued to build upon its role as a market leader in the global Islamic finance space – as demonstrated in the growth across every line of business. Net Financing & Sukuk investments grew by nearly AED 30 billion to reach AED 268 billion - up 12% compared to the previous year.

The Bank also continued to enrich its environment, social and governance (ESG) agenda in 2023, launching the new 'One Tree for Everyone' program and collaborating with the COP28 team and with regulators. Through dialogue and partnership, DIB is paving the way to unlock further opportunities within the ESG space in line with the country's sustainability goals. Furthermore, ESG and sustainability are fully embedded in the bank's growth plans to build a positive impact on the environment and the communities we serve in line with the UAE's agenda for a brighter, greener future.

As 2023 progressed, the Bank's sustained high performance saw it receive multiple awards and recognitions, being ranked 22nd among the Middle East's top 100 listed companies by *Forbes Middle East.* Dubai Islamic Bank was also named 'Best Islamic Bank in the Middle East' and 'Best Islamic Bank in the UAE' at the *Euromoney* Awards for Excellence 2023. These awards and many more demonstrate the enormous progress that the Bank has made in leading the development of the Islamic finance sector.

Looking ahead to the opportunities that await us, Dubai Islamic Bank will continue to leverage the strengths of the UAE national economy to support individuals, businesses, investors, and the fast-growing SME sector. Through new digital technologies and AI-led integrations, the Bank will continue to serve the interests of all its clients and customers – and, in doing so, deliver ongoing support to the national economy.

These core objectives are made possible not only by the Bank's exemplary financial performance and results but also by the incredible talent and loyalty of our most valuable asset – our people. Their belief in the values and objectives of Dubai Islamic Bank as an icon in the world of Islamic finance has enabled the Bank to flourish despite volatile economic cycles and global uncertainties.

On behalf of the Board and management of the bank, I would like to sincerely thank our shareholders, customers, and employees for their continued support of DIB in a historic year that delivered value to all those it serves. I wish all of you a very healthy, happy, and prosperous 2024.



Dubai Islamic Bank P.J.S.C.

Report and consolidated financial statements
for the year ended 31 December 2023

	Pages
Independent auditor's report	1 - 6
Consolidated statement of financial position	7
Consolidated statement of profit or loss	8
Consolidated statement of comprehensive income	9
Consolidated statement of changes in equity	10
Consolidated statement of cash flows	11 - 12
Notes to the consolidated financial statements	13 – 96

Deloitte & Touche (M.E.)
Building 2, Level 3
Emaar Square
Downtown Dubai
P.O. Box 4254
Dubai
United Arab Emirates

Tel: +971 (0) 4 376 8888
Fax:+971 (0) 4 376 8899
www.deloitte.com

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

The Shareholders
Dubai Islamic Bank PJSC
Dubai
United Arab Emirates

Report on the Audit of the Consolidated Financial Statements

Opinion

We have audited the consolidated financial statements of **Dubai Islamic Bank** ("the Bank") **and its subsidiaries** (together "the Group") which comprise the consolidated statement of financial position as at 31 December 2023, and the consolidated statement of profit or loss, consolidated statement of comprehensive income, consolidated statement of changes in equity and consolidated statement of cash flows for the year then ended, and notes to the consolidated financial statements, including a summary of material accounting policy information.

In our opinion, the accompanying consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the consolidated financial position of the Group as at 31 December 2023, and its consolidated financial performance and its consolidated cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS Accounting Standards).

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing ("ISAs"). Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements section of our report. We are independent of the Group in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants ("IESBA Code") together with the other ethical requirements that are relevant to our audit of the Group's consolidated financial statements in United Arab Emirates**,** and we have fulfilled our other ethical responsibilities. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Key Audit Matters

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the consolidated financial statements of the current period. These matters were addressed in the context of our audit of the consolidated financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters.

Akbar Ahmad (1141), Cynthia Corby (995), Faeza Sohawon (5508), Firas Anabtawi (5482), Georges Najem (809), Jazala Hamad (1267), Mohammad Jallad (1164), Mohammad Khamees Al Tah (717), Musa Ramahi (872), Mutasem M. Dajani (726), Obada Alkowatly (1056), Rama Padmanabha Acharya (701) and Samir Madbak (386) are registered practicing auditors with the UAE Ministry of Economy.

Key Audit Matters (continued)

Key audit matter	How our audit address the key audit matter
Impairment of carrying value of Islamic financing and investing assets	
The Group's Islamic financing and investing assets are carried in the consolidated statement of financial position at AED 199 billion as at 31 December 2023. The expected credit loss ("ECL") allowance was AED 8.9 billion as at this date, which comprised an allowance of AED 2.0 billion against Stage 1 and 2 exposures and an allowance of AED 6.9 billion against exposures classified under Stage 3 and Purchased Originally Credit Impaired ("POCI"). The audit of the impairment of Islamic financing and investing assets is a key area of focus because of its size (representing 63% of total assets) and due to the significance and complexity of the estimates and judgments, which were used in classifying Islamic financing and investing assets into various stages and determining the ECL. Refer to Note 5 of the consolidated financial statements for the accounting policy, Note 6 for critical judgements and estimates and Note 47.2 for disclosures on credit risk. The corporate portfolio of Islamic Financing and Investing assets is assessed individually for significant increase in credit risk ("SICR") and measurement of ECL. This requires management to capture all qualitative and quantitative reasonable and supportable forward-looking information while assessing SICR, or while assessing credit-impaired criteria for the exposure. Management judgement is also applied in manually overriding stages in accordance with the Group's policies. The measurement of ECL for exposures classified as Stage 1 and Stage 2 are carried out by the models with limited manual intervention. However, it is important that models and its parameters (PD, LGD, EAD and macroeconomic adjustments) are valid throughout the reporting period and are subject to a validation process. The exposures are classified as impaired as soon as there is doubt about the borrower's ability to meet payment obligations to the Group in accordance with the original contractual terms.	We obtained a detailed understanding of the Group's Islamic financing and investing assets business processes including the critical accounting estimates and judgments used. We have involved our subject matter experts to assist us in auditing the relevant ECL models as at 31 December 2023. We tested the design and implementation of the relevant controls and assessed the operating effectiveness of certain relevant controls. We understood and evaluated the relevant ECL models by involving our subject matter experts to determine if they were in compliance with the requirements of the IFRS Accounting Standards. We tested the mathematical integrity of the relevant ECL models by performing recalculations on a sample basis. We assessed the consistency of various inputs and assumptions used by the Group's management to determine impairment. For allowances against exposures classified as Stage 1 and Stage 2, we obtained an understanding of the Group's methodology to determine the allowance, assessed the underlying assumptions and the sufficiency of the data used by management. We assessed the Group's determination SICR and the resultant basis for classification of exposures into various stages. For samples of exposures, we assessed the Group's staging. For forward looking assumptions used by management in their ECL calculations, we held discussions with management and evaluated the macro-economic scenarios including the related weighting.

Key Audit Matters (continued)

Key audit matter	How our audit addressed the key audit matter
Impairment of carrying value of Islamic financing and investing assets (continued)	
Impaired Islamic financing and investing assets are measured on the basis of the present value of expected future cash flows including observable market prices and the fair value of the collateral. The impairment loss is calculated based on the shortfall in the Islamic financing and investing assets carrying value compared to the net present value of future cash flows using the original effective profit rate. The factors considered when determining impairment losses on individually assessed accounts include the customer's aggregate borrowings, risk rating, value of the collateral and probability of successful repossession and the costs involved to recover the debts.	We selected samples of Islamic financing and investing assets and assessed the accuracy of the Exposure at Default ("EAD"), appropriateness of the Probability of Default ("PD") and calculations of the Loss Given Default ("LGD") used by management in their ECL calculations. For exposures determined to be individually impaired, we tested samples of Islamic financing and investing assets and examined and assessed management's estimate of future cash flows and the resultant allowance calculations. Further, we challenged the estimates and assumptions used by management around the discounted cash flows for individually impaired exposures by testing the enforceability and adequacy of the valuation of underlying collaterals and estimated recovery on default. We also assessed the relevant disclosures in the consolidated financial statements to determine if they were in compliance with the requirements of the IFRS Accounting Standards.
IT systems and controls over financial reporting	
We identified IT systems and controls over the Bank's financial reporting as an area of focus due to the extensive volume and variety of transactions which are processed daily by the Bank and rely on the effective operation of automated and IT dependent manual controls. There is a risk that automated accounting procedures and related internal controls are not accurately designed and operating effectively. In particular, the incorporated relevant controls are essential to limit the potential for fraud and error as a result of change to an application or underlying data.	Our audit approach relies on automated controls and therefore the following procedures were designed to test access and control over IT systems: We obtained an understanding of the applications relevant to financial reporting and the infrastructure supporting these applications. We tested IT general controls relevant to automated controls and computer-generated information covering access security, program changes, data centre and network operations. We examined computer generated information used in financial reports from relevant applications and key controls over their report logics. We performed testing on the key automated controls on significant IT systems relevant to business processes.

Deloitte.

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT
To the Shareholders of Dubai Islamic Bank PJSC (continued)

Other Information

Management is responsible for the other information. The other information comprises the Board of Directors' report which we obtained prior to the date of this auditors' report and the Fatwa and Sharia Supervision Board's report which is expected to be made available to us after that date. The other information does not include the consolidated financial statements and our auditor's report thereon.

Our opinion on the consolidated financial statements does not cover the other information and we do not express any form of assurance or conclusion thereon.

In connection with our audit of the consolidated financial statements, our responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the consolidated financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated.

If, based on the work we have performed on the other information that we obtained prior to the date of this auditor's report, we conclude that there is a material misstatement of this other information, we are required to report that fact. We have nothing to report in this regard.

When we read the remaining information of the annual report of the Group, if we conclude that there is a material misstatement therein, we are required to communicate the matter to those charged with governance.

Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Consolidated Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the consolidated financial statements in accordance with (IFRS Accounting Standards) and their preparation in compliance with the applicable provisions of the UAE Federal Decree Law No. (32) of 2021, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of consolidated financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the consolidated financial statements, management is responsible for assessing the Group's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Group or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Group's financial reporting process.

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the consolidated financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these consolidated financial statements.

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements (continued)

As part of an audit in accordance with ISA's, we exercise professional judgement and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the consolidated financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risk, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than the one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omission, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Group's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the consolidated financial statements or, if such disclosure are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Group to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the consolidated financial statements, including the disclosures, and whether the consolidated financial statements represents the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.
- Obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the financial information of the entities or business activities within the Group to express an opinion on the consolidated financial statements. We are responsible for the direction, supervision and performance of the group audit. We remain solely responsible for our audit opinion.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, related safeguards.

From the matters communicated with those charged with governance, we determine those matters that were of most significance in the audit of the consolidated financial statements of the current period and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditor's report unless law and regulations preclude public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

Deloitte.

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT
To the Shareholders of Dubai Islamic Bank PJSC (continued)

Report on Other Legal and Regulatory Requirements

As required by the UAE Federal Decree Law No. (32) of 2021, we report that for the year ended 31 December 2023:

- we have obtained all the information we considered necessary for the purposes of our audit;
- the financial statements have been prepared and comply, in all material respects, with the applicable provisions of the UAE Federal Decree Law No. (32) of 2021;
- the Bank has maintained proper books of account;
- the financial information included in the Directors' report is consistent with the Bank's books of account;
- note 11 to the financial statements of the Bank discloses its investments in shares during the financial year ended 31 December 2023;
- note 43 to the financial statements of the Bank discloses material related party transactions, the terms under which they were conducted and principles of managing conflict of interests;
- note 31 to the financial statements discloses social contributions made during the financial year ended 31 December 2023; and
- based on the information that has been made available to us nothing has come to our attention which causes us to believe that the Bank has contravened during the financial year ended 31 December 2023 any of the applicable provisions of the UAE Federal Decree Law No. (32) of 2021 or of its Articles of Association which would materially affect its activities or its financial position as at 31 December 2023.

Further, as required by Article (114) of the Decretal Federal Law No. (14) of 2018, we report that we have obtained all the information and explanations we considered necessary for the purpose of our audit.

Deloitte & Touche (M.E.)



Firas Anabtawi
Registration No. 5482
23 January 2024
Dubai
United Arab Emirate

Consolidated statement of financial position
as at 31 December 2023

	Note	2023 AED'000	2022 AED'000
ASSETS			
Cash and balances with central banks	7	**24,019,524**	26,489,144
Due from banks and financial institutions	8	**4,483,687**	4,606,943
Islamic financing and investing assets, net	9	**199,453,349**	186,042,557
Investments in Sukuk	10	**68,172,165**	52,228,362
Other investments measured at fair value	11	**846,510**	1,024,759
Investments in associates and joint ventures	12	**2,431,828**	1,948,841
Properties held for development and sale	13	**1,050,081**	1,488,079
Investment properties	14	**5,625,224**	5,261,871
Receivables and other assets	15	**6,324,139**	7,489,845
Property and equipment	16	**1,884,996**	1,658,090
Total assets		**314,291,503**	288,238,491
LIABILITIES AND EQUITY			
LIABILITIES			
Customers' deposits	18	**222,054,207**	198,636,903
Due to banks and financial institutions	19	**12,966,965**	12,809,480
Sukuk issued	20	**20,480,977**	22,339,696
Payables and other liabilities	21	**10,863,851**	10,048,147
Zakat payable	23	**491,370**	429,297
Total liabilities		**266,857,370**	244,263,523
EQUITY			
Share capital	24	**7,240,744**	7,240,744
Tier 1 Sukuk	25	**8,264,250**	8,264,250
Other reserves and treasury shares	26	**14,784,668**	14,654,668
Investments fair value reserve	27	**(1,331,986)**	(1,062,927)
Exchange translation reserve	28	**(1,741,437)**	(1,565,666)
Retained earnings		**17,341,070**	13,772,643
Equity attributable to owners and Sukuk-holders of the Bank		**44,557,309**	41,303,712
Non-controlling interests	17.3	**2,876,824**	2,671,256
Total equity		**47,434,133**	43,974,968
Total liabilities and equity		**314,291,503**	288,238,491

To the best of our knowledge, the consolidated financial statements present fairly in all material respects the financial position, financial performance and cash flows of the Group as of, and for, the periods presented therein.

These consolidated financial statements were approved by the Board of Directors and authorized for issue on 23 January 2024 and signed on its behalf:



The notes on pages 13 to 96 form an integral part of these consolidated financial statements.

Consolidated statement of profit or loss
for the year ended 31 December 2023

	Note	2023 AED'000	2022 AED'000
NET INCOME			
Income from Islamic financing and investing transactions	*31*	**17,226,558**	11,738,826
Commissions, fees and foreign exchange income	*32*	**1,794,691**	1,600,879
Income from other investments measured at fair value, net	*33*	**30,926**	56,064
Income from properties held for development and sale, net	*34*	**237,230**	137,843
Income from investment properties	*35*	**343,829**	230,145
Share of profit from associates and joint ventures	*12.3*	**214,933**	128,301
Other income	*36*	**294,189**	209,336
Total income		**20,142,356**	14,101,394
Less: depositors' and Sukuk-holders' share of profit	*37*	**(8,477,392)**	(3,634,276)
Net income		**11,664,964**	10,467,118
OPERATING EXPENSES			
Personnel expenses	*38*	**(1,723,991)**	(1,583,111)
General and administrative expenses	*39*	**(1,232,004)**	(966,500)
Depreciation of investment properties	*14.1*	**(63,361)**	(64,038)
Depreciation of property and equipment	*16*	**(142,171)**	(119,517)
Total operating expenses		**(3,161,527)**	(2,733,166)
Net operating income before net impairment charges and taxation		**8,503,437**	7,733,952
Impairment charges, net	*40*	**(1,395,868)**	(2,102,878)
Profit for the year before income tax expense		**7,107,569**	5,631,074
Income tax expense	*22.3*	**(97,612)**	(79,228)
Net profit for the year		**7,009,957**	5,551,846
Attributable to:			
Owners of the Bank		**6,797,676**	5,474,400
Non-controlling interests	*17.3*	**212,281**	77,446
Net profit for the year		**7,009,957**	5,551,846
Basic and diluted earnings per share (AED per share)	*41*	**0.88**	0.70

The notes on pages 13 to 96 form an integral part of these consolidated financial statements.

Consolidated statement of comprehensive income
for the year ended 31 December 2023

	2023 AED'000	2022 AED'000
Net profit for the year	**7,009,957**	5,551,846
Other comprehensive loss items		
Items that may be reclassified subsequently to profit or loss:		
Exchange differences on translation of foreign operations, net	**(175,771)**	(251,755)
Fair value loss on Sukuk investment	**(45,296)**	(29,269)
Items that will not be reclassified subsequently to profit or loss:		
Fair value loss on other investments carried at FVTOCI, net	**(238,099)**	(95,562)
Other comprehensive loss for the year	**(459,166)**	(376,586)
Total comprehensive income for the year	**6,550,791**	5,175,260
Attributable to:		
Owners of the Bank	**6,338,980**	5,098,126
Non-controlling interests	**211,811**	77,134
Total comprehensive income for the year	**6,550,791**	5,175,260

The notes on pages 13 to 96 form an integral part of these consolidated financial statements.

Dubai Islamic Bank P.J.S.C.

Consolidated statement of changes in equity
for the year ended 31 December 2023

	Equity attributable to owners and Sukuk-holders of the Bank								
	Share capital AED'000	Tier 1 Sukuk AED'000	Other reserves and treasury shares AED'000	Investments fair value reserve AED'000	Exchange translation reserve AED'000	Retained earnings AED'000	Total AED'000	Non-controlling interests AED'000	Total equity AED'000
Balance at 1 January 2022	7,240,744	8,264,250	14,084,668	(972,955)	(1,313,911)	11,563,298	38,866,094	2,598,532	41,464,626
Net profit for the year	-	-	-	-	-	5,474,400	5,474,400	77,446	5,551,846
Other comprehensive loss for the year	-	-	-	(124,519)	(251,755)	-	(376,274)	(312)	(376,586)
Total comprehensive income / (loss) for the year	-	-	-	(124,519)	(251,755)	5,474,400	5,098,126	77,134	5,175,260
Transaction with owners directly in equity:									
Dividend paid (note 29)	-	-	-	-	-	(1,806,778)	(1,806,778)	-	(1,806,778)
Zakat (note 23)	-	-	-	-	-	(428,413)	(428,413)	(3,827)	(432,240)
Tier 1 Sukuk profit distribution	-	-	-	-	-	(404,030)	(404,030)	-	(404,030)
Board of Directors' remuneration	-	-	-	-	-	(21,000)	(21,000)	-	(21,000)
Transfer on disposal of other investments carried at FVTOCI	-	-	-	34,547	-	(34,547)	-	-	-
Regulatory credit risk reserve	-	-	570,000	-	-	(570,000)	-	-	-
Others	-	-	-	-	-	(287)	(287)	(583)	(870)
Balance at 31 December 2022	7,240,744	8,264,250	14,654,668	(1,062,927)	(1,565,666)	13,772,643	41,303,712	2,671,256	43,974,968
Balance at 1 January 2023	**7,240,744**	**8,264,250**	**14,654,668**	**(1,062,927)**	**(1,565,666)**	**13,772,643**	**41,303,712**	**2,671,256**	**43,974,968**
Net profit for the year	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**6,797,676**	**6,797,676**	**212,281**	**7,009,957**
Other comprehensive loss for the year	**-**	**-**	**-**	**(282,925)**	**(175,771)**	**-**	**(458,696)**	**(470)**	**(459,166)**
Total comprehensive income / (loss) for the year	**-**	**-**	**-**	**(282,925)**	**(175,771)**	**6,797,676**	**6,338,980**	**211,811**	**6,550,791**
Transaction with owners directly in equity:									
Dividend paid (note 29)	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(2,168,133)**	**(2,168,133)**	**-**	**(2,168,133)**
Zakat (note 23)	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(492,546)**	**(492,546)**	**(3,982)**	**(496,528)**
Tier 1 Sukuk profit distribution	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(404,030)**	**(404,030)**	**-**	**(404,030)**
Board of Directors' remuneration	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(20,393)**	**(20,393)**	**-**	**(20,393)**
Transfer on disposal of other investments carried at FVTOCI	**-**	**-**	**-**	**13,866**	**-**	**(13,866)**	**-**	**-**	**-**
Regulatory credit risk reserve	**-**	**-**	**130,000**	**-**	**-**	**(130,000)**	**-**	**-**	**-**
Others	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(281)**	**(281)**	**(2,261)**	**(2,542)**
Balance at 31 December 2023	**7,240,744**	**8,264,250**	**14,784,668**	**(1,331,986)**	**(1,741,437)**	**17,341,070**	**44,557,309**	**2,876,824**	**47,434,133**

The notes on pages 13 to 96 form an integral part of these consolidated financial statements.

Consolidated statement of cash flows
for the year ended 31 December 2023

	2023 AED'000	2022 AED'000
Operating activities		
Profit for the year before income tax expense	**7,107,569**	5,631,074
Adjustments for:		
Share of profit of associates and joint ventures	**(214,933)**	(128,301)
Gain from disposal of properties held for development and sale	**(237,230)**	(137,843)
Dividend income	**(30,926)**	(56,064)
Gain on sale of investments in Sukuk	**(688)**	(9,158)
Gain / (loss) on disposal of property and equipment	**(22)**	2,454
Gain from investment properties	**(222,946)**	(113,229)
Depreciation of property and equipment	**142,171**	119,517
Depreciation of investment properties	**63,361**	64,038
Amortization of Sukuk discount	**170**	3,194
Provision for employees' end-of-service benefits	**4,224**	33,247
Amortization of intangible assets	**67,795**	67,795
Impairment charge for the year, net	**1,395,868**	2,102,878
Operating cash flow before changes in operating assets and liabilities	**8,074,413**	7,579,602
Decrease in deposits and Treasury placements (Commodity Murabaha) with over three months maturity	**-**	146,900
Increase in Islamic financing and investing assets	**(16,187,530)**	(1,941,914)
Decrease / (increase) in receivables and other assets	**1,065,769**	(929,412)
Increase / (decrease) in customers' deposits	**24,529,197**	(5,888,956)
Increase in due to banks and other financial institutions	**2,350,170**	7,106,805
Increase in payables and other liabilities and zakat payable	**483,655**	1,438,756
Cash generated from operations	**20,315,674**	7,511,781
Employees' end-of-service benefits paid	**(18,030)**	(26,779)
Tax paid	**(142,130)**	(76,233)
Net cash generated from operating activities	**20,155,514**	7,408,769
Investing activities		
Net movement in investments in Sukuk	**(16,305,164)**	(10,870,624)
Net movement in other investments measured at fair value	**37,959**	172,194
Dividend received	**30,926**	56,064
Additions to properties held for development and sale	**(298,364)**	(337,919)
Proceeds from disposal of properties held for development and sale	**955,156**	553,312
Additions to investment properties	**(195,301)**	(205,626)
Proceeds from disposal of investment properties	**379,347**	695,947
Net movement in investments in associates and joint ventures	**(393,322)**	28,007
Additions of property and equipment, net	**(216,277)**	(294,697)
Net cash used in investing activities	**(16,005,040)**	(10,203,342)

The notes on pages 13 to 96 form an integral part of these consolidated financial statements.

Consolidated statement of cash flows (continued)
for the year ended 31 December 2023

	2023 AED'000	2022 AED'000
Financing activities		
Issuance of Sukuk	**3,673,000**	5,509,500
Payment of Sukuk	**(5,509,202)**	(3,673,000)
Tier 1 Sukuk profit distribution	**(404,030)**	(404,030)
Tier 1 Sukuk issuance cost	**(281)**	(287)
Dividend paid	**(2,168,133)**	(1,806,778)
Net cash used in financing activities	**(4,408,646)**	(374,595)
Net decrease in cash and cash equivalents	**(258,172)**	(3,169,168)
Cash and cash equivalents at the beginning of the year	**27,014,449**	30,273,546
Effect of exchange rate changes on the balance of cash held in foreign currencies	**(142,019)**	(89,929)
Cash and cash equivalents at the end of the year (note 42)	**26,614,258**	27,014,449

The notes on pages 13 to 96 form an integral part of these consolidated financial statements.

Notes to the consolidated financial statements
for the year ended 31 December 2023

1. Legal status and principal activity

Dubai Islamic Bank (Public Joint Stock Company) (the "Bank") was incorporated by an Amiri Decree issued on 29 Safar 1395 Hijri, corresponding to 12 March 1975 by His Highness, the Ruler of Dubai, to provide banking and related services based on Islamic Sharia principles. It was subsequently registered under the Commercial Companies Law number 8 of 1984 (as amended) as a Public Joint Stock Company.

The accompanying consolidated financial statements combine the activities of the Bank and its subsidiaries as disclosed in note 17 (together referred to as the "Group").

The Bank is listed on the Dubai Financial Market (Ticker: "DIB").

The Group is primarily engaged in corporate, retail and investment banking activities in accordance with Islamic Sharia principles under the guidance of Internal Sharia Supervision Committee ("ISSC") and Higher Sharia Authority of Central Bank of UAE ("HSA") and carries out its operations through its local branches and overseas subsidiaries. The principal activities of the Group entities are described in note 17 to these consolidated financial statements.

The registered head office of the Bank is at P.O. Box 1080, Dubai, United Arab Emirates.

2 Application of new and revised International Financial Reporting Standards (IFRSs)

2.1 New and revised IFRSs applied on the consolidated financial statements

The following new and revised IFRS, which became effective for annual periods beginning on or after 1 January 2023, have been adopted in these financial statements. The application of these revised IFRS has not had any material impact on the amounts reported for the current and prior years but may affect the accounting for future transactions or arrangements.

- Amendments to IAS 8 Accounting policies, Changes in accounting estimates and errors;
- Amendments to IAS 1 Presentation of Financial Statements and IFRS Practice Statement 2 relating to disclosure of material accounting policies; and
- Amendment to IFRS 12 Income Taxes relating to deferred taxes related to assets and liabilities arising from a single transaction.

2.2 New and revised IFRSs in issue but not yet effective

The Group has not early adopted the following new and revised standards that have been issued but are not yet effective. The management is in the process of assessing the impact of the new requirements.

New and revised IFRS	Effective for annual periods beginning on or after
IFRS S1 *General Requirements for Disclosure of Sustainability-related Financial Information*	01 January 2024
IFRS S2 *Climate Related Disclosures*	01 January 2024
Amendments to IAS 1 *Presentation of Financial Statements* relating to classification of liabilities as current or non-current	01 January 2024
Amendments to IFRS 16 *Leases* relating to lease liability in a sale and leaseback transaction	01 January 2024
Amendments to IAS 21 *The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates* relating to Lack of Exchangeability	01 January 2025
Amendment to IFRS 10 *Consolidated Financial Statements* and IAS 28 *Investments in Associates and Joint Ventures* relating to treatment of sale or contribution of assets from investors	Effective date deferred indefinitely.

Management anticipates that these new standards, interpretations and amendments will be adopted in the Group's financial statements for the period of initial application and adoption of these new standards, interpretations and amendments may have no material impact on the financial statements of the Bank in the period of initial application.

3 Definitions

The following terms are used in the consolidated financial statements with the meaning specified below:

3.1 Murabaha

A contract whereby the Group (the "Seller") sells an asset to its customer (the "Purchaser"), on a deferred payment basis, after purchasing the asset and gaining possession thereof and title thereto, where the Seller has purchased and acquired that asset, based on a promise received from the Purchaser to buy the asset from the Seller according to specific Murabaha terms and conditions. The Murabaha sale price comprises the cost of the asset and a pre-agreed profit amount. Murabaha profit is internally accounted for on a time-apportioned basis over the period of the contract based on the principal amount outstanding. The Murabaha sale price is paid by the Purchaser to the Seller on an installment basis over the period of the Murabaha as stated in the contract.

3.2 Ijarah

3.2.1 Ijarah Muntahiya Biltamleek

An agreement whereby the Group (the "Lessor") leases a specific asset to its customer (the "Lessee") (after purchasing/acquiring the specified asset, either from a third party seller or from the customer itself, according to the customer's request and based on his promise to lease), against certain rental payments for specific lease term/periods, payable on fixed and variable rental basis.

The Ijarah agreement specifies the leased asset, duration of the lease term, as well as the basis for rental calculation and the timing of rental payment. The Lessee undertakes under this agreement to renew the lease periods and pay the relevant rental payment amounts as per the agreed schedule and applicable formula throughout the lease term.

The Lessor retains the ownership of the asset throughout the lease term. At the end of the lease term, upon fulfillment of all the obligations by the Lessee under the Ijarah agreement, the Lessor will sell the leased asset to the Lessee at nominal value based on a sale undertaking given by the Lessor.

Ijarah rentals accrue upon the commencement of the lease and continues throughout the lease term based on the outstanding fixed rental (which predominantly represents the cost of the leased asset).

3.2.2 Forward Ijarah

Forward Ijarah (Ijarah Mausoofa Fiz Zimma) is an agreement whereby the Group (the "Lessor") agrees to provide, on a specified future date, a certain described asset on lease to its customer (the "Lessee") usually upon its completion and delivery by the developer, contractor or customer, from whom the Group has purchased the same by way of Istisna (Seller).

The Forward Ijarah agreement sets out the full description of the leased asset, duration of the lease term, and the basis for rental calculation and the timing of rental payment.

During the construction period, the Group pays to the Seller one payment or multiple payments. Forward Ijarah variable rent during the construction period will be accounted for on a time-apportioned basis over the construction period on account of rentals. These rental amounts are received either during the construction period as advance rental payment or with the first or second rental payment after the commencement of the lease.

The lease rental under Forward Ijarah commences only upon the Lessee having received possession of the leased asset from the Lessor. The Lessee undertakes under the Forward Ijarah agreement to renew the lease periods and pay the relevant rental payment amounts as per the agreed schedule and applicable formula throughout the lease term.

The Lessor retains the ownership of the asset throughout the lease term. At the end of the lease term, upon fulfillment of all the obligations by the Lessee under the Forward Ijarah agreement, the Lessor will sell the leased asset to the Lessee at nominal value based on a sale undertaking given by the Lessor.

In case the Group fails to give possession of the asset under Forward Ijarah to the lessee, the Forward Ijarah will be cancelled and the Group will refund all on account rentals collected during the construction period to the lessee.

3 Definitions (continued)

3.3 Musharaka

An agreement between the Group and its customer, whereby both parties contribute towards the capital of the Musharaka (the "Musharaka Capital"). The Musharaka Capital may be contributed in cash or in kind, as valued at the time of entering into the Musharaka. The subject of the Musharaka may be a certain investment enterprise, whether existing or new, or the ownership of a certain property either permanently or according to a diminishing arrangement ending up with the acquisition by the customer of the full ownership. The profit is shared according to a pre-agreed profit distribution ratio as stipulated under the Musharaka agreement. In principle, Musharaka profit is distributed on liquidation of the Musharaka and declaration/distribution by the managing partner. However, since actual liquidation is not possible, Sharia allows constructive liquidation of the Musharaka as per the agreed schedule and distribution of profit based upon it. However, the loss, if any, is shared in proportion to the capital contribution ratios of the partners, provided in the absence of the managing partner's negligence, breach or default, the Group receives satisfactory evidence that such loss was due to force majeure and that the managing partner neither was able to predict the same nor could have prevented the negative consequences of the same on the Musharaka.

3.4 Mudaraba

A contract between two parties whereby one party is a fund provider (the "Rabb-ul-Maal") who would provide a certain amount of funds (the "Mudaraba Capital"), to the other party (the "Mudarib"). Mudarib would then invest the Mudaraba Capital in a specific enterprise or activity deploying its experience and expertise for a specific pre-agreed share in the resultant profit, if any. The Rabb-ul-Maal is not involved in the management of the Mudaraba activity. In principle Mudaraba profit is distributed on liquidation of the Mudaraba and declaration/distribution by the Mudarib. However, since the actual liquidation is not possible, Sharia allows constructive liquidation of the Mudaraba and distribution of profit based upon it. The Mudarib shall bear the loss in case of its default, negligence or violation of any of the terms and conditions of the Mudaraba contract; otherwise the loss would be borne by the Rabb-ul-Maal, provided the Rabb-ul-Maal receives satisfactory evidence that such loss was due to force majeure and that the Mudarib neither was able to predict the same nor could have prevented the negative consequences of the same on the Mudaraba. Under the Mudaraba contract the Group may act either as Mudarib or as Rabb-ul-Maal, as the case may be. The Mudarib with the consent of the Rabb-ul-Maal can commingle his own funds with the Mudaraba capital, and thus establish a common Mudaraba pool.

3.5 Wakala

An agreement between two parties whereby one party is a fund provider (the "Muwakkil") who provides a certain amount of money (the "Wakala Capital") to an agent (the "Wakeel"), who invests the Wakala Capital in a Sharia compliant manner and according to the feasibility study/investment plan submitted to the Muwakkil by the Wakeel. The Wakeel is entitled to a fixed fee (the "Wakala Fee") as a lump sum amount or a percentage of the Wakala Capital and Muwakkil is entitled to the entire profit generated from the Wakala. The Wakeel may be granted any excess over and above a certain pre-agreed rate of return as a performance incentive. In principle, Wakala profit is distributed on liquidation of Wakala Capital and declaration/distribution by the Wakeel. However, since actual liquidation is not possible, Sharia allows constructive liquidation of the Mudaraba and distribution of profit based upon it. The Wakeel would bear the loss in case of its default, negligence or violation of any of the terms and conditions of the Wakala Agreement; otherwise, the loss would be borne by the Muwakkil, provided the Muwakkil receives satisfactory evidence that such loss was due to force majeure and that the Wakeel neither was able to predict the same nor could have prevented the negative consequences of the same on the Wakala. Under the Wakala agreement the Group may act either as Muwakkil or as Wakeel, as the case may be.

3.6 Salam

A Salam financing contract is a contract whereby the Group purchases a fixed quantity of a specified commodity from the customer and pays to him the full Salam price of the commodity in advance, whereas the customer delivers the quantity of the commodities in accordance with an agreed delivery schedule. The Group makes profit on Salam transactions, when the Salam commodities are received from the customer and subsequently sold to a third party at profit. Salam profit is internally accounted for on a time-apportioned basis over the period of the Salam contract based on the value of the outstanding Salam commodities.

3 Definitions (continued)

3.7 Istisna'

A sale contract between two parties whereby the Group (the "Sani'" or "Seller") undertakes to construct or manufacture, for its customer (the "Mustasni'" or "Purchaser"), a described asset or property (being "Al-Masnoo'") according to certain pre-agreed specifications and deliver the same at a pre-agreed time against a pre-determined price. The work undertaken is not required to be carried out by the Sani' alone and the whole or part of the construction/development or manufacturing can be undertaken by third parties but it would be the responsibility of the Sani' to deliver the asset at the agreed time. Under an Istisna' contract the Group could be the Sani' or the Mustasni'. Istisna' profit (difference between the sale price of Al-Masnoo to the customer and the Group total Istisna' cost) is internally accounted for on a time-apportioned basis over the period of the contract based on the principal amount outstanding.

3.8 Sukuk

Sukuk is defined as "investment certificates of equal denomination representing undivided ownership interests in a portfolio of eligible assets. Sukuk commonly refers to the Islamic alternative of bonds. Sukuk represents ownership of the underlying assets by the holder with all the rights and obligations of ownership.

3.9 Investment accounts & Relevant Asset Pools

Deposits are generated primarily under Sharia compliant Qard, Mudaraba and Wakala contracts.

Deposits taken on Qard basis are classified as 'Current accounts' and deposits generated on Mudaraba and Wakala basis are classified as 'Savings deposits' and 'Fixed deposits'. The current account depositors are not entitled to any profit nor do they bear any losses. While the product features of each product differ, there is usually no restriction on withdrawals or number of transactions in current accounts. In case of fixed deposits, pre-mature withdrawals can be made as per approved terms only.

The Bank is managing separate asset pools for Mudaraba (also referred to as common pool) and Wakala deposits.

Profits realised in common pool are distributed between the Bank and the depositors in proportion to their respective share in the pool. All Mudaraba based deposits are fully invested in the Common Pool to produce returns for them. In case where the Bank is unable to utilise all funds available for investment, priority is given to the deposit account holders. Rab-ul-Maal share is distributed among depositors according to weightages assigned at the inception of profit calculation period. Mudarib may give away its share of profit to Rab-ul-Maal as gift (Hiba). The investment deposits in a pool are entitled to the profit, if any, of the assets of that pool during the profit distribution period as per the allocated weightages and/or profit sharing ratio, and bear the loss, if any, in accordance with the ratio of their investments.

Term deposits under Wakala structure are in a separate asset pool to match expected yields and maturity of Wakala deposits. In accordance with terms of Wakala agreement, the agent / bank (wakil) is granted the excess over the expected profit as incentive.

3.9.1 Asset Pools and Allocation Approach

The Bank operates general and specific pools for deposits and inter-bank funds accepted / acquired under Mudaraba and Wakala modes.

Under the general deposits pool, the Bank accepts funds on Mudaraba basis from depositors (Rabb-ul-Maal) where the Bank acts as Manager (Mudarib) and invests the funds in the Sharia compliant modes of financing, investments and placements. When utilising and investing funds, the Bank prioritises the funds received from depositors over the funds generated from own sources after meeting the regulatory requirement relating to such deposits.

3 Definitions (continued)

3.9.1 Asset Pools and Allocation Approach (continued)

Specific pools are operated for deposits accepted from Wakala deposits. The profit of each deposit pool is calculated on all the remunerative assets booked by utilising the funds from the pool after deduction of specific impact losses/recoveries expenses directly incurred in earning the income of such pool along with related fee income, if any. No expense of general or administrative nature is charged to pools. The profit of the pool is shared between equity and other members of the pool on pro-rata basis at gross level (i.e. before charging of mudarib fee) as per the investment ratio of the equity. The profit of the pool is shared among the depositors of the pool on pre-defined mechanism based on the weightages announced before the commencement of profit calculation period after charging mudarib fee. These weightages and profit-sharing ratios are declared by the Bank in compliance with the requirements of the HSA CBUAE and ISSC.

Key features and risk & reward characteristics of all pools

The risk characteristics of each pool mainly depends on the assets and liability profile of each pool. The pools are exposed to general credit risk, asset ownership risk and profit rate risk of the underlying assets involved, along with the risk that is associated with Islamic mode of finance(s) applied / used under the transaction structure(s). The Bank is well equipped to identify and properly mitigate such risks.

The allocation (of income and expenses to different pools) is based on pre-defined basis and accounting principles / standards. There have not been any changes in any asset allocation strategies to pools during the year.

4 Basis of preparation

4.1 Statement of compliance

The consolidated financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRSs) as issued by International Accounting Standards Board (IASB) and applicable requirements of the laws of the U.A.E., including the UAE Federal Law No. 32 of 2021 on Commercial Companies (the "New Companies Law") which was issued on 20 September 2021 and has come into effect on 02 January 2022 and the Decretal Federal Law No. (14) of 2018.

4.2 Basis of measurement

The consolidated financial statements have been prepared on the historical cost basis except for certain financial instruments that are measured at fair values as explained in the accounting policies below.

4.3 Functional and reporting currency

The consolidated financial statements are presented in United Arab Emirates Dirham (AED) and all values are rounded to the nearest thousands Dirham, except when otherwise indicated.

The principal accounting policies applied in preparation of these consolidated financial statements are set out below.

5 Significant accounting policies

5.1 Basis of consolidation

5.1.1 Business combinations

Business combinations are accounted for using the acquisition method as at the acquisition date i.e., when control is transferred to the Group. The consideration transferred in the acquisition is generally measured at fair value, as are the identifiable net assets acquired. Any goodwill that arises is tested annually for impairment. Any gain on a bargain purchase is recognised in profit or loss immediately. Transaction costs are expensed as incurred, except if they are related to the issue of Islamic financing or equity instruments.

The consideration transferred does not include amounts related to the settlement of pre-existing relationships. Such amounts are generally recognised in profit or loss.

Any contingent consideration payable is measured at fair value at the acquisition date. If the contingent consideration is classified as equity, then it is not remeasured and settlement is accounted for within equity. Otherwise, subsequent changes in the fair value of the contingent consideration are recognised in profit or loss.

5.1.2 Subsidiary

These consolidated financial statements incorporate the financial statements of the Group and entities controlled by the Group. Control is achieved when the Group has:

- power over the investee;
- exposure, or has rights, to variable returns from its involvement with the investee; and
- the ability to use its power over the investee to affect its returns.

The Group reassesses whether or not it controls an investee if facts and circumstances indicate that there are changes to one or more of the three elements of control listed above.

When the Group has less than a majority of the voting rights of an investee, it has power over the investee when the voting rights are sufficient to give it the practical ability to direct the relevant activities of the investee unilaterally. The Group considers all relevant facts and circumstances in assessing whether or not the Group voting rights in an investee are sufficient to give it power, including:

- the size of the Group holding of voting rights relative to the size and dispersion of holdings of the other vote holders;
- potential voting rights held by the Group, other vote holders and other parties;
- rights raising from other contractual arrangements; and
- any additional facts and circumstances that indicate that the Group has, or does not have, the current ability to direct the relevant activities at the time that decisions need to be made, including voting patterns and previous shareholders' meetings.

Consolidation of a subsidiary begins when the Group obtains control over the subsidiary and ceases when the Group loses control of the subsidiary. Specifically, income and expenses of a subsidiary acquired or disposed of during the year are included in the consolidated statement of profit or loss from the date the Group gains control until the date when the Group ceases to control the subsidiary Profit or loss and each component of other comprehensive income are attributable to the owners of the Group and to the non-controlling interests.

Total comprehensive income of the subsidiaries is attributable to the owners of the group and to the non-controlling interest even if this results in the non-controlling interests having a deficit balance.

When necessary, adjustments are made to the financial statements of subsidiaries to bring their accounting policies in line with the Group accounting policies.

5 Significant accounting policies (continued)

5.1 Basis of consolidation (continued)

5.1.2 Subsidiary (continued)

All intragroup assets, liabilities, equity, income, expenses and cash flows relating to transactions between entities of the Group are eliminated in full on consolidation.

Changes in the Group ownership interests in subsidiaries that do not result in the Group losing control over the subsidiaries are accounted for as equity transactions. The carrying amounts of the Group interests and the non-controlling interests are adjusted to reflect the changes in their relative interests in the subsidiaries. Any difference between the amount by which the non-controlling interests are adjusted and the fair value of the consideration paid/payable or received/receivable is recognised directly in equity and attributed to owners of the Group.

5.1.3 Foreign currencies

In preparing the consolidated financial statements, each individual Group entity's transactions in currencies other than the entity's functional currency (foreign currencies) are recognised 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 at the rates 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 recognised in the consolidated statement of profit or loss in the period in which they arise except for:

- exchange differences on transactions entered into in order to hedge certain foreign currency risks; and
- exchange differences on monetary items receivable from or payable to a foreign operation for which settlement is neither planned nor likely to occur (therefore forming part of the net investment in the foreign operation), which are recognised initially in other comprehensive income and reclassified from equity to the consolidated statement of profit or loss on settlement of the monetary items.

For the purposes of presenting consolidated financial statements, the assets and liabilities of the Group foreign operations are translated into Arab Emirates Dirham, which is the Group presentation currency, using exchange rates prevailing at the end of each reporting period. Income and expense items are translated at the average exchange rates for the period. Exchange differences arising, if any, are recognised in other comprehensive income and accumulated in equity (attributed to non-controlling interests as appropriate).

On the disposal of a foreign operation, all of the exchange differences accumulated in equity in respect of that operation attributable to the owners of the Group is reclassified to the consolidated statement of profit or loss.

In addition, in relation to a partial disposal of a subsidiary that does not result in the Group losing control over the subsidiary, the proportionate share of accumulated exchange differences are re-attributed to non-controlling interests and are not recognised in the consolidated statement of profit or loss. For all other partial disposals (i.e. partial disposals of associates or joint ventures that do not result in the Group losing significant influence or joint control), the proportionate share of the accumulated exchange differences is reclassified to the consolidated statement of profit or loss.

Fair value adjustments on identifiable assets and liabilities acquired arising on the acquisition of a foreign operation are treated as assets and liabilities of the foreign operation and translated at the rate of exchange prevailing at the end of each reporting period. Exchange differences arising are recognised in equity.

5 Significant accounting policies (continued)

5.1 Basis of consolidation (continued)

5.1.4 Loss of control

When the Group loses control of a subsidiary, a gain or loss is recognised in the consolidated statement of profit or loss and is calculated as the difference between (i) the aggregate of the fair value of the consideration received and the fair value of any retained interest, and (ii) the previous carrying amount of the assets (including goodwill) and liabilities of the subsidiary, and any non-controlling interests. All amounts previously recognised in other comprehensive income in relation to that subsidiary are accounted for as if the Group had directly disposed of the related assets or liabilities of the subsidiary (i.e. reclassified to profit or loss or transferred to another category of equity).

The fair value of any investment retained in the former subsidiary at the date when control is lost is regarded as the fair value on initial recognition for subsequent accounting under IFRS 9, when applicable, the cost on initial recognition of an investment in an associate or a joint venture.

5.1.5 Special purpose vehicles ("SPVs")

Special purpose vehicles are entities that are created to accomplish a narrow and well-defined objective such as the securitisation of assets, or the execution of a specific Islamic financing transaction. An SPV is consolidated if, based on an evaluation of the substance of its relationship with the Group and the SPV's risk and rewards, the Group concludes that it controls the SPV.

5.1.6 Fiduciary activities

The Group acts as trustee/manager and in other capacities that result in holding or placing of assets in a fiduciary capacity on behalf of trusts or other institutions. Such assets and income arising thereon are not included in the Group consolidated financial statements as they are not assets of the Group.

5.2 Financial instruments

5.2.1 Initial recognition

Financial assets and liabilities are recognised when a Group entity becomes a party to the contractual provisions of the instrument.

5.2.2 Initial measurement

Financial assets and liabilities are initially measured at fair value. Transaction costs that are directly attributable to the acquisition or issue of financial assets and liabilities (other than financial assets and financial liabilities at fair value through profit or loss) are added to or deducted from the fair value of the financial assets or financial liabilities, as appropriate, on initial recognition. Transaction costs directly attributable to the acquisition of financial assets or financial liabilities at fair value through profit or loss are recognised immediately in the consolidated statement of profit or loss.

5.3 Financial assets

All regular way purchases or sales of financial assets are recognised and derecognised on a trade date basis. Regular way purchases or sales are purchases or sales of financial assets that require delivery of assets within the time frame established by regulation or convention in the marketplace subject to the Sharia guidance provided in this regard.

All recognised financial assets are subsequently measured in their entirety at either amortised cost or fair value, depending on the classification of the financial assets.

5 Significant accounting policies (continued)

5.3 Financial assets (continued)

5.3.1 Classification of financial assets

Balances with central banks, due from banks and financial institutions, Islamic financing and investing assets, investments in Sukuk and certain items in receivables and other assets that meet the following conditions are subsequently measured at amortised cost less impairment loss and deferred income, if any (except for those assets that are designated as at fair value through profit or loss or other comprehensive income on initial recognition):

- the asset is held within a business model whose objective is to hold assets in order to collect contractual cash flows; and
- the contractual terms of the instrument give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and profit on the principal amount outstanding.

All other financial assets are subsequently measured at fair value.

5.3.2 Business model assessment

The Group makes an assessment of the objective of a business model in which an asset is held at a portfolio level because this best reflects the way the business is managed and information is provided to management. The information considered includes:

- how the performance of the portfolio is evaluated and reported to the Bank's management;
- the risks that affect the performance of the business model (and the financial assets held within that business model) and how those risks are managed;
- how managers of the business are compensated - e.g. whether compensation is based on the fair value of the assets managed or the contractual cash flows collected; and
- The expected frequency, value and timing of sales are also important aspects of the Bank’s assessment.

The business model assessment is based on reasonably expected scenarios without taking ‘worst case’ or ‘stress case’ scenarios into account. If cash flows after initial recognition are realized in a way that is different from the Bank’s original expectations, the Bank does not change the classification of the remaining financial assets held in that business model, but incorporates such information when assessing newly originated or newly purchases financial assets going forward.

Financial assets that are held for sale or managed and whose performance is evaluated on a fair value basis are measured at FVTOCI because they are neither held to collect contractual cash flows nor held both to collect contractual cash flows and to sell financial assets.

5.3.3 Cash flow characteristics assessment

The contractual cash flow characteristics assessment involves assessing the contractual features of an instrument to determine if they give rise to cash flows that are consistent with a basic financing arrangement. Contractual cash flows are consistent with a basic financing arrangement if they represent cash flows that are solely payments of principal and profit on the principal amount outstanding.

For the purposes of this assessment, 'principal' is defined as the fair value of the financial asset on initial recognition. 'Profit' is defined as any excess to the principal generated from the business for the credit risk associated with the principal amount outstanding during a particular period of time and for other basic financing risks and costs (e.g. liquidity risk and administrative costs), as well as profit rate margin.

In assessing whether the contractual cash flows are solely payments of principal and profit, the Bank considers the contractual terms of the instrument. This includes assessing whether the financial asset contains a contractual term that could change the timing or amount of contractual cash flows such that it would not meet this condition.

5 Significant accounting policies (continued)

5.3 Financial assets (continued)

5.3.4 Amortised cost and effective profit rate method

The effective profit rate method is a method of calculating the amortised cost of those financial instruments measured at amortised cost and of allocating income over the relevant period. The effective profit rate is the rate that is used to calculate the present value of the estimated future cash receipts (including all fees and points paid or received that form an integral part of the effective profit rate, transaction costs and other premiums or discounts) through the expected life of the financing and investing instruments, or, where appropriate, a shorter period, to arrive at the net carrying amount on initial recognition.

Income is recognised in the consolidated statement of profit or loss on an effective profit rate basis for financing and investing instruments measured subsequently at amortised cost.

If the basis for determining the contractual cash flows of a financial asset or financial liability measured at amortised cost changes as a result of profit rate benchmark reform, then the Group updates the effective profit rate of the financial asset or financial liability to reflect the change that is required by the reform. A change in the basis for determining the contractual cash flows is required by profit rate benchmark reform if the following conditions are met:

- the change is necessary as a direct consequence of the reform; and
- the new basis for determining the contractual cash flows is economically equivalent to the previous basis – i.e. the basis immediately before the change.

If changes are made to a financial asset or financial liability in addition to changes to the basis for determining the contractual cash flows required by profit rate benchmark reform, then the Group first updates the effective profit rate of the financial asset or financial liability to reflect the change that is required by profit rate benchmark reform. After that, the Group applies the policies on accounting for modifications set out above to the additional changes.

5.3.5 Financial assets at fair value through other comprehensive income (FVTOCI)

On initial recognition, the Group can make an irrevocable election (on an instrument-by-instrument basis) to designate investments in Sharia compliant equity instruments as at FVTOCI. Designation at FVTOCI is not permitted if the equity investment is held for trading.

A financial asset is held for trading if:

- it has been acquired principally for the purpose of selling it in the near term; or
- on initial recognition it is part of a portfolio of identified financial instruments that the Group manages together and has evidence of a recent actual pattern of short-term profit-taking; or
- it is an Islamic derivative that is not designated and effective as an Islamic hedging instrument or a financial guarantee.

FVTOCI assets are initially measured at fair value plus transaction costs. Subsequently, they are measured at fair value with gains and losses arising from changes in fair value recognised in other comprehensive income. The cumulative gain or loss will not be reclassified to profit or loss on disposals.

5.3.6 Debt instruments at fair value through other comprehensive income (FVTOCI)

Debt instruments are measured at FVOCI when both of the following conditions are met:

- The instrument is held within a business model, the objective of which is achieved by both collecting contractual cash flows and selling financial assets; and
- The contractual terms of the financial asset meet the SPPI test.

FVOCI debt instruments are subsequently measured at fair value with gains and losses arising due to changes in fair value recognised in OCI. Profit income and foreign exchange gains and losses are recognised in profit or loss. On derecognition, cumulative gains or losses previously recognised in OCI are reclassified from OCI to profit or loss.

5 Significant accounting policies (continued)

5.3 Financial assets (continued)

5.3.7 Financial assets at fair value through profit or loss (FVTPL)

Investments in Sharia compliant equity instruments are classified as at FVTPL, unless the Group designates an investment at fair value through other comprehensive income (FVTOCI) on initial recognition.

Financial assets (other than equity instruments) that do not meet the amortised cost criteria are measured at FVTPL. In addition, financial assets (other than equity instruments) that meet the amortised cost criteria but are designated as at FVTPL are measured at FVTPL. Financial assets (other than equity instruments) may be designated as at FVTPL upon initial recognition if such designation eliminates or significantly reduces a measurement or recognition inconsistency that would arise from measuring assets or liabilities or recognising the gains and losses on them on different bases.

The Group has not designated any financial assets (other than equity instruments) as at FVTPL.

Financial assets are reclassified from amortised cost to FVTPL when the business model is changed such that the amortised cost criteria are no longer met. Reclassification of financial assets (other than equity instruments) that are designated as at FVTPL on initial recognition is not allowed.

Financial assets at FVTPL are measured at fair value at the end of each reporting period, with any gains or losses arising on remeasurement recognised in the consolidated statement of profit/loss. The net gain or loss recognised in the consolidated statement of profit or loss is included in the 'gain from other investments at fair value' line item in the consolidated statement of profit or loss. Fair value is determined in the manner described in note 46.2.1 to these consolidated financial statements.

5.3.8 Foreign exchange gains and losses

The fair value of financial assets denominated in a foreign currency is determined in that foreign currency and translated at the spot rate at the end of each reporting period. The foreign exchange component forms part of its fair value gain or loss. Accordingly:

- for financial assets that are classified as at FVTPL, the foreign exchange component is recognised in consolidated statement of profit or loss; and
- for financial assets that designated as at FVTOCI, any foreign exchange component is recognised in other comprehensive income.

For foreign currency denominated financial instruments measured at amortised cost at the end of each reporting period, the foreign exchange gains and losses are determined based on the amortised cost of the financial assets and are recognised in the consolidated statement of profit or loss.

5.3.9 Impairment of financial assets

Financial assets that are measured at amortised cost are assessed for impairment at each reporting date.

The Bank applies a three-stage approach to measure allowance for credit losses, using an expected credit loss approach as required under IFRS 9, for the following categories of financial instruments that are measured at amortised cost:

- Islamic financing and investing assets and investment in Sukuk;
- Off-balance sheet instruments issued;
- Financial guarantee contracts issued;
- Due from banks and financial institutions;
- Balances with Central Banks; and
- Other financial assets

Financial assets migrate through three stages based on the change in credit risk since initial recognition.

No impairment loss is recognised on equity investments.

5 Significant accounting policies (continued)

5.3 Financial assets (continued)

5.3.9 Impairment of financial assets (continued)

Expected credit loss impairment model

The Expected Credit Loss (ECL) model contains a three-stage approach which is based on the change in credit quality of financial assets since initial recognition. Expected credit losses reflect the present value of all cash shortfalls related to default events either (i) over the following twelve months or (ii) over the expected life of a financial instrument depending on credit deterioration from inception.

- Under Stage 1, where there has not been a significant increase in credit risk since initial recognition, an amount equal to 12 months ECL will be recorded. The 12 months ECL is calculated as the portion of life time ECL that represents the ECL that result from default events on a financial instrument that are possible within the 12 months after the reporting date. The Bank calculates the 12 months ECL allowance based on the expectation of a default occurring in the 12 months following the reporting date. These expected 12 month default probabilities are applied to a forecast EAD and multiplied by the expected LGD and discounted by an approximation to the original effective profit rate.
- Under Stage 2, where there has been a significant increase in credit risk since initial recognition but the financial instruments are not considered credit impaired, an amount equal to the default probability weighted lifetime ECL will be recorded. The PD and LGD are estimated over the lifetime of the instrument and the expected cash shortfalls are discounted by an approximation to the original effective profit rate.
- Under the Stage 3, where there is objective evidence of impairment at the reporting date these financial instruments will be classified as credit impaired and an amount equal to the lifetime ECL will be recorded for the financial assets, with the PD set at 100%.

When estimating ECL for undrawn commitments, the Bank estimates the expected portion of the commitment that will be drawn down over its expected life. The ECL is then based on the present value of the expected shortfalls in cash flows if the financing is drawn down. The expected cash shortfalls are discounted at an approximation to the expected effective profit rate on the financing.

The Bank's liability under each guarantee is measured at the higher of the amount initially recognised less cumulative amortisation recognised in the income statement, and the ECL provision. For this purpose, the Bank estimates ECLs based on the present value of the expected payments to reimburse the holder for a credit loss that it incurs. The shortfalls are discounted by the risk-adjusted rate relevant to the exposure.

The ECL model is forward looking and requires the use of reasonable and supportable forecasts of future economic conditions in the determination of significant increases in credit risk and measurement of ECL.

5 Significant accounting policies (continued)

5.3 Financial assets (continued)

5.3.9 Impairment of financial assets (continued)

Measurement of ECL

The Bank calculates ECLs based on probability-weighted scenarios to measure the expected cash shortfalls, discounted at an approximation to the effective profit rate. A cash shortfall is the difference between the cash flows that are due to the Bank in accordance with the contract and the cash flows that the Bank expects to receive. IFRS 9 considers the calculation of ECL by multiplying the Probability of default (PD), Loss Given Default (LGD) and Exposure at Default (EAD). The Bank has developed methodologies and models taking into account the relative size, quality and complexity of the portfolios.

These parameters are generally derived from internally developed statistical models and other historical data and are adjusted to reflect forward-looking information.

Details of these statistical parameters/inputs are as follows:

- The probability of default (PD) is an estimate of the likelihood of default over a given time horizon;
- The exposure at default (EAD) is an estimate of the exposure at a future default date, taking into account expected changes in the exposure after the reporting date; and

The loss given default (LGD) is an estimate of the loss arising in the case where a default occurs at a given time. It is based on the difference between the contractual cash flows due and those that the Bank would expect to receive (and expected cash flows generally in case of stage 3 accounts), including from the realization of any collateral. It is usually expressed as a percentage of the EAD.

Macroeconomic factors, forward looking information and multiple scenarios

IFRS 9 requires an unbiased and probability weighted estimate of credit losses by evaluating a range of possible outcomes that incorporates forecasts of future economic conditions.

When estimating the ECLs, the Bank considers three scenarios (a base case, an upside and a downside) with a weightage of 40%, 30% and 30% respectively. Each of these is associated with different PDs. When relevant, the assessment of multiple scenarios also incorporates how defaulted financing are expected to be recovered, including the probability that the financing will cure and the value of collateral or the amount that might be received for selling the asset.

In its ECL models, the Bank relies on a broad range of forward looking information as economic inputs, such as:

- Real Government consumption
- Real imports of goods and services
- House price index
- Residential properties – Abu Dhabi and Dubai
- Consumer price index
- Real gross domestic product
- General Government finance expenditure
- National Accounts: Real export of goods and services

Macroeconomic factors and forward looking information are required to be incorporated into the measurement of ECL as well as the determination of whether there has been a significant increase in credit risk since origination. Measurement of ECLs at each reporting period should reflect reasonable and supportable information at the reporting date about past events, current conditions and forecasts of future economic conditions. The inputs and models used for calculating ECLs may not always capture all characteristics of the market at the date of the financial statements. To reflect this, qualitative adjustments or overlays are occasionally made as temporary adjustments when such differences are significantly material.

5 Significant accounting policies (continued)

5.3 Financial assets (continued)

5.3.9 Impairment of financial assets (continued)

Assessment of significant increase in credit risk

The assessment of a significant increase in credit risk is done on a relative basis. To assess whether the credit risk on a financial asset has increased significantly since origination, the Bank compares the risk of default occurring over the expected life of the financial assets at the reporting date to the corresponding risk of default at origination, using key risk indicators that are used in the Bank's existing risk rating and risk management processes. At each reporting date, the assessment of a change in credit risk is assessed individually for both corporate and retail exposures.

The group of assets are moved from stage 1 to stage 2 if:

- the probability of default or credit risk rating change beyond the Bank's established threshold related to the initial recognition;
- an instrument is past due beyond 30 days; and
- an instrument's credit risk is considered higher based on qualitative criteria of the Bank.

The instruments moved to stage 2 from stage 1 remain in the stage until they perform for a sustained period as per the Bank's policy.

Movement from stage 2 to stage 3 are based on whether the financial assets are credit impaired at the reporting date.

Experienced credit judgement

The Bank's ECL allowance methodology requires the use of experienced credit judgement to incorporate the estimated impact of factors not captured in the modelled ECL results, in all reporting periods.

When measuring ECL, the Bank considers the maximum contractual period over which the Bank is exposed to credit risk. All contractual terms are considered when determining the expected life, including prepayment options and extension and rollover options.

Default definition followed by the Bank for impairment assessment remains in line with the guidelines of IFRS 9, without any recourse to the assumptions, and consistent with regulatory requirements.

Expected life

When measuring expected credit loss, the Bank considers the maximum contractual period over which the Bank is exposed to credit risk. All contractual terms are considered when determining the expected life, including prepayment, and extension and rollover options.

5 Significant accounting policies (continued)

5.3 Financial assets (continued)

5.3.9 Impairment of financial assets (continued)

Definition of default

The Bank considers a financial asset to be in default when:

- it is established that due to financial or non-financial reasons the customer is unlikely to pay its credit obligations to the Bank in full without recourse by the Bank to actions such as realising security (if any is held); or
- the customer is past due 90 days or more on any material credit obligation to the Bank.

In assessing whether a customer is in default, the Bank considers indicators that are:

(i) qualitative - e.g. material breaches of covenant;
(ii) quantitative - e.g. overdue status and non-payment on another obligation of the same customer / customer group to the banks; and
(iii) based on data developed internally and obtained from external sources.

Inputs into the assessment of whether a financing exposure is in default and their significance may vary over time to reflect changes in circumstances.

Renegotiated financing facilities

The Bank sometimes makes concessions or modifications to the original terms of financing as a response to the customer's financial difficulties, rather than taking possession or to otherwise enforce collection of collateral. The Bank considers a financing forborne when such concessions or modifications are provided as a result of the customer's present or expected financial difficulties and the Bank would not have agreed to them if the customer had been financially healthy. Indicators of financial difficulties include defaults on covenants or that a customer may not be in a position to honour contractual commitments. Forbearance may involve extending the payment arrangements and the agreement of new financing conditions. Once the terms have been renegotiated, any impairment is measured using the original effective profit rate as calculated before the modification of terms. It is the Bank's policy to monitor forborne financing to help ensure that future payments continue to be likely to occur. Classification between Stage 2 and Stage 3 are determined on a case-by-case basis. If these procedures identify a loss in relation to a financing, it is disclosed and managed as an impaired Stage 3 forborne asset until it is collected or written off.

When the financing has been renegotiated or modified but not derecognised, the Bank also reassesses whether there has been a significant increase in credit risk. The Bank also considers whether the assets should be classified as Stage 3. Once an asset has been classified as forborne, it will remain forborne for a minimum 12-month probation period. In order for the financing to be reclassified out of the forborne category, the customer has to meet all of the following criteria:

- All of its facilities has to be considered performing;
- The probation period of one year has passed from the date the forborne contract was considered performing; and
- Regular payments of more than an insignificant amount of principal or profit have been made during the probation period.

5 Significant accounting policies (continued)

5.3 Financial assets (continued)

5.3.9 Impairment of financial assets (continued)

Acquired financing

All acquired financing is initially measured at fair value on the date of acquisition. As a result no allowance for expected credit losses is recorded in the consolidated statement of financial position on the date of acquisition. Acquired financing may fit into either of the two categories: performing financing or Purchased or Originated Credit Impaired (POCI) financing.

Purchased performing financing follow the same accounting as originated performing financing and are reflected in Stage 1 on the date of the acquisition. They will be subject to a 12 month ECL which is recorded as a provision for expected credit losses in the consolidated statement of profit or loss when the carrying value of these assets exceed the nominal values of acquired exposure. The fair value adjustment set up for these financing on the date of acquisition is amortized into profit income over the life of these financing.

POCI financing are separately presented and are always subject to lifetime allowance for credit losses. Any changes in the expected cash flows since the date of acquisition are recorded as a charge / recovery in the provision for credit losses in the consolidated statement of profit or loss at the end of all reporting periods subsequent to the date of acquisition.

5.3.10 Derecognition of financial assets

The Group derecognises a financial asset only when the contractual rights to the cash flows from the 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 Group neither transfers nor retains substantially all the risks and rewards of ownership and continues to control the transferred asset, the Group recognises its retained interest in the asset and an associated liability for amounts it may have to pay. If the Group retains substantially all the risks and rewards of ownership of a transferred financial asset, the Group continues to recognise the financial asset and also recognises a collateralised Islamic financing for the proceeds received.

On derecognition of a financial asset measured at amortised cost, the difference between the asset's carrying amount and the sum of the consideration received and receivable is recognised in the consolidated statement of profit or loss.

On derecognition of a financial asset that is investment in equity instrument and is classified as FVTOCI, the cumulative gain or loss previously accumulated in the investments revaluation reserve in equity is not reclassified to the consolidated statement of profit or loss, but is transferred to retained earnings within equity.

5.3.11 Financial guarantees, letters of credit and undrawn financing commitments

The Bank issues financial guarantees, letters of credit and financing commitments in the normal course of business. Financial guarantees are initially recognised in the financial statements at fair value, being the charges received. Subsequent to initial recognition, the Bank’s liability under each guarantee is measured at the higher of the amount initially recognised less cumulative amortisation recognised in the income statement and an ECL provision.

Undrawn financing commitments and letters of credits are commitments under which, over the duration of the commitment, the Bank is required to provide a financing with pre-specified terms to the customer. These contracts are in the scope of the ECL requirements.

5.4 Offsetting

Financial assets and liabilities are offset and reported net in the consolidated financial position only when there is a legally enforceable right to set off the recognised amounts and when the Group intends to settle either on a net basis, or to realise the asset and settle the liability simultaneously.

Income and expenses are presented on a net basis only when permitted by the accounting standards, or for gains and losses arising from a group of similar transactions such as in the Group trading activity.

5 Significant accounting policies (continued)

5.4 Offsetting (continued)

The Group is party to a number of arrangements, including master netting agreements, that give it the right to offset financial assets and financial liabilities but where it does not intend to settle the amounts net or simultaneously and therefore the assets and liabilities concerned are presented on a gross basis.

5.5 Classification of financial liabilities and equity instruments

Liability and equity instruments issued by the Group are classified as either financial liabilities or as equity in accordance with the substance of the contractual arrangement and the definitions of a financial liability and an equity instrument.

5.6 Equity instruments

An equity instrument is any contract that evidences a residual interest in the assets of an entity after deducting all of its liabilities. Equity instruments issued by the Group are recognised at the proceeds received, net of direct issue costs.

Own equity instruments of the Bank which are acquired by it or by any of its subsidiaries (treasury shares) are recognised and deducted directly in equity. No gain or loss is recognised in the consolidated statement of profit or loss on the purchase, sale, issue or cancellation of the Bank's own equity instruments.

Tier 1 Sukuk are perpetual Mudaraba Sukuk which are not redeemable by Sukuk-holders and bear an entitlement to profit distributions that is non-cumulative and at the discretion of the Board of Directors. Accordingly tier 1 Sukuk are presented as a component of equity instruments issued by the Group in equity.

Dividends on ordinary shares and profit distribution to tier 1 Sukuk are recognised as a liability and deducted from equity when they are approved by the Group shareholders and Board of Directors, respectively. Dividends for the year that are approved after the reporting date are disclosed as an unadjusting event after the reporting date.

5.7 Financial liabilities

All financial liabilities are subsequently measured at amortised cost using the effective profit rate method or at FVTPL.

However, financial liabilities that arise when a transfer of a financial asset does not qualify for derecognition or when the continuing involvement approach applies, financial guarantees issued by the Group, and commitments issued by the Group to provide a facility at below-market profit rate are measured in accordance with the specific accounting policies set out below.

5.7.1 Financial liabilities subsequently measured at amortised cost

Financial liabilities that are not held-for-trading and are not designated as at FVTPL are measured at amortised cost at the end of subsequent accounting periods. The carrying amounts of financial liabilities that are subsequently measured at amortised cost are determined based on the effective profit rate method.

The effective profit rate method is a method of calculating the amortised cost of a financial liability and of allocating customers' share of profit over the relevant period. The effective profit rate is the rate that is used to calculate the present value of estimated future cash payments (including all fees and points paid or received that form an integral part of the effective profit rate, transaction costs through the expected life of the financial liability, or (where appropriate) a shorter period, to arrive at the net carrying amount on initial recognition.

Financial liabilities measured at amortised cost include due to banks and financial institutions, customers' deposits (Al Qard Al Hassan, Mudaraba and Wakala Deposits), Sukuk instruments, certain payables and other liabilities.

Customer deposits or funds are invested in well-defined and managed asset pools to meet and match risk and rewards associated with varied nature of investment deposits under the guidance of the relevant investment and credit committees and in line with the Sharia advice and guidance of Internal Sharia Supervision Committee. All associated returns and costs are grouped according to asset pools to provide distribution of returns and profits to depositors and investment accountholders.

5 Significant accounting policies (continued)

5.7 Financial liabilities (continued)

5.7.2 Foreign exchange gains and losses

For financial liabilities that are denominated in a foreign currency and are measured at amortised cost at the end of each reporting period, the foreign exchange gains and losses are determined based on the amortised cost of the instruments and are recognised in the consolidated statement of profit or loss.

The fair value of financial liabilities denominated in a foreign currency is determined in that foreign currency and translated at the spot rate at the end of the reporting period.

5.7.3 Financial guarantee

A financial guarantee is an undertaking/commitment that requires the issuer to make specified payments to reimburse the holder for a loss it incurs because a specified party fails to meet its obligation when due in accordance with the contractual terms.

Financial guarantees issued by the Group are initially measured at their fair values and, if not designated as at FVTPL, are subsequently measured at the higher of:

- the amount of the obligation under the guarantee, as determined in accordance with IAS 37 Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets; and
- the amount initially recognised less, where appropriate, cumulative amortisation recognised in accordance with the revenue recognition policies.

5.7.4 De-recognition of financial liabilities

The Group derecognises financial liabilities when, and only when, the Group obligations are discharged, cancelled or they expire. The difference between the carrying amount of the financial liability derecognised and the consideration paid and payable, if any, including any non-cash assets transferred or liabilities assumed, is recognised in consolidated statement of profit or loss.

5.8 Islamic derivative financial instruments

An Islamic derivative is a financial instrument whose value changes in response to an underlying variable, that requires little or no initial investment and that is settled at a future date. The Group enters into a variety of Islamic derivative financial instruments to manage the exposure to profit and foreign exchange rate risks, including unilateral promise to buy/sell currencies and Islamic profit rate swap.

Islamic derivative financial instruments are initially measured at cost, being the fair value at contract date, and are subsequently re-measured at fair value. All Islamic derivatives are carried at their fair values as assets where the fair values are positive and as liabilities where the fair values are negative. Islamic derivative assets and liabilities arising from different transactions are only offset if the transactions are with the same counterparty, a legal right to setoff exists, and the parties intend to settle the cash flows on a net basis.

Islamic derivative fair values are determined from quoted prices in active markets where available. Where there is no active market for an instrument, fair value is derived from prices for the Islamic derivative's components using appropriate pricing or valuation models.

The method of recognising fair value gains and losses depends on whether Islamic derivatives are held for trading or are designated as hedging instruments, and if the latter, the nature of the risks being hedged. All gains and losses from changes in the fair value of Islamic derivatives held for trading are recognised in consolidated statement of profit or loss.

5.9 Unilateral promises to buy/sell currencies (the "Promises")

The Promises are stated at fair value. The fair value of a Promise is the equivalent of the unrealised gain or loss from marking to market the Promise using prevailing market rates. Promises with positive market value (unrealised gain) are included in other assets and Promises with negative market value (unrealised losses) are included in other liabilities in the consolidated statement of financial position.

5 Significant accounting policies (continued)

5.10 Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents include cash on hand, balances held with Central Banks, deposits and balances due from banks, items in the course of collection from or in transmission to other banks and highly liquid assets with original maturities of less than three months from the date of acquisition, which are subject to insignificant risk of changes in their fair value, and are used by the Group in the management of its short-term commitments. Cash and cash equivalents are carried at amortised cost in the consolidated statement of financial position.

5.11 Investments in associates and joint ventures

An associate is an entity over which the Group has significant influence. Significant influence is the power to participate in the financial and operating policy decisions of the investee but is not control or joint control over those policies.

A joint venture is a joint arrangement whereby the parties that have joint control of the arrangement have rights to the net assets of the joint arrangement. Joint control is the contractually agreed sharing of control of an arrangement, which exists only when decisions about the relevant activities require unanimous consent of the parties sharing control.

On acquisition of the investment in an associate or a joint venture, any excess of the cost of acquisition over the Group share of the net fair value of the identifiable assets, liabilities and contingent liabilities of associates and joint ventures recognised at the date of acquisition is recognised as goodwill, which is included within the carrying amount of the investment. Any excess of the Group share of the net fair value of the identifiable assets, liabilities and contingent liabilities over the cost of acquisition, after reassessment, is recognised immediately in the consolidated statement of profit or loss in the period in which the investment is acquired.

The results and assets and liabilities of associates and joint ventures are incorporated in these consolidated financial statements using the equity method of accounting from the date on which the investment becomes an associate of joint venture. Under the equity method, an investment in associates and joint ventures is initially recognised in the consolidated statement of financial position at cost and adjusted thereafter to recognise the Group share of the profit or loss and other comprehensive income of the associates and joint ventures.

When the Group share of losses of associates and joint ventures exceeds the Group interest in that associates and joint ventures (which includes any long-term interests that, in substance, form part of the Group net investment in the associates and joint ventures), the Group discontinues recognizing its share of further losses. Additional losses are recognised only to the extent that the Group has incurred legal or constructive obligations or made payments on behalf of the associates and joint ventures.

The requirements of International Financial Reporting Standards are applied to determine whether it is necessary to recognise any impairment loss with respect to the Group investment in associates and joint ventures. When necessary, the entire carrying amount of the investment (including goodwill) is tested for impairment as a single asset by comparing its recoverable amount (higher of value in use and fair value less costs to sell) with its carrying amount, Any impairment loss recognised forms part of the carrying amount of the investment. Any reversal of that impairment loss is recognised to the extent that the recoverable amount of the investment subsequently increases.

The Group discontinues the use of equity method from the date when the investment ceases to be an associate or a joint venture. When the Group retains its interest in the former associate or joint venture and the retained interest is a financial asset, the Group measures the retained interest at fair value at that date and the fair value is regarded as its fair value on initial recognition. The difference between the carrying amount of the associate or joint venture at the date the equity method was discontinued, and the fair value of any retained interest and any proceeds from disposing of a part interest in the associate or joint venture is included in the determination of the gain or loss on disposal of the associate or joint venture.

The Group continues to use the equity method when an investment in an associate becomes an investment in a joint venture or an investment in joint venture becomes an investment in an associate. There is no remeasurement to fair value upon such changes in ownership interests.

5 Significant accounting policies (continued)

5.11 Investments in associates and joint ventures (continued)

Upon disposal of associates and joint ventures that results in the Group losing significant influence over that associates and joint ventures, any retained investment is measured at fair value at that date and the fair value is regarded as its fair value on initial recognition as a financial asset. The difference between the previous carrying amount of the associates and joint ventures attributable to the retained interest and its fair value is included in the determination of the gain or loss on disposal of the associates and joint ventures. In addition, the Group accounts for all amounts previously recognised in other comprehensive income in relation to that associates and joint ventures on the same basis as would be required if that associates and joint ventures had directly disposed of the related assets or liabilities. Therefore, if a gain or loss previously recognised in other comprehensive income by that associates and joint ventures would be reclassified to profit or loss on the disposal of the related assets or liabilities, the Group reclassifies the gain or loss from equity to profit or loss (as a reclassification adjustment) when it loses significant influence over that associates and joint ventures.

When a Group entity transacts with an associate or a joint venture of the Group, profits and losses resulting from the transactions with the associate or joint venture is recognised in the Group consolidated financial statements only to the extent of interests in the associate or joint venture that are not related to the Group.

5.12 Properties held for sale

Properties acquired or constructed with the intention of sale are classified as properties held for sale. Properties held for sale are stated at the lower of cost and net realisable value. Net realisable value represents the estimated selling price for properties less all estimated costs of completion and costs necessary to make the sale.

Cost includes the cost of land, infrastructure, construction and other related expenditure such as professional fees and engineering costs attributable to the project, which are capitalised as and when the activities that are necessary to get the assets ready for the intended use are in progress.

5.13 Investment properties

Investment properties are properties held to earn rentals and/or for capital appreciation (including property under construction for such purposes). Investment properties are measured at cost less accumulated depreciation and impairment loss, if any. Depreciation on investment in buildings is charged on a straight-line basis over 40 years.

Investment properties that are financed by Wakala deposits pool are carried at fair value which are linked directly to the fair value of, or returns from these investment properties. The Group has elected the fair value model for these investment properties. Fair value of the investment properties is determined on the basis of valuation undertaken periodically by an independent valuer who holds a recognised and relevant qualification and has recent experience in the location and category of the investment properties being valued. Gains and losses arising from changes in the fair value are recognised in the statement of profit or loss in the period in which they arise.

An investment property is derecognised upon disposal or when the investment property is permanently withdrawn from use and no future economic benefits are expected from the disposal. Any gain or loss arising on derecognition of the property (calculated as the difference between the net disposal proceeds and the carrying amount of the asset) is included in the consolidated statement of profit or loss in the period in which the property is derecognised.

Transfers to investment properties are made when, and only when there is change in use evidenced by ending of owner-occupation, commencement of an operating lease to another party or ending of construction or development.

Transfers from investment properties are made when, and only when, there is change in use evidenced by commencement of owner-occupation or commencement of development with a view to sale.

5.14 Acceptances

Acceptances are recognised as financial liability in the consolidated statement of financial position with a contractual right of reimbursement from the customer as a financial asset. Therefore, commitments in respect of acceptances have been accounted for as financial assets and financial liabilities.

5 Significant accounting policies (continued)

5.15 Property and equipment

Property and equipment are stated at historical cost less accumulated depreciation and impairment loss, if any. Historical cost includes expenditure that is directly attributable to the acquisition of the asset.

Subsequent costs are included in the asset's carrying amount or recognised as a separate asset, as appropriate, only when it is probable that future economic benefits associated with the item will flow to the Group and the cost of the item can be measured reliably. All other repair and maintenance expenses are charged to the consolidated statement of profit or loss in the period in which they are incurred.

Depreciation is charged so as to write off the cost or valuation of assets, over their estimated useful lives using the straight-line method as follows:

- Buildings 15 - 40 years;
- Furniture, office equipment and motor vehicles 3 - 5 years; and
- Information technology 3 - 15 years.

Freehold land is not depreciated. 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.

An item of property, plant and equipment is derecognised 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 of property, plant and equipment is determined as the difference between the sales proceeds and the carrying amount of the asset and is recognised in the consolidated statement of profit or loss.

Properties or assets in the course of construction for production, supply or administrative purposes, or for purposes not yet determined, are carried at cost, less any recognised impairment loss, if any. Cost includes all direct costs attributable to the design and construction of the property including related staff costs, and for qualifying assets, financing costs capitalised in accordance with the Group accounting policy. When the assets are ready for intended use, the capital work in progress is transferred to the appropriate property, plant and equipment category and is depreciated in accordance with the Group policies.

5.16 Impairment of tangible assets

At the end of each reporting period, the Group reviews the carrying amounts of its tangible 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 assets 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 Group estimates the recoverable amount of the cash-generating unit to which the asset belongs.

Recoverable amount is the higher of fair value less costs to sell and value in use. In assessing value in use, the present value of the estimated future cash flows are calculated using a profit rate that reflects current market assessments of the risks specific to the asset.

If the recoverable amount of an asset (or cash-generating unit) is estimated to be less than its carrying amount, the carrying amount of the asset (or cash-generating unit) is reduced to its recoverable amount. An impairment loss is recognised in the consolidated statement of profit or loss.

Where an impairment loss subsequently reverses, the carrying amount of the asset (or cash-generating unit) is increased to the revised estimate of its recoverable amount, such that the increased carrying amount does not exceed the carrying amount that would have been determined had no impairment loss been recognised for the asset (or cash-generating unit) in prior years. A reversal of an impairment loss is recognised in the consolidated statement of profit or loss.

5 Significant accounting policies (continued)

5.17 Intangible assets

Intangible assets acquired in a business combination are measured at fair value at acquisition date. Subsequent to the initial recognition, the intangible assets are carried at cost less accumulated amortisation and accumulated impairment losses. Amortisation is recognised on a straight-line basis over their estimated useful lives. The estimated useful life and amortisation method are reviewed at the end of each reporting period, with the effect of any changes in estimate being accounted for on a prospective basis.

An intangible asset is derecognised on disposal, or when no future economic benefits are expected from use or disposal. Gains or losses arising from derecognition of an intangible asset, measured as the difference between the net disposal proceeds and the carrying amount of the asset, are recognised in profit or loss when the asset is derecognised.

5.18 Provisions

Provisions are recognised when the Group has a present obligation (legal or constructive) as a result of a past event, it is probable that the Group will be required to settle the obligation, and a reliable estimate can be made of the amount of the obligation.

The amount recognised 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. When 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 recognised as an asset if it is reasonably certain that reimbursement will be received and the amount of the receivable can be measured reliably.

Present obligations arising under onerous contracts are recognised and measured as provisions. An onerous contract is considered to exist where the Group has a contract under which the unavoidable costs of meeting the obligations under the contract exceed the economic benefits expected to be received from the contract.

5.19 Employees' end of service benefits

Pension and national insurance contributions for the U.A.E. citizens are made by the Group in accordance with Federal Law No. 2 of 2000 as amended by Federal Law No. 33 of 2021.

The Group provides end of service benefits for its expatriate employees in accordance with U.A.E. Labour Law.

The entitlement to these benefits is based upon the employees' salary and length of service, subject to the completion of a minimum service period. The expected costs of these benefits are accrued over the period of employment.

5.20 Directors' remuneration

Pursuant to Article 169 of the UAE Federal Law No. 32 of 2021 and in accordance with the articles of association of the Bank, the Directors shall be entitled for remuneration which shall not exceed 10% of the net profits after deducting depreciation and the reserves.

5.21 Taxation

Provision is made for current and deferred taxes arising from operating results of overseas subsidiaries in accordance with the fiscal regulations of the respective countries in which the subsidiaries operate.

5.21.1 Current tax

The tax currently payable is based on taxable profit for the year. Taxable profit differs from profit as reported in the consolidated statement of profit or loss because of items of income or expense that are taxable or deductible in other years and items that are never taxable or deductible.

5 Significant accounting policies (continued)

5.21 Taxation (continued)

5.21.2 Deferred tax

Deferred tax is recognised on temporary differences between the carrying amounts of assets and liabilities in the consolidated financial statements and the corresponding tax bases used in the computation of taxable profit. Deferred tax liabilities are generally recognised for all taxable temporary differences. Deferred tax assets are generally recognised 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 utilised. Such deferred tax assets and liabilities are not recognised if the temporary difference arises from goodwill or from the initial recognition (other than in a business combination) of other assets and liabilities in a transaction that affects neither the taxable profit nor the accounting profit.

Deferred tax liabilities are recognised for taxable temporary differences associated with investments in subsidiaries and associates, and interests in joint ventures, except where the Group is able to control the reversal of the temporary difference and it is probable that the temporary difference will not reverse in the foreseeable future. Deferred tax assets arising from deductible temporary differences associated with such investments and interests are only recognised to the extent that it is probable that there will be sufficient taxable profits against which to utilise the benefits of the temporary differences and they are expected to reverse in the foreseeable future.

The carrying amount of deferred tax assets 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.

5.22 Zakat

Zakat payable by the shareholders is computed based on "Net Invested Funds Method" which is in accordance with the advice of the Internal Sharia Supervision Committee (the ISSC).

The Zakat for the shareholders is accounted for as follows:

5.22.1 Zakat accounted by the Bank on shareholders' behalf

Zakat is calculated as per the Articles and Memorandum of Association of the Bank and is approved by the Bank's Internal Sharia Supervision Committee on the following basis:

- The portion of Zakat payable by the Bank on its shareholders' behalf is calculated on 'statutory reserve', 'general reserve', 'retained earnings', 'other comprehensive income', exchange translation reserve' and 'provision for employees' end of service benefits';
- Zakat paid by investee companies directly are adjusted in shareholders Zakat, if the Bank only accounts for net profit after Zakat of investee;
- Zakat on depositors' investment risk reserve is calculated and deducted from the investment risk reserve balance held with the bank and added to the Zakat payable balance; and
- Zakat is disbursed by a committee appointed by the Board of Directors and operating as per the terms set by the Board of Directors and the policy approved by the ISSC.

5.22.2 Zakat payable by the shareholders

Zakat payable by the shareholders directly represents the differential/remaining Zakat after deducting the Zakat accounted by the Bank on shareholders' behalf.

5 Significant accounting policies (continued)

5.23 Revenue recognition

Revenue is measured at the fair value of the consideration received or receivable.

5.23.1 Income from financial assets measured at amortised cost

Income from a financial asset measured at amortised cost is recognised when it is probable that the economic benefits will flow to the Group and the amount of income can be measured reliably.

Income from a financial asset measured at amortised cost is accrued/amortised on a time basis, by reference to the principal outstanding and at the effective profit rate applicable, which is the rate that is used to calculate the present value of estimated future net cash receipts through the expected life of the financial asset to that asset's net carrying amount on initial recognition.

5.23.2 Fee and commission income

Fee and commission income is recognised when the related services are performed. The Group earns fee and commission income from a range of services provided to its customers. The recognition of fee and commission in statement of profit or loss depends on the purposes for which the fees are collected as follows:

- income earned from the provision of services is recognised as revenue as the services are provided;
- income earned on the execution of a significant act is recognised as revenue when the act is completed; and
- income which forms an integral part of the effective profit rate of a financial instrument is recognised as an adjustment to the effective profit rate and considered as funded income.

5.23.3 Dividend income

Dividend income from other investments at fair value in equities is recognised when the right to receive the dividend is established.

5.23.4 Income from cancellation of properties sale contract

Income from cancellation of properties sale contract (forfeiture income) is recognised in the consolidated statement of profit or loss when, in the case of properties sold and not yet recognised as revenue, a customer does not fulfil the contractual payment terms. This is deemed to take place when, despite rigorous follow-up with the defaulted customer, the customer continues to default on the contractual terms and an amount is taken under a settlement or pursuant to a decision issued by Dubai Real Estate Regulatory Authority.

5.23.5 Revenue from sale of properties, net

Revenue is recognized when (or as) the Group satisfies the performance obligation at an amount that reflects the consideration to which the Group is entitled in exchange for transferring goods or services to a customer. A performance obligation may be satisfied at a point in time (typically for promises to transfer goods to a customer) or over time (typically for promises to transfer services to a customer). For performance obligations satisfied over time, the Group recognises revenue over time by selecting an appropriate method for measuring the progress towards complete satisfaction of that performance obligation.

5.23.6 Rental income

The Group recognizes revenue from operating leases on a straight line basis over the lease term.

5 Significant accounting policies (continued)

5.23 Revenue recognition (continued)

5.23.7 Forfeited income

It is an income resulting from transaction errors and wrong execution of the transactions as determined by the Internal Sharia Supervision Committee and directed to the charity fund of the Bank. In addition, the late payment donations by the customers who delay in payment of their liabilities are also added to the same fund/account. In line with the policy approved by the Bank's Internal Sharia Supervision Committee, the Group is required to identify these incomes and to set aside such amount in a separate account used to pay for charitable causes and activities as per the approved policy for Community Support Services.

5.24 Depositors' share of profit calculation

Allocation of profits between depositors and shareholders is calculated according to the Bank's standard procedures and is approved by the Bank's Internal Sharia Supervision Committee.

5.25 Profit equalisation reserve

Profit equalisation reserves are amounts appropriated out of the Common Mudaraba Pool's income, before allocating the Mudarib's share of profit, in order to maintain a certain level of return on investments for all the investment accountholders and other investors in the Common Mudaraba Pool.

5.26 Depositors' investment risk reserve

Depositors' investment risk reserve represents a portion of the depositors' share of profits set aside as a reserve. This reserve is payable to the depositors upon the approval of the Bank's Internal Sharia Supervision Committee in line with the approved policy. Zakat on depositors' investment risk reserve is included under Zakat payable and is deducted from the depositors' investment risk reserve balance. The reserve can be utilized with the approval of ISSC to compensate the depositors against any loss occurred for respective period. In the event of voluntary liquidation of the Bank, the Bank shall dispose of the outstanding IRR in accordance with the agreed terms and conditions at the time of establishing the reserves

5.27 Lease

The Group initially measures the right-of-use asset at cost and subsequently measured at cost less accumulated depreciation and impairment losses, adjusted for any remeasurement of the lease liability. The Group initially measures the lease liability at the present value of the future lease payments discounted using the discount rate implicit in the lease. Subsequently, the lease liability is adjusted for profit and lease payments, as well as the impact of lease modifications, amongst others.

The Group has elected to apply the expedient allowed by IFRS 16 on its general requirements to short-term leases (i.e. one that does not include a purchase option and has a lease term at commencement date of 12 months or less) and leases of low value assets. For this the Group recognises the lease payments associated with those leases as an expense on a straight-line basis over the lease term or another systematic basis if that basis is representative of the pattern of the lessee's benefits, similar to the current accounting for operating leases.

5.28 Segment reporting

A segment is a distinguishable component of the Group that is engaged either in providing products or services (business segment), or in providing products or services within a particular economic environment (geographical segment), which is subject to risks and rewards that are different from those of other segments. Segment income, segment expenses and segment performance include transfers between business segments and between geographical segments. Refer to note 44 on Business Segment reporting.

6 Critical accounting judgements and key sources of estimation of uncertainty

While applying the accounting policies as stated in note 5, the management of the Group has made certain judgments. These judgments mainly have a significant effect on the carrying amounts of Islamic financing and investing assets, investment securities and the fair values of Islamic derivative financial instruments. The significant judgments made by the management in arriving at the carrying amounts of Islamic financing and investing assets, investment securities and fair values of Islamic derivative financial instruments are summarised as follows:

6 Critical accounting judgements and key sources of estimation of uncertainty (continued)

6.1 Significant increase in credit risk

As explained in note 5.3.9, ECL are measured as an allowance equal to 12-month ECL for Stage 1 assets, or lifetime ECL for Stage 2 or Stage 3 assets. An asset moves to Stage 2 when its credit risk has increased significantly since initial recognition. IFRS 9 does not define what constitutes a significant increase in credit risk. In assessing whether the credit risk of an asset has significantly increased or not, the Bank takes into account qualitative and quantitative reasonable and supportable forward looking information.

Sensitivity assessment due to movement in each macroeconomic variable and the respective weights under the three scenarios is periodically assessed by the Group. The table below summarizes key macroeconomic indicators included in the economic scenarios for the years ending 2023 to 2026:

Macro-economic variable	Scenario	2023	2024	2025	2026
Real Government Consumption Expenditure, (AED,bln)	Baseline	227.21	246.72	262.80	273.72
	Upside	227.21	247.04	269.03	284.57
	Downside	226.70	238.27	250.31	258.58
Real Imports of Goods and Services, (AED,bln)	Baseline	1,306.47	1,329.53	1,350.46	1,360.28
	Upside	1,306.60	1,338.72	1,384.59	1,415.64
	Downside	1,298.30	1,209.50	1,180.92	1,165.60
Real House Price Index, Real, (Index 2010=100)	Baseline	101.13	103.87	106.34	106.37
	Upside	101.34	106.97	111.22	110.72
	Downside	100.74	97.61	96.29	97.10
Residential properties - Abu Dhabi and Dubai, (Index 2010=100)	Baseline	117.91	123.19	127.17	128.46
	Upside	118.19	127.30	133.35	133.89
	Downside	117.35	113.00	110.98	114.75
Total Consumer Price Index, (Index 2021=100)	Baseline	106.54	108.69	110.70	112.62
	Upside	106.56	108.83	110.89	112.81
	Downside	106.46	107.70	109.02	110.82
Real Gross Domestic Product, (AED, bln)	Baseline	1,673.92	1,737.90	1,790.24	1,825.01
	Upside	1,677.33	1,778.73	1,848.25	1,884.14
	Downside	1,668.22	1,649.45	1,650.71	1,707.50
General Government Finance: Expenditure, (AED, bln)	Baseline	486.18	582.31	643.71	657.65
	Upside	486.18	583.92	653.03	678.93
	Downside	486.18	579.04	612.13	576.43
National Accounts: Real Exports of Goods and Services, (AED, bln)	Baseline	1,586.32	1,652.74	1,695.86	1,734.54
	Upside	1,586.37	1,664.47	1,732.61	1,796.09
	Downside	1,578.63	1,529.94	1,515.32	1,526.96

6.2 Establishing groups of assets with similar credit risk characteristics

When ECLs are measured on a collective basis, the financial instruments are grouped on the basis of shared risk characteristics. The Bank monitors the appropriateness of the credit risk characteristics on an ongoing basis to assess whether they continue to be similar. This is required in order to ensure that should credit risk characteristics change there is appropriate re-segmentation of the assets. This may result in new portfolios being created or assets moving to an existing portfolio that better reflects the similar credit risk characteristics of that group of assets.

6.3 Models and assumptions used

The Bank uses various models and assumptions in measuring fair value of financial assets as well as in estimating ECL. Judgment is applied in identifying the most appropriate model for each type of asset, as well as for determining the assumptions used in these models, including assumptions that relate to key drivers of credit risk.

6 Critical accounting judgements and key sources of estimation of uncertainty (continued)

6.4 Classification of investments

The classification and measurement of the financial assets depends on the management's business model for managing its financial assets and on the contractual cash flow characteristics of the financial assets assessed. Management is satisfied that the Group investments in securities are appropriately classified and measured.

Financial assets that are measured at amortised cost are those assets that are held within a business model whose objective is to hold assets in order to collect contractual cash flows and the contractual terms give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and profit.

Financial assets that are measured at FVTOCI are investments in Sharia compliant equity instruments and investment funds that are not held to benefit from changes in their fair value and are not held for trading. The management believes that designating these instruments as at FVTOCI provides a more meaningful presentation of its medium to long-term interest in its investments than holding the investments at fair value through profit and loss.

Financial assets that are measured at FVTPL are either held for trading or designated as FVTPL.

6.5 Impairment of associates and joint ventures

After application of equity method of accounting, the Group determines whether it is necessary to recognise for any additional impairment loss on the carrying value of the investment in associates and joint ventures by comparing their recoverable amounts with the higher of value in use or fair value less costs to sell with their carrying amounts.

In determining the value in use of the investment, the Group estimates:

- its share of the present value of the estimated future cash flows expected to be generated by the associates, including the cash flows from the operations of the associates and the proceeds on the ultimate disposal of the investment; or
- the present value of the estimated future cash flows expected to arise from dividends to be received from the investment and from its ultimate disposal.

6.6 Fair value of financial instruments

Certain assets and liabilities are measured at fair value for financial reporting purposes. The management has set up a valuation process, which involves finance and investment banking departments to determine the appropriate valuation techniques and inputs for fair value measurements.

In estimating the fair value of an asset or a liability, the Group uses market observable data to the extent it is available. Where level 1 inputs are not available, they are determined using a variety of valuation techniques that include the use of mathematical models. The inputs to these models are derived from observable market data where possible, but if this is not available, judgement is required to establish fair values. The judgements include considerations of liquidity and model inputs such as present value calculation rates, prepayment rates and default rate assumptions for 'asset-backed' securities.

Information about the valuation techniques and inputs used in determining the fair value of various assets and liabilities are disclosed in note 46 to these consolidated financial statements.

6.7 Valuation of investment properties

The Group determines the fair value of its investment properties on the basis of market valuations prepared by independent professional valuers. The valuations are carried out on assumptions which are based on the market conditions existing at the reporting date. Therefore, any future change in the market conditions can have an impact on the fair values.

6.8 Determination of control over investee

Management applies its judgement to determine whether control indicators as set out in note 5.1 exist to establish that the Group controls an investee.

7 Cash and balances with central banks

7.1 Analysis by category

	Note	**2023** **AED'000**	2022 AED'000
Cash on hand		**2,221,457**	1,882,803
Balances with central banks:			
Balances and reserve requirements with central banks	*7.3*	**14,778,975**	6,097,561
Certificates of deposits with the Central Bank of the U.A.E.		**7,019,092**	18,508,780
Total		**24,019,524**	26,489,144

Balances with Central Banks are at stage 1 at 31 December 2023 and 31 December 2022.

7.2 Analysis by geography

	2023 **AED'000**	2022 AED'000
Within the U.A.E.	**23,635,019**	25,736,305
Outside the U.A.E.	**384,505**	752,839
Total	**24,019,524**	26,489,144

7.3 Statutory cash reserve requirements

The reserve requirements are kept with the Central Banks of the U.A.E., Pakistan and Kenya in the respective local currencies and US Dollar. These reserves are not available for use in the Group's day to day operations, and cannot be withdrawn without the approval of the respective central banks. The level of reserve required by Central Bank of the UAE changes every 14 days whereas for other jurisdictions changes every month in accordance with the requirements of the respective central banks' directives.

8 Due from banks and financial institutions

8.1 Analysis by category

	2023 **AED'000**	2022 AED'000
Current accounts	**1,056,596**	2,050,838
Wakala deposits	**1,145,869**	943,817
Treasury Placement (Commodity Murabaha) - short term	**2,284,140**	1,615,206
Less: Provision for impairment	**(2,918)**	(2,918)
Total	**4,483,687**	4,606,943

8.2 Analysis by geography

	2023 **AED'000**	2022 AED'000
Within the U.A.E.	**2,723,763**	2,137,172
Outside the U.A.E.	**1,759,924**	2,469,771
Total	**4,483,687**	4,606,943

Due from banks and financial institutions are at stage 1 at 31 December 2023 and 31 December 2022.

9 Islamic financing and investing assets, net

9.1 Analysis by category

	Note	**2023** **AED'000**	2022 AED'000
Islamic financing assets			
Vehicles Murabaha		**10,760,560**	8,662,860
Commodity Murabaha - long term		**47,071,933**	27,707,008
Other Murabaha		**3,366,507**	5,105,297
Total Murabaha		**61,199,000**	41,475,165
Ijarah		**45,465,735**	52,640,431
Home Finance Ijarah		**23,855,536**	22,998,861
Personal Finance		**22,859,191**	21,116,455
Istisna'		**634,538**	733,357
Islamic credit cards		**2,795,577**	2,320,504
		156,809,577	141,284,773
Less: deferred income		**(4,471,726)**	(3,851,968)
Less: contractors and consultants' Istisna' contracts		**(4,691)**	(6,784)
Total Islamic financing assets		**152,333,160**	137,426,021
Islamic investing assets			
Musharaka		**5,066,390**	5,757,649
Mudaraba		**8,241,349**	10,183,560
Wakala		**42,715,084**	41,468,181
Total Islamic investing assets		**56,022,823**	57,409,390
Total Islamic financing and investing assets		**208,355,983**	194,835,411
Less: provisions for impairment	*9.3*	**(8,902,634)**	(8,792,854)
Total Islamic financing and investing assets, net		**199,453,349**	186,042,557

9 Islamic financing and investing assets, net (continued)

9.2 Carrying value of exposure by internal risk rating category and by stage

As at 31 December 2023

	Gross book values (AED'000)					Expected credit loss (AED'000)				
	Stage 1	**Stage 2**	**Stage 3**	**POCI**	**Total**	**Stage 1**	**Stage 2**	**Stage 3**	**POCI**	**Total**
Low	**66,146,927**	**-**	**-**	**-**	**66,146,927**	**12,480**	**-**	**-**	**-**	**12,480**
Moderate	**104,446,321**	**5,506,586**	**-**	**-**	**109,952,907**	**741,126**	**630,794**	**-**	**-**	**1,371,920**
Fair	**11,939,069**	**8,820,372**	**-**	**-**	**20,759,441**	**197,115**	**643,170**	**-**	**-**	**840,285**
Default	**-**	**-**	**10,760,881**	**735,827**	**11,496,708**	**-**	**-**	**6,393,479**	**284,470**	**6,677,949**
Total	**182,532,317**	**14,326,958**	**10,760,881**	**735,827**	**208,355,983**	**950,721**	**1,273,964**	**6,393,479**	**284,470**	**8,902,634**

As at 31 December 2022

	Gross book values (AED'000)					Expected credit loss (AED'000)				
	Stage 1	**Stage 2**	**Stage 3**	**POCI**	**Total**	**Stage 1**	**Stage 2**	**Stage 3**	**POCI**	**Total**
Low	52,088,928	-	-	-	52,088,928	66,285	-	-	-	66,285
Moderate	98,805,092	8,359,733	-	-	107,164,825	728,221	687,746	-	-	1,415,967
Fair	15,357,060	7,238,812	-	-	22,595,872	188,371	429,336	-	-	617,707
Default	-	-	12,047,040	938,746	12,985,786	-	-	6,426,768	266,127	6,692,895
Total	166,251,080	15,598,545	12,047,040	938,746	194,835,411	982,877	1,117,082	6,426,768	266,127	8,792,854

9 Islamic financing and investing assets, net (continued)

9.3 Provision for impairment

Movement of provision for impairment, including regulatory profit suspension, is as follows:

2023	*Note*	Stage 1 AED'000	Stage 2 AED'000	Stage 3 AED'000	POCI AED'000	Total AED'000
Balance at 1 January		**982,877**	**1,117,082**	**6,426,768**	**266,127**	**8,792,854**
Impairment charge during the year, net	*40*	**(137,159)**	**212,332**	**1,159,009**	**90,553**	**1,324,735**
Transfer to other stages		**-**	**(74,518)**	**74,518**	**-**	**-**
Write off		**-**	**-**	**(1,138,017)**	**(72,210)**	**(1,210,227)**
Exchange and other adjustments		**105,003**	**19,068**	**(128,799)**	**-**	**(4,728)**
Balance at 31 December		**950,721**	**1,273,964**	**6,393,479**	**284,470**	**8,902,634**

2022	*Note*	Stage 1 AED'000	Stage 2 AED'000	Stage 3 AED'000	POCI AED'000	Total AED'000
Balance at 1 January		961,944	1,021,548	6,785,130	157,407	8,926,029
Impairment charge during the year, net	*40*	(1,407)	85,214	1,150,295	92,806	1,326,908
Transfer to other stages		-	(70,667)	70,667	-	-
Write off		-	-	(1,334,838)	-	(1,334,838)
Exchange and other adjustments		22,340	80,987	(244,486)	15,914	(125,245)
Balance at 31 December		982,877	1,117,082	6,426,768	266,127	8,792,854

9 Islamic financing and investing assets, net (continued)

9.4 Collaterals and mitigations

The Group, in the ordinary course of providing finance, holds collateral as security to mitigate credit risk associated with Islamic financing and investing assets. The collaterals include mortgage on land and buildings and lien on deposits, equities and other fixed assets. The estimated value of collaterals for Islamic financing and investing assets which are mainly asset based financing, is as follows:

	2023 AED'000	2022 AED'000
Properties and mortgages	**70,821,999**	66,774,273
Deposits and shares	**5,487,667**	2,215,266
Movable assets	**15,966,862**	17,667,164
Government and financial guarantees	**682,915**	818,168

The estimated fair value of collaterals that the Group holds relating to facilities individually determined to be impaired at 31 December 2023 amounts to AED 8.0 billion (2022: AED 9.0 billion).

During the year ended 31 December 2023, the Group took possession of various underlying assets, primarily vehicles and residential mortgage properties. The Group has sold repossessed assets amounting to AED 26.4 million (2022: AED 36.5 million) and acquired the properties amounting to AED 633.7 million (2022: AED 200.7 million) which has been adjusted against the outstanding receivables.

9.5 Analysis by economic sector and geography

	Within the U.A.E. AED'000	**Outside the U.A.E. AED'000**	**Total AED'000**
2023			
Government	**19,383,220**	**2,640,241**	**22,023,461**
Financial institutions	**6,135,661**	**1,421,720**	**7,557,381**
Real estate	**35,726,055**	**188,656**	**35,914,711**
Contracting	**3,106,608**	**1,415,084**	**4,521,692**
Trade	**8,004,870**	**837,041**	**8,841,911**
Aviation	**15,734,148**	**25,684**	**15,759,832**
Services and others	**45,862,155**	**11,034,491**	**56,896,646**
Consumer financing	**31,857,505**	**312,022**	**32,169,527**
Consumer home finance	**24,403,250**	**267,572**	**24,670,822**
	190,213,472	**18,142,511**	**208,355,983**
Less: provision for impairment			**(8,902,634)**
Total			**199,453,349**
2022			
Government	19,998,574	3,644,798	23,643,372
Financial institutions	3,242,372	577,958	3,820,330
Real estate	37,886,534	235,589	38,122,123
Contracting	3,866,722	1,489,946	5,356,668
Trade	7,922,488	1,033,363	8,955,851
Aviation	18,122,192	54,184	18,176,376
Services and others	40,799,683	3,408,959	44,208,642
Consumer financing	28,253,448	511,807	28,765,255
Consumer home finance	23,449,214	337,580	23,786,794
	183,541,227	11,294,184	194,835,411
Less: provision for impairment			(8,792,854)
Total			186,042,557

10 Investments in Sukuk

10.1 Analysis by geography

	2023 **AED'000**	2022 AED'000
Within the U.A.E.	**24,102,431**	20,730,297
Other G.C.C. Countries	**26,918,472**	16,579,125
Rest of the World	**17,452,707**	15,295,852
	68,473,610	52,605,274
Less: provision for impairment	**(301,445)**	(376,912)
Total	**68,172,165**	52,228,362

10.2 Analysis by economic sector

	2023 **AED'000**	2022 AED'000
Government	**48,747,667**	40,779,730
Financial institutions	**5,558,888**	3,603,089
Real estate	**3,491,081**	2,472,571
Aviation	**462,294**	739,004
Services and others	**10,213,680**	5,010,880
	68,473,610	52,605,274
Less: provision for impairment	**(301,445)**	(376,912)
Total	**68,172,165**	52,228,362

Investments in Sukuk within the U.A.E. include investments in bilateral Sukuk amounting to AED 4.7 billion as at 31 December 2023 (2022: AED 5.8 billion). Investment in Sukuk include an amount of AED 0.22 billion (2022: AED 0.43 billion) which is measured at fair value through other comprehensive income.

Investment in Sukuk classified at stage 2 and stage 3 at 31 December 2023 amounts to AED 1,265 million (31 December 2022: AED 76.9 million) and AED 72.9 million (31 December 2022: AED 301.3 million) respectively.

Notes to the consolidated financial statements
for the year ended 31 December 2023

11 Other investments measured at fair value

11.1 Analysis by category and geography

	Within the U.A.E. AED'000	Other G.C.C. countries AED'000	Rest of the World AED'000	Total AED'000
As at 31 December 2023				
Investments measured at fair value through other comprehensive income				
Quoted equity instruments	**149,123**	**34,095**	**23,659**	**206,877**
Unquoted equity instruments	**147,341**	**25,865**	**466,427**	**639,633**
Total	**296,464**	**59,960**	**490,086**	**846,510**
As at 31 December 2022				
Investments measured at fair value through other comprehensive income				
Quoted equity instruments	157,872	39,012	16,471	213,355
Unquoted equity instruments	34,643	27,083	749,678	811,404
Total	192,515	66,095	766,149	1,024,759

During the year ended 31 December 2023, dividends received from investments measured at fair value through other comprehensive income amounting to AED 30.9 million (2022: AED 56.1 million) were recognised in the consolidated statement of profit or loss (note 33).

During the year ended 31 December 2023, the Group did not purchase any shares (2022: AED 4.1 million).

11.2 Analysis by economic sector

	2023 AED'000	2022 AED'000
Services and others	**246,471**	194,589
Financial institutions	**429,286**	676,390
Real estate	**170,753**	153,780
Total	**846,510**	1,024,759

Notes to the consolidated financial statements
for the year ended 31 December 2023

12 Investments in associates and joint ventures

12.1 Analysis of carrying value

	2023 AED'000	2022 AED'000
Balance at 1 January	**1,948,841**	1,944,838
Addition	**404,422**	-
Dividend received	**(61,100)**	(28,007)
Share of profit	**214,933**	128,301
Others	**(75,268)**	(96,291)
Balance at 31 December	**2,431,828**	1,948,841

12.2 Analysis by geography

	2023 AED'000	2022 AED'000
Within the U.A.E.	**1,405,959**	1,441,507
Other G.C.C. Countries	**44,035**	40,539
Rest of the world	**981,834**	466,795
Total	**2,431,828**	1,948,841

12.3 Analysis of the Group's share of total comprehensive income of associates and joint ventures

	2023 AED'000	2022 AED'000
The Group's share of profit for the year	**214,933**	128,301
The Group's share of other comprehensive income / (loss) for the year	**-**	-
The Group's share of total comprehensive income for the year	**214,933**	128,301

12.4 List of associates and joint ventures

	Name of associate or joint venture	Principal activity	Place of incorporation	Effective Percentage holding 2023	2022
1.	Bank of Khartoum	Banking	Sudan	**29.5%**	29.5%
2.	PT. Bank Panin Dubai Syariah Tbk	Banking	Indonesia	**25.1%**	25.1%
3.	Bosnia Bank International	Banking	Bosnia	**27.3%**	27.3%
4.	Liquidity Management Center	Financial services	Bahrain	**25.0%**	25.0%
5.	Ejar Cranes & Equipment L.L.C.	Equipment leasing	U.A.E.	**20.0%**	20.0%
6.	Solidere International Al Zorah Equity Investments Inc	Property development	Cayman Islands	**10.2%**	10.2%
7.	Al Bustan Center Company L.L.C.	Property leasing	U.A.E.	**-**	50.0%
8.	Arady Development LLC	Property development	U.A.E.	**22.5%**	22.5%
9.	T.O.M. Katilim Bankasi Anonim Sirketi	Financial services	Turkey	**20.0%**	-
10.	T.O.M. Pay Elektronik Para Ve Odeme Hizmetleri Anonim Sirketi	Financial services	Turkey	**20.0%**	-
11.	T.O.M. Finansman Anonim Şirketi	Financial services	Turkey	**20.0%**	-

All of the above associates and joint ventures are accounted for using the equity accounting method in these consolidated financial statements.

The Bank in partnership with T.O.M Group of Companies (the Company) in Türkiye has entered Turkish digital banking and financial technology sector and has acquired 20% shareholding in the Company.

12 Investments in associates and joint ventures (continued)

12.5 Material associates and joint ventures

Summarised financial information in respect of the Group material associates and joint ventures is set out below.

	2023 AED'000	2022 AED'000
Arady Development LLC		
Statement of financial position		
Assets	**1,360,582**	1,450,109
Liabilities	**54,950**	40,205
Net assets	**1,305,632**	1,409,904
Carrying amount of Group's interest	**971,616**	965,929
Statement of Comprehensive income		
Revenue	**241,984**	136,314
Net profit	**93,262**	51,269

13 Properties held for development and sale

13.1 Movement in properties held for development and sale

	Note	Other real estate AED'000	Properties under construction AED'000	Land AED'000	Total AED'000
Balance at 1 January 2023		**335,288**	**459,198**	**693,593**	**1,488,079**
Additions		**636**	**296,685**	**1,043**	**298,364**
Disposals	*34*	**(290,710)**	**(427,216)**	**-**	**(717,926)**
Transfers	*14*	**(21,046)**	**-**	**-**	**(21,046)**
Exchange and others		**9,070**	**-**	**(6,460)**	**2,610**
Balance at 31 December 2023		**275,928**	**303,108**	**471,045**	**1,050,081**
Balance at 1 January 2022		383,531	498,565	689,412	1,571,508
Additions		7,866	325,872	4,181	337,919
Disposals	*34*	(50,230)	(365,239)	-	(415,469)
Transfers	*14*	(3,189)	-	-	(3,189)
Foreign exchange effect		(2,690)	-	-	(2,690)
Balance at 31 December 2022		335,288	459,198	693,593	1,488,079

Properties held for sale represent properties in the U.A.E. and outside the U.A.E. that are registered in the name of the Group entities.

Notes to the consolidated financial statements
for the year ended 31 December 2023

14 Investment properties

14.1 Movement in investment properties at cost

	Other real estate AED'000	Investment properties under construction AED'000	Land AED'000	Total AED'000
Cost:				
Balance at 1 January 2023	**2,756,836**	**1,456,263**	**1,825,156**	**6,038,255**
Additions	**139,269**	**56,032**	**-**	**195,301**
Disposal	**(212,766)**	**(234,205)**	**(13,500)**	**(460,471)**
Transfers *	**601,658**	**-**	**53,040**	**654,698**
Reclassification	**38,675**	**(54,124)**	**-**	**(15,449)**
Balance at 31 December 2023	**3,323,672**	**1,223,966**	**1,864,696**	**6,412,334**
Accumulated depreciation and impairment:				
Balance at 1 January 2023	**672,997**	**-**	**103,387**	**776,384**
Depreciation charged for the year	**63,361**	**-**	**-**	**63,361**
Disposal	**(31,549)**	**-**	**-**	**(31,549)**
Impairment	**(21,086)**	**-**	**-**	**(21,086)**
Balance at 31 December 2023	**683,723**	**-**	**103,387**	**787,110**
Carrying amount at 31 December 2023	**2,639,949**	**1,223,966**	**1,761,309**	**5,625,224**
Cost:				
Balance at 1 January 2022	2,966,954	1,365,412	2,001,912	6,334,278
Additions	114,775	90,851	-	205,626
Disposal	(528,771)	-	(176,756)	(705,527)
Transfers *	200,689	-	-	200,689
Reclassification	3,189	-	-	3,189
Balance at 31 December 2022	2,756,836	1,456,263	1,825,156	6,038,255
Accumulated depreciation and impairment:				
Balance at 1 January 2022	702,583	-	132,572	835,155
Depreciation charged for the year	64,038	-	-	64,038
Disposal	(93,624)	-	(29,185)	(122,809)
Balance at 31 December 2022	672,997	-	103,387	776,384
Carrying amount at 31 December 2022	2,083,839	1,456,263	1,721,769	5,261,871

* Transfer to investment properties include properties acquired in settlement of Islamic financing and investing assets amounting to AED 633.7 million (2022: AED 200.7 million) and transfer from property held for sale amounting to AED 21.0 million (2022: AED 3.2).

14 Investment properties (continued)

14.2 Analysis by geography

	Other real estate	Investment properties under construction	Land	Total
	AED'000	AED'000	AED'000	AED'000
2023				
Carrying amount at 31 December:				
Within the U.A.E.	**2,639,949**	**1,223,966**	**1,709,578**	**5,573,493**
Outside the U.A.E.	**-**	**-**	**51,731**	**51,731**
Total carrying amount	**2,639,949**	**1,223,966**	**1,761,309**	**5,625,224**
2022				
Carrying amount at 31 December:				
Within the U.A.E.	2,083,839	1,456,263	1,670,038	5,210,140
Outside the U.A.E.	-	-	51,731	51,731
Total carrying amount	2,083,839	1,456,263	1,721,769	5,261,871

14.3 Fair value of investment properties

The fair value of the Group's investment properties as at 31 December 2023 is AED 6.0 billion (2022: AED 6.0 billion) based on unobservable market inputs (i.e. level 3).

The Group has carried out external valuations of these properties as at 31 December 2023. The valuations are carried out by professional valuators who hold recognised and relevant professional qualifications and have recent experience in the location and category of the investment properties being valued. The valuations were based on comparable transaction method and present value calculation of the estimated future cash flow model supported by existing lease and current market rents for similar properties in the same location adjusted to reflect the level of completion of construction of these properties. The profit rate, which is used to calculate the present value of the future cash flows, reflects current market assessments of the uncertainty and timing of the cash flows.

The valuations were based on an individual assessment, for each property type, of both the future earnings and the required yield. In assessing the future earnings of the properties, potential changes in rental levels from each contract's rent and expiry date is compared with estimated current market rent, as well as changes in occupancy rates and property costs.

15 Receivables and other assets

15.1 Analysis by category

	Note	**2023 AED'000**	2022 AED'000
Receivables on sale of investment properties, net	*15.1.1*	**283,819**	415,340
Due from customers	*15.1.2*	**148,106**	664,873
Acceptances		**1,027,862**	869,739
Prepaid expenses		**105,704**	98,973
Fair value of Islamic derivatives	*45.1*	**1,171,475**	1,830,844
Deferred tax asset	*22.2*	**84,495**	57,871
Right of use asset		**120,574**	164,865
Intangible assets	*15.1.3*	**15,818**	83,614
Others		**3,366,286**	3,303,726
Total		**6,324,139**	7,489,845

15.1.1 Receivables on sale of investment properties, net

The Bank and its subsidiary entered into sale and purchase agreements to sell investment properties in prior years. The salient terms and conditions of the sales and purchase agreements are as follows:

- The sales consideration of transactions of the Bank was receivable on or before 31 December 2019. The arrangement has been extended to 31 December 2024 on the similar terms provided below;
- The sales consideration can be settled in cash or in kind or a combination of cash and in kind, at the discretion of the buyer. In case full settlement of consideration or part thereof is in kind, assets to be offered in lieu of the full sales consideration or part thereof must be of equal value to the amount due and payable under the agreement;
- The commitments on the remaining original purchase price for the plots of land remain with the Bank; and
- The net exposure is classified in stage 2 and accordingly life time expected credit loss amounting to AED 40.0 million is held at 31 December 2023 (2022: AED 40.0 million).

15.1.2 Due from customers

Due from customers represent overdrawn current accounts and other accounts that do not meet the definition of Islamic financing and investing assets and are in stage 2 and 3 respectively. The balances are stated net of provision for impairment amounting to AED 421.3 million (2022: AED 1,781 million). The Group holds collaterals amounting to AED Nil million (2022: AED 60.0 million) against these accounts.

15.1.3 Intangible assets

Intangible assets have been recognized on the acquisition of Noor bank and comprise of the core deposits and customer relationships. These are being amortized over a useful life of 4 and 5.5 years respectively from the date of acquisition.

Notes to the consolidated financial statements
for the year ended 31 December 2023

16 Property and equipment

	Land and buildings AED'000	Furniture, equipment, and vehicles AED'000	Information technology AED'000	Capital work in progress AED'000	Total AED'000
Cost:					
Balance at 1 January 2023	**1,541,517**	**282,311**	**1,148,231**	**420,054**	**3,392,113**
Additions	**3,571**	**8,292**	**7,291**	**305,554**	**324,708**
Disposals	**-**	**(5,177)**	**(5,302)**	**-**	**(10,479)**
Transfers	**14,001**	**2,555**	**97,874**	**(114,430)**	**-**
Exchange and others	**(18,908)**	**(13,802)**	**(15,215)**	**(704)**	**(48,629)**
Balance at 31 December 2023	**1,540,181**	**274,179**	**1,232,879**	**610,474**	**3,657,713**
Accumulated depreciation:					
Balance at 1 January 2023	**599,586**	**275,449**	**858,988**	**-**	**1,734,023**
Charge for the year	**43,751**	**9,051**	**89,369**	**-**	**142,171**
Disposals	**-**	**(5,177)**	**(5,302)**	**-**	**(10,479)**
Exchange and others	**(72,141)**	**(10,636)**	**(10,221)**	**-**	**(92,998)**
Balance at 31 December 2023	**571,196**	**268,687**	**932,834**	**-**	**1,772,717**
Carrying amount					
Balance at 31 December 2023	**968,985**	**5,492**	**300,045**	**610,474**	**1,884,996**
Cost:					
Balance at 1 January 2022	1,513,537	335,134	1,048,398	279,039	3,176,108
Additions	19,487	5,012	12,975	262,645	300,119
Disposals	(230)	(43,541)	(5,397)	-	(49,168)
Transfers	12,086	2,898	106,211	(121,195)	-
Exchange and others	(3,363)	(17,192)	(13,956)	(435)	(34,946)
Balance at 31 December 2022	1,541,517	282,311	1,148,231	420,054	3,392,113
Accumulated depreciation:					
Balance at 1 January 2022	563,965	317,229	800,826	-	1,682,020
Charge for the year	36,629	10,175	72,713	-	119,517
Disposals	-	(38,726)	(4,888)	-	(43,614)
Exchange adjustments	(1,008)	(13,229)	(9,663)	-	(23,900)
Balance at 31 December 2022	599,586	275,449	858,988	-	1,734,023
Carrying amount					
Balance at 31 December 2022	941,931	6,862	289,243	420,054	1,658,090

Notes to the consolidated financial statements
for the year ended 31 December 2023

17 Subsidiaries

17.1 List of material subsidiaries

(a) Below are material interest held by the Group directly or indirectly in subsidiaries:

	Name of subsidiary	Principal activity	Place of incorporation and operation	Ownership interest and voting power	
				2023	2022
1.	Dubai Islamic Bank Pakistan Ltd.	Banking	Pakistan	**100.0%**	100.0%
2.	Noor Bank P.J.S.C.	Banking	U.A.E	**100.0%**	100.0%
3.	Tamweel P.S.C	Financing	U.A.E	**92.0%**	92.0%
4.	DIB Bank Kenya Ltd.	Banking	Kenya	**100.0%**	100.0%
5.	Dubai Islamic Financial Services L.L.C.	Brokerage services	U.A.E.	**99.0%**	99.0%
6.	Deyaar Development P.J.S.C.	Real estate development	U.A.E	**44.9%**	44.9%
7.	Dar al Shariah Islamic Finance Consultancy L.L.C.	Islamic finance advisory	U.A.E.	**100.0%**	100.0%
8.	Al Tanmyah Services L.L.C.	Labour services	U.A.E.	**99.0%**	99.0%
9.	Al Tatweer Al Hadith Real Estate	Real estate development	Egypt	**100.0%**	100.0%
10.	Al Tameer Modern Real Estate Investment	Real estate development	Egypt	**100.0%**	100.0%
11.	Al Tanmia Modern Real Estate Investment	Real estate development	Egypt	**100.0%**	100.0%
12.	Naseej Private Property Management Services	Property management	U.A.E.	**99.0%**	99.0%
13.	Dubai Islamic Bank Printing Press L.L.C.	Printing	U.A.E.	**99.5%**	99.5%
14.	Al Islami Real Estate Investments Ltd.	Investments	U.A.E.	**100.0%**	100.0%
15.	Dubai Islamic Trading Center L.L.C.	Trading in vehicles	U.A.E.	**99.0%**	99.0%
16.	Creek Union Limited FZ LLC	Investments	U.A.E	**100.0%**	100.0%
17.	Madinat Bader Properties Co. L.L.C.	Real Estate Development	U.A.E.	**99.0%**	99.0%

(b) In addition to the registered ownership described above, the remaining equity in the entities 5, 8, 12, 13, 15 and 17 are also beneficially held by the Bank through nominee arrangements.

Notes to the consolidated financial statements
for the year ended 31 December 2023

17 Subsidiaries (continued)

17.2 List of Special Purpose Vehicles ("SPV")

(c) Below is the list of special purpose vehicles which were formed to manage specific transactions including funds, and are expected to be closed upon completion of the related transactions:

	Name of SPV	Principal activity	Place of incorporation and operation	Ownership interest and voting power	
				2023	2022
18.	HoldInvest Real Estate Sarl	Investments	Luxembourg	**100.0%**	100.0%
19.	France Invest Real Estate SAS	Investments	France	**100.0%**	100.0%
20.	SARL Barbanniers	Investments	France	**-**	100.0%
21.	SCI le Sevine	Investments	France	**-**	100.0%
22.	Al Islami Trade Company Limited	Investments	U.A.E.	**100.0%**	100.0%
23.	Levant One Investment Limited	Investments	U.A.E.	**100.0%**	100.0%
24.	Petra Limited	Investments	Cayman Islands	**-**	100.0%
25.	Deyaar Investments LLC	Investments	U.A.E.	**Controlling Interest**	Controlling Interest
26.	Deyaar Funds LLC	Investments	U.A.E.	**Controlling Interest**	Controlling Interest
27.	Sequia Investments L.L.C.	Investments	U.A.E.	**100.0%**	100.0%
28.	Blue Nile Investments L.L.C.	Investments	U.A.E.	**100.0%**	100.0%
29.	DIB FM Ltd	Investments	Cayman Islands	**100.0%**	100.0%
30.	Noor Sukuk Company Limited	Investments	Cayman Islands	**100.0%**	100.0%
31.	Noor Structured Certificates Ltd.	Investments	Cayman Islands	**-**	100.0%
32.	Star Digital Investments SPV Limited	Investments	U.A.E	**100.0%**	-

(d) In addition to the registered ownership described above, the remaining equity in the entities 25 and 26 are also beneficially held by the Bank through nominee arrangements. The entities 20, 21, 24 and 31 have been liquidated.

17.3 Non-controlling interests

Below are details of subsidiaries of the Group that have material non-controlling interests:

	Name of subsidiary	Proportion of ownership interests and voting rights held by the non-controlling interests		Profit / (loss) allocated to non-controlling interests		Accumulated non-controlling interests	
		2023	2022	**2023**	2022	**2023**	2022
		AED'000	AED'000	**AED'000**	AED'000	**AED'000**	AED'000
1	Tamweel P.S.C.	**8.0%**	8.0%	**5,582**	3,958	**189,446**	187,846
2	Deyaar Development P.J.S.C.	**55.0%**	55.0%	**206,699**	73,488	**2,687,378**	2,483,410
	Total			**212,281**	77,446	**2,876,824**	2,671,256

Notes to the consolidated financial statements
for the year ended 31 December 2023

17 Subsidiaries (continued)

17.4 Material non-controlling interests

Summarised financial information of material non-controlling interests before intragroup elimination is as follows:

17.4.1 Tamweel P.S.C

	31 December 2023 AED'000	31 December 2022 AED'000
Statement of financial position		
Islamic financing and investing assets, net	**683,272**	988,217
Receivable and other assets	**2,299,175**	1,922,507
Total assets	**2,982,447**	2,910,724
Payable and other liabilities	**75,891**	73,883
Total liabilities	**75,891**	73,883
Net assets	**2,906,556**	2,836,841

	2023 AED' 000	2022 AED' 000
Statement of comprehensive income		
Total revenue	**162,621**	132,862
Total operating expenses	**(94,696)**	(80,682)
Impairment release	**5,433**	200
Net profit for the year	**73,358**	52,380
Other comprehensive income	**239**	3,828
Total comprehensive income	**73,597**	56,208
Statement of cash flows		
Net cash flows generated from operating activities	**366,389**	468,117
Net cash flows generated from investing activities	**124,855**	2,900
Net cash flows generated during the year	**491,244**	471,017

Notes to the consolidated financial statements
for the year ended 31 December 2023

17 Subsidiaries (continued)

17.4 Material non-controlling interests (continued)

17.4.2 Deyaar Development P.J.S.C

	31 December 2023 AED'000	31 December 2022 AED'000
Statement of financial position		
Investment in associates and joint ventures	**1,367,028**	1,356,671
Properties held for development and sale	**1,018,736**	1,453,283
Investment properties	**799,489**	708,940
Receivables and other assets	**1,438,287**	1,190,806
Other	**1,888,204**	1,451,815
Total assets	**6,511,744**	6,161,515
Due to banks and financial institutions	**644,005**	939,223
Payables and other liabilities	**983,373**	708,642
Total liabilities	**1,627,378**	1,647,865
Net assets	**4,884,366**	4,513,650

	2023 AED'000	2022 AED'000
Statement of comprehensive income		
Total income	**474,265**	336,750
Total expenses	**(100,847)**	(211,462)
Depositors' share of profit	**(59,500)**	(36,387)
Share of profit from associates and joint ventures	**61,762**	44,663
Profit for the year	**375,680**	133,564
Other comprehensive loss	**(4,964)**	(8,019)
Total comprehensive income	**370,716**	125,545
Statement of cash flows		
Net cash flows generated from operating activities	**673,669**	113,163
Net cash flows generated from investing activities	**(44,070)**	67,835
Net cash flows used in financing activities	**(355,367)**	(69,502)
Net cash flows generated during the year	**274,232**	111,496

Adjustments were made to the above financial information to bring the subsidiary's accounting policies in line with those used by the Group.

Notes to the consolidated financial statements
for the year ended 31 December 2023

18 Customers' deposits

18.1 Analysis by category

	Note	**2023 AED'000**	2022 AED'000
Current accounts		**40,936,163**	48,493,373
Saving accounts		**40,382,186**	37,576,669
Investment deposits (Term deposits based on Mudaraba)		**140,219,713**	111,964,117
Margin accounts		**434,223**	503,829
Depositors' investment risk reserve	*18.3*	**18,940**	19,253
Depositors' share of profit payable	*18.4*	**62,982**	79,662
Total		**222,054,207**	198,636,903

18.2 Analysis by geography

	2023 AED'000	2022 AED'000
Within the U.A.E.	**214,737,070**	187,740,415
Outside the U.A.E.	**7,317,137**	10,896,488
Total	**222,054,207**	198,636,903

18.3 Depositors' investment risk reserve

Depositors' investment risk reserve represents a portion of the depositors' share of profits set aside as a reserve. This reserve is payable to the depositors upon the approval of the Bank's Internal Sharia Supervision Committee. Zakat on depositors' investment risk reserve is included under Zakat payable and is deducted from the depositors' investment risk reserve balance.

Investment Risk Reserve represents the reserve created by appropriating from time to time a percentage of the overall profit of the depositors of the relevant pool before allocating the profit to different tiers, in order to use the same for compensation of any losses in future.

Movement of depositors' investment risk reserve is as follows:

	Note	**2023 AED'000**	2022 AED'000
Balance at 1 January		**19,253**	18,036
Zakat for the year	*23*	**(501)**	(509)
Net transfer from depositors' share of profit during the year	*18.4*	**188**	1,726
Balance at 31 December		**18,940**	19,253

18.4 Depositors' share of profit payable

	2023 AED'000	2022 AED'000
Balance at 1 January	**79,662**	38,362
Depositors' share of profit for the year	**1,009,948**	696,463
Net transfer to depositors' investment risk reserve	**(188)**	(1,726)
Less: amount paid during the year	**(1,026,440)**	(653,437)
Balance at 31 December	**62,982**	79,662

19 Due to banks and financial institutions

19.1 Analysis by category

	2023 AED'000	2022 AED'000
Current accounts with banks	**79,607**	97,894
Investment deposits (Term deposits based on Mudaraba)	**12,887,358**	12,711,586
Total	**12,966,965**	12,809,480

Investment deposits include deposits of AED 7.2 billion (2022: AED 7.2 billion) under collateralized commodity Murabaha arrangement from banks and financial institutions.

19.2 Analysis by geography

	2023 AED'000	2022 AED'000
Within the U.A.E.	**10,481,967**	10,044,952
Outside the U.A.E.	**2,484,998**	2,764,528
Total	**12,966,965**	12,809,480

20 Sukuk issued

20.1 Analysis by issuance

The analysis of the Sukuk instruments issued by the Group is as follows:

	Expected annual profit rate	Maturity	2023 AED'000	2022 AED'000
Listed Sukuk - Irish Stock Exchange / Nasdaq Dubai				
Sukuk issued by the Bank	2.95%	February 2025	**2,753,269**	2,751,970
Sukuk issued by the Bank	2.95%	January 2026	**4,777,210**	4,778,340
Sukuk issued by the Bank	1.96%	June 2026	**3,673,000**	3,673,000
Sukuk issued by the Bank	2.74%	February 2027	**2,754,750**	2,754,750
Sukuk issued by the Bank	5.49%	November 2027	**2,754,750**	2,754,750
Sukuk issued by the Bank	4.80%	August 2028	**3,673,000**	-
Sukuk issued by the Bank	3.63%	February 2023	**-**	3,672,702
Sukuk issued by a subsidiary	4.47%	April 2023	**-**	1,836,500
Private placement				
Sukuk issued by a subsidiary	6M Kibor + 70 bps	December 2032	**53,313**	66,098
Sukuk issued by a subsidiary	3M Kibor + 175 bps	December 2028	**41,685**	51,586
Total			**20,480,977**	22,339,696

20.2 Sukuk issued by the Bank

The terms of the Programme include transfer of certain identified assets (the "Co-Owned Assets") including original leased and Musharaka assets, Sharia compliant authorised investments and any replaced assets of the Bank to DIB Sukuk Limited, Cayman Islands (the "Issuer"). These assets are under the control of the Bank and shall continue to be serviced by the Bank.

20 Sukuk issued (continued)

20.2 Sukuk issued by the Bank (continued)

The Issuer will pay the semi-annually distribution amount from returns received in respect of the Co-Owned Assets. Such proceeds are expected to be sufficient to cover the semi-annually distribution amount payable to the Sukuk holders on the semi-annually distribution dates. Upon maturity of the Sukuk, the Bank has undertaken to buy these assets at the exercise price from the Issuer.

These Sukuk are expected to pay profit to the investors semi-annually based on relevant margin at the time of issuance.

20.3 Sukuk issued by a subsidiary

In December 2022, a subsidiary issued Sharia Compliant Trust Certificates of PKR 4,000 million (AED 53.3 million) at an expected profit rate equal to 6M Kibor plus 70 bps per annum. Realised profit on these certificates is payable semi-annually in arrears. The certificates are privately placed among the local banks and financial institution.

In December 2018, a subsidiary issued Sharia Compliant Trust Certificates of PKR 3,300 million (AED 41.6 million) at an expected profit rate equal to 3M Kibor plus 175 bps per annum. Realised profit on these certificates is payable monthly in arrears. The certificates are privately placed among the local banks and financial institutions.

21 Payables and other liabilities

21.1 Analysis by category

	Note	**2023**	2022
		AED'000	AED'000
Sundry deposits and amanat		**1,705,884**	1,280,958
Acceptances payable		**1,027,862**	869,739
Depositors' and Sukuk holders' share of profit payable	*21.2*	**2,012,021**	1,198,309
Provision for employees' end-of-service benefits	*21.3*	**256,256**	270,062
Fair value of Islamic derivative liabilities	*45.1*	**1,057,385**	1,578,082
Provision for taxation	*22.1*	**6,696**	19,076
Lease liability		**128,336**	170,233
Others		**4,669,411**	4,661,688
Total		**10,863,851**	10,048,147

21.2 Depositors' and Sukuk-holders share of profit payable

		2023	2022
		AED'000	AED'000
Balance at 1 January		**1,198,309**	789,167
Wakala and other investment deposits from banks and customers	*37*	**6,723,913**	2,329,722
Sukuk-holders' accrued/realised profit on Sukuk issued	*37*	**743,531**	608,091
Paid during the year		**(6,653,732)**	(2,528,671)
Balance at 31 December		**2,012,021**	1,198,309

Notes to the consolidated financial statements
for the year ended 31 December 2023

21 Payables and other liabilities (continued)

21.3 Provision for employees' end-of-service benefits

	Note	**2023 AED'000**	2022 AED'000
Balance at 1 January		**270,062**	263,594
Charged during the year	*38*	**4,224**	33,247
Paid during the year		**(18,030)**	(26,779)
Balance at 31 December		**256,256**	270,062

22 Taxation

22.1 Provision for taxation

		2023 AED'000	2022 AED'000
Balance at 1 January		**19,076**	2,332
Charged during the year	*22.3*	**133,416**	95,179
Paid during the year		**(142,130)**	(76,233)
Foreign exchange effect		**(3,666)**	(2,202)
Balance at 31 December		**6,696**	19,076

22.2 Deferred tax liability / (asset)

		2023 AED'000	2022 AED'000
Balance at 1 January		**(57,871)**	(49,980)
Charged during the year	*22.3*	**(35,804)**	(15,951)
Foreign exchange effect		**9,180**	8,060
Balance at 31 December		**(84,495)**	(57,871)

22.3 Income tax expense

		2023 AED'000	2022 AED'000
Current taxation	*22.1*	**133,416**	95,179
Deferred taxation	*22.2*	**(35,804)**	(15,951)
Total		**97,612**	79,228

Effective tax rate reconciliation is not material in relation to the consolidated financial statements as tax charge relates to overseas subsidiaries only.

Notes to the consolidated financial statements
for the year ended 31 December 2023

23 Zakat payable

	Note	**2023 AED'000**	2022 AED'000
Zakat charged to equity attributable to shareholders of the Bank		**490,905**	428,820
Zakat accounted and paid by investees		**(36)**	(32)
Shareholders' Zakat for the year payable by the Bank		**490,869**	428,788
Zakat adjustment related to previous years		**1,677**	(375)
Net Zakat payable by the Bank on shareholders' behalf		**492,546**	428,413
Zakat on depositors' investment risk reserve	*18.3*	**501**	509
Zakat adjusted / paid for previous years		**(1,677)**	375
Total Zakat payable		**491,370**	429,297

24 Share capital

As at 31 December 2023, 7,240,744,377 authorised ordinary shares of AED 1 each (2022: 7,240,744,377 ordinary shares of AED 1 each) were fully issued and paid up.

25 Tier 1 Sukuk

SPV ("the Issuer")	**Date of issuance**	**Discretionary profit rate**	**Callable period**	**Issuance amount Equivalent AED '000**	
				31 December 2023	**31 December 2022**
DIB Tier 1 Sukuk (3) Limited	January 2019	6.25% per annum paid semi-annually	On or after January 2025	**2,754,750**	2,754,750
DIB Tier 1 Sukuk (4) Limited	November 2020	4.63% per annum paid semi-annually	On or after May 2026	**3,673,000**	3,673,000
DIB Tier 1 Sukuk (5) Limited	April 2021	3.38% per annum paid semi-annually	On or after October 2026	**1,836,500**	1,836,500
				8,264,250	8,264,250

Tier 1 Sukuk is a perpetual security in respect of which there is no fixed redemption date and constitutes direct, unsecured, subordinated obligations (senior only to share capital) of the Bank subject to the terms and conditions of the Mudaraba Agreement. The Tier 1 Sukuk are listed on the Irish Stock Exchange and Dubai Financial Market / Nasdaq Dubai callable by the Bank after the "First Call Date" or any profit payment date thereafter subject to certain redemption conditions.

The net proceeds of Tier 1 Sukuk are invested by way of Mudaraba with the Bank (as Mudarib) on an unrestricted co-mingling basis, by the Bank in its general business activities carried out through the Mudaraba Common pool.

At the Issuer's sole discretion, it may elect not to make any Mudaraba profit distributions expected and the event is not considered an event of default. In such event, the Mudaraba profit will not be accumulated but forfeited to the issuer. If the Issuer makes a non-payment election or a non-payment event occurs, then the Bank will not (a) declare or pay any distribution or dividend or make any other payment on, and will procure that no distribution or dividend or other payment is made on ordinary shares issued by the Bank, or (b) directly or indirectly redeem, purchase, cancel, reduce or otherwise acquire ordinary shares issued by the Bank.

26 Other reserves and treasury shares

26.1 Movements in other reserves and treasury shares

Movement of the other reserves and treasury shares during the years ended 31 December 2023 and 2022 is as follows:

	Statutory reserve AED'000	General reserve AED'000	Regulatory credit risk reserve AED'000	Treasury shares AED'000	Total AED'000
2023					
Balance at 1 January 2023	**11,465,984**	**2,350,000**	**870,000**	**(31,316)**	**14,654,668**
Transfer from retained earnings	**-**	**-**	**130,000**	**-**	**130,000**
Balance at 31 December 2023	**11,465,984**	**2,350,000**	**1,000,000**	**(31,316)**	**14,784,668**
2022					
Balance at 1 January 2022	11,465,984	2,350,000	300,000	(31,316)	14,084,668
Transfer from retained earnings	-	-	570,000	-	570,000
Balance at 31 December 2022	11,465,984	2,350,000	870,000	(31,316)	14,654,668

26.2 Statutory reserve

Article 239 of the U.A.E. Federal Law No. (32) of 2021 and the Articles of Association of the Bank, require that 10% of the profit attributable to the shareholders is transferred to a non-distributable statutory reserve until this reserve equals 50% of the paid-up share capital. This reserve is not available for distribution other than in circumstances stipulated by law.

26.3 Regulatory credit risk reserve

Regulatory credit risk reserve is a non-distributable reserve held for regulatory general provision requirement.

In accordance with Guidance Note to Banks for the Implementation of IFRS 9, issued by Central Bank of UAE (CBUAE), in case where provision for impairment required under CBUAE guidance exceed provisions for impairment raised in IFRS 9, the excess amount is required to be transferred to a non-distributable regulatory credit risk reserve.

	2023 AED'000	2022 AED'000
Regulatory general provision required	**3,983,732**	3,686,461
Aggregate expected credit loss for stage 1 and 2	**2,585,163**	2,359,392
Acquisition fair value adjustment and Stage 1 and 2 ECL of acquired entity	**402,614**	466,683
Regulatory credit risk reserve	**1,000,000**	870,000
Regulatory general provision available	**3,987,777**	3,696,075

26.4 General reserve

Transfer to general reserve is made based on the discretion of the Board of Directors and is subject to the approval of the Shareholders at the annual general meeting.

26.5 Treasury shares

The Group holds 13,633,477 treasury shares (2022: 13,633,477 shares) amounting to AED 31.3 million (2022: AED 31.3 million).

27 Investments fair value reserve

	2023 AED'000	2022 AED'000
Balance at 1 January	**(1,062,927)**	(972,955)
Fair value loss on other investments at FVTOCI, net	**(282,925)**	(124,519)
Transfer to retained earnings on disposal of investments carried at FVTOCI	**13,866**	34,547
Balance at 31 December	**(1,331,986)**	(1,062,927)

28 Exchange translation reserve

Exchange translation reserve relating to the translation of the results and net assets of the Bank's foreign operations from their functional currencies to the Bank's presentation currency (i.e. AED) are recognised directly in other comprehensive income and accumulated in the exchange translation reserve.

29 Dividends paid and proposed

The Board of Directors has proposed a cash dividend of AED 0.45 per share at their meeting held on 23 January 2024.

For the year ended 31 December 2022, the shareholders approved a cash dividend of AED 0.30 per share (AED 2,168.1 million) at the Annual General Meeting held on 15 March 2023.

30 Contingent liabilities and commitments

Financing-related financial instruments include commitments to extend Islamic financing, standby letters of credit and guarantees which are designed to meet the requirements of the Group customers.

Commitments to extend Islamic financing represent contractual commitments to provide Islamic financing. Commitments generally have fixed expiration dates, or other termination clauses and normally require the payment of a fee. Since commitments may expire without being utilised, the total contract amounts do not necessarily represent future cash requirements. Standby letters of credit and guarantees commit the Group to make payments on behalf of customers contingent upon the failure of the customer to perform under the terms of the contract.

Analysis of contingent liabilities and commitments as at 31 December 2023 and 2022 is as follows:

	2023 AED'000	2022 AED'000
Contingent liabilities and commitments:		
Letters of guarantee	**9,905,827**	10,604,229
Letters of credit	**1,637,773**	1,605,282
Undrawn facilities commitments	**17,054,515**	12,140,387
Total contingent liabilities and commitments	**28,598,115**	24,349,898
Other commitments:		
Capital expenditure and commitments	**1,066,433**	1,047,176
Total other commitments	**1,066,433**	1,047,176
Total contingent liabilities and commitments	**29,664,548**	25,397,074

31 Income from Islamic financing and investing transactions

	2023 AED'000	2022 AED'000
Income from Islamic financing and investing assets	**13,473,038**	9,475,998
Income from investments in Sukuk	**2,915,967**	2,049,322
Income from Treasury Placement (Commodity Murabaha) with the Central Bank	**735,975**	161,109
Income from investment and Wakala deposits with financial institutions	**36,459**	21,424
Income from Treasury Placement (Commodity Murabaha) with financial institutions	**65,119**	30,973
Total	**17,226,558**	11,738,826

Income from financing and investing assets is presented net of forfeited income of AED 1.3 million (2022: AED 3.3 million). During the year ended 31 December 2023, the Group has disbursed from the charity fund of the Bank AED 23.4 million (2022: AED 13.3 million) for various social contribution purposes. The disbursement from charity fund is done in accordance with the approved Zakat and charity policy of DIB and in accordance with the guidance of ISSC and CSS Committee of DIB.

32 Commissions, fees and foreign exchange income

	2023 AED'000	2022 AED'000
Commission and fees	**1,286,779**	1,069,701
Foreign exchange income	**354,064**	347,861
Other commissions and fees	**153,848**	183,317
Total	**1,794,691**	1,600,879

33 Income from other investments measured at fair value, net

	2023 AED'000	2022 AED'000
Dividend income from investments measured at FVTOCI	**30,926**	56,064
Total	**30,926**	56,064

34 Income from properties held for development and sale, net

	Note	2023 AED'000	2022 AED'000
Sales proceeds		**955,156**	553,312
Less: cost of sale	*13.1*	**(717,926)**	(415,469)
Total		**237,230**	137,843

35 Income from investment properties

Income from investment properties represents the net rental income amounting to AED 120.9 million (2022: AED 116.9 million) recognised by the Group from its investment properties and a gain of AED 222.9 million (2022: AED 113.3 million) on disposal of certain investment properties.

Notes to the consolidated financial statements
for the year ended 31 December 2023

36 Other income

	Note	**2023**	2022
		AED'000	AED'000
Realised gain on disposal of investments in Sukuk		**688**	9,158
Services income, net		**110,343**	92,297
Net gain / (loss) on disposal of property and equipment		**22**	(2,454)
Others		**183,136**	110,335
Total		**294,189**	209,336

37 Depositors' and Sukuk-holders' share of profit

		2023	2022
		AED'000	AED'000
Mudaraba investment and savings deposits from customers	*18.4*	**1,009,948**	696,463
Wakala and other investment deposits of banks and customers	*21.2*	**6,723,913**	2,329,722
Sukuk-holders' accrued/realised profit on Sukuk issued	*21.2*	**743,531**	608,091
Total		**8,477,392**	3,634,276

38 Personnel expenses

		2023	2022
		AED'000	AED'000
Salaries, wages and other benefits		**1,719,767**	1,549,864
Staff terminal benefits	*21.3*	**4,224**	33,247
Total		**1,723,991**	1,583,111

39 General and administrative expenses

		2023	2022
		AED'000	AED'000
Premises and equipment maintenance costs		**221,222**	194,816
Administrative expenses		**233,807**	196,537
Rental charges under operating leases		**95,312**	95,767
Other operating expenses		**681,663**	479,380
Total		**1,232,004**	966,500

Notes to the consolidated financial statements
for the year ended 31 December 2023

40 Impairment charges, net

		2023 AED'000	2022 AED'000
Financial assets			
Provision for Islamic financing and investing assets charged	*9.3*	**1,324,735**	1,326,908
Net provision charge for other assets		**256,582**	775,970
Impairment charges for financial assets, net		**1,581,317**	2,102,878
Non-financial assets			
Impairment release for non-financial assets		**(185,449)**	-
Impairment release for non-financial assets		**(185,449)**	-
Total impairment charges, net		**1,395,868**	2,102,878

41 Basic and diluted earnings per share

Basic and diluted earnings per share are calculated by dividing the profit for the year attributable to owners of the Bank, net of directors' remuneration and profit attributable to Tier 1 Sukuk-holders by the weighted average number of shares outstanding during the year as follows:

	2023 AED'000	2022 AED'000
Profit for the year attributable to owners of the Bank	**6,797,676**	5,474,400
Profit attributable to Tier 1 Sukuk-holders	**(404,030)**	(404,030)
Board of Directors' remuneration	**(20,393)**	(21,000)
	6,373,253	5,049,370
Weighted average number of shares outstanding during the year ('000)	**7,227,111**	7,227,111
Basic and diluted earnings per share (AED per share)	**0.88**	0.70

As of the reporting date, the diluted earnings per share is equal to the basic earnings per share as the Bank has not issued any financial instruments that should be taken into consideration when the diluted earnings per share is calculated.

42 Cash and cash equivalents

	Note	2023 AED'000	2022 AED'000
Cash and balances with the central banks	*7.1*	**24,019,524**	26,489,144
Due from banks and financial institutions	*8.1*	**4,483,687**	4,606,943
Due to banks and financial institutions	*19.1*	**(12,966,965)**	(12,809,480)
		15,536,246	18,286,607
Add: Due to banks and financial institutions over three months		**11,078,012**	8,727,842
Balance at 31 December		**26,614,258**	27,014,449

Notes to the consolidated financial statements
for the year ended 31 December 2023

43 Related party transactions

43.1 Identification of related parties

Parties are considered to be related if one party has the ability to control or influence the other party in making financial or operating decisions.

The Bank enters into transactions with shareholders, associates, directors, key management personnel and their related concerns in the ordinary course of business at terms agreed between both parties on arm's length basis.

Balances and transactions between the Bank and its subsidiaries, which are related parties of the Bank, have been eliminated on consolidation and are not disclosed in this note.

43.2 Major shareholders

As at 31 December 2023, the major shareholder of the Bank is Investment Corporation of Dubai ("ICD"), a company in which the Government of Dubai is the majority shareholder.

43.3 Significant balances and transactions

Proportion of various assets and liabilities with Investment Corporation of Dubai ("ICD") related entities, other than those that have been individually disclosed below are as follows. These entities are independently run commercial entities, and all financial transactions with the Bank are on arm's length basis.

	2023	2022
	%	%
Islamic financing and investing assets	**4.5**	5.0
Customer deposits	**8.6**	8.2
Due to banks	**8.5**	-

43.4 Compensation of key management personnel

	2023	2022
	AED'000	AED'000
Salaries and other benefits	**84,218**	80,235
Employee terminal benefits	**2,321**	1,041

43.5 Related parties balances

Significant balances of related parties included in the consolidated financial statement are as follows:

	Major shareholders AED'000	**Directors and key management personnel AED'000**	**Associates and joint ventures AED'000**	**Total AED'000**
2023				
Islamic financing and investing assets	**915,233**	**318,542**	**14,966**	**1,248,741**
Investment in Sukuk	**823,324**	**-**	**-**	**823,324**
Customers' deposits	**1,474,702**	**417,338**	**12,390**	**1,904,430**
Contingent liabilities and commitments	**-**	**95,786**	**541**	**96,327**
Income from Islamic financing and investing	**66,846**	**16,590**	**737**	**84,173**
Income from investment in Sukuk	**32,728**	**-**	**-**	**32,728**
Depositors' share of profits	**51,566**	**16,460**	**-**	**68,026**

43 Related party transactions (continued)

43.5 Related parties balances (continued)

	Major shareholders AED'000	Directors and key management personnel AED'000	Associates and joint ventures AED'000	Total AED'000
2022				
Islamic financing and investing assets	1,099,128	200,931	3,469	1,303,528
Investment in Sukuk	649,047	-	-	649,047
Customers' deposits	1,040,672	359,241	8,833	1,408,746
Contingent liabilities and commitments	-	98,426	541	98,967
Income from Islamic financing and investing assets	41,538	6,481	174	48,193
Income from investment in Sukuk	16,664	-	-	16,664
Depositors' share of profits	36,131	3,369	-	39,500

No impairment allowances have been recognised against Islamic financing and investing assets extended to related parties or contingent liabilities and commitments issued in favour of related parties during the years ended 31 December 2023 and 2022.

44 Segmental information

44.1 Reportable segments

Reportable segments are identified on the basis of internal reports about the components of the Group that are regularly reviewed by the Group's chief operating decision maker in order to allocate resources to the segment and to assess its performance.

The Group's reportable segments are organised into five major segments as follows:

- Consumer banking:	Principally handling individual customers' deposits, providing consumer Murabaha, Salam, home finance, Ijarah, Credit Cards and funds transfer facilities, priority banking and wealth management.
- Corporate banking:	Principally handling financing, other credit facilities, deposits, current accounts, cash management and risk management products for corporate and institutional customers.
- Treasury:	Principally responsible for managing the Bank's overall liquidity and market risk and provides treasury services to customers. Treasury also runs its own Sukuk and specialised financial instruments book to manage the above risks.
- Real estate development:	Property development and other real estate investments by a subsidiary.
- Others:	Functions other than above core lines of businesses including investment banking services.

The accounting policies of the above reportable segments are the same as the Group's accounting policies.

Notes to the consolidated financial statements for the year ended 31 December 2023

44 Segmental information (continued)

44.2 Segment profitability

The following table presents profit or loss and certain asset and liability information regarding the Group's business segments for the year ended 31 December:

	Consumer banking		Corporate banking		Treasury		Real estate development		Others		Total	
	2023 AED'000	2022 AED'000	**2023 AED'000**	2022 AED'000	**2023 AED'000**	2022 AED'000	**2023 AED'000**	2022 AED'000	**2023 AED'000**	2022 AED'000	**2023 AED'000**	2022 AED'000
Net operating revenue	**5,323,407**	4,875,203	**2,882,327**	2,844,278	**2,006,538**	1,495,121	**475,588**	345,027	**977,104**	907,489	**11,664,964**	10,467,118
Operating expense	**(1,440,055)**	(1,213,528)	**(640,958)**	(494,363)	**(101,357)**	(87,769)	**(257,252)**	(211,108)	**(721,905)**	(726,398)	**(3,161,527)**	(2,733,166)
Net operating revenue	**3,883,352**	3,661,675	**2,241,369**	2,349,915	**1,905,181**	1,407,352	**218,336**	133,919	**255,199**	181,091	**8,503,437**	7,733,952
Impairment charge, net											**(1,395,868)**	(2,102,878)
Profit before income tax											**7,107,569**	5,631,074
Income tax expense											**(97,612)**	(79,228)
Profit for the year											**7,009,957**	5,551,846

44.3 Segment financial position

Following table presents assets and liabilities regarding the Group's business segments:

	Consumer banking		Corporate banking		Treasury		Real estate Development		Others		Total	
	2023 AED'000	2022 AED'000	**2023 AED'000**	2022 AED'000	**2023 AED'000**	2022 AED'000	**2023 AED'000**	2022 AED'000	**2023 AED'000**	2022 AED'000	**2023 AED'000**	2022 AED'000
Segment assets	**56,059,354**	52,149,592	**141,580,539**	132,350,562	**71,322,861**	55,341,861	**6,149,456**	5,746,709	**39,179,293**	42,649,767	**314,291,503**	288,238,491
Segment liabilities	**88,180,036**	78,668,960	**136,179,561**	123,694,601	**2,769,384**	3,232,757	**1,123,072**	840,185	**38,605,317**	37,827,020	**266,857,370**	244,263,523

44 Segmental information (continued)

44.4 Geographical information

Although the management of the Group is based primarily on business segments, the Group operates in two geographic markets: inside the U.A.E. which is designated as domestic and outside the U.A.E. which is designated as international.

The following table show the distribution of the Group's external gross income allocated based on the location of the operating centres for the years ended 31 December 2023 and 2022:

	Gross income from external customers	
	2023	2022
	AED'000	AED'000
Within the U.A.E.	**19,045,100**	13,104,535
Outside the U.A.E.	**1,097,256**	996,859
Total	**20,142,356**	14,101,394

Gross income from external customers geographical analysis is based on the Group's operating centres and subsidiaries and associates' locations.

Revenue from major products and services are disclosed in notes 31 to 36 to the consolidated financial statements.

45 Islamic derivative financial instruments

45.1 Fair values of Islamic derivative financial instruments

The table below shows the positive and negative fair values of Islamic derivative financial instruments, which are equivalent to the market values, together with the notional amounts analysed by the term to maturity. The notional amount is the amount of an Islamic derivative's underlying asset, reference rate or index and is the basis upon which changes in the value of Islamic derivatives are measured. The notional amounts indicate the volume of transactions outstanding at year end and are neither indicative of the market risk nor credit risk.

				Notional amounts by term to maturity				
	Positive fair value AED'000	**Negative fair value AED'000**	**Notional amount total AED'000**	**Within 3 months AED'000**	**Over 3 months to 1 year AED'000**	**Over 1 year to 3 years AED'000**	**Over 3 to 5 years AED'000**	**Over 5 years AED'000**
2023								
Islamic Derivatives held for trading:								
Unilateral promise to buy/sell currencies	**173,730**	**130,338**	**17,354,274**	**14,575,181**	**2,767,048**	**12,045**	**-**	**-**
Islamic profit rate swaps	**964,294**	**893,596**	**63,844,313**	**100,000**	**548,974**	**17,541,491**	**19,364,096**	**26,289,752**
Islamic currency (Call/Put) options	**33,451**	**33,451**	**1,571,618**	**-**	**1,314,545**	**257,073**	**-**	**-**
Total	**1,171,475**	**1,057,385**	**82,770,205**	**14,675,181**	**4,630,567**	**17,810,609**	**19,364,096**	**26,289,752**
2022								
Islamic Derivatives held for trading:								
Unilateral promise to buy/sell currencies	206,519	58,365	17,929,649	12,303,963	5,625,686	-	-	-
Islamic profit rate swaps	1,624,066	1,519,458	66,154,807	814,019	6,886,687	7,494,867	20,236,876	30,722,358
Islamic currency (Call/Put) options	259	259	3,673	3,673	-	-	-	-
Total	1,830,844	1,578,082	84,088,129	13,121,655	12,512,373	7,494,867	20,236,876	30,722,358

45 Islamic derivative financial instruments (continued)

45.2 Types of Islamic derivatives

45.2.1 Unilateral Promise to buy/sell currencies

Unilateral promises to buy/sell currencies are promises to either buy or sell a specified currency at a specific price and date in the future. The actual transactions are executed on the value dates, by exchanging the purchase/sale offers and acceptances between the relevant parties and delivering (exchanging) the relevant currencies on spot basis.

45.2.2 Islamic Swaps

Islamic Swaps are based on a Waa'd (promise) structure between two parties to buy a specified Sharia compliant commodity at an agreed price on the relevant date in future. It is a conditional promise to purchase a commodity through a unilateral purchase undertaking. Islamic swap structure comprises profit rate swap and currency swap. For Islamic profit rate swaps, counterparties generally exchange fixed and floating rate profit payments by executing the purchase/sale of commodity under "Murabaha Sale Agreement" in a single currency. For Islamic currency swaps, fixed or floating profit payments as well as cost of underlying commodity are exchanged in different currencies, by executing the purchase/sale of commodity under "Murabaha Sale Agreement".

46 Financial assets and liabilities

46.1 Financial instruments classification

The table below sets out the Group classification of each class of financial assets and liabilities and their carrying amounts as at 31 December 2023 and 2022:

2023	Fair value through OCI AED'000	Fair value through profit or loss AED'000	Amortised cost AED'000	Carrying amount AED'000
Financial assets				
Cash and balances with central banks	**-**	**-**	**24,019,524**	**24,019,524**
Due from banks and financial institutions	**-**	**-**	**4,483,687**	**4,483,687**
Islamic financing and investing assets, net	**-**	**-**	**199,453,349**	**199,453,349**
Investment in Sukuk	**220,388**	**-**	**67,951,777**	**68,172,165**
Other investments measured at fair value	**846,510**	**-**	**-**	**846,510**
Receivables and other assets	**-**	**1,171,475**	**4,817,646**	**5,989,121**
	1,066,898	**1,171,475**	**300,725,983**	**302,964,356**
Financial liabilities				
Customers' deposits	**-**	**-**	**222,054,207**	**222,054,207**
Due to banks and financial institutions	**-**	**-**	**12,966,965**	**12,966,965**
Sukuk issued	**-**	**-**	**20,480,977**	**20,480,977**
Payables and other liabilities	**-**	**1,057,385**	**10,145,756**	**11,203,141**
	-	**1,057,385**	**265,647,905**	**266,705,290**
2022				
Financial assets				
Cash and balances with central banks	-	-	26,489,144	26,489,144
Due from banks and financial institutions	-	-	4,606,943	4,606,943
Islamic financing and investing assets, net	-	-	186,042,557	186,042,557
Investment in Sukuk	429,305	-	51,799,057	52,228,362
Other investments measured at fair value	1,024,759	-	-	1,024,759
Receivables and other assets	-	1,830,844	5,245,892	7,076,736
	1,454,064	1,830,844	274,183,593	277,468,501
Financial liabilities				
Customers' deposits	-	-	198,636,903	198,636,903
Due to banks and financial institutions	-	-	12,809,480	12,809,480
Sukuk issued	-	-	22,339,696	22,339,696
Payables and other liabilities	-	1,578,082	8,744,220	10,322,302
	-	1,578,082	242,530,299	244,108,381

46 Financial assets and liabilities (continued)

46.2 Fair value of financial instruments

This note provides information about how the Group determines the fair value of various financial assets and financial liabilities.

46.2.1 Fair value of the Group's financial assets and financial liabilities

All of the Group's financial assets and financial liabilities, which are reported at their fair value in these consolidated financial statements, are measured at fair value at end of each reporting period. The fair value of financial assets and financial liabilities are determined as follows:

- Fair value of all quoted other investments measured at fair value through profit or loss and at fair value through other comprehensive income (note 11) are based on quoted price in an active market (unadjusted);
- Fair value of all unquoted other investments measured at fair value through other comprehensive income are mainly based on unobservable inputs like net asset valuation method and market based valuation techniques which include comparable proxy inputs and recent market transactions. The Group has determined that the reported net asset value represents the fair value at end of the reporting period; and
- Fair value of all Islamic derivatives financial instruments (Sharia compliant profit rate swap and unilateral promise to buy/sell currencies) is based on present value calculation of the estimated future cash flows. Future cash flows are estimated, based on forward (promise) profit rates and/or exchange rates (from observable yield curves and/or forward exchange rates at the end of each reporting period) and contract (based on promise) profit and/or forward (promise) rates, estimated at a rate that reflects the credit risk of various counterparties.

The Group measures fair values using the following fair value hierarchy that reflects the significance of the inputs used in making the measurements:

Level 1: Inputs that are quoted market prices (unadjusted) in active markets for identical instruments.

Level 2: Inputs other than quoted prices included within Level 1 that are observable either directly (i.e. as prices) or indirectly (i.e. derived from prices). This category includes instruments valued using: quoted market prices in active markets for similar instruments; quoted prices for identical or similar instruments in markets that are considered less than active; or other valuation techniques in which all significant inputs are directly or indirectly observable from market data.

Level 3: Inputs that are unobservable. This category includes all instruments for which the valuation technique includes inputs that are not observable and the unobservable inputs have a significant effect on the instrument's valuation. This category includes instruments that are valued based on quoted prices for similar instruments for which significant unobservable adjustments or assumption are required to reflect differences between the instruments.

The table below summarises the Group's financial instruments' fair value according to fair value hierarchy:

2023	Level 1 AED'000	Level 2 AED'000	Level 3 AED'000	Total AED'000
Investments measured at fair value through other comprehensive income				
Quoted instruments	**427,265**	**-**	**-**	**427,265**
Unquoted instruments	**-**	**-**	**639,633**	**639,633**
Other assets				
Islamic derivative assets	**-**	**1,171,475**	**-**	**1,171,475**
Financial assets measured at fair value	**427,265**	**1,171,475**	**639,633**	**2,238,373**
Other liabilities				
Islamic derivative liabilities	**-**	**1,057,385**	**-**	**1,057,385**

46 Financial assets and liabilities (continued)

46.2 Fair value of financial instruments (continued)

46.2.1 Fair value of the Group's financial assets and financial liabilities (continued)

2022	Level 1 AED'000	Level 2 AED'000	Level 3 AED'000	Total AED'000
Investments measured at fair value through other comprehensive income				
Quoted instruments	642,660	-	-	642,660
Unquoted instruments	-	-	811,404	811,404
Other assets				
Islamic derivative assets	-	1,830,844	-	1,830,844
Financial assets measured at fair value	642,660	1,830,844	811,404	3,284,908
Other liabilities				
Islamic derivative liabilities	-	1,578,082	-	1,578,082

There were no transfers between Level 1, 2 and 3 during the years ended 31 December 2023 and 2022.

46.2.2 Reconciliation of Level 3 fair value measurement of financial assets measured at fair value through other comprehensive income

	2023 AED'000	2022 AED'000
Balance at 1 January	**811,404**	968,552
Loss in other comprehensive income	**(275,049)**	(104,099)
Disposal during the year	**-**	(82,264)
Others	**103,278**	29,215
Balance at 31 December	**639,633**	811,404

46 Financial assets and liabilities (continued)

46.2.3 Fair value of financial instruments

Except as detailed in the following table, management considers that the carrying amounts of financial assets and financial liabilities (other than cash which is stated at level 2) recognised in the consolidated financial statement approximate their fair values and is included in level 3.

	Carrying amount	Fair value			
2023	**AED'000**	**Level 1 AED'000**	**Level 2 AED'000**	**Level 3 AED'000**	**Total AED'000**
Financial assets:					
Investments in Sukuk	**68,172,165**	**60,046,297**	**1,590,356**	**4,688,253**	**66,324,906**
Financial liabilities:					
Sukuk issued	**20,480,977**	**19,646,660**	**-**	**94,998**	**19,741,658**
2022					
Financial assets:					
Investments in Sukuk	52,228,362	41,695,907	1,722,779	5,960,008	49,378,694
***Financial liabilities*:**					
Sukuk issued	22,339,696	21,351,204	-	117,684	21,468,888

47 Financial risk management

47.1 Introduction

Risk is inherent in the Group's activities and is managed through a process of ongoing identification, measurement and monitoring, subject to risk limits and other controls. This process of risk management is critical to the Group's continuing profitability and each individual within the Group is accountable for the risk exposures relating to his responsibilities.

The Group is exposed to various risks including but not limited to:

- Credit risk;
- Liquidity risk;
- Market risk;
- Operational risk;
- Reputational risk;
- Regulatory / compliance risk;
- Information security;
- Sharia non-compliance risk; and
- Conduct risk

47.1.1 Risk management structure

The Board of Directors, supported by the Board Risk Compliance and Governance Committee, Risk Management Committee of the management and Group Risk Management Department, is ultimately responsible for identifying, monitoring and controlling risks; additionally there are other independent bodies / functions also responsible for managing and monitoring risks.

Board of Directors

The Board of Directors is responsible for the overall risk management approach and for approving the risk strategies and policies.

47 Financial risk management (continued)

47.1 Introduction (continued)

47.1.1 Risk management structure (continued)

Board Risk Compliance and Governance Committee

The Board Risk Compliance and Governance Committee has the overall responsibility for the development of the risk strategies, frameworks, policies and limits, and for recommending these strategies and policies to the Board of Directors. It is responsible for the fundamental risk issues, and manages and monitors relevant risk decisions.

Risk Management Committee

The day-to-day monitoring of risk has been delegated to Risk Management Committee of the Bank.

The Risk Management Committee has the overall responsibility to support the Board Risk Compliance and Governance Committee for the development and formulation of the risk strategies, frameworks, policies and limits. It is responsible for ensuring the compliance with all risk limits, monitoring risk exposures and implementing the regulatory guidelines issued by the regulatory bodies (e.g. The Central Bank of the U.A.E.).

Group Risk Management Department

The Group Risk Management Department is responsible for implementing and maintaining risk related procedures to ensure risk remains within the acceptable range as approved by the Board Risk Compliance and Governance Committee and the Board of Directors. The department is responsible for credit administration, portfolio management, credit risk, liquidity risk, market risk, operational risk, conduct risk and overall risk control.

Asset and Liability Management Committee

Asset and Liability Management Committee ("ALCO") is responsible for managing the Group's assets and liabilities. It is also primarily responsible for the funding and liquidity risks of the Group.

Provision and Impairment Review Committee

Provision and impairment review committee (PIRC) is established to assist management in fulfilling their responsibilities with respect to the following:

- Compliance with IFRS 9 standards, related CBUAE applicable regulatory rules, and the Bank's policies;
- that the DIB Group prudently recognizes significant deterioration in credit quality and non-performance and carries appropriate level of expected credit loss; and
- Review and consider impairment and fair value considerations for other classes of assets such as investments in subsidiaries, associates, investment properties and other investments.

The Committee's primary responsibility comprises supervising, monitoring, application and review of all impairment models in respect of use of expected credit losses and related central bank guidelines including monitoring of staging of exposures and considering ordinary and extraordinary circumstances in determining ECL stage and ECL levels. The Committee meets regularly and reports to Risk Management Committee (RMC).

IFRS 9 Committee

The Committee is established to assist management in fulfilling their responsibilities with respect to the following:

- Compliance with IFRS 9 standards, related CBUAE applicable regulatory rules, and the Bank's policies; and
- that the DIB Group prudently recognizes significant deterioration in credit quality and non-performance and carries appropriate level of expected credit loss.

The Committee's primary responsibility comprises supervising, monitoring, application and review of all impairment models in respect of use of expected credit losses and related central bank guidelines including monitoring of staging of exposures and considering ordinary and extraordinary circumstances in determining ECL stage and ECL levels. The Committee meets regularly and reports to Risk Management Committee (RMC). During the year ended December 2023, the committee was replaced by Provision and Impairments Review Committee.

47 Financial risk management (continued)

47.1 Introduction (continued)

47.1.1 Risk management structure (continued)

Model Risk Management Committee

The Committee is established to oversee models within Group Risk Management and Finance departments with the objective of:

- providing substantiated decisions related to each step of the model life-cycle;
- ensuring the models meet quality standards to support informed decision making;

The Committee's primary responsibility comprises requesting, approving and /or overseeing material decisions throughout the model life-cycle, such as new developments, re-development, modelling choices and methodologies, re-calibration, implementation, model usage, withdrawal, amongst other, ensuring good model governance and compliance with DIB's Model Governance Policy (MGP) and the Model Management Standards and Guidance issued by the Central Bank of the United Arab Emirates (MMSG). The Committee meets at least on a quarterly basis and reports to Risk Management Committee (RMC).

Compliance Committee

The Committee is established to assist management in fulfilling their responsibilities with respect to compliance, particularly promoting a culture of compliance within DIB, its subsidiaries and affiliates (together the Group) ensuring that the policies and approach to compliance within the Group are adequate and effective.

Sharia Compliance Function

The Sharia Compliance function of Internal Sharia Control is responsible to continuously monitor the compliance of the Bank's businesses and activities with resolutions, fatwas, regulations and standards which are issued by the HAS as well as ISSC.

Group Internal Audit Department

Risk management processes throughout the Group are audited periodically by the Internal Audit Department which examines both the adequacy of the procedures and the Group's compliance with the procedures. Group Internal Audit Department comments on the results of their assessments with management, and reports its findings and recommendations to the Board Audit Committee.

Group Internal Sharia Audit Department

Compliance to Sharia and the Fatwas issued by the ISSC of the Bank in all the matters of the Bank including the execution of the transactions are audited periodically by the Group Internal Sharia Audit Department which examines the adequacy of the procedures and the Group's Operations' compliance with the Fatwas and guidance of the ISSC. Group Internal Sharia Audit Department discusses their findings and assessments with the management and submits the findings along with responses of the relevant departments and its recommendations to the ISSC for its opinion and corrective measures and then submit the final report to the Board Audit Committee for execution of ISSC decision.

47.1.2 Risk measurement and reporting systems

The Group measures risks using qualitative as well as quantitative methods for credit, market, liquidity and operational risks. Further, the Group also uses quantitative analysis and methods to support revisions in business and risk strategies as and when required. These analysis and methods reflect both the expected loss likely to arise in normal course of business or unexpected losses in an unforeseen event based on simple statistical techniques and probabilities derived from historical experience. The Group also runs stress scenarios that would arise in the event that extreme events which are unlikely to occur do, in fact, occur.

Monitoring and controlling risks is primarily performed based on limits established by the Board of Directors and management. These limits reflect the business strategy and market environment of the Group as well as the level of risk that the Group is willing to accept, with additional emphasis on selected industries.

47 Financial risk management (continued)

47.1 Introduction (continued)

47.1.2 Risk measurement and reporting systems (continued)

Information compiled from all the businesses is examined and processed in order to analyse the risk profile and identify early risks. This information is presented and explained to the management, management committees, the Risk Management Committee, and Board Risk Compliance and Governance Committee. Specialized reports are presented to the pertinent heads of business and are delivered with a frequency suited to the volatility of the risk. The report includes aggregate credit exposure, limit exceptions, liquidity, operational loss incidents and other risk profile changes. On a monthly basis, detailed reporting of industry, customer and geographic risks takes place. Senior management assesses the appropriateness of the provision for impairment losses on a quarterly basis.

47.1.3 Model risk management

The Bank uses a number of quantitative models in many of its financial and business activities from underwriting a credit facility to reporting expected credit losses under IFRS 9, assessing liquidity risk, profit rate risk and many other areas.

To manage the model risks, the Bank has developed and implemented Model Risk Management Policy which contains bank wide development, implementation and validation policies and practices. According to the framework, all internally or externally developed risk quantification models that directly affect the financial reporting on expected credit losses require validation periodically (internally or externally). Model Risk Management Committee (MRMC) is responsible for overseeing all model related development, implementation of framework and performance of the models. MRMC reports to Risk Management Committee of the Bank.

The Framework establishes a systematic approach to manage the development, implementation, approval, validation and ongoing use of models. It sets out an effective governance and management structure with clearly defined roles and responsibilities, policies and controls for managing model risk. The Framework is reviewed on a regular basis to ensure it meets regulatory standards and international practices. Any major change to the Framework is approved by the Risk Management Committee upon recommendation of MRMC.

The Bank has an independent validation function that performs independent model validation. It provides Fit-for-Purpose, Conditional Approval or Not Fit-for-Purpose recommendation to MRMC to approve the use of the new risk quantification / valuation models. In addition to new model validation, the validation function also evaluates the performance of existing models through an annual validation process.

47.1.4 Risk mitigation

As part of its overall risk management, the Group uses various methods to manage exposures resulting from changes in credit risks, liquidity risks, market risks (including profit rate risk, foreign exchange risk, and equity price risk), and operational risks.

The Group seeks to manage its credit risk exposures through diversification of financing and investing activities to avoid undue concentration of risk with individuals and groups of customers in specific locations or businesses. The Group actively uses collateral to reduce its credit risks.

In order to guard against liquidity risk, management has diversified funding sources and assets are managed with overall liquidity in consideration maintaining a healthy balance of liquid assets (i.e. cash and cash equivalents).

The market risks are managed on the basis of predetermined asset allocation across various asset categories and continuous appraisal of market conditions for movement and expectation of foreign currencies rate, bench mark profit rates and equity prices.

To manage all other risks, the Group has developed a detailed risk management framework to identify and apply resources to mitigate the risks.

47 Financial risk management (continued)

47.1 Introduction (continued)

47.1.5 Risk concentration

Concentrations arise when a number of counterparties are engaged in similar business activities, or activities in the same geographic region, or have similar economic features that would cause their ability to meet contractual obligations to be similarly affected by changes in economic, political or other conditions. Concentrations indicate the relative sensitivity of the Group performance to developments affecting a particular industry or geographical location.

47.2 Credit risk

In order to avoid excessive concentrations of risk, the Group's policies and procedures include specific guidelines to focus on maintaining a diversified portfolio. Identified concentrations of credit risks are controlled and managed accordingly.

Credit risk measurement

The Group assesses the probability of default of individual counterparties using internal rating tools tailored to the various categories of counterparties. These segments include: Corporate, Contracting, SME, FI and Real Estate. Models are developed with the external support of accredited consultants and are also subjected to external validation. Models are calibrated to the Group's internal rating scale, and are housed within the Moody's CreditLens platform.

The rating tools are kept under review and upgraded as necessary. The Group regularly validates the performance of the rating and their predictive power with regard to default events.

Collateral

The Group employs a range of policies and practices to mitigate credit risk. The most traditional of these is the taking of securities for facilities provided, which is a common practice. The Group implements guidelines on the acceptability of specific classes of collateral or credit risk mitigation. The principal collateral types for Islamic financing and investing assets are:

- Mortgages over residential and commercial properties;
- Corporate guarantees;
- Charges over business assets such as premises, machinery, vehicles and inventory; and
- Charges over financial instruments such as deposits and equity investments.

Islamic derivative financial instruments

Credit risk arising from Islamic derivative financial instruments is, at any time, limited to those with positive fair values, as recorded in the consolidated financial position.

Credit-related commitments risks

The Bank makes available to its customers guarantees and letters of credit which require that the Bank makes payments in the event that the customer fails to fulfil certain obligations to other parties. This exposes the Group to a similar risk to Islamic financing and investing assets and these are mitigated by the same control processes and policies.

47 Financial risk management (continued)

47.2 Credit risk (continued)

47.2.1 Maximum exposure to credit risk without taking account of any collateral and other credit enhancements

The table below shows the maximum exposure to credit risk by class of financial asset, including Islamic derivatives. The maximum exposure is shown gross, before the effect of mitigation through the use of master netting and collateral agreements.

	Gross maximum exposure 2023 AED'000	Gross maximum exposure 2022 AED'000
Balances with central banks	**21,798,067**	24,606,341
Due from banks and financial institutions	**4,486,605**	4,609,861
Islamic financing and investing assets	**208,355,983**	194,835,411
Investment in Sukuk	**68,473,610**	52,605,274
Other investments measured at fair value	**846,510**	1,024,759
Receivables and other assets	**6,418,571**	8,898,157
	310,379,346	286,579,803
Contingent liabilities	**11,543,600**	12,209,512
Commitments	**17,121,974**	12,140,387
Total	**339,044,920**	310,929,702

47.2.2 Risk concentrations of the maximum exposure to credit risk

Concentration of risk is managed by client/counterparty, by geographical region and by industry sector. The Group's financial assets, before taking into account any collateral held or other credit enhancements can be analysed by the following geographical regions:

	2023 AED'000	2022 AED'000
The U.A.E.	**272,007,728**	260,617,090
Other Gulf Cooperation Council (GCC) countries	**36,856,801**	19,240,664
Asia	**15,931,420**	15,940,130
Europe	**9,073,108**	11,407,264
Africa	**4,599,609**	2,931,300
Others	**576,254**	793,254
Total	**339,044,920**	310,929,702

47 Financial risk management (continued)

47.2 Credit risk (continued)

47.2.2 Risk concentrations of the maximum exposure to credit risk (continued)

An industry sector analysis of the Group's financial assets, before taking into account collateral held or other credit enhancements, is as follows:

	Gross Maximum Exposure 2023 AED'000	Gross Maximum Exposure 2022 AED'000
Government	**69,929,448**	64,423,116
Financial Institutions	**40,697,929**	39,329,533
Real estate	**57,221,220**	53,794,420
Contracting	**7,558,147**	11,702,134
Trade	**9,837,850**	9,793,123
Aviation	**16,317,047**	19,081,342
Services and others	**81,055,504**	60,603,098
Consumer financing	**32,169,526**	28,765,256
Consumer home finance	**24,258,249**	23,437,680
Total	**339,044,920**	310,929,702

47.2.3 Collateral and other credit enhancements

The amount and type of collateral required depends on an assessment of the credit risk of the counterparty. Credit policy guidelines are implemented regarding the acceptability of types of collateral and valuation parameters.

The main types of collateral obtained are as follows:

- For commercial Islamic financing and investing facilities, charges over real estate properties, inventory, leased assets and trade receivables;
- For retail Islamic financing and investing facilities, charge over assets and mortgages over properties; and
- Shares, corporate guarantees, deposits and equity investments.

The Group also obtains guarantees from parent companies for Islamic financing and investing assets granted to their subsidiaries, but the benefits are not included in the above table.

Notes to the consolidated financial statements
for the year ended 31 December 2023

47 Financial risk management (continued)

47.2 Credit risk (continued)

47.2.4 Analysis of credit quality

Credit risk exposure of the Group's financial assets for each internal risk rating

	Moody's equivalent grades	**Total 2023 AED'000**	Total 2022 AED'000
Low risk			
Risk rating class 1a to 4c	*Aaa – Baa3*	**157,191,886**	125,093,715
Moderate risk			
Risk rating class 5a to 6c	*Ba1 – B3*	**144,103,783**	142,457,294
Fair risk			
Risk rating classes 7a to 7d	*Caa1 – Ca*	**24,476,628**	27,647,227
Default			
Risk rating classes 8 to10	*C*	**13,272,623**	15,731,466
Total		**339,044,920**	310,929,702

It is the Group policy to maintain accurate and consistent risk ratings across the credit portfolio. This facilitates focused management of the applicable risks and the comparison of financing exposures across all lines of business, geographic regions and products. All internal risk ratings are tailored to the various categories and are derived in accordance with the Group rating policy. The attributable risk ratings are assessed and updated regularly.

47.2.5 Analysis of financial instruments by stage

The stage wise analysis of the financial instruments is as follows:

2023	**Stage 1 AED'000**	**Stage 2 AED'000**	**Stage 3 AED'000**	**Total AED'000**
Balances with central banks	**21,798,067**	**-**	**-**	**21,798,067**
Due from banks and financial institutions	**4,486,605**	**-**	**-**	**4,486,605**
Islamic financing and investing assets	**182,532,317**	**14,326,958**	**11,496,708**	**208,355,983**
Investment in Sukuk	**67,135,781**	**1,264,953**	**72,876**	**68,473,610**
Other investments measured at fair value	**846,510**	**-**	**-**	**846,510**
Receivables and other assets	**5,525,345**	**323,819**	**569,407**	**6,418,571**
	282,324,625	**15,915,730**	**12,138,991**	**310,379,346**
Contingent liabilities	**11,543,600**	**-**	**-**	**11,543,600**
Commitments	**17,121,974**	**-**	**-**	**17,121,974**
Total	**310,990,199**	**15,915,730**	**12,138,991**	**339,044,920**

2022	**Stage 1 AED'000**	**Stage 2 AED'000**	**Stage 3 AED'000**	**Total AED'000**
Balances with central banks	24,606,341	-	-	24,606,341
Due from banks and financial institutions	4,609,861	-	-	4,609,861
Islamic financing and investing assets	166,251,080	15,598,545	12,985,786	194,835,411
Investment in Sukuk	52,227,070	76,885	301,319	52,605,274
Other investments measured at fair value	1,024,759	-	-	1,024,759
Receivables and other assets	5,996,781	455,340	2,446,037	8,898,158
	254,715,892	16,130,770	15,733,142	286,579,804
Contingent liabilities	12,209,511	-	-	12,209,511
Commitments	12,140,387	-	-	12,140,387
Total	279,065,790	16,130,770	15,733,142	310,929,702

47 Financial risk management (continued)

47.3 Liquidity risk and funding management

Liquidity risk is the risk that the Group will be unable to meet its payment obligations when they fall due under normal and stress circumstances. To limit this risk, management has arranged diversified funding sources in addition to its core deposit base, manages assets with liquidity in mind, and monitors future cash flows and liquidity on a daily basis. This incorporates an assessment of expected cash flows and the availability of high grade collateral which could be used to secure additional funding if required.

The Group maintains a portfolio of highly marketable and diverse assets that can be easily liquidated in the event of an unforeseen interruption of cash flow. The Group also has committed lines of credit that it can access to meet liquidity needs. In addition, the Group maintains statutory deposits with the central banks. The liquidity position is assessed and managed under a variety of scenarios, giving due consideration to stress factors relating to both the market in general and specifically to the Group.

The high quality of the asset portfolio ensures its liquidity and coupled with the Group's own funds and stable customer deposits help form a stable funding source. Even under adverse conditions, the Group has access to the funds necessary to cover customer needs and meet its funding requirements.

The primary tool (in addition to other tools) for monitoring liquidity is the maturity mismatch analysis, which is monitored over successive time bands and across functional currencies. Guidelines are established for the cumulative negative cash flow over successive time bands.

47.3.1 Liquidity risk management process

The Group liquidity risk management process, as carried out within the Group and monitored by a separate teams in Group risk management department and Treasury department includes:

- Maintaining a portfolio of highly marketable assets that can easily be liquidated as protection against any unforeseen interruption to cash flow;
- Monitoring future cash flows to ensure that requirements can be met. This includes replenishment of funds as they mature or are financed by customers;
- Monitoring financial position liquidity ratios against internal and regulatory requirements;
- Managing the concentration and profile of Islamic financing and investing exposures maturities; and
- Monitoring critical liquidity ratios.

47.3.2 Funding approach

Sources of liquidity and funding are regularly reviewed by management to maintain a wide diversification by currency, geography, provider, product and term. The sources of funding are share capital, Tier 1 capital, Senior Sukuk and customer deposits for retail and wholesale and financial liabilities.

Refer note 18 for customers' deposits, note 20 for Sukuk issued and note 25 for Tier 1 issuance.

47 Financial risk management (continued)

47.3 Liquidity risk and funding management (continued)

47.3.3 Maturity analysis of assets and liabilities

The table below summarises the maturity profile of the Group's assets and liabilities based on the carrying values.

2023	Less than 3 months AED'000	3 months to 1 year AED'000	1 year to 5 years AED'000	Over 5 years AED'000	No maturity AED'000	Total AED'000
Assets:						
Cash and balances with central banks	**23,511,363**	**508,161**	**-**	**-**	**-**	**24,019,524**
Due from banks and financial institutions	**4,483,687**	**-**	**-**	**-**	**-**	**4,483,687**
Islamic financing and investing assets, net	**22,478,419**	**30,687,129**	**78,471,616**	**67,816,185**	**-**	**199,453,349**
Investments in Sukuk	**1,154,468**	**4,229,948**	**28,466,370**	**34,321,379**	**-**	**68,172,165**
Other investments measured at fair value	**-**	**-**	**-**	**-**	**846,510**	**846,510**
Investments in associates and joint ventures	**-**	**-**	**-**	**-**	**2,431,828**	**2,431,828**
Properties held for development and sale	**-**	**-**	**-**	**-**	**1,050,081**	**1,050,081**
Investment properties	**-**	**-**	**-**	**-**	**5,625,224**	**5,625,224**
Receivables and other assets	**729,425**	**3,676,522**	**1,899,460**	**18,732**	**-**	**6,324,139**
Property and equipment	**-**	**-**	**-**	**-**	**1,884,996**	**1,884,996**
Total assets	**52,357,362**	**39,101,760**	**108,837,446**	**102,156,296**	**11,838,639**	**314,291,503**
Liabilities and equity:						
Customers' deposits	**169,511,105**	**51,179,322**	**1,159,422**	**204,358**	**-**	**222,054,207**
Due to banks and financial institutions	**4,435,594**	**8,323,049**	**177,049**	**31,273**	**-**	**12,966,965**
Sukuk issued	**-**	**-**	**20,387,776**	**93,201**	**-**	**20,480,977**
Payables and other liabilities	**6,842,443**	**2,136,355**	**1,856,503**	**28,550**	**-**	**10,863,851**
Zakat payable	**-**	**491,370**	**-**	**-**	**-**	**491,370**
Equity	**-**	**-**	**-**	**-**	**47,434,133**	**47,434,133**
Total liabilities and equity	**180,789,142**	**62,130,096**	**23,580,750**	**357,382**	**47,434,133**	**314,291,503**

47 Financial risk management (continued)

47.3 Liquidity risk and funding management (continued)

47.3.3 Maturity analysis of assets and liabilities (continued)

2022	Less than 3 months AED'000	3 months to 1 year AED'000	1 year to 5 years AED'000	Over 5 years AED'000	No maturity AED'000	Total AED'000
Assets:						
Cash and balances with central banks	26,489,144	-	-	-	-	26,489,144
Due from banks and financial institutions	4,606,943	-	-	-	-	4,606,943
Islamic financing and investing assets, net	25,698,437	21,582,390	84,673,162	54,088,568	-	186,042,557
Investments in Sukuk	850,404	2,593,698	25,202,370	23,581,890	-	52,228,362
Other investments measured at fair value	-	-	-	-	1,024,759	1,024,759
Investments in associates and joint ventures	-	-	-	-	1,948,841	1,948,841
Properties held for development and sale	-	-	-	-	1,488,079	1,488,079
Investment properties	-	-	-	-	5,261,871	5,261,871
Receivables and other assets	762,125	4,819,682	1,892,785	15,253	-	7,489,845
Property and equipment	-	-	-	-	1,658,090	1,658,090
Total assets	58,407,053	28,995,770	111,768,317	77,685,711	11,381,640	288,238,491
Liabilities and equity:						
Customers' deposits	136,762,440	57,543,449	3,817,789	513,225	-	198,636,903
Due to banks and financial institutions	4,694,711	4,138,584	3,901,234	74,951	-	12,809,480
Sukuk issued	3,673,762	1,887,830	16,712,944	65,160	-	22,339,696
Payables and other liabilities	5,596,052	2,670,390	1,758,163	23,542	-	10,048,147
Zakat payable	-	429,297	-	-	-	429,297
Equity	-	-	-	-	43,974,968	43,974,968
Total liabilities and equity	150,726,965	66,669,550	26,190,130	676,878	43,974,968	288,238,491

47 Financial risk management (continued)

47.3 Liquidity risk and funding management (continued)

47.3.4 Non-derivative cash flows

The table below summarises the maturity profile of the gross cash flows of the Group financial assets and liabilities as at 31 December 2023 and 2022. The amounts disclosed in the table are the contractual gross cash flows, whereas the Group manages the inherent liquidity risk based on expected gross cash flows.

Repayments which are subject to notice are treated as if notice were to be given immediately. However, the management expects that many customers will not request repayment on the earliest date the Group could be required to pay and the table does not reflect the expected cash flows indicated by the Group's deposit retention history.

2023	**Less than 3 months AED'000**	**3 months to 1 year AED'000**	**1 to 5 years AED'000**	**Over 5 Years AED'000**	**Total AED'000**
Customers' deposits	**170,267,217**	**52,669,948**	**1,222,361**	**416,161**	**224,575,687**
Due to banks and other financial institutions	**4,448,682**	**8,380,456**	**208,322**	**-**	**13,037,460**
Sukuk issued	**-**	**-**	**22,581,576**	**93,201**	**22,674,777**
Payables and other liabilities	**6,842,443**	**2,136,355**	**1,856,503**	**28,550**	**10,863,851**
Zakat payable	**-**	**491,370**	**-**	**-**	**491,370**
Total liabilities	**181,558,342**	**63,678,129**	**25,868,762**	**537,912**	**271,643,145**
Contingent liabilities:					
Letters of guarantee	**8,651,815**	**1,120,679**	**132,714**	**619**	**9,905,827**
Letters of credit	**939,499**	**595,989**	**102,285**	**-**	**1,637,773**
	9,591,314	**1,716,668**	**234,999**	**619**	**11,543,600**
Capital expenditure commitments	**10,176**	**67,459**	**988,798**	**-**	**1,066,433**
Total contingent liabilities and commitments	**9,601,490**	**1,784,127**	**1,223,797**	**619**	**12,610,033**

2022	**Less than 3 months AED'000**	**3 months to 1 year AED'000**	**1 to 5 years AED'000**	**Over 5 Years AED'000**	**Total AED'000**
Customers' deposits	136,377,852	58,908,374	3,100,229	751,456	199,137,911
Due to banks and other financial institutions	4,841,175	4,094,563	4,087,115	-	13,022,853
Sukuk issued	3,686,497	1,862,501	18,698,694	141,626	24,389,318
Payables and other liabilities	5,630,651	2,647,206	1,759,888	10,402	10,048,147
Zakat payable	-	429,297	-	-	429,297
Total liabilities	150,536,175	67,941,941	27,645,926	903,484	247,027,526
Contingent liabilities:					
Letters of guarantee	9,564,093	920,540	117,312	2,284	10,604,229
Letters of credit	1,207,517	387,981	9,784	-	1,605,282
	10,771,610	1,308,521	127,096	2,284	12,209,511
Capital expenditure commitments	6,464	-	1,040,712	-	1,047,176
Total contingent liabilities and commitments	10,778,074	1,308,521	1,167,808	2,284	13,256,687

Assets available to meet all of the liabilities and to cover outstanding commitments include cash and balances with central banks, Islamic financing and investing assets, other investments at fair value and items in the course of collection.

47 Financial risk management (continued)

47.4 Market risk

Market risk is the risk that the value of financial instruments in the Group's books could produce a loss because of changes in future market conditions. The Group takes on market risks in the pursuit of its strategic and business objectives. The Group predominantly pursues opportunities in the market that exposes itself to the following categories of market risk - which are actively managed and monitored:

- profit rate risk: losses in value due to changes in the level, slope and curvature of yield curves, the volatility of profit rates and changes in credit spreads; and
- foreign exchange risk: losses in value due to exposures to changes in spot prices, forward prices and volatilities of currency rates.

As part of the Group's risk management framework, an extensive governance processes is applied to the market risk taking activities. This governance framework includes, inter alia:

- approval by the Board Risk Compliance and Governance Committee of a set of risk limits with appropriate monitoring, reporting and limits excesses' escalation procedures;
- independent valuation of financial instruments in the Trading Book and measurement of market risk;
- a comprehensive set of policies, procedures and limits; and
- monitoring a wide range of risk metrics appropriate for the respective trading activities - such as risk sensitivities, gross and net open positions, Value-at-Risk (VaR) and stop-loss limits.

47.4.1 Profit margin risk

The Group is not significantly exposed to risk in terms of repricing of its customer deposits since, in accordance with Sharia, the Group does not provide pre-determined contractual rates of return to its depositors or investment account holders. The return payable to depositors and investment account holders is based on the principle of the Mudaraba and Wakala by which the depositors and investment account holders agree to share the profit or loss made by the Group's common Mudaraba pool and the Wakala asset pool over a given period.

47.4.2 Profit rate risk

Profit rate risk arises from the possibility that changes in profit rates will affect future profitability or the fair values of financial instruments. The Group is exposed to profit rate risk as a result of mismatches or gaps in the amounts of assets and liabilities and off-balance sheet instruments that mature or re-price in a given period. The Group manages this risk through risk management strategies.

The effective profit rate (effective yield) of a monetary financial instrument is the rate that, when used in a present value calculation, results in the carrying amount of the instrument. The rate is a historical rate for a fixed rate instrument carried at amortised cost and a current rate for a floating rate instrument or an instrument carried at fair value.

The following table demonstrates the sensitivity to a reasonable possible change in profit rates, with all other variables held constant, of the Group's consolidated statement of profit or loss.

The sensitivity of the consolidated statement of profit or loss is the effect of the assumed changes in profit rates on the net income for one year, based on the variable profit rate non-trading financial assets and financial liabilities held at 31 December 2023 and 2022.

Currency	**Increase in basis points**	**2023 AED'000**	2022 AED'000
Sensitivity of net profit income	**50**	**32,954**	132,585

Notes to the consolidated financial statements
for the year ended 31 December 2023

47 Financial risk management (continued)

47.4 Market risk (continued)

47.4.3 Foreign exchange risk

The table below summarises the Group exposure to foreign currency exchange rate risk at 31 December 2023 and 2022. Included in the table are the Group financial instruments at their carrying amounts, categorised by currency.

2023	AED AED'000	USD AED'000	Other G.C.C. AED'000	GBP AED'000	Euro AED'000	Other AED'000	Total AED'000
Financial Assets:							
Cash and balances with the central banks	**23,635,020**	**-**	**-**	**-**	**-**	**384,504**	**24,019,524**
Due from banks and financial institutions	**796,589**	**2,633,440**	**656,919**	**19,724**	**56,337**	**320,678**	**4,483,687**
Islamic financing and investing assets, net	**148,741,667**	**45,879,131**	**1,128,312**	**14,878**	**7,948**	**3,681,413**	**199,453,349**
Investment in Sukuk	**1,065,199**	**65,451,598**	**-**	**-**	**-**	**1,655,368**	**68,172,165**
Other investments at fair value	**353,398**	**429,267**	**38,132**	**-**	**-**	**25,713**	**846,510**
Receivables and other assets	**2,903,490**	**2,679,022**	**44,708**	**-**	**38,458**	**323,443**	**5,989,121**
Total	**177,495,363**	**117,072,458**	**1,868,071**	**34,602**	**102,743**	**6,391,119**	**302,964,356**
Financial Liabilities:							
Customers' deposits	**184,931,845**	**30,379,585**	**167,677**	**317,404**	**1,527,015**	**4,730,681**	**222,054,207**
Due to banks and other financial institutions	**4,057,590**	**8,370,875**	**-**	**70,164**	**1,593**	**466,743**	**12,966,965**
Sukuk issued	**-**	**20,385,979**	**-**	**-**	**-**	**94,998**	**20,480,977**
Payables and other liabilities	**6,548,168**	**4,176,104**	**15,868**	**8,816**	**100,687**	**353,498**	**11,203,141**
Total	**195,537,603**	**63,312,543**	**183,545**	**396,384**	**1,629,295**	**5,645,920**	**266,705,290**
Net on balance sheet	**(18,042,240)**	**53,759,915**	**1,684,526**	**(361,782)**	**(1,526,552)**	**745,199**	**36,259,066**
Unilateral promise to buy/sell currencies	**7,484,670**	**(8,224,629)**	**(1,139,937)**	**361,269**	**1,400,985**	**117,642**	**-**
Currency position - long/(short)	**(10,557,570)**	**45,535,286**	**544,589**	**(513)**	**(125,567)**	**862,841**	**36,259,066**

Notes to the consolidated financial statements
for the year ended 31 December 2023

47 Financial risk management (continued)

47.4 Market risk (continued)

47.4.3 Foreign exchange risk (continued)

2022	AED AED'000	USD AED'000	Other G.C.C. AED'000	GBP AED'000	Euro AED'000	Other AED'000	Total AED'000
Financial Assets:							
Cash and balances with central banks	25,736,193	113	-	-	-	752,838	26,489,144
Due from banks and financial institutions	471,190	3,222,669	115,040	20,728	197,050	580,266	4,606,943
Islamic financing and investing assets, net	141,120,329	39,243,614	1,129,012	15,949	7,764	4,525,889	186,042,557
Investment in Sukuk	-	50,482,137	-	-	-	1,746,225	52,228,362
Other investments at fair value	284,776	671,883	43,061	-	-	25,039	1,024,759
Receivables and other assets	3,028,921	3,541,827	5,444	-	193,406	307,138	7,076,736
Total	170,641,409	97,162,243	1,292,557	36,677	398,220	7,937,395	277,468,501
Financial Liabilities:							
Customers' deposits	166,825,901	22,080,770	1,053,034	344,404	2,223,423	6,109,371	198,636,903
Due to banks and other financial institutions	4,231,582	7,961,951	-	11	22,323	593,613	12,809,480
Sukuk issued	-	22,222,012	-	-	-	117,684	22,339,696
Payables and other liabilities	2,970,061	6,768,574	93,290	8,695	58,600	423,082	10,322,302
Total	174,027,544	59,033,307	1,146,324	353,110	2,304,346	7,243,750	244,108,381
Net on balance sheet	(3,386,135)	38,128,936	146,233	(316,433)	(1,906,126)	693,645	33,360,120
Unilateral promise to buy/sell currencies	6,980,001	(9,177,134)	(141,047)	313,002	1,888,562	136,616	-
Currency position – long / (short)	3,593,866	28,951,802	5,186	(3,431)	(17,564)	830,261	33,360,120

47 Financial risk management (continued)

47.4 Market risk (continued)

47.4.3 Foreign exchange risk (continued)

Sensitivity analysis - impact of fluctuation of various currencies on net income and equity

The tables below indicate the extent to which the Group was exposed to currency risk at 31 December 2023 and 2022 on its non-trading monetary assets and liabilities, and forecast cash flows. The analysis is performed for a reasonable possible movement of the currency rate against the AED with all other variables held constant on the consolidated statement of profit or loss (due to the changes in the fair values of currency sensitive non-trading monetary assets and liabilities) and equity (due to the change in fair value of foreign currency denominated available-for-sale equity instruments). A negative amount in the table reflects a potential net reduction in consolidated statement of profit or loss and equity, while a positive amount reflects a net potential increase. The sensitivity analysis does not take account of actions by the Group that might be taken to mitigate the effect of such changes.

Currency	**Increase in currency rate in %**	**Effect on profit or loss 2023 AED'000**	Effect on profit or loss 2022 AED'000
US Dollar	**+2**	**910,708**	579,036
GBP	**+2**	**(10)**	(69)
EURO	**+2**	**(2,511)**	(351)

Currency	**Decrease in currency rate in %**	**Effect on profit or loss 2023 AED'000**	Effect on profit or loss 2022 AED '000
US Dollar	**-2**	**(910,708)**	(579,036)
GBP	**-2**	**10**	69
EURO	**-2**	**2,511**	351

47.4.4 Foreign investment

The Group has income recorded in its overseas subsidiaries and is therefore exposed to movements in the foreign currency rates used to convert income into the Group presentation currency, the U.A.E. Dirham.

The table below indicates the change in profit before tax and equity had the result for the year ended 31 December 2023 and 2022 been translated at exchange rates against the AED adjusted, with all other variables held constant, by the assumed changes below. The sensitivity analyses do not take account of actions by the Group that might be taken to mitigate the effect of such changes.

Currency	**Increase in currency rate in %**	**Effect on profit or loss 2023 AED'000**	**Effect on equity 2023 AED'000**	Effect on profit or loss 2022 AED'000	Effect on equity 2022 AED'000
Pak Rupees	**+5**	**4,430**	**26,805**	4,224	27,741
Egypt Sterling	**+5**	**541**	**4,140**	551	4,487

47 Financial risk management (continued)

47.4 Market risk (continued)

47.4.4 Foreign investment (continued)

Currency	Decrease in currency rate in %	Effect on profit or loss 2023 AED'000	Effect on equity 2023 AED'000	Effect on profit or loss 2022 AED'000	Effect on equity 2022 AED'000
Pak Rupees	**-5**	**(4,008)**	**(23,201)**	(3,822)	(24,051)
Egypt Sterling	**-5**	**(490)**	**(3,746)**	(498)	(4,061)

47.4.5 Equity price risk

Equity price risk is the risk that the fair values of equities decrease as the result of changes in the levels of equity indices and the value of individual stocks. The non-trading equity price risk exposure arises from the Group's investment portfolio.

The effect on equity (as a result of a change in the fair value of equity instruments held as fair value through other comprehensive income (FVTOCI) at 31 December 2023 and 2022) due to a reasonably possible change in equity indices, with all other variables held constant, is as follows:

Market indices	Change in market Indices	Effect on other comprehensive income	Effect on other comprehensive income
	%	2023 AED'000	2022 AED'000
Dubai Financial Market	**± 5%**	**5,330**	4,568
Abu Dhabi Exchange	**± 5%**	**3,122**	2,552
Bahrain Stock Exchange	**± 5%**	**920**	2,066
Other	**± 5%**	**4,331**	4,452

An increase of 5% in fair value of Level 3 financial instruments due to change in unquoted market price / valuation of financial instruments as at the reporting date would have increased the net assets attributable to the Bank by AED 32.0 million (2022: AED 40.6 million).

47.5 Operational risk

Operational risk is the potential exposure to financial or other damage arising from inadequate or failed internal processes, people or systems.

The Group has developed a detailed operational risk framework. The framework clearly defines roles and responsibilities of individuals/units across different functions of the Group that are involved in performing various operational risk management tasks. Operational Risk Management Framework will ensure that operational risks within the Group are properly identified, monitored, managed and reported. Key elements of the framework include process mapping, setting up loss data base, setting up of KRIs, risk analysis and risk management reporting.

The Group is currently using operational risk tracking system, i.e. ORMS to track operational risk events across the Group. The system houses more than five years of operational loss data. The subject system is also capable to record KRI, RCSA and scenario based fraud risk self-assessment.

In addition to ORMS, the Bank is also implementing eGRC system (centralized governance framework) for all control activities.

47 Financial risk management (continued)

47.5 Operational risk (continued)

Each new product introduced is subject to a risk review and signoff process where all relevant risks are identified and assessed by departments independent of the risk-taking unit proposing the product. Variations of existing products are also subject to a similar process. Business and support units are responsible for managing operations risk in their respective functional areas. They operate within the Group's operational risk management framework and ensure that risk is being managed within their respective business units. The day-to-day management of operations risk is through the maintenance of a comprehensive system of internal controls, supported by robust systems and procedure to monitor transaction positions and documentation, as well as maintenance of key backup procedures and business contingency planning.

47.6 Reputational risk

Reputational risk is the risk of potential loss of earnings and future revenue, loss in market value or lack of liquidity supply due to deterioration of reputation including the reputation with regard to the level of Sharia compliance. It also includes the threat to the brand value of a financial institution. Reputational risk can arise as a consequence of failures with a strong negative perception amongst clients, shareholders, creditors or the public. The Group has measures to ensure a positive perception of the Group and that overall risk management ensures appropriate management of reputational risk.

47.7 Regulatory / compliance risk

Regulatory/Compliance risk is the risk of reputational and/or financial losses due to the failure to comply with applicable laws, regulations or sanctions. The Group has an independent Compliance function, with the necessary mandate and authority to enforce and monitor compliance on a Group wide basis. This includes compliance with the applicable laws and regulations across the various jurisdictions where the Group operates as well as those of the USD / EU clearing centres.

Compliance policies covering key areas such as Sanctions, Anti Money Laundering (AML), Counter Terrorist Financing (CTF), Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA) and Common Reporting Standards (CRS) are applicable Group wide and are supplemented where necessary to address any unique local requirements. These policies are supported by automated screening and monitoring systems and associated investigation teams to help comply with the Sanctions, AML, CTF, FATCA and CRS requirements. Independent Compliance Monitoring is undertaken to provide assurance over the effectiveness of controls. Mandatory Compliance Training is provided to all relevant staff both at onboarding and periodically thereafter to help ensure that key requirements are complied with.

47.8 Sharia Non-Compliance Risk

In compliance with the Sharia Governance Standard for Islamic Financial Institutions issued by the Higher Sharia Authority of the Central Bank of UAE ("HSA") on 21 April 2020 (the "Standard"), the Bank's Board of Directors ("Board") is ultimately responsible for the Bank's compliance with Sharia principles. The ISSC is the highest authority in the Bank from a Sharia governance perspective.

The Board is expected to be aware of Sharia non-compliance risk and its potential impact on the Bank. The Board Risk, Compliance and Governance Committee ("BRCGC") supervises and monitors management of Sharia non-compliance risk, and set controls in relation to this type of risk, in consultation with ISSC and through the Internal Sharia control Department of the Bank. ("ISCD"). The BRCGC ensures the availability of an information system that enables the Bank to measure, assess and report Sharia non-compliance risk. Reports are provided in a timely manner to the Board and Senior Management, in formats suitable for their use and understanding.

The Bank implements effective internal Sharia controls adopting the three lines of defence approach where each line is independent, which includes:

- the first line of defence, represented by the business line, sets clear policies, procedures, and controls, approved by Internal Sharia Supervision Committee of the Bank ("ISSC"), and executes the business activities in a manner compliant with the principles of Sharia at all times.
- the second line of defence, represented by the ISCD, undertakes amongst the others the Sharia control and Sharia compliance functions.
- the third line of defence represented by Group Internal Sharia Audit Department ("GISAD"), follows Risk-based Sharia Audit approach for annual planning, undertakes the execution of Sharia audit assignments of the Bank and reports its findings to the ISSC.

48 Capital management

48.1 Capital management objective

The Group objectives with managing capital, which is a broader concept than the 'equity' on the face of consolidated financial position are:

- To comply with the capital requirements set by the Central Bank of U.A.E.;
- To safeguard the Group ability to continue as a going concern and increase the returns for the shareholders; and
- To maintain a strong capital base to support the development of its business.

48.2 Regulatory capital

The Group lead regulator, the Central Bank of U.A.E. (CBUAE), sets and monitors capital requirements for the Group as a whole. The Group and individual banking operations within the Bank are directly supervised by their respective local regulators.

The Group regulatory capital is analysed into following tiers:

- Common Equity Tier 1 (CET1), which includes fully paid up capital, statutory reserve, general reserve, retained earnings, exchange translation reserve and investment fair value reserve. Regulatory adjustments under Basel III, which includes deductions of deferred tax assets, investments in banking and financial entities and other threshold deductions;
- Tier 1 capital, includes CET1, with additional items that consist of Tier 1 capital instruments and certain non-controlling interests in subsidiaries; and
- Tier 2 capital, which includes collective impairment allowance and qualifying subordinated liabilities, if any.

The Bank was recognized as Domestic Systemically Important Bank (D-SIB) during the year ended 31 December 2018 and is accordingly required to keep a D-SIB buffer of 0.5% in addition to the CCB of 2.5%.

As per the Central Bank regulation for Basel III, the minimum capital requirement as at 31 December 2023 is 13.5% inclusive of capital conservation buffer of 2.5% and D-SIB buffer of 0.5%.

The Group assets are risk weighted as to their relative credit, market, and operational risk. Credit risk includes both on and off-balance sheet risks. Market risk is defined as the risk of losses in on and off-balance sheet positions arising from movements in market prices and includes profit rate risk, foreign exchange risk, equity exposure risk, and commodity risk. Operational risk is defined as the risk of loss resulting from inadequate or failed internal processes, people or systems, or from external events.

The Group is following the standardised approach for credit, market and operational risk, as permitted by the U.A.E. Central Bank and as per Pillar 1 of Basel III.

Capital adequacy and the use of regulatory capital are monitored on a regular basis by the Bank's management, employing techniques based on the guidelines developed by the Basel Committee and the Central Bank of United Arab Emirates.

The objectives, policies and processes are under constant review by management and are updated as and when required.

The Bank is computing and reporting Basel III ratios in accordance with guidelines of the Central Bank of U.A.E.

Notes to the consolidated financial statements
for the year ended 31 December 2023

48 Capital management (continued)

48.2 Regulatory capital (continued)

Capital Adequacy Ratio (CAR) under Basel III in accordance with regulations of the Central Bank of the U.A.E. is as follows:

	2023	2022
	AED'000	AED'000
Common Equity Tier 1 (CET1)		
Share capital	**7,240,744**	7,240,744
Other reserves	**13,784,668**	13,784,668
Retained earnings	**14,088,870**	11,604,509
Cumulative deferred exchange losses	**(1,741,437)**	(1,565,666)
Investment fair value reserve	**(1,334,593)**	(1,075,766)
Intangible assets	**(127,048)**	(83,614)
Deferred tax assets	**(84,495)**	(57,871)
Total CET 1 Capital	**31,826,709**	29,847,004
Additional Tier 1 Capital		
Tier 1 Sukuk	**8,264,250**	8,264,250
Total Additional Tier 1 Capital	**8,264,250**	8,264,250
Total Tier 1 Capital	**40,090,959**	38,111,254
Tier 2 Capital		
Collective impairment allowance	**2,845,523**	2,633,187
Total Tier 2 Capital	**2,845,523**	2,633,187
Total capital base	**42,936,482**	40,744,441
Risk weighted assets		
Credit risk	**227,641,803**	210,654,941
Market risk	**2,292,207**	2,618,334
Operational risk	**18,689,483**	18,313,054
Total risk weighted assets	**248,623,493**	231,586,329
Capital Ratios		
Capital adequacy ratio	**17.3%**	17.6%
Tier 1 Capital ratio	**16.1%**	16.5%
Common Equity Tier 1 ratio	**12.8%**	12.9%

The capital adequacy ratio for the year 2023 has been calculated after considering the impact of the proposed dividend as required by Capital Supply Standard and the related guidance issued by Central Bank of the UAE.

49 Profit rate benchmark reforms

A fundamental reform of major profit rate benchmarks has completed globally, replacing some interbank offered rates (IBORs) with alternative nearly risk-free rates (referred to as 'IBOR reform'). The Group's significant exposure was to USD Libor based financial instruments that have been reformed as part of these market-wide initiatives.

The main risks to which the Group was exposed as a result of IBOR reform were operational. For example, the renegotiation of financing contracts through bilateral negotiation with customers, updating of contractual terms, updating of systems that use IBOR curves and revision of operational controls related to the reform and regulatory risks. Financial risk is predominantly limited to profit rate risk.

The Group established a cross-functional IBOR Committee to manage its transition to alternative rates. The objectives of the IBOR Committee included evaluating the extent to which Islamic financing and related commitments, liabilities and derivatives reference IBOR cash flows, whether such contracts need to be amended as a result of IBOR reform and how to manage communication about IBOR reform with counterparties. The IBOR Committee reports to the ALCO and collaborates with other business functions as needed.

For contracts indexed to an IBOR that mature after the expected cessation of the IBOR rate, the IBOR Committee established policies to amend the contractual terms. These amendments included the addition of fallback clauses or replacement of the IBOR rate with an alternative benchmark rate. The Group has signed up to fallback mechanisms for centrally cleared derivatives and aimed to transfer exposures to the new benchmark rate ahead of the activation date of the fallback provisions.

The Group has been applying a policy to require that retail products, such as its home finance portfolio, are amended in a uniform way, and bespoke products, such as financing to corporates, are amended in bilateral negotiations with the counterparties.

The change to contractual terms of financial assets and financial liabilities with rates that are subject to IBOR reform is substantially completed in line with the regulatory and industry-wide recommended milestones on cessation of LIBOR.

The Bank has updated necessary changes in its products, services, systems and reporting and is writing and transition USD financing and related transactions from LIBOR to SOFR. The project is significant in terms of scale and complexity and will impact all facets of its operations from customer contracts and dealings to banks risk management processes and earnings. The Group continues to engage with internal and external stakeholders to support an orderly transition and to mitigate the risks resulting from the transition.

The Bank has transitioned all derivative and non-derivative financial assets to SOFR.

50 Corporate tax law

On 9 December 2022, the United Arab Emirates (UAE) Ministry of Finance ("MoF") released Federal Decree-Law No 47 of 2022 on the Taxation of Corporations and Businesses, Corporate Tax Law ("CT Law") to enact a new CT regime in the UAE. The new CT regime will become effective for accounting periods beginning on or after 1 June 2023.

As the Group's accounting year ends on 31 December, accordingly the effective implementation date for the Group will start from 1 January 2024 to 31 December 2024, with the first return to be filed on or before 30 September 2025.

The CT Law confirms the rate of 9% to be applied to taxable income exceeding the threshold set by cabinet decision. The Group may be subject to application of Global Minimum Tax rate of 15% which is dependent on the implementation of Base Erosion Profit Shifting (BEPS 2) - Pillar Two rules by the countries where the Group operates and a top-up tax regime by UAE MoF. The Group is currently assessing the impact of these laws and regulations and will apply the requirements as they come into effect.

On 16 January 2023 the UAE government published a Cabinet Decision setting the threshold at which the new Corporate Income Tax will apply. This event made the Corporate Income Tax substantively enacted and enacted within the meaning of IAS 12. Enactment of the legislation requires the recognition of deferred taxes where relevant, however the Bank does not have any deferred tax balances to record for the period. The impact of any future changes in enacted law will be accounted for when such changes are substantively enacted or enacted.

51 Comparative information

Certain comparative amounts in consolidated statement of profit or loss and notes to the consolidated financial statement have been adjusted to conform to the current presentation.

52 Approval of the consolidated financial statements

The consolidated financial statements were approved by the Board of Directors and authorised for issue on 23 January 2024.

PT BANK PANIN DUBAI SYARIAH Tbk

LAPORAN KEUANGAN/
FINANCIAL STATEMENTS

UNTUK TAHUN-TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2023 DAN 2022/
FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 2023 AND 2022

DAN LAPORAN AUDITOR INDEPENDEN/
AND INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

PT BANK PANIN DUBAI SYARIAH TBK
TABLE OF CONTENTS

	Halaman/ Page	
SURAT PERNYATAAN DIREKSI		DIRECTORS' STATEMENT LETTER
LAPORAN AUDITOR INDEPENDEN		INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT
LAPORAN KEUANGAN – pada dan untuk tahun-tahun yang berakhir 31 Desember 2023 dan 2022		FINANCIAL STATEMENTS – as of and for the years ended December 31, 2023 and 2022
Laporan Posisi Keuangan	1 – 2	Statements of Financial Position
Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain	3	Statements of Profit or Loss and Other Comprehensive Income
Laporan Perubahan Ekuitas	4	Statements of Changes in Equity
Laporan Arus Kas	5	Statements of Cash Flows
Laporan Rekonsiliasi Pendapatan dan Bagi Hasil	6	Statements of Reconciliation of Revenue and Revenue Sharing
Laporan Sumber dan Penyaluran Dana Zakat	7	Statements of Sources and Uses of Zakat Funds
Laporan Sumber dan Penggunaan Dana Kebajikan	8	Statements of Sources and Uses of Charity Funds
Catatan atas Laporan Keuangan	9 - 116	Notes to Financial Statements

PaninDubai
Syariah Bank

SURAT PERNYATAAN DIREKSI
TENTANG
TANGGUNG JAWAB ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN TAHUN YANG BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2023
PT BANK PANIN DUBAI SYARIAH TBK /
DIRECTORS' STATEMENT LETTER
RELATING TO
THE RESPONSIBILITY ON THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 2023
PT BANK PANIN DUBAI SYARIAH TBK

Kami yang bertanda tangan dibawah ini/We, the undersigned:

1.	Nama/ Name Alamat kantor/Office address Alamat domisili sesuai KTP atau kartu identitas lain/ Domicile as stated in ID Card Nomor Telepon/Phone Number Jabatan/Position	Bratha Gedung Panin Life Center, Jl. Letjend S. Parman Kav-91, Slipi, Jakarta Barat 11420 Jl. Kacang Merah No. 10 RT 007 / RW 009 Kelurahan Rawa Buaya, Kecamatan Cengkareng, Jakarta Barat 021-56956100 Direktur Utama
2.	Nama/Name Alamat kantor/Office address Alamat domisili sesuai KTP atau kartu identitas lain/ Domicile as stated in ID Card Nomor Telepon/Phone Number Jabatan/ Position	Erick Gedung Panin Life Center, Jl. Letjend S. Parman Kav-91, Slipi, Jakarta Barat 11420 Pluri Nusa Dua Blok E 3 E No 20 RT 010/RW 010 Kelurahan Ancol, Kecamatan Pademangan, Jakarta Utara 021-56956100 Direktur

Menyatakan bahwa:

1. Bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian laporan keuangan;
2. Laporan keuangan telah disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia;
3. a. Semua informasi dalam laporan keuangan telah dimuat secara lengkap dan benar;
   b. Laporan keuangan tidak mengandung informasi atau fakta material yang tidak benar, dan tidak menghilangkan informasi atau fakta material;
4. Bertanggung jawab atas sistem pengendalian intern dalam Bank.

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

State that:

1. We are responsible for the preparation and presentation of the financial statements;
2. The financial statements have been prepared and presented in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards;
3. a. All information contained in the financial statements is complete and correct;
   b. The financial statements do not contain misleading material information or facts, and do not omit material information and facts;
4. We are responsible for the Bank's internal control system.

This statement letter is made truthfully.

Jakarta, 23 Februari/February 23, 2024

Direktur Utama/ President Director	Direktur/ Director
Bratha	Erick

Imelda & Rekan
Registered Public Accountants
License No. 308/KM.1/2019
The Plaza Office Tower 32nd Floor
Jl. M.H. Thamrin Kav 28-30
Jakarta 10350
Indonesia

Tel: +62 21 5081 8000
Fax: +62 21 2992 8200, 2992 8300
Email: iddttl@deloitte.com
www.deloitte.com/id

Laporan Auditor Independen

No. 00021/2.1265/AU.1/07/0565-3/1/II/2024

Pemegang Saham dan Dewan Komisaris dan Direksi

PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk

Opini

Kami telah mengaudit laporan keuangan PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk ("Bank"), yang terdiri dari laporan posisi keuangan tanggal 31 Desember 2023, serta laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain, laporan perubahan ekuitas, laporan arus kas, laporan rekonsiliasi pendapatan dan bagi hasil, laporan sumber dan penyaluran dana zakat, dan laporan sumber dan penggunaan dana kebajikan untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, serta catatan atas laporan keuangan, termasuk informasi kebijakan akuntansi material.

Menurut opini kami, laporan keuangan terlampir menyajikan secara wajar, dalam semua hal yang material, posisi keuangan PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk tanggal 31 Desember 2023, serta kinerja keuangan, arus kas, rekonsiliasi pendapatan dan bagi hasil, sumber dan penyaluran dana zakat serta sumber dan penggunaan dana kebajikan untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.

Independent Auditor's Report

No. 00021/2.1265/AU.1/07/0565-3/1/II/2024

The Stockholders and Board of Commissioners and Directors
PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk

Opinion

We have audited the accompanying financial statements of PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk ("the Bank"), which comprise the statements of financial position as of December 31, 2023, and the statements of profit or loss and other comprehensive income, statements of changes in equity, statements of cash flows, statements of reconciliation of revenue and revenue sharing, statements of sources and uses of zakat funds, and statements of sources and uses of charity funds for the year then ended, and notes to the financial statements, including material accounting policy information

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk as of December 31, 2023, and its financial performance, cash flows, reconciliation of revenue and revenue sharing, sources and uses of zakat funds, and sources and uses of charity funds for the year then ended, in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards.

MAKING AN IMPACT THAT MATTERS Since 1845

Imelda & Rekan

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), its global network of member firms, and their related entities (collectively, the "Deloitte organization"). DTTL (also referred to as "Deloitte Global") and each of its member firms and related entities are legally separate and independent entities, which cannot obligate or bind each other in respect of third parties. DTTL and each DTTL member firm and related entity is liable only for its own acts and omissions, and not those of each other. DTTL does not provide services to clients. Please see www.deloitte.com/about to learn more.

Deloitte Asia Pacific Limited is a company limited by guarantee and a member firm of DTTL. Members of Deloitte Asia Pacific Limited and their related entities, each of which is a separate and independent legal entity, provide services from more than 100 cities across the region, including Auckland, Bangkok, Beijing, Bengaluru, Hanoi, Hong Kong, Jakarta, Kuala Lumpur, Manila, Melbourne, Mumbai, New Delhi, Osaka, Seoul, Shanghai, Singapore, Sydney, Taipei and Tokyo.

Basis Opini

Kami melaksanakan audit kami berdasarkan Standar Audit yang ditetapkan oleh Institut Akuntan Publik Indonesia. Tanggung jawab kami menurut standar tersebut diuraikan lebih lanjut dalam paragraf Tanggung Jawab Auditor terhadap Audit atas Laporan Keuangan pada laporan kami. Kami independen terhadap Bank berdasarkan ketentuan etika yang relevan dalam audit kami atas laporan keuangan di Indonesia, dan kami telah memenuhi tanggung jawab etika lainnya berdasarkan ketentuan tersebut. Kami yakin bahwa bukti audit yang telah kami peroleh adalah cukup dan tepat untuk menyediakan suatu basis bagi opini audit kami.

Hal Audit Utama

Hal audit utama adalah hal-hal yang, menurut pertimbangan profesional kami, merupakan hal yang paling signifikan dalam audit kami atas laporan keuangan periode kini. Hal-hal tersebut disampaikan dalam konteks audit kami atas laporan keuangan secara keseluruhan, dan dalam merumuskan opini kami atas laporan keuangan terkait, kami tidak menyatakan suatu opini terpisah atas hal audit utama tersebut.

Berikut adalah uraian atas hal audit utama yang kami identifikasi dalam audit kami.

Cadangan kerugian penurunan nilai pada piutang dan piutang pembiayaan

Mengacu pada Catatan 3h Informasi Kebijakan Akuntansi Material - Cadangan Kerugian Penurunan Nilai Piutang Murabahah, Catatan 3j Informasi Kebijakan Akuntansi Material - Cadangan Kerugian Penuruan Nilai, Catatan 8 Piutang Murabahah, Catatan 9 Pembiayaan Mudharabah, Catatan 10 Pembiayaan Musyarakah, Catatan 46 Manajemen Risiko – Risiko Kredit.

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with Standards on Auditing established by the Indonesian Institute of Certified Public Accountants. Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements paragraph of our report. We are independent of Bank in accordance with the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements in Indonesia, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Key Audit Matters

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the financial statements of the current period. These matters were addressed in the context of our audit of the financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters.

The following is a description of the key audit matters that we identified in our audit.

Allowance for impairment losses on receivables and financing receivables

Refer to Note 3h Material Accounting Policy Information - Allowance for Impairment Losses of Murabahah Receivables, Note 3j Material Accounting Policy Information - Allowance for Impairment Losses, Note 8 Murabahah Receivables, Note 9 Mudharabah Financing, Note 10 Musyarakah Financing, and Note 46 Risk Management – Credit Risk.

Pada tanggal 31 Desember 2023, Bank mencatat piutang murabahah, piutang ijarah, pembiayaan mudharabah dan pembiayaan musyarakah masing-masing sebesar Rp 111.583.530 ribu, Rp 6.869.002 ribu, Rp 1.575.911.011 ribu dan Rp 9.402.872.597 ribu, dan cadangan kerugian penurunan nilai atas piutang murabahah, piutang Ijarah, pembiayaan mudharabah dan pembiayaan musyarakah masing-masing adalah sebesar Rp 745.469 ribu, Rp 6.869.002 ribu, Rp 15.759.110 ribu dan Rp 220.466.559 ribu. Cadangan kerugian penurunan nilai piutang Murabahah ditentukan oleh Bank berdasarkan kerangka *Incurred Loss* sesuai PSAK No. 102 "Akuntansi Murabahah". Untuk piutang non-murabahah dan pembiayaan, Bank membentuk cadangan kerugian penurunan nilai berdasarkan estimasi kerugian aset produktif yang tidak dapat ditagih sebagaimana diatur dalam PSAK yang berlaku.

Kami fokus pada area ini karena besarnya nilai tercatat bruto atas piutang dan pembiayaan yang mewakili 64% dari jumlah aset Bank, dan nilai cadangan kerugian penurunan nilai yang dibentuk atas piutang dan pembiayaan yang signifikan terhadap laporan keuangan Bank. Lebih lanjut, penentuan cadangan kerugian penurunan nilai melibatkan pertimbangan manajemen yang signifikan.

Bank menghitung cadangan kerugian penurunan nilai untuk piutang dan pembiayaan yang bermasalah maupun yang tidak bermasalah. Bank menghitung cadangan kerugian penurunan nilai untuk piutang dan pembiayaan secara kolektif dengan menggunakan model parameter risiko dengan parameter-parameter utama seperti *Probability of Default* ("PD"), *Loss Given Default* ("LGD"), dan *Days Past Due* ("DPD"). Untuk piutang murabahah, parameter utama yang digunakan adalah PD dan LGD, sedangkan untuk piutang non-murabahah dan pembiayaan, parameter utama yang digunakan adalah DPD.

Bagaimana audit kami merespon Hal Audit Utama

Kami memperoleh pemahaman tentang pengendalian dan menilai desain dan penerapan pengendalian yang relevan atas cadangan kerugian penurunan nilai pada piutang dan pembiayaan.

As of December 31, 2023, the Bank recorded murabahah receivables, ijarah receivables, mudharabah financing and musyarakah financing of Rp 111.583.530 thousand, 6,869,002 thousand, Rp 1,575,911,011 thousand and Rp 9,402,872,597 thousand, respectively, and the allowance for impairment losses against these murabahah receivables, Ijarah receivables, mudharabah financing and musyarakah financing amounted to Rp 745,469 thousand,Rp 6,869,002 thousand, Rp 15,759,110 thousand dan Rp 220,466,559 thousand. The allowance for impairment losses of murabahah receivables was determined by the Bank based on the Incurred Loss framework under PSAK No. 102 "Accounting of Murabahah". For non-murabahah receivables and financing, the Bank provides the allowance for impairment losses based on the estimated losses as stipulated in the applicable PSAK.

We focused on this area due to the size of the gross carrying value of receivables and financing, which represented of 64% of the total assets of the Bank, and the significant amount of allowance for impairment losses provided against receivables and financing to the Bank's financial statements. In addition, determining allowance for impairment losses involves significant management judgement.

The Bank calculates the allowance for impairment losses for both performing and non-performing receivables and financing. The Bank assesses its collective allowance for impairment losses for receivables and financing by using the risk parameter modelling with key parameters such as Probability of Default ("PD"), Loss Given Default ("LGD"), and Days Past Due ("DPD"). For murabahah receivables, the key parameters used are PD and LGD, while for non-murabahah receivables and financing, the key parameter used is DPD.

How our audit addressed the Key Audit Matter

We obtained an understanding of the controls and assessed the design and implementation of relevant controls over the allowance for impairment losses for receivables and financing.

Kami juga melakukan pengujian substantif secara sample:

- Menilai secara independen dengan pertimbangan kuantitatif dan kualitatif mengenai apakah terdapat bukti objektif penurunan nilai pada debitur dengan mempertimbangkan informasi keuangan dan non-keuangan debitur, bukti ekternal yang relevant dan faktor lainnya;

- Melakukan perhitungan ulang secara matematis, secara sample, atas ketepatan perhitungan jumlah hari tertunggak yang dihitung dari tanggal jatuh tempo piutang dan pembiayaan;

- Untuk piutang murabahah, kami menguji kelengkapan dan keakuratan data yang digunakan sebagai basis penentuan tingkat PD dan LGD dan menghitung ulang cadangan kerugian penurunan nilai secara independen;

- Untuk piutang non-murabahah dan pembiayaan, kami mengevaluasi kewajaran estimasi dan penilaian managements yang digunakan dalam perhitungan cadangan kerugiaan penurunan nilai dan menguji penilaian agunan dengan membandingkan nilai agunan yang dapat direalisasikan dengan bukti-bukti eksternal termasuk laporan penilaian independen, jika ada dan melakukan perhitungan ulang atas cadangan kerugian penurunan nilai secara independen; dan

- Kami telah menilai ketepatan atas pengungkapan terkait yang dibuat di dalam laporan keuangan

We also performed substantive testing on a sampling basis:

- independently assessed with quantitative and qualitative considerations of whether any objective evidence of impairment to the debtor considering the debtors' financial and non-financial information, relevant external evidence and other factors;

- Performing mathematical recalculation, on a sample basis, on the accuracy of days past due calculation, which was computed from the receivables and financing due date;

- For murabahah receivables, we tested the accuracy and completeness of data used as the basis to determine PD and LGD rates and independently recalculate the allowance for impairment loses;

- For non-murabahah receivables and financing, we evaluated the reasonableness of management's estimate and judgement used in the calculation of allowance for impairment losses and tested the collateral valuation by comparing the realizable collateral value with external evidence including independent valuation report, if any and independently recalculating the allowance for impairment loses; and

- We have assessed appropriateness of the related disclosures made in the financial statements.

Informasi Selain Laporan Keuangan dan Laporan Auditor Terkait

Manajemen bertanggung jawab atas informasi lain. Informasi lain terdiri dari informasi yang tercantum dalam laporan tahunan, tetapi tidak termasuk laporan keuangan dan laporan auditor kami. Laporan tahunan diharapkan akan tersedia bagi kami setelah tanggal laporan auditor ini.

Opini kami atas laporan keuangan tidak mencakup informasi lain, dan oleh karena itu, kami tidak menyatakan bentuk keyakinan apapun atas informasi lain tersebut.

Information Other than the Financial Statements and Auditor's Report Thereon

Management is responsible for the other information. The other information comprises the information included in the annual report but does not include the financial statements and our auditor's report thereon. The annual report is expected to be made available to us after the date of this auditor's report

Our opinion on the financial statements does not cover the other information and we will not express any form of assurance conclusion thereon.

Sehubungan dengan audit kami atas laporan keuangan, tanggung jawab kami adalah untuk membaca informasi lain yang teridentifikasi di atas, jika tersedia dan, dalam melaksanakannya, mempertimbangkan apakah informasi lain mengandung ketidakkonsistensian material dengan laporan keuangan atau pemahaman yang kami peroleh selama audit, atau mengandung kesalahan penyajian material.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information identified above when it becomes available and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated.

Ketika kami membaca laporan tahunan, jika kami menyimpulkan bahwa terdapat suatu kesalahan penyajian material di dalamnya, kami diharuskan untuk mengkomunikasikan hal tersebut kepada pihak yang bertanggung jawab atas tata kelola dan mengambil tindakan tepat berdasarkan Standar Audit yang ditetapkan oleh Institut Akuntan Publik Indonesia.

When we read the annual report, if we conclude that there is a material misstatement therein, we are required to communicate the matter to those charged with governance and take appropriate actions in accordance with Standards on Auditing established by the Indonesia Institute of Certified Public Accountants.

Tanggung Jawab Manajemen dan Pihak yang Bertanggung Jawab atas Tata Kelola terhadap Laporan Keuangan

Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Financial Statements

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.

Management is responsible for the preparation and fair presentation of these financial statements in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of the financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

Dalam penyusunan laporan keuangan, manajemen bertanggung jawab untuk menilai kemampuan Bank dalam mempertahankan kelangsungan usahanya, mengungkapkan, sesuai dengan kondisinya, hal-hal yang berkaitan dengan kelangsungan usaha, dan menggunakan basis akuntansi kelangsungan usaha, kecuali manajemen memiliki intensi untuk melikuidasi Bank atau menghentikan operasi, atau tidak memiliki alternatif yang realistis selain melaksanakannya.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Bank's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Bank or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Pihak yang bertanggung jawab atas tata kelola bertanggung jawab untuk mengawasi proses pelaporan keuangan Bank.

Those charged with governance are responsible for overseeing Bank's financial reporting process.

Tanggung Jawab Auditor terhadap Audit atas Laporan Keuangan

Tujuan kami adalah untuk memeroleh keyakinan memadai tentang apakah laporan keuangan secara keseluruhan bebas dari kesalahan penyajian material, baik yang disebabkan oleh kecurangan maupun kesalahan, dan untuk menerbitkan laporan auditor yang mencakup opini kami. Keyakinan memadai merupakan suatu tingkat keyakinan tinggi, namun bukan merupakan suatu jaminan bahwa audit yang dilaksanakan berdasarkan Standar Audit akan selalu mendeteksi kesalahan penyajian material ketika hal tersebut ada. Kesalahan penyajian dapat disebabkan oleh kecurangan maupun kesalahan dan dianggap material jika, baik secara individual maupun secara agregat, dapat diekspektasikan secara wajar akan memengaruhi keputusan ekonomi yang diambil oleh pengguna berdasarkan laporan keuangan tersebut.

Sebagai bagian dari suatu audit berdasarkan Standar Audit, kami menerapkan pertimbangan profesional dan mempertahankan skeptisisme profesional selama audit. Kami juga:

- Mengidentifikasi dan menilai risiko kesalahan penyajian material dalam laporan keuangan, baik yang disebabkan oleh kecurangan maupun kesalahan, mendesain dan melaksanakan prosedur audit yang responsif terhadap risiko tersebut, serta memeroleh bukti audit yang cukup dan tepat untuk menyediakan basis bagi opini kami. Risiko tidak terdeteksinya kesalahan penyajian material yang disebabkan oleh kecurangan lebih tinggi dari yang disebabkan oleh kesalahan, karena kecurangan dapat melibatkan kolusi, pemalsuan, penghilangan secara sengaja, pernyataan salah, atau pengabaian pengendalian internal.

- Memperoleh suatu pemahaman tentang pengendalian internal yang relevan dengan audit untuk mendesain prosedur audit yang tepat sesuai kondisinya, tetapi bukan untuk tujuan menyatakan opini atas keefektivitasan pengendalian internal Bank.

- Mengevaluasi ketepatan kebijakan akuntansi yang digunakan serta kewajaran estimasi akuntansi dan pengungkapan terkait yang dibuat oleh manajemen.

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with Standard on Auditing will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with Standard on Auditing, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.

- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of Bank's internal control.

- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.

- Menyimpulkan ketepatan penggunaan basis akuntansi kelangsungan usaha oleh manajemen dan, berdasarkan bukti audit yang diperoleh, apakah terdapat suatu ketidakpastian material yang terkait dengan peristiwa atau kondisi yang dapat menyebabkan keraguan signifikan atas kemampuan Bank untuk mempertahankan kelangsungan usahanya. Ketika kami menyimpulkan bahwa terdapat suatu ketidakpastian material, kami diharuskan untuk menarik perhatian dalam laporan auditor kami ke pengungkapan terkait dalam laporan keuangan atau, jika pengungkapan tersebut tidak memadai, harus menentukan apakah perlu untuk memodifikasi opini kami. Kesimpulan kami didasarkan pada bukti audit yang diperoleh hingga tanggal laporan auditor kami. Namun, peristiwa atau kondisi masa depan dapat menyebabkan Bank tidak dapat mempertahankan kelangsungan usaha

- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Bank's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Bank to cease to continue as a going concern

- Mengevaluasi penyajian, struktur, dan isi laporan keuangan secara keseluruhan, termasuk pengungkapannya, dan apakah laporan keuangan mencerminkan transaksi dan peristiwa yang mendasarinya dengan suatu cara yang mencapai penyajian wajar.

- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosure, and whether the financial statements represent the underlying transaction and events in a manner that achieve fair presentation.

- Memeroleh bukti audit yang cukup dan tepat terkait informasi keuangan entitas atau aktivitas bisnis dalam Bank untuk menyatakan opini atas laporan keuangan. Kami bertanggung jawab atas arahan, supervisi, dan pelaksanaan audit Bank. Kami tetap bertanggung jawab sepenuhnya atas opini audit kami

- Obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the financial information of the entities business activities within the Bank to express an opinion on the financial statements. We are responsible for the direction, supervision and performance of the Bank audit. We remain solely responsible for our audit opinion

Kami mengomunikasikan kepada pihak yang bertanggung jawab atas tata kelola mengenai, antara lain, ruang lingkup dan saat yang direncanakan atas audit, serta temuan audit signifikan, termasuk setiap defisiensi signifikan dalam pengendalian internal yang teridentifikasi oleh kami selama audit.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit

Kami juga memberikan suatu pernyataan kepada pihak yang bertanggung jawab atas tata kelola bahwa kami telah mematuhi ketentuan etika yang relevan mengenai independensi, dan mengomunikasikan seluruh hubungan, serta hal-hal lain yang dianggap secara wajar berpengaruh terhadap independensi kami, dan jika relevan, pengamanan terkait.

We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, related safeguards

Dari hal-hal yang dikomunikasikan kepada pihak yang bertanggung jawab atas tata kelola, kami menentukan hal-hal tersebut yang paling signifikan dalam audit atas laporan keuangan periode kini dan oleh karenanya menjadi hal audit utama. Kami menguraikan hal audit utama dalam laporan auditor kami, kecuali peraturan perundang-undangan melarang pengungkapan publik tentang hal tersebut atau ketika, dalam kondisi yang sangat jarang terjadi, kami menentukan bahwa suatu hal tidak boleh dikomunikasikan dalam laporan kami karena konsekuensi merugikan dari mengomunikasikan hal tersebut akan diekspektasikan secara wajar melebihi manfaat kepentingan publik atas komunikasi tersebut

From the matters communicated with those charged with governance, we determine those matters that were of most significance in the audit of the financial statements of the current period and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditor's report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

IMELDA & REKAN



Muhammad Irfan
Izin Akuntan Publik/Public Accountant License No. AP. 0565

23 Februari 2024/February 23, 2024



	31 Desember/ December 31, 2023 Rp'000	Catatan/ *Notes*	31 Desember/ December 31, 2022 Rp'000	
ASET				**ASSETS**
Kas	18.014.089		19.560.655	**Cash**
Giro dan penempatan pada Bank Indonesia	2.113.372.128	5	1.190.621.728	**Current accounts and placements with Bank Indonesia**
Giro pada Bank Lain		6		**Current accounts with Other Banks**
Pihak berelasi	3.930.709	37	5.866.746	Related parties
Pihak ketiga	2.379.680		3.358.177	Third parties
Jumlah	6.310.389		9.224.923	Total
Investasi pada Surat Berharga - Pihak Ketiga	2.317.002.439	7	2.502.170.452	**Investments in Marketable Securities - Third Parties**
Piutang Murabahah		8		**Murabahah Receivables**
Pihak berelasi	3.832.406	37	5.156.377	Related parties
Pihak ketiga	107.751.124		110.457.508	Third parties
Cadangan kerugian penurunan nilai	(745.469)		(1.022.657)	Allowance for impairment losses
Jumlah	110.838.061		114.591.228	Total
Piutang Ijarah				**Ijarah Receivables**
Pihak ketiga	6.869.002		5.183.236	Third parties
Cadangan kerugian penurunan nilai	(6.869.002)		(5.183.236)	Allowance for impairment losses
Jumlah	-		-	Total
Pembiayaan Mudharabah		9		**Mudharabah Financing**
Pihak ketiga	1.575.911.011		956.454.495	Third parties
Cadangan kerugian penurunan nilai	(15.759.110)		(9.426.212)	Allowance for impairment losses
Jumlah	1.560.151.901		947.028.283	Total
Pembiayaan Musyarakah		10		**Musyarakah Financing**
Pihak berelasi	537.617	37	873.843	Related parties
Pihak ketiga	9.402.334.980		8.836.880.414	Third parties
Cadangan kerugian penurunan nilai	(220.466.559)		(228.254.214)	Allowance for impairment losses
Jumlah	9.182.406.038		8.609.500.043	Total
Aset Yang Diperoleh Untuk Ijarah - Bersih	519.500.709	11, 37	438.066.624	**Assets Acquired For Ijarah - Net**
Penyertaan Modal Sementara	-	12	551.752	**Equity Participation**
Biaya Dibayar Dimuka	30.179.538		40.633.339	**Prepaid Expenses**
Aset Tetap - Bersih	204.905.451	13	194.253.543	**Premises and Equipment - Net**
Aset Hak Guna - Bersih	14.091.957	14, 37	15.600.198	**Right-of-use Assets - Net**
Aset Pajak Tangguhan - Bersih	8.084.904	35	18.564.705	**Deferred Tax Assets - Net**
Aset Takberwujud - Bersih	21.377.781	15	7.726.881	**Intangible Assets - Net**
Aset Lain-lain	1.237.011.480	16	683.643.658	**Other Assets**
JUMLAH ASET	**17.343.246.865**		**14.791.738.012**	**TOTAL ASSETS**

Lihat catatan atas laporan keuangan yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan.

See accompanying notes to financial statements which are an integral part of the financial statements.

	31 Desember/ December 31, 2023 Rp'000	Catatan/ *Notes*	31 Desember/ December 31, 2022 Rp'000	
LIABILITAS, DANA SYIRKAH TEMPORER DAN EKUITAS				**LIABILITIES, TEMPORARY SYIRKAH FUNDS AND EQUITY**
LIABILITAS				**LIABILITIES**
Liabilitas Segera	2.973.521		2.883.690	**Liabilities Payable Immediately**
Bagi Hasil Dana Syirkah Temporer dan Bonus Wadiah yang Belum Dibagikan	38.538.870	17	16.353.812	**Undistributed Revenue Sharing of Temporary Syirkah Funds and Wadiah Bonuses**
Simpanan		18		**Deposits**
Pihak berelasi	11.329.577	37	14.701.727	Related parties
Pihak ketiga	2.540.586.348		1.475.012.696	Third parties
Jumlah	2.551.915.925		1.489.714.423	Total
Utang Pajak	8.696.144	19	7.550.937	**Taxes Payable**
Liabilitas kepada Bank Indonesia	1.359.142.700	20	435.530.871	**Liabilities to Bank Indonesia**
Liabilitas Sewa	13.510.362	21	13.495.798	**Lease Liabilities**
Liabilitas Imbalan Pasca Kerja	19.312.626	22	21.021.800	**Post-employment Benefits Obligation**
Biaya yang Masih Harus Dibayar dan Liabilitas Lain-lain	12.104.402	23, 37	28.640.736	**Accruals and Other Liabilities**
JUMLAH LIABILITAS	**4.006.194.550**		**2.015.192.067**	**TOTAL LIABILITIES**
DANA SYIRKAH TEMPORER		24		**TEMPORARY SYIRKAH FUNDS**
Bank				Bank
Pihak berelasi	-	37	400.000.000	Related party
Pihak ketiga	417.761.549		706.668.533	Third parties
Jumlah dana syirkah temporer dari bank	417.761.549		1.106.668.533	Total temporary syirkah funds from banks
Bukan Bank				Non Bank
Pihak berelasi	22.015.807	37	10.198.361	Related parties
Pihak ketiga	10.108.752.036		9.154.275.032	Third parties
Jumlah dana syirkah temporer dari bukan bank	10.130.767.843		9.164.473.393	Total temporary syirkah funds from non banks
JUMLAH DANA SYIRKAH TEMPORER	**10.548.529.392**		**10.271.141.926**	**TOTAL TEMPORARY SYIRKAH FUNDS**
EKUITAS				**EQUITY**
Modal Saham - nilai nominal Rp 100 per saham				**Capital Stock** - par value of Rp 100 per share
Modal dasar - 39.000.000.000 saham				Authorized - 39,000,000,000 shares
Modal ditempatkan dan disetor penuh - 38.813.641.319 saham tahun 2023 dan 2022	3.881.364.132	25	3.881.364.132	Subscribed and paid-up - 38,813,641,319 shares in 2023 and 2022
Tambahan Modal Disetor	(9.306.313)	26	(9.306.313)	**Additional Paid-in Capital**
Penghasilan Komprehensif Lain	2.779.157	12, 27	(35.649.282)	**Other Comprehensive Income**
Saldo Laba (Defisit)				**Retained Earnings (Deficit)**
Defisit sebesar Rp 20.226.576 ribu pada tanggal 30 Juni 2009 telah dieliminasi melalui kuasi-reorganisasi pada tanggal 30 Juni 2009				Deficit of Rp 20,226,576 thousand as of June 30, 2009 have been eliminated through quazi-reorganization on June 30, 2009
Ditentukan penggunaannya	26.382.010		26.382.010	Appropriated
Tidak ditentukan penggunaannya	(1.112.696.063)		(1.357.386.528)	Unappropriated
JUMLAH EKUITAS	**2.788.522.923**		**2.505.404.019**	**TOTAL EQUITY**
JUMLAH LIABILITAS, DANA SYIRKAH TEMPORER DAN EKUITAS	**17.343.246.865**		**14.791.738.012**	**TOTAL LIABILITIES, TEMPORARY SYIRKAH FUNDS AND EQUITY**

Lihat catatan atas laporan keuangan yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan.

See accompanying notes to financial statements which are an integral part of the financial statements.

	31 Desember/ December 31, 2023	Catatan/ *Notes*	31 Desember/ December 31, 2022	
	Rp'000		Rp'000	
Pendapatan Pengelolaan Dana oleh Bank sebagai Mudharib	1.120.207.888	29, 37	942.495.602	**Revenue Receipts from Fund Management as Mudharib**
Hak Pemilik Dana atas Bagi Hasil Dana Syirkah Temporer	650.125.240	30, 37	396.210.508	**Depositors Share on Return of Temporary Syirkah Funds**
Pendapatan Usaha Lainnya		31		**Other Operating Revenues**
Administrasi	34.922.678		34.560.057	Administrative
Lainnya	68.170.630		63.258.081	Others
Jumlah Pendapatan Usaha Lainnya	103.093.308		97.818.138	**Total Other Operating Revenues**
Beban (Pendapatan) Kerugian Penurunan Nilai - bersih	(46.178)	32	135.042.919	**Provision (Reversal) for Impairment Losses - net**
Beban Usaha Lainnya				**Other Operating Expenses**
Administrasi	101.399.285	33, 37	84.240.726	Administrative
Beban kepegawaian	128.489.632	34	102.503.306	Personnel expense
Imbalan pasca kerja	10.985.712	22	13.625.266	Employee benefits
Bonus wadiah	66.318.871		37.944.880	Bonuses on wadiah deposits
Lainnya	28.086.738		16.896.813	Others
Jumlah Beban Usaha Lainnya	335.280.238		255.210.991	**Total Other Operating Expenses**
LABA USAHA	237.941.896		253.849.322	**INCOME FROM OPERATIONS**
PENDAPATAN NON USAHA - BERSIH	16.737.348		683.420	**NON-OPERATING REVENUES - NET**
LABA SEBELUM ZAKAT DAN BEBAN PAJAK	254.679.244		254.532.742	**INCOME BEFORE ZAKAT AND TAX EXPENSE**
ZAKAT	6.366.981		6.363.319	**ZAKAT**
LABA SEBELUM MANFAAT (BEBAN) PAJAK	248.312.263		248.169.423	**INCOME BEFORE TAX (EXPENSE) BENEFIT**
MANFAAT (BEBAN) PAJAK	(3.621.798)	35	2.362.169	**TAX (EXPENSE) BENEFIT**
LABA BERSIH	244.690.465		250.531.592	**NET INCOME**
PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN				**OTHER COMPREHENSIVE INCOME**
Pos-pos yang tidak akan direklasifikasi ke laba rugi				Item that will not be reclassified subsequently to profit or loss
Surplus revaluasi aset tetap	14.665.448	13	4.819.318	Gain on revaluation of premises
Perubahan nilai wajar penyertaan modal sementara yang diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain	(551.752)	12	340.000	Changes in fair value of equity participation measured at fair value through other comprehensive income
Pengukuran kembali atas kewajiban imbalan pasti	2.365.527	22	761.747	Remeasurement of defined benefit obligation
Pajak penghasilan	(520.416)	35	(167.584)	Income tax
Sub jumlah	15.958.807		5.753.481	Sub total
Pos-pos yang akan direklasifikasi ke laba rugi				Item that will be reclassified subsequently to profit or loss
Perubahan nilai wajar surat berharga yang diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain	28.807.220	7	(68.128.743)	Changes in fair value of marketable securities measured at fair value through other comprehensive income
Manfaat (beban) pajak penghasilan terkait pos yang akan direklasifikasi ke laba rugi	(6.337.588)	35	14.988.323	Income (expense) tax benefit relating to item that will be reclassified subsequently to profit or loss
Sub jumlah	22.469.632		(53.140.420)	Sub total
Jumlah penghasilan komprehensif tahun berjalan setelah pajak	38.428.439		(47.386.939)	Total other comprehensive income for the current year net of tax
JUMLAH LABA KOMPREHENSIF	283.118.904		203.144.653	**TOTAL COMPREHENSIVE INCOME**
LABA PER SAHAM (dalam Rupiah penuh)		36		**EARNINGS PER SHARE (in full Rupiah amount)**
Dasar	6,30		6,45	Basic
Dilusian	6,30		6,45	Diluted

Lihat catatan atas laporan keuangan yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan.

See accompanying notes to financial statements which are an integral part of the financial statements.

PT BANK PANIN DUBAI SYARIAH TBK
LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS
UNTUK TAHUN-TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2023 DAN 2022

PT BANK PANIN DUBAI SYARIAH TBK
STATEMENTS OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 2023 AND 2022

	Penghasilan komprehensif lain/Other comprehensive income										
	Modal disetor/ *Paid-up capital stock*	Tambahan modal disetor/ *Additional paid-in capital*	Surplus revaluasi aset tetap/ *Gain on revaluation of premises*	Keuntungan aktuarial/ *Actuarial gain*	Perubahan nilai wajar surat berharga yang diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain/ *Changes in fair value of marketable securities measured at fair value through other comprehensive income*	Perubahan nilai wajar penyertaan modal sementara yang diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain/ *Changes in fair value of temporary investment measured at fair value through other comprehensive income*	Jumlah penghasilan komprehensif lain/ *Total other comprehensive income*	Saldo laba (defisit)/ *Retained earnings (deficit)*		Jumlah ekuitas/ *Total equity*	
								Ditentukan penggunaannya/ *Appropriated*	Tidak ditentukan penggunaannya/ *Unappropriated*		
	Rp'000	Rp'000	Rp'000	Rp'000	Rp'000	Rp'000		Rp'000	Rp'000	Rp'000	
Saldo per 1 Desember 2022	3.881.364.132	(9.306.313)	61.543.785	10.854.303	227.817	(60.888.248)	11.737.657	26.382.010	(1.608.232.649)	2.301.944.837	Balance as of December 1, 2022
Transaksi diakui langsung pada ekuitas									314.529	314.529	Transaction recognized in equity
Laba bersih tahun berjalan	-	-	-	-	-	-	-	-	250.531.592	250.531.592	Net Income for the current year
Penghasilan komprehensif lainnya - setelah pajak	-	-	4.819.318	594.163	(53.140.420)	340.000	(47.386.939)	-	-	(47.386.939)	Other comprehensive income - net of tax
Saldo per 31 Desember 2022	3.881.364.132	(9.306.313)	66.363.103	11.448.466	(52.912.603)	(60.548.248)	(35.649.282)	26.382.010	(1.357.386.528)	2.505.404.019	Balance as of December 31, 2022
Laba bersih tahun berjalan	-	-	-	-	-	-	-	-	244.690.465	244.690.465	Net Income for the current year
Penghasilan komprehensif lainnya - setelah pajak	-	-	14.665.448	1.845.111	22.469.632	(551.752)	38.428.439	-	-	38.428.439	Other comprehensive income - net of tax
Saldo per 31 Desember 2023	3.881.364.132	(9.306.313)	81.028.551	13.293.577	(30.442.971)	(61.100.000)	2.779.157	26.382.010	(1.112.696.063)	2.788.522.923	Balance as of December 31, 2023

Lihat catatan atas laporan keuangan yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan.

See accompanying notes to financial statements which are an integral part of the financial statements.

	31 Desember/ December 31, 2023 Rp'000	Catatan/ *Notes*	31 Desember/ December 31, 2022 Rp'000	
ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI				**CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES**
Penerimaan pendapatan pengelolaan dana sebagai mudharib	1.105.927.373		933.135.890	Revenue receipt from fund management as mudharib
Pembayaran bagi hasil dana syirkah temporer	(589.401.312)		(374.189.056)	Temporary syirkah funds paid
Penerimaan pendapatan usaha lainnya	103.093.308		97.818.137	Other operating revenues received
Pembayaran beban usaha lainnya	(317.785.826)		(239.969.293)	Other operating expenses paid
Penerimaan pendapatan non-usaha	16.808.905		657.141	Receipts from non-operating income
Pembayaran beban non-usaha	(281.059)		(157.925)	Payments for non-operating expenses
Pembayaran beban pajak	694.857		(12.300.671)	Tax expense paid
Arus kas operasi sebelum perubahan dalam aset dan liabilitas operasi	319.056.246		404.994.223	Operating cash flows before changes in operating assets and liabilities
Penurunan (kenaikan) aset operasi				Decrease (increase) in operating assets
Investasi pada surat berharga	213.975.233		1.091.896.877	Investments in marketable securities
Piutang Murabahah	4.181.401		(34.704.905)	Murabahah receivables
Piutang Ijarah	(1.685.767)		1.056.157	Ijarah receivables
Aset yang diperoleh untuk Ijarah	(80.351.142)		69.295.228	Assets acquired for Ijarah
Pembiayaan Mudharabah	(623.681.881)		(705.814.237)	Mudharabah financing
Pembiayaan Musyarakah	(632.981.070)		(1.355.043.568)	Musyarakah financing
Aset lain-lain	(540.879.176)		(85.553.276)	Other assets
Kenaikan (penurunan) liabilitas operasi				Increase (decrease) in operating liabilities
Liabilitas segera	89.831		47.596	Liabilities payable immediately
Simpanan	1.062.201.502		817.103.356	Deposits
Liabilitas Sewa	14.564		7.092.828	Lease Liability
Kewajiban pada Bank Indonesia	923.611.829		435.530.871	Liabilities to Bank Indonesia
Liabilitas lain-lain	25.634.493		14.148.422	Other liabilities
Kenaikan (perununan) Dana Syirkah Temporer	277.387.466		(1.125.720.882)	Increase (decrease) in Temporary Syirkah Funds
Kas Bersih Diperoleh dari (Digunakan untuk) Aktivitas Operasi	946.573.529		(465.671.310)	Net Cash Provided by (Used in) Operating Activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI				**CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES**
Perolehan aset tak berwujud	(15.082.124)	15	(7.489.894)	Acquisitions of software
Perolehan aset tetap	(3.418.391)	13	(1.151.317)	Acquisitions of premises and equipment
Penambahan aset hak guna	(9.825.964)	14	(15.360.750)	Additional of right of used asset
Penjualan Aset tetap	42.250	13	42.850	Fixed assets sales
Kas Bersih Digunakan untuk Aktivitas Investasi	(28.284.229)		(23.959.111)	Net Cash Used in Investing Activities
KENAIKAN (PENURUNAN) BERSIH KAS DAN SETARA KAS	918.289.300		(489.630.421)	**NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS**
KAS DAN SETARA KAS AWAL TAHUN	1.219.407.306		1.709.037.727	**CASH AND CASH EQUIVALENTS AT BEGINNING OF YEAR**
KAS DAN SETARA KAS AKHIR TAHUN	2.137.696.606		1.219.407.306	**CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF YEAR**
PENGUNGKAPAN TAMBAHAN				**SUPPLEMENTAL DISCLOSURES**
Kas dan setara kas terdiri dari:				Cash and cash equivalents consist of:
Kas	18.014.089		19.560.655	Cash
Penempatan pada Bank Indonesia	2.113.372.128	5	1.190.621.728	Placements with Bank Indonesia
Giro pada bank lain	6.310.389	6	9.224.923	Demand deposits with other banks
Jumlah	2.137.696.606		1.219.407.306	Total

Lihat catatan atas laporan keuangan yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan.

See accompanying notes to financial statements which are an integral part of the financial statements.

	31 Desember/ December 31, 2023	Catatan/ *Notes*	31 Desember/ December 31, 2022	
	Rp'000		Rp'000	
PENDAPATAN USAHA UTAMA (AKRUAL)	1.120.207.888	29	942.495.602	**MAIN OPERATING REVENUE (ACCRUAL)**
Pengurang:				**Deduction:**
Pendapatan tahun berjalan yang kas atau setara kasnya belum diterima:				Income during the year in which cash or cash equivalents have not been received:
Pendapatan Murabahah	333.246		484.291	Murabahah income
Pendapatan pembiayaan Mudharabah	4.171.744		1.236.471	Revenue sharing Mudharabah financing
Pendapatan pembiayaan Musyarakah	33.875.288		19.779.393	Revenue sharing Musyarakah financing
Pendapatan Sewa Ijarah - Bersih	6.928.590		8.011.532	Revenue from Ijarah - Net
Pendapatan sukuk negara dan perusahaan	46.325.310		48.435.782	Income from government sukuk and corporate sukuk
Pendapatan Surat Berharga Indonesia Syariah	820.750		226.944	Income from Bank Indonesia Sharia Certificate
Jumlah Pengurang	92.454.928		78.174.413	**Total Deduction**
Penambah:				**Addition:**
Pendapatan tahun sebelumnya yang kas atau setara kasnya diterima pada tahun berjalan:				Income from previous year in which cash or cash equivalents have been received in current year:
Pendapatan Murabahah	484.291		1.288.320	Murabahah income
Pendapatan pembiayaan Mudharabah	1.236.471		1.713.366	Revenue sharing Mudharabah financing
Pendapatan pembiayaan Musyarakah	19.779.393		16.856.571	Revenue sharing Musyarakah financing
Pendapatan sewa Ijarah - bersih	8.011.532		6.084.447	Revenue from ijarah - net
Pendapatan sukuk negara dan perusahaan	48.435.782		42.237.293	Income from government sukuk and corporate sukuk
Pendapatan Surat Berharga Indonesia Syariah	226.944		634.704	Income from Bank Indonesia Sharia Deposit Facility
Jumlah Penambah	78.174.413		68.814.701	**Total Addition**
Pendapatan yang tersedia untuk bagi hasil	1.105.927.373		933.135.890	**Available revenue for revenue sharing**
Bagi hasil yang menjadi hak Bank	455.802.133		536.925.382	Revenue sharing attributable to the Bank
Bagi hasil yang menjadi hak pemilik dana	650.125.240	31	396.210.508	Revenue sharing attributable to depositors
Dirinci atas:				With details as follows:
Yang sudah didistribusikan	611.586.370		379.856.696	Distributed
Yang belum didistribusikan	38.538.870	16	16.353.812	Undistributed

Lihat catatan atas laporan keuangan yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan.

See accompanying notes to financial statements which are an integral part of the financial statements.

PT BANK PANIN DUBAI SYARIAH TBK
LAPORAN SUMBER DAN PENYALURAN DANA ZAKAT
UNTUK TAHUN-TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022

PT BANK PANIN DUBAI SYARIAH TBK
STATEMENTS OF SOURCES AND USES OF ZAKAT FUNDS
FOR THE YEARS ENDED
DECEMBER 31, 2023 AND 2022

	31 Desember/ December 31, 2023	31 Desember/ December 31, 2022	
	Rp'000	Rp'000	
Dana zakat awal tahun	6.363.319	-	**Zakat funds at beginning of the year**
Sumber dana zakat:			**Sources of zakat funds:**
Zakat dari Bank	6.366.981	6.363.319	Zakat from Bank
Penyaluran dana zakat			**Distribution of zakat funds**
Disalurkan ke lembaga lain	6.363.319	-	Distributed to other institution
Disalurkan sendiri	-	-	Distributed by Bank
Jumlah penyaluran dana zakat	6.363.319	-	Total distribution of zakat funds
Kenaikan (penurunan) dana zakat	3.662	6.363.319	**Increase (decrease) of zakat funds**
Dana zakat akhir tahun	6.366.981	6.363.319	**Zakat funds at end of the year**

Lihat catatan atas laporan keuangan yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan.

See accompanying notes to financial statements which are an integral part of the financial statements.

	31 Desember/ December 31, 2023 Rp'000	31 Desember/ December 31, 2022 Rp'000	
Dana kebajikan awal tahun	57.878	245.930	**Charity funds at beginning of the year**
Sumber dana kebajikan:			**Sources of charity funds:**
Dana non halal	17.898	16.922	Non-halal funds
Lainnya	164.776	115.454	Others
Jumlah sumber dana kebajikan	182.674	132.376	**Total charity funds**
Penggunaan dana kebajikan			**Uses of charity funds**
Sumbangan	46.750	59.500	Donation
Lainnya	89.820	260.928	Others
Jumlah penggunaan dana kebajikan	136.570	320.428	**Total uses of charity funds**
Kenaikan (penurunan) dana kebajikan	46.104	(188.052)	**Increase (decreases) of charity funds**
Dana kebajikan akhir tahun	103.982	57.878	**Charity funds at end of the year**

Lihat catatan atas laporan keuangan yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan.

See accompanying notes to financial statements which are an integral part of the financial statements.

1. UMUM

a. Pendirian dan Informasi Umum

PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk didirikan berdasarkan hukum dan peraturan perundang-undangan yang berlaku di Republik Indonesia, yang anggaran dasarnya sebagaimana dimuat dengan Akta No. 12 tanggal 08 Januari 1972, yang kemudian diubah dengan Akta No. 05 tanggal 03 Oktober 1972, Akta No. 01 tanggal 01 Februari 1979, Akta No. 17 tanggal 11 April 1979 dan Akta No. 28 tanggal 30 Agustus 1979, yang seluruhnya dibuat dihadapan Moeslim Dalidd, Notaris di Malang, yang telah mendapat persetujuan dari Menteri Kehakiman Republik Indonesia berdasarkan surat keputusan nomor Y.A.5/284/4 tanggal 11 Desember 1979 dan telah didaftarkan di Kepaniteraan Pengadilan Negeri Malang tanggal 03 Juli 1980 nomor 209/PP/P.N.Mlg/VII/1980, yang telah disesuaikan dengan ketentuan Undang-Undang Republik Indonesia Nomor 40 Tahun 2007 (dua ribu tujuh) tentang Perseroan Terbatas dan termuat dalam Akta Risalah Rapat No. 61 tanggal 26 November 2007, yang dibuat oleh dan dihadapan Benny Kristianto, Sarjana Hukum, Notaris di Jakarta, yang perubahannya telah mendapat persetujuan dari Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia berdasarkan Surat Keputusan tanggal 11 Maret 2008 nomor AHU-11913.AH.01.02 Tahun 2008. Pada tahun 2016, dilakukan perubahan nama perseroan menjadi PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk. sebagaimana dinyatakan dalam Akta Pernyataan Keputusan Pemegang Saham Luar Biasa No. 54 tanggal 19 April 2016, yang dibuat dihadapan Fathiah Helmi, Sarjana Hukum, Notaris di Jakarta, yang perubahannya telah mendapat persetujuan dari Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia berdasarkan Surat Keputusan tanggal 11 Mei 2016 nomor AHU-0008935.AH.01.02.Tahun 2016.

Anggaran Dasar telah beberapa kali mengalami perubahan dan perubahan terakhir berdasarkan Akta Keputusan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan Nomor 70 tanggal 29 Juli 2021, yang dibuat di hadapan Notaris Fathiah Helmi Sarjana Hukum, Notaris di Jakarta, yang perubahannya telah diterima dan dicatat dalam database Sistem Administrasi Badan Hukum Kementerian Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia Nomor AHU.AH.01.03-0443471, tanggal 02 September 2021. Pengangkatan kembali pengurus perseroan terakhir sebagaimana dimuat dalam Akta Keputusan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan Nomor 48 tanggal 21 Juni 2023, yang dibuat di hadapan Notaris Fathiah Helmi Sarjana Hukum tersebut, yang telah diterima dan dicatat dalam database Sistem Administrasi Badan Hukum Kementerian Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia Nomor AHU-AH01.09-0138447 tanggal 11 Juli 2023.

1. GENERAL

a. Establishment and General Information

PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk was established based on the laws and regulations in force in the Republic of Indonesia, whose articles of association as contained in Deed No. 12 dated January 8, 1972, which was later amended by Deed No. 05 dated October 3, 1972, Deed No. 01 dated February 1, 1979, Deed No. 17 dated April 11, 1979 and Deed No. 28 dated 30 August 1979, all of which were made before Moeslim Dalidd, Notary in Malang, which had received approval from the Minister of Justice of the Republic of Indonesia based on a decree no. Y.A.5/284/4 dated 11 December 1979 and was registered at the Registrar's Office of the Malang District Court on 03 July 1980 number 209/PP/P.N.Mlg/VII /1980, which has been adjusted to the provisions of the Law of the Republic of Indonesia Number 40 of 2007 (two thousand and seven) concerning Limited Liability Companies and is contained in the Deed of Minutes of Meeting No. 61 dated November 26, 2007, drawn up by and before Benny Kristianto, Bachelor of Law, Notary in Jakarta, whose amendments have been approved by the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia based on Decree dated March 11, 2008 number AHU-11913.AH.01.02 In 2008. In 2016, the company name was changed to PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk. as stipulated in the Deed of Statement of Extraordinary Shareholders Decree No. 54 dated April 19, 2016, drawn up before Fathiah Helmi, Bachelor of Law, Notary in Jakarta, whose amendments have been approved by the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia based on Decree dated May 11, 2016 number AHU-0008935.AH.01.02.Tahun 2016.

Articles of Association has been amended several times with the last amandement with the Deed of Decision of Annual General Meeting of Shareholders Number 70 dated July 29,2021, whose amendments have been received and recorded in the System database Administration of Legal Entities of the Ministry of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia number AHU.AH.01.03-0443471, dated September 02, 2021. The last reappointment of thecompany's management was stated in the Deed of Decision of Annual General Meeting of Shareholders Number 48 dated June 21,2023, whose amendments have been received and recorded in the System database Administration of Legal Entities of the Ministry of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia number AHU-AH01.09-0138447 dated July 11, 2023.

Bank berkedudukan di Jakarta dan memiliki 10 kantor cabang, 40 kantor fungsional operasional, 60 layanan syariah bank umum/ sinergi perbankan. Kantor pusat Bank beralamat di Gedung Panin Life Center, Jl. Letjend S. Parman Kav. 91, Jakarta. Jumlah rata-rata karyawan Bank pada 31 Desember 2023 tidak diaudit adalah 486 (2022: 414).

The The Bank is domiciled in Jakarta and has 10 branch offices, 40 operational functional offices, 60 sharia services for commercial banks/ banking synergies. The Bank's head office is located at Panin Life Center Building, Jl. Letjend S. Parman Kav. 91, Jakarta. The Bank's average number of employees as of December 31, 2023 unaudited is 486 (2022: 414).

Sesuai dengan pasal 3 anggaran dasar Bank, ruang lingkup kegiatan Bank adalah menjalankan kegiatan usaha di bidang perbankan dengan prinsip bagi hasil berdasarkan syariat Islam.

In accordance with article 3 of the Bank's articles of association, the scope of its activities is to engage in general banking, with a revenue sharing system principle based on Islamic Sharia Principles.

Bank mendapat ijin usaha dari Bank Indonesia berdasarkan Surat Keputusan Gubernur Bank Indonesia No. 11/52/KEP.GBI/DpG/2009 tanggal 6 Oktober 2009 sebagai bank umum berdasarkan prinsip syariah. Bank mulai beroperasi sebagai bank umum syariah pada tanggal 2 Desember 2009. Sehubungan dengan perubahan nama menjadi PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk., ijin usaha tersebut digunakan berdasarkan Surat Keputusan Dewan Komisioner Otoritas Jasa Keuangan Nomor KEP-29/D.03/2016 tanggal 26 Juli 2016 tentang Penetapan Penggunaan Izin Usaha atas nama PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk . Bank telah mendapat persetujuan menjadi Bank Devisa berdasarkan Surat Keputusan Anggota Dewan Komisioner Otorias Jasa Keuangan Nomor KEP-76/D-03/2015 tanggal 27 November 2015 tentang Pemberian Izin Melakukan Kegiatan Usaha Dalam Valuta Asing dan Surat No. S-225/PB.131.2015 tanggal 8 Desember 2015 perihal Pemberian Izin Kegiatan Usaha dalam Valuta Asing Kepada Bank.

The Bank obtained its license from Bank Indonesia through the Governor of Bank Indonesia Decision Letter No. 11/52/KEP.GBI/DpG/2009 dated October 6, 2009 as a commercial bank based on sharia principles. The Bank has commenced its operations as a sharia commercial bank on December 2, 2009. In connection with the name change to PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk., the business license is used based on the Decree of the Board of Commissioners of the Financial Services Authority Number KEP-29/D.03/2016 dated 26 July 2016 concerning Determination of the Use of Business License in the name of PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk. The Bank has received approval to become a Foreign Exchange Bank based on the Decree of the Members of the Board of Commissioners of the Financial Services Authority Number KEP-76/D-03/2015 dated 27 November 2015 concerning Granting Permits to Conduct Business Activities in Foreign Currency and Letter No. S-225/PB.131.2015 dated 8 December 2015 concerning Granting Business Activity Licenses in Foreign Currency to Banks.

Bank tergabung dalam kelompok usaha Panin Grup dengan entitas induk akhir adalah PT Panin Investment. Susunan pengurus dan komite audit Bank pada tanggal 31 Desember 2023 dan 31 Desember 2022 adalah sebagai berikut:

The Bank is part of Panin Group whose ultimate parent is PT Panin Investment. As of December 31, 2023 and December 31, 2022, the Bank's management and audit committee consisted of the following:

	31 Desember / December 31, 2023	31 Desember / December 31, 2022	
Dewan Komisaris			**Board of Commissioners**
Komisaris Utama Independen	Tantry Soetjipto S	Tantry Soetjipto S	President Commissioner
Komisaris Independen	Omar Baginda Pane	Omar Baginda Pane	Independent Commissioner
Komisaris	Sindbad R Hardjodipuro	Sindbad R Hardjodipuro	Commissioner
Dewan Direksi			**Board of Directors**
Direktur Utama	Bratha	Bratha	President Director
Direktur Kepatuhan	Budi Prakoso	Budi Prakoso	Compliance Director
Direktur	Shandra Noraya L	Shandra Noraya L	Director
Direktur	Erick	Erick	Director
Dewan Pengawas Syariah			**Sharia Supervisory Board**
Ketua	Dr. KH. Ahmad Munif Suratmaputra, MA.	Dr. KH. Ahmad Munif Suratmaputra, MA.	Chairman
Anggota	Dr. H. Aminudin Yakub, MA.	Dr. H. Aminudin Yakub, MA.	Member
Komite Audit			**Audit Committee**
Ketua merangkap anggota	Tantry Soetjipto S	Tantry Soetjipto S	Chairman and also as member
Anggota	Evi Firmansyah	Evi Firmansyah	Members
Anggota	Dinno Indiano	Dinno Indiano	Members
Audit Internal	Indah Dwi Prasetyani	Jusa Tony Tondok	**Internal Audit**
Sekretaris Perusahaan	Andri Latif	Andri Latif	**Corporate Secretary**

Berdasarkan kebijakan Bank, manajemen kunci Bank mencakup anggota Dewan Komisaris, Direksi, Dewan Pengawas Syariah, Kepala Divisi dan Kepala Cabang.

Based on the Bank's policies, key management of the Bank consists of members of the Board of Commissioners, Board of Directors, Sharia Supervisory Boards, Division Head and Branch Heads.

b. Penawaran Umum Saham

b. Public Offering of Shares

Pada tanggal 30 Desember 2013, Bank memperoleh pernyataan efektif dari Otoritas Jasa Keuangan dengan surat No. S-483/D.04/2013 untuk melakukan penawaran umum saham perdana atas 4.750.000.000 lembar saham kepada masyarakat disertai dengan waran sebanyak 950.000.000 waran seri I yang diberikan secara cuma-cuma. Saham-saham tersebut dicatatkan pada Bursa Efek Indonesia pada tanggal 15 Januari 2014. Setiap pemegang waran seri I berhak membeli 1 (satu) saham dengan harga pelaksanaan Rp 110 per saham, yang dapat dilaksanakan selama periode pelaksanaan yaitu mulai tanggal 15 Juli 2014 sampai dengan 14 Januari 2017. Apabila waran seri I tidak dilaksanakan sampai habis masa berlakunya, maka waran seri I tersebut menjadi kadaluarsa, jumlah waran yang kadaluarsa sebesar 504.664.744 waran.

On December 30, 2013, the Bank obtained the effective notice from the Financial Services Authority through letter No. S-483/D.04/2013 for its initial public offering of 4,750,000,000 shares with series I warrants of 950,000,000 shares which were given free of charge. These shares were listed in Indonesian Stock Exchanges on January 15, 2014. Every holder of one warrant can exercise the right to purchase one share of the Bank at Rp 110 per share and the holders can exercise the right to purchase the share from July 15, 2014 to January 14, 2017. If the warrant is not exercised during this period, the warrants will expire and will have no value, a total of 504,664,744 warrants have expired.

Bank telah melakukan Perubahan Anggaran Dasar berdasarkan Rapat Umum pemegang Saham Luar Biasa (RUPSLB) tanggal 22 Maret 2018, mengenai Perubahan Modal Ditempatkan/Disetor sehubungan dengan pelaksanaan Penawaran Umum untuk penambahan modal dengan memberikan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu (HMETD). Perubahan Anggaran Dasar tersebut telah mendapatkan persetujuan atau diterima pemberitahuannya dari Menteri Kahakiman dan Hak Asasi Manusia, Republik Indonesia No. AHU-AH.01.03-0229648 tanggal 7 Agustus 2018. Berdasarkan hal tersebut maka modal ditempatkan dan disetor penuh menjadi sejumlah 23.959.037.851 lembar, masing-masing dengan nilai nominal Rp 100 (seratus Rupiah) atau dengan nilai nominal seluruhnya sebesar Rp 2.395.903.785.100.

The Bank has amended its Articles of Association based on the Extraordinary General Meeting of Shareholder (EGM) of March 22, 2018, concerning Amendments to the Issued /Paid-up Capital in connection with the implementation of the Public Offering for additional capital by providing Preemptive Rights (HMETD). The amendment to the Articles of Association has received approval or notification from the Minister of Justice and Human Rights, Republic of Indonesia No. AHU-AH.01.03-0229648 dated August 7, 2018. Based on this, the issued and fully paid capital amounts to 23,959,037,851 shares, each with a nominal value of Rp 100 (one hundred Rupiah) or with a total nominal value of Rp 2,395,903,785,100.

Pada tanggal 31 Desember 2018, sejumlah 23.714.400.825 saham Bank telah dicatatkan pada Bursa Efek Indonesia dan sejumlah 244.637.026 saham yang merupakan saham pendiri tidak dicatatkan di bursa.

As of December 31, 2018, the Bank's outstanding shares totaling 23,714,400,825 shares have been listed on the Indonesia Stock Exchanges, while the founder shares totaling 244,637,026 shares are not listed on the stock exchange.

Bank telah melakukan Perubahan Anggaran Dasar berdasarkan Rapat Umum pemegang Saham Luar Biasa (RUPSLB) tanggal 27 November 2020, mengenai Perubahan Modal Ditempatkan/Disetor sehubungan dengan pelaksanaan Penawaran Umum untuk penambahan modal dengan memberikan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu (HMETD). Perubahan Anggaran Dasar tersebut telah mendapatkan persetujuan atau diterima pemberitahuannya dari Menteri Kahakiman dan Hak Asasi Manusia, Republik Indonesia No. AHU-AH.01.03-0413420 tanggal 30 November 2020. Berdasarkan hal tersebut maka modal ditempatkan dan disetor penuh menjadi sejumlah 38.813.641.319 lembar, masing-masing dengan nilai nominal Rp 100 (seratus Rupiah) atau dengan nilai nominal seluruhnya sebesar Rp 3.881.364.131.900.

Pada tanggal 31 Desember 2023, sejumlah 38.425.504.906 saham Bank telah dicatatkan pada Bursa Efek Indonesia dan sejumlah 388.136.413 saham yang merupakan saham pendiri tidak dicatatkan di bursa.

The Bank has amended its Articles of Association based on the Extraordinary General Meeting of Shareholder (EGM) of November 27, 2020, concerning Amendments to the Issued /Paid-up Capital in connection with the implementation of the Public Offering for additional capital by providing Preemptive Rights (HMETD). The amendment to the Articles of Association has received approval or notification from the Minister of Justice and Human Rights, Republic of Indonesia No. AHU-AH.01.03-0413420 dated November 30, 2020. Based on this, the issued and fully paid capital amounts to 38,813,641,319 shares, each with a nominal value of Rp 100 (one hundred Rupiah) or with a total nominal value of Rp 3,881,364,131,900.

As of December 31, 2023, the Bank's outstanding shares totaling 38.425.504.906 shares have been listed on the Indonesia Stock Exchanges, while the founder shares totaling 388,136,413 shares are not listed on the stock exchange.

2. PENERAPAN STANDAR AKUNTANSI KEUANGAN BARU DAN REVISI (PSAK) DAN INTERPRETASI STANDAR AKUNTANSI KEUANGAN (ISAK)

a. Standar, Amendemen/Penyesuaian dan Interpretasi Standar yang Berlaku Efektif pada Tahun Berjalan

Dalam tahun berjalan, Bank telah menerapkan standar dan sejumlah amendemen/ penyesuaian/interpretasi PSAK yang relevan dengan operasinya dan efektif untuk periode akuntansi yang dimulai pada atau setelah 1 Januari 2023. Penerapan atas PSAK baru/revisi tidak mengakibatkan perubahan atas kebijakan akuntansi Bank dan tidak memiliki dampak material terhadap jumlah yang dilaporkan dalam laporan keuangan.

- PSAK 1 (amendemen*) Penyajian Laporan Keuangan: Pengungkapan Kebijakan Akuntansi*
- PSAK 25 (amendemen) *Kebijakan Akuntansi, Perubahan Estimasi Akuntansi, dan Kesalahan: Definisi Estimasi Akuntansi*
- PSAK 16 (amendemen) *Aset Tetap: Hasil Sebelum Penggunaan yang Diintensikan*
- PSAK 46 (amendemen) *Pajak Penghasilan: Pajak Tangguhan Terkait Aset dan Liabilitas yang Timbul dari Transaksi Tunggal*
- Amendemen PSAK 107 "*Akuntansi Ijarah".*

2. ADOPTION OF NEW AND REVISED STATEMENTS OF FINANCIAL ACCOUNTING STANDARDS ("PSAK") AND INTERPRETATIONS OF PSAK ("ISAK")

a. Standards, Amendments/Improvements and Interpretation to Standards Effective in the Current Year

In the current year, the Bank has applied new standards and a number of amendments/ improvements to PSAK that are relevant to its operations and effective for accounting period beginning on or after January 1, 2023. The adoption of these new/revised PSAKs does not result in changes to the Bank's accounting policies and has no material effect on the amounts reported in these financial statements.

- PSAK 1 (amendment) *Presentation of Financial Statements: Disclosure of Accounting Policies*
- PSAK 25 (amendment) *Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors: Definition of Accounting Estimates*
- PSAK 16 (amendment) *Property, Plant and Equipment: Proceeds before Intended Use*
- PSAK 46 (amendment) Income Taxes: *Deferred Tax related to Assets and Liabilities Arising from a Single Transaction*
- Amendment of PSAK 107 *"Ijarah Accounting".*

b. Standar dan Amendemen/Penyesuaian Standar Telah Diterbitkan Tapi Belum Diterapkan

Pada tanggal persetujuan laporan keuangan, standar, interpretasi dan amandemen-amandemen atas PSAK yang relevan bagi Bank, yang telah diterbitkan namun belum berlaku efektif, dengan penerapan dini diijinkan, adalah sebagai berikut:

Efektif untuk periode yang dimulai pada atau setelah tanggal 1 Januari 2024

- PSAK 1 (amendemen) *Penyajian Laporan Keuangan: Klasifikasi Liabilitas sebagai Jangka Pendek atau Jangka Panjang*
- PSAK 73 *(amendemen) Sewa: Liabilitas Sewa pada Transaksi Jual dan Sewa-balik*
- PSAK 1 (*amendemen) Penyajian Laporan Keuangan: Penyajian Laporan Keuangan terkait Liabilitas Jangka Panjang dengan Kovenan*
- PSAK 2 *(amandemen) Laporan arus kas dan PSAK 60 (amandemen) Instrumen Keuangan : Pengungkapan : Pengaturan Pembiayaan Pemasok*
- Amendemen PSAK 101 *"Penyajian Laporan Keuangan Syariah" terkait perubahan komponen laporan keuangan entitas amil; dan*
- Amendemen PSAK 109 "*Akuntansi Zakat, Infak, dan Sedekah" tentang perlakuan akuntansi zakat, infak, dan sedekah pada entitas amil*;

Efektif untuk periode yang dimulai pada atau setelah tanggal 1 Januari 2025

- PSAK 74 *Kontrak Asuransi*
- PSAK 74 *(amendemen) Kontrak Asuransi: Penerapan awal PSAK 74 dan PSAK 71 - Informasi Komparatif*
- PSAK 10 *(amandemen) Pengaruh Perubahan Kurs Valuta Asing : Kekurangan Ketertukaran*

Sampai dengan tanggal penerbitan laporan keuangan, dampak dari penerapan standar, amendemen dan interpretasi tersebut terhadap laporan keuangan tidak dapat diketahui atau diestimasi oleh manajemen.

b. Standard and Amendments/ Improvements to Standards Issued not yet Adopted

At the date of authorization of these financial statements, the following standard, interpretation and amendments to PSAK relevant to the Bank were issued but not effective, with early application permitted:

Effective for periods beginning on or after January 1, 2024

- PSAK 1 (amendment) *Presentation of financial statements: Classification of Liabilities as Current or Non-current*
- PSAK 73 *(amendment) Leases: Lease Liability in a Sale and Leaseback*
- PSAK 1 *(amendment) Presentation of financial statements: Non-current Liabilities with Covenants*
- PSAK 2 *(amendment) Statement of cash flows and PSAK 60 (amendment) Financial Instruments : Disclosures : Supplier Finance Arrangements*
- Amendment of PSAK 101 *"Presentation of Sharia Financial Statement" related changes in financial statement components of amil entity; and*
- Amendment of PSAK 109 *"Accounting for Zakat, Infak and Sedekah" related to accounting treatment for zakat, infak, and sedekah for amil entity.*

Effective for periods beginning on or after January 1, 2025

- PSAK 74 *Insurance Contracts*
- PSAK 74 *(amendment) Insurance Contracts: Initial application of PSAK 74 and PSAK 71 - Comparative Information*
- PSAK 10 *(amendment) The effects of changes in foreign exchange rates: Lack of Exchangeability*

As of the issuance date of the financial statements, the effects of adopting these standards, amendments and interpretations on the financial statements are not known nor reasonably estimable by management.

3. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL

a. Pernyataan Kepatuhan

Laporan keuangan Bank disusun dan disajikan sesuai dengan Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) Syariah di Indonesia dan Peraturan VIII.G.7 dalam keputusan Bapepam-LK No. KEP 347/BL/2012 tanggal 25 Juni 2012 tentang Pedoman Penyajian dan Pengungkapan Laporan Emiten atau Bank Publik.

b. Dasar Penyusunan

Dasar penyusunan laporan keuangan adalah biaya historis, kecuali properti dan instrumen keuangan tertentu yang diukur pada jumlah revaluasian atau nilai wajar pada setiap akhir periode pelaporan, yang dijelaskan dalam kebijakan akuntansi di bawah ini.

Biaya historis umumnya didasarkan pada nilai wajar dari imbalan yang diberikan dalam pertukaran barang dan jasa.

Nilai wajar adalah harga yang akan diterima untuk menjual suatu aset atau harga yang akan dibayar untuk mengalihkan suatu liabilitas dalam suatu transaksi teratur antara pelaku pasar pada tanggal pengukuran, terlepas dari apakah harga tersebut dapat diamati secara langsung atau diestimasi menggunakan teknik penilaian lain. Dalam mengestimasi nilai wajar dari suatu aset atau liabilitias, Bank memperhitungkan karakteristik aset atau liabilitas jika pelaku pasar akan memperhitungkan karakteristik tersebut ketika menentukan harga aset atau liabilitas pada tanggal pengukuran. Nilai wajar untuk tujuan pengukuran dan/atau pengungkapan pada laporan keuangan konsolidasian ditentukan atas dasar tersebut, kecuali untuk transaksi pembayaran berbasis saham yang merupakan ruang lingkup PSAK 53 Pembayaran Berbasis Saham (PSAK 53), transaksi sewa yang merupakan ruang lingkup PSAK 73, dan pengukuran yang memiliki kemiripan dengan nilai wajar namun bukan merupakan nilai wajar, seperti nilai realisasi bersih dalam PSAK 14 Persediaan (PSAK 14) atau nilai pakai dalam PSAK 48 Penurunan Nilai Aset (PSAK 48).

Laporan arus kas disusun dengan menggunakan metode langsung dengan mengelompokkan arus kas dalam aktivitas operasi, investasi dan pendanaan. Kas dan setara kas terdiri dari kas, penempatan pada Bank Indonesia, giro pada bank lain dan Sertifikat Bank Indonesia Syariah yang jatuh tempo dalam waktu tiga bulan atau kurang dari tanggal perolehannya dan yang tidak dijaminkan serta tidak dibatasi penggunaannya.

3. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION

a. Statement of Compliance

The financial statements of the Bank have been prepared and presented in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards for Sharia entity and Bapepam-LK No. KEP 347/BL/2012 dated June 25, 2012 Regulation No. VIII.G.7 of the deed of regarding the Guideline for Financial Statement Presentation and Disclosure of Issuers or Public Entities.

b. Basis of Preparation

The financial statements have been prepared on the historical cost basis except for certain properties and financial instruments that are measured at revalued amounts or fair values at the end of each reporting period, as explained in the accounting policies below.

Historical cost is generally based on the fair value of the consideration given in exchange for goods and services.

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 of the asset or liability if market participants would take those characteristics into account when pricing the asset or liability at the measurement date. Fair value for measurement and/or disclosure purposes in these consolidated financial statements is determined on such a basis, except for share-based payment transactions that are within the scope of PSAK 53 Share-based Payment (PSAK 53), leasing transactions that are within the scope of PSAK 73, and measurements that have some similarities to fair value but are not fair value, such as net realizable value in PSAK 14 Inventories (PSAK 14) or value in use in PSAK 48 Impairment of Assets (PSAK 48).

The statements of cash flows are prepared using the direct method with classifications of cash flows into operating, investing and financing activities. Cash and cash equivalents consist of cash on hand, placements with Bank Indonesia, current accounts with other banks and Bank Indonesia Sharia Certificates which maturities of three months or less from the date of placement and not pledged or restricted.

Laporan rekonsiliasi pendapatan dan bagi hasil merupakan rekonsiliasi antara pendapatan Bank yang menggunakan dasar akrual dengan pendapatan yang dibagihasilkan kepada pemilik dana yang menggunakan dasar kas.

The statements of reconciliation of revenue and revenue sharing represent the reconciliation between the Bank's revenues that are prepared under accrual basis with the revenue sharing to fund owner under cash basis.

Laporan sumber dan penyaluran dana zakat dan penggunaan dana kebajikan merupakan laporan yang mencerminkan peran Bank sebagai pemegang amanah dana kegiatan sosial yang dikelola secara terpisah.

The statements of sources and uses of zakat funds and charity funds reflects the Bank's role as the mandate holder of social activity fiduciary fund that are managed separately.

Laporan sumber dan penyaluran dana zakat merupakan laporan yang menunjukkan sumber dana, penyaluran dalam jangka waktu tertentu serta dana zakat yang belum disalurkan pada tanggal tertentu.

The statements of sources and uses of zakat funds reflects the sources of funds, the distribution in a given period and undistributed zakat funds at a certain date.

Laporan sumber dan penggunaan dana kebajikan merupakan laporan yang menunjukkan sumber dan penggunaan dana kebajikan selama jangka waktu tertentu serta saldo dana kebajikan pada tanggal tertentu.

The statements of sources and uses of charity funds reflects the sources and uses of funds for a certain period and charity funds balance at a certain date.

Direksi memiliki, pada saat persetujuan laporan keuangan, suatu ekspektasi yang memadai bahwa Grup memiliki sumber daya yang cukup untuk melanjutkan keberadaan operasinya untuk di masa yang akan datang. Sehingga, mereka melanjutkan penerapan dasar akuntansi kelangsungan usaha dalam penyusunan laporan keuangan.

The directors have, at the time of approving the financial statements, a reasonable expectation that the Group has adequate resources to continue in operational existence for the foreseeable future. Thus, they continue to adopt the going concern basis of accounting in preparing the financial statements.

c. Transaksi Pihak-pihak Berelasi

c. Transactions with Related Parties

Pihak-pihak berelasi adalah orang atau entitas yang terkait dengan Bank (entitas pelapor):

A related party is a person or entity that is related to the Bank (the reporting entity):

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 personil manajemen kunci entitas pelapor atau entitas induk dari entitas pelapor.

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. 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).

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. 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.

v. Entitas tersebut adalah suatu program imbalan pasca kerja 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 personil manajemen kunci entitas (atau entitas induk dari entitas).

viii. Entitas, atau anggota dari kelompok yang mana entitas merupakan bagian dari kelompok tersebut, menyediakan jasa personil 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.

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.

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 indentified 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 members of a group which it is a part, provides key management personnel services to the reporting entity or to the parent entity 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 financial statements.

d. Instrumen Keuangan

Aset keuangan dan liabilitas keuangan diakui pada laporan posisi keuangan pada saat Bank menjadi salah satu pihak dalam ketentuan kontraktual instrumen tersebut.

d. Financial Instruments

Financial assets and financial liabilities are recognized on the statement of financial position when the Bank becomes a party to the contractual provisions of the instrument.

Aset keuangan dan liabilitas keuangan pada awalnya diukur pada nilai wajar. Biaya transaksi yang dapat diatribusikan secara langsung dengan perolehan atau penerbitan aset keuangan dan liabilitas keuangan ditambahkan atau dikurangkan dari nilai wajar aset keuangan dan liabilitas keuangan, jika diperlukan, pada pengakuan awal. Biaya transaksi yang dapat diatribusikan secara langsung dengan perolehan aset keuangan dan liabilitas keuangan pada nilai wajar melalui laba rugi diakui langsung pada laba rugi.

Financial assets and financial liabilities are initially measured at fair value. Transaction costs that are directly attributable to the acquisition or issue of financial assets and financial liabilities are added to or deducted from the fair value of the financial assets and financial liabilities, as appropriate, on initial recognition. Transaction costs directly attributable to the acquisition of financial assets or financial liabilities at fair value through profit or loss are recognized immediately in profit or loss.

Semua pembelian atau penjualan reguler aset keuangan diakui dan dihentikan pengakuannya berdasarkan tanggal perdagangan. Pembelian atau penjualan reguler adalah pembelian atau penjualan aset keuangan yang memerlukan penyerahan aset dalam jangka waktu yang ditetapkan oleh peraturan atau konvensi di pasar.

All regular way purchases or sales of financial assets are recognized and derecognized on a trade date basis. Regular way purchases or sales are purchases or sales of financial assets that require delivery of assets within the time frame established by regulation or convention in the marketplace.

Semua aset keuangan yang diakui selanjutnya diukur secara keseluruhan pada biaya perolehan yang diamortisasi atau nilai wajar, tergantung pada klasifikasi aset keuangan tersebut.

All recognized financial assets are measured subsequently in their entirety at either amortized cost or fair value, depending on the classification of the financial assets.

Klasifikasi aset keuangan

Classification of financial assets

Instrumen utang yang memenuhi persyaratan berikut selanjutnya diukur pada biaya perolehan diamortisasi:

Debt instruments that meet the following conditions are subsequently measured at amortized cost:

- aset keuangan dikelola dalam model bisnis yang bertujuan untuk memiliki aset keuangan dalam rangka mendapatkan arus kas kontraktual; dan
- persyaratan kontraktual dari aset keuangan menghasilkan arus kas pada tanggal tertentu yang semata dari pembayaran pokok dan margin (“SPPI”) dari jumlah pokok terutang.

- the financial asset is held within a business model whose objective is to hold financial assets in order to collect contractual cash flows; and
- The contractual terms of the financial asset give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and margin (“SPPI”) on the principal amount outstanding.

Instrumen utang selanjutnya diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain (“FVTOCI”), jika memenuhi kedua kondisi berikut ini:

Debt instruments that meet the following conditions are subsequently measured at fair value through other comprehensive income (“FVTOCI”):

- aset keuangan dikelola dalam model bisnis yang tujuannya akan tercapai dengan mendapatkan arus kas kontraktual dan menjual aset keuangan; dan
- persyaratan kontraktual dari aset keuangan menghasilkan arus kas pada tanggal tertentu yang semata-mata dari pembayaran pokok dan margin dari jumlah pokok terutang.

- the financial asset is held within a business model whose objective is achieved by both collecting contractual cash flows and selling the financial assets; and
- the contractual terms of the financial asset give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and margin on the principal amount outstanding.

Seluruh aset keuangan lain selanjutnya diukur pada nilai wajar melalui laba rugi (“FVTPL”).

By default, all other financial assets are subsequently measured at fair value through profit or loss (“FVTPL”).

Meskipun telah disebutkan sebelumnya, Bank dapat menetapkan pilihan tak terbatalkan pada saat pengakuan awal aset keuangan sebagai berikut:

- menyajikan perubahan selanjutnya nilai wajar investasi pada instrumen ekuitas dalam penghasilan komprehensif lain jika kriteria tertentu dipenuhi (lihat di bawah); dan
- menetapkan aset keuangan yang memenuhi kriteria biaya perolehan diamortisasi atau FVTOCI sebagai diukur pada FVTPL, jika penetapan itu mengeliminasi atau mengurangi secara signifikan inkonsistensi pengukuran dan pengakuan (accounting mismatch) (lihat di bawah).

Despite the foregoing, the Bank may make the following irrevocable election/designation at initial recognition of a financial asset:

- irrevocably elect to present subsequent changes in fair value of an equity investment in other comprehensive income if certain criteria are met (see below); and
- irrevocably designate a debt investment that meets the amortized cost or FVTOCI criteria as measured at FVTPL if doing so eliminates or significantly reduces an accounting mismatch (see below).

Biaya perolehan diamortisasi dan metode persentase imbalan efektif

Metode persentase imbalan efektif adalah metode menghitung biaya perolehan diamortisasi dari instrumen utang dan mengalokasikan pendapatan bagi hasil selama periode yang relevan.

Untuk instrumen keuangan selain yang dibeli atau berasal dari aset keuangan memburuk, persentase imbalan efektif adalah tingkat persentase imbalan yang secara tepat mendiskontokan penerimaan kas masa depan (termasuk semua biaya dan poin yang dibayarkan atau diterima yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari persentase imbalan efektif, biaya transaksi dan premi atau diskon lainnya) tidak termasuk kerugian pembiayaan ekspektasian, melalui umur ekspektasian dari instrumen utang, atau, jika tepat, periode yang lebih pendek, ke jumlah tercatat bruto instrumen utang pada saat pengakuan awal. Untuk aset keuangan yang dibeli atau yang berasal dari aset keuangan memburuk, persentase imbalan efektif yang disesuaikan dengan risiko pembiayaan dihitung dengan mendiskontokan estimasi arus kas masa depan, termasuk estimasi kerugian pembiayaan, ke biaya perolehan diamortisasi instrumen utang pada pengakuan awal.

Biaya perolehan diamortisasi dari aset keuangan adalah nilai aset keuangan yang diukur pada saat pengakuan awal dikurangi pembayaran pokok, ditambah amortisasi kumulatif menggunakan metode persentase imbalan efektif dari selisih antara nilai awal dan nilai jatuh temponya, disesuaikan dengan penyisihan kerugiannya. Di sisi lain, jumlah tercatat bruto aset keuangan adalah biaya perolehan diamortisasi dari aset keuangan, sebelum disesuaikan dengan penyisihan kerugian.

Amortized cost and percentage effective benefit method

The percentage effective benefit method is a method of calculating the amortized cost of a debt instrument and of allocating interest income over the relevant period.

For financial instruments other than those purchased or derived from deteriorating financial assets, the effective consideration percentage is the percentage rate of consideration that exactly discounts future cash receipts (including all fees and points paid or received that are an integral part of the percentage effective consideration, cost transactions and other premiums or discounts) excluding the expected financing loss, through the expected life of the debt instrument, or, where appropriate, a shorter period, to the gross carrying amount of the debt instrument at initial recognition. For financial assets purchased or originating from deteriorating financial assets, the percentage of effective consideration adjusted for financing risk is calculated by discounting the estimated future cash flows, including estimated financing losses, to the amortized cost of the debt instrument on initial recognition.

The amortized cost of a financial asset is the value of the financial asset at initial recognition less principal payments, plus cumulative amortization using the percentage effective benefit method of the difference between the initial value and maturity value, adjusted for any possible losses. On the other hand, the gross carrying amount of a financial asset is the amortized cost of the financial asset, before adjusting for any allowance for losses.

Bagi hasil diakui dengan menggunakan metode persentase imbalan efektif untuk instrumen utang yang diukur selanjutnya pada biaya perolehan diamortisasi dan pada FVTOCI. Untuk instrumen keuangan lain, kecuali aset keuangan yang dibeli atau berasal dari aset keuangan memburuk, pendapatan bagi hasil dihitung dengan menerapkan persentase imbalan efektif terhadap jumlah tercatat bruto aset keuangan, kecuali aset keuangan yang kemudian mengalami penurunan nilai pembiayaan. Untuk aset keuangan yang berasal dari aset keuangan memburuk, pendapatan bagi hasil diakui dengan menerapkan persentase imbalan efektif terhadap biaya perolehan diamortisasi dari aset keuangan tersebut. Jika pada periode pelaporan keuangan selanjutnya, risiko pembiayaan aset keuangan tersebut membaik sehingga aset keuangan tidak lagi mengalami penurunan nilai pembiayaan, maka pendapatan bagi hasil diakui dengan menerapkan persentase imbalan efektif terhadap jumlah tercatat bruto aset keuangan.

Revenue sharing is recognized using the percentage effective benefit method for debt instruments which is measured subsequently at amortized cost and at FVTOCI. For other financial instruments, except for financial assets purchased or derived from deteriorating financial assets, revenue sharing is calculated by applying the percentage of effective consideration to the gross carrying amount of the financial assets, except for financial assets which are subsequently impaired in financing value. For financial assets originating from deteriorating financial assets, revenue sharing is recognized by applying a percentage of the effective consideration to the amortized cost of the financial asset. If in the next financial reporting period, the financing risk of the financial asset improves so that the financial asset is no longer impaired, the revenue sharing is recognized by applying the percentage of effective consideration to the gross carrying amount of the financial asset.

Untuk aset keuangan yang dibeli atau berasal dari aset keuangan memburuk, Grup mengakui pendapatan bagi hasil dengan menerapkan persentase imbalan efektif yang disesuaikan dengan risiko pembiayaan atas biaya perolehan diamortisasi dari aset keuangan sejak pengakuan awal. Perhitungan tidak kembali ke basis bruto bahkan jika risiko pembiayaan dari aset keuangan selanjutnya membaik sehingga aset keuangan tidak lagi mengalami penurunan pembiayaan.

For financial assets purchased or derived from deteriorating financial assets, the Group recognizes revenue sharing by applying a risk-adjusted effective percentage of the cost of the amortized cost of the financial asset since initial recognition. The calculation does not return to a gross basis even if the financing risk of the financial asset subsequently improves so that the financial asset will no longer experience a decline in financing.

Pendapatan bagi hasil diakui dalam laba rugi dan dimasukkan dalam pos "Penghasilan imbalan".

Revenue sharing is recognized in profit or loss and included in the heading "Revenue income".

Instrumen ekuitas yang ditetapkan pada FVTOCI

Equity instruments designated as at FVTOCI

Pada pengakuan awal, Bank dapat membuat pilihan yang tidak terbatalkan (atas dasar instrumen per instrumen) untuk menetapkan investasi dalam instrumen ekuitas pada FVTOCI. Penetapan pada FVTOCI tidak diizinkan jika investasi ekuitas dimiliki untuk diperdagangkan atau jika merupakan imbalan kontinjensi yang diakui oleh pihak pengakuisisi dalam suatu kombinasi bisnis.

On initial recognition, the Bank may make an irrevocable election (on an instrument-by-instrument basis) to designate investments in equity instruments as at FVTOCI. Designation at FVTOCI is not permitted if the equity investment is held for trading or if it is a contingent consideration recognized by an acquirer in a business combination.

Aset keuangan tersedia untuk diperdagangkan jika:

A financial asset is held for trading if:

- Diperoleh untuk tujuan dijual dalam waktu dekat; atau
- it has been acquired principally for the purpose of selling it in the near term; or

- Pada pengakuan awal, merupakan bagian dari portofolio instrumen keuangan yang diidentifikasi dimana dikelola bersama oleh Bank dan memiliki bukti pola pengambilan actual laba jangka pendek; atau
- on initial recognition it is part of a portfolio of identified financial instruments that the Bank manages together and has evidence of a recent actual pattern of short-term profit-taking; or

- Merupakan derivatif (kecuali untuk derivatif yang merupakan kontrak jaminan keuangan atau instrument lindung nilai yang ditunjuk dan efektif)

Investasi dalam instrumen ekuitas di FVTOCI pada awalnya diukur pada nilai wajar ditambah biaya transaksi. Selanjutnya, nilai wajar tersebut diukur pada nilai wajar dengan mengakui keuntungan dan kerugian yang timbul dari perubahan nilai wajar dalam penghasilan komprehensif lain dan diakumulasi dalam cadangan revaluasi investasi. Keuntungan atau kerugian kumulatif tidak direklasifikasi ke laba rugi atas pelepasan investasi ekuitas, melainkan dialihkan ke saldo laba.

Dividen atas investasi pada instrumen ekuitas tersebut diakui dalam laba rugi sesuai dengan PSAK 71, kecuali jika dividen tersebut secara jelas mewakili pemulihan dari sebagian biaya investasi.

Bank menetapkan semua investasi pada instrumen ekuitas yang tidak dimiliki untuk diperdagangkan pada FVTOCI ketika pengakuan awal (Catatan 12).

Definisi gagal bayar

Bank menganggap hal-hal berikut ini merupakan peristiwa gagal bayar untuk tujuan manajemen risiko kredit internal karena pengalaman historis menunjukkan bahwa aset keuangan yang memenuhi salah satu kriteria berikut umumnya tidak dapat dipulihkan:

- ketika terdapat pelanggaran persyaratan keuangan oleh debitur; atau
- Informasi yang dikembangkan secara internal atau diperoleh dari sumber eksternal menunjukkan bahwa debitur kemungkinan tidak akan membayar kreditornya, termasuk Bank, secara penuh (tanpa memperhitungkan jaminan yang dimiliki oleh Bank).

Terlepas dari analisis di atas, Bank menganggap bahwa gagal bayar telah terjadi ketika aset keuangan tertunggak lebih dari 90 hari kecuali jika Bank memiliki informasi yang wajar dan terdukung untuk menunjukkan bahwa kriteria yang lebih panjang lebih tepat.

Aset keuangan memburuk

Aset keuangan mengalami penurunan nilai pembiayaan ketika satu atau lebih peristiwa yang memiliki dampak buruk pada estimasi arus kas masa depan dari aset keuangan tersebut telah terjadi. Bukti bahwa aset keuangan mengalami penurunan nilai termasuk data yang dapat diobservasi tentang peristiwa berikut:

- kesulitan keuangan signifikan yang dialami penerbit atau peminjam;

- it is a derivative (except for a derivative that is a financial guarantee contract or a designated and effective hedging instrument).

Investments in equity instruments at FVTOCI are initially measured at fair value plus transaction costs. Subsequently, they are measured at fair value with gains and losses arising from changes in fair value recognized in other comprehensive income and accumulated in the investments revaluation reserve. The cumulative gain or loss is not reclassified to profit or loss on disposal of the equity investments, instead, it is transferred to retained earnings.

Dividends on these investments in equity instruments are recognized in profit or loss in accordance with PSAK 71, unless the dividends clearly represent a recovery of part of the cost of the investment.

The Bank designated all investments in equity instruments that are not held for trading as at FVTOCI on initial recognition (Notes 12).

Definition of default

The Bank considers the following as constituting an event of default for internal credit risk management purposes as historical experience indicates that financial assets that meet either of the following criteria are generally not recoverable:

- when there is a breach of financial covenants by the debtor; or.
- Information developed internally or obtained from external sources indicates that the debtor is unlikely to pay its creditors, including the Bank, in full (without taking into account any collateral held by the Bank).

Irrespective of the above analysis, the Bank considers that default has occurred when a financial asset is more than 90 days past due unless the Bank has reasonable and supportable information to demonstrate that a more lagging default criterion is more appropriate.

Credit-impaired financial assets

A financial asset is financing-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 includes observable data about the following events:

- significant financial difficulty of the issuer or the borrower;

- pelanggaran kontrak, seperti peristiwa gagal bayar atau tunggakan;
- pihak pemberi pinjaman, untuk alasan ekonomik atau kontraktual sehubungan dengan kesulitan keuangan yang dialami pihak peminjam, telah memberikan konsesi pada pihak peminjam yang tidak mungkin diberikan jika pihak peminjam tidak mengalami kesulitan tersebut;
- terjadi kemungkinan bahwa pihak peminjam akan dinyatakan pailit atau melakukan reorganisasi keuangan lainnya;
- hilangnya pasar aktif untuk aset keuangan itu akibat kesulitan keuangan; atau
- pembelian atau penerbitan aset keuangan dengan diskon sangat besar yang mencerminkan kerugian kredit yang terjadi.

Kebijakan penghapusan

Bank menghapusbukukan aset keuangan dan cadangan kerugian penurunan nilai terkait, pada saat Bank menentukan bahwa aset keuangan tersebut tidak dapat ditagih seluruhnya. Keputusan ini diambil setelah mempertimbangkan informasi seperti telah terjadinya perubahan signifikan pada posisi keuangan debitur/penerbit aset keuangan sehingga debitur/penerbit aset keuangan tidak lagi dapat melunasi kewajibannya, atau hasil penjualan agunan tidak akan cukup untuk melunasi seluruh eksposur kredit yang diberikan.

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 seluruh risiko dan manfaat kepemilikan serta masih mengendalikan asset 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 asset keuangan dan juga mengakui pinjaman yang dijamin sebesar pinjaman yang diterima.

- a breach of contract, such as a default or past due event;
- the lender(s) of the borrower, for economic or contractual reasons relating to the borrower's financial difficulty, having granted to the borrower a concession(s) that the lender(s) would not otherwise consider;
- it is becoming probable that the borrower will enter bankruptcy or other financial reorganization;
- 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.

Kebijakan penghapusan

The Bank writtes off a financial asset and any related allowance for impairment losses, when the Bank determines that the financial asset is completely uncollectible. This determination is reached after considering information such as the occurrence of significant changes in the financial position of borrower/financial asset's issuer such that the borrower/financial asset's issuer can no longer pay the obligation, or that proceeds from collateral will not be sufficient to pay back the entire exposure.

Derecognition of financial assets

The Bank derecognizes a financial asset only when the contractual rights to the cash flows from the asset expire, or 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 recognizes 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 recognize the financial asset and also recognizes a collateralized borrowing for the proceeds received.

Pada penghentian pengkuan aset keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi, perbedaan antara nilai tercatat aset dan jumlah imbalan yang diterima dan piutang diakui dalam laba rugi. Selain itu, pada penghentian pengakuan investasi dalam instrumen utang yang diklasifikasikan sebagai FVTOCI, keuntungan atau kerugian kumulatif yang sebelumnya diakumulasi dalam cadangan revaluasi investasi, direklasifikasi ke laba rugi. Sebaliknya, pada penghentian pengakuan investasi dalam instrumen ekuitas yang telah dipilih Bank pada pengakuan awal untuk diukur di FVTOCI, keuntungan atau kerugian kumulatif yang sebelumnya diakumulasi dalam cadangan revaluasi investasi tidak direklasifikasi ke laba rugi, tetapi dipindahkan ke saldo laba.

On derecognition of a financial asset measured at amortized cost, the difference between the asset's carryingamount and the sum of the consideration received and receivable is recognized in profit or loss. In addition, on derecognition of an investment in a debt instrument classified as at FVTOCI, the cumulative gain or loss previously accumulated in the investment revaluation reserve is reclassified to profit or loss. In contrast, on derecognition of an investment in an equity instrument which the Bank has elected on initial recognition to measure at FVTOCI, the cumulative gain or loss previously accumulated in the investment revaluation reserve is not reclassified to profit or loss, but is transferred to retained earnings.

Liabilitas Keuangan dan Instrumen Ekuitas

Klasifikasi sebagai liabilitias atau ekuitas

Instrumen utang dan ekuitas yang diterbitkan oleh Bank diklasifikasikan sebagai liabilitas keuangan atau ekuitas sesuai dengan substansi perjanjian kontraktual dan definisi liabilitas keuangan dan instrumen ekuitas.

Instrumen ekuitas

Instrumen ekuitas adalah setiap kontrak yang memberikan hak residual atas aset Bank setelah dikurangi dengan seluruh liabilitasnya. Instrumen ekuitas yang diterbitkan oleh Grup dicatat sebesar hasil penerimaan bersih setelah dikurangi biaya penerbitan langsung.

Pembelian kembali instrumen ekuitas Bank (saham treasuri) diakui dan dikurangkan secara langsung dari ekuitas. Keuntungan dan kerugian yang timbul dari pembelian, penjualan, penerbitan atau pembatalan instrumen ekuitas Perusahaan tersebut tidak diakui dalam laba rugi.

Liabilitas keuangan

Liabilitas keuangan diklasifikasikan sebagai FVTPL atau pada biaya perolehan diamortisasi menggunakan metode suku bunga efektif.

Namun, liabilitas keuangan yang timbul ketika pengalihan aset keuangan tidak memenuhi syarat untuk penghentian pengakuan atau ketika pendekatan keterlibatan berkelanjutan diterapkan, kontrak jaminan keuangan yang diterbitkan oleh Bank, dan komitmen yang diterbitkan oleh Bank untuk memberikan pinjaman dengan tingkat bunga di bawah pasar diukur sesuai dengan kebijakan akuntansi spesifik yang diungkapkan di bawah ini.

Financial Liabilities and Equity Instruments

Classification as debt or equity

Debt and equity instruments issued by the Bank are classified as either financial liabilities or as equity in accordance with the substance of the contractual arrangements entered into and the definitions of a financial liability and an equity instrument.

Equity instruments

An equity instrument is any contract that evidences a residual interest in the assets of an entity after deducting all of its liabilities. Equity instruments issued by the Bank are recorded at the proceeds received, net of direct issue costs.

Repurchase of the Bank's own equity instruments (treasury shares) is recognized and deducted directly in equity. No gain or loss is recognized in profit or loss on the purchase, sale, issue or cancellation of the Company's own equity instruments.

Financial liabilities

Financial liabilities are classified as either financial liabilities "at FVTPL" or "at amortized cost" using the effective interest method.

However, financial liabilities that arise when a transfer of a financial asset does not qualify for derecognition or when the continuing involvement approach applies, financial guarantee contracts issued by the Bank, and commitments issued by the Bank to provide a loan at below-market interest rate are measured in accordance with the specific accounting policies set out below.

Liabilitas keuangan pada biaya perolehan diamortisasi

Liabilitas keuangan yang bukan merupakan 1) imbalan kontinjen dari pihak pengakuisisi dalam kombinasi bisnis, 2) dimiliki untuk diperdagangkan, atau 3) ditetapkan sebagai FVTPL, selanjutnya diukur pada biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif.

Penghentian pengakuan liabilitas keuangan

Bank menghentikan pengakuan liabilitas keuangan, jika dan hanya jika, liabilitas Bank telah dilepaskan, dibatalkan atau kadaluarsa. Selisih antara jumlah tercatat liabilitas keuangan yang dihentikan pengakuannya dan imbalan yang dibayarkan dan utang diakui dalam laba rugi.

Ketika Bank bertukar dengan pemberi pinjaman, satu instrumen utang menjadi instrumen lain dengan persyaratan yang berbeda secara substansial, pertukaran tersebut dicatat sebagai penghapusan liabilitas keuangan orisinal dan pengakuan liabilitas keuangan baru. Demikian pula, Bank memperhitungkan modifikasi substansial dari ketentuan liabilitas yang ada atau bagian dari liabilitas tersebut sebagai pelepasan liabilitas keuangan orisinal dan pengakuan liabilitas baru. Diasumsikan bahwa persyaratannya berbeda secara substansial jika nilai kini arus kas yang didiskonto berdasarkan persyaratan yang baru, termasuk setiap *fee* (imbalan) yang dibayarkan setelah dikurangi setiap *fee* (imbalan) yang diterima dan didiskonto menggunakan persentase imbalan efektif orisinal, berbeda sedikitnya 10% dari nilai kini sisa arus kas yang didiskonto yang berasal dari liabilitas keuangan orisinal. Jika modifikasi tidak substansial, maka perbedaan antara: (1) jumlah tercatat liabilitas sebelum modifikasi; dan (2) nilai kini dari arus kas setelah modifikasi, diakui dalam laba rugi sebagai keuntungan atau kerugian modifikasi dalam keuntungan dan kerugian lainnya.

e. Penempatan pada Bank Indonesia

Penempatan pada Bank Indonesia terdiri dari giro Wadiah pada Bank Indonesia, dan penanaman dana pada Bank Indonesia berupa Fasilitas Simpanan Bank Indonesia Syariah, dan Sertifikat Bank Indonesia Syariah dengan prinsip wadiah yang disajikan sebesar saldo nominal.

f. Giro pada Bank Lain

Giro pada bank umum syariah disajikan sebesar saldo giro setelah dikurangi cadangan kerugian penurunan nilai (Catatan 3l).

Financial liabilities at amortized cost

Financial liabilities that are not 1) contingent consideration of an acquirer in a business combination, 2) held-for-trading, or 3) designated as at FVTPL, are subsequently measured at amortized cost using the effective interest method.

Derecognition of financial liabilities

The Bank derecognizes financial liabilities when, and only when, the Bank's obligations are discharged, cancelled or have expired. The difference between the carrying amount of the financial liability derecognized and the consideration paid and payable is recognized in profit or loss.

When the Bank exchanges with the existing lender one debt instrument into another one with the substantially different terms, such exchange is accounted for as an extinguishment of the original financial liability and the recognition of a new financial liability. Similarly, the Bank accounts for substantial modification of terms of an existing liability or part of it as an extinguishment of the original financial liability and the recognition of a new liability. It is assumed that the terms are substantially different if the discounted present value of the cash flows under the new terms, including any fees paid net of any fees received and discounted using the original effective rate is at least 10% different from the discounted present value of the remaining cash flows of the original financial liability. If the modification is not substantial, the difference between: (1) the carrying amount of the liability before the modification; and (2) the present value of the cash flows after modification is recognized in profit or loss as the modification gain or loss within other gains and losses.

e. Placements with Bank Indonesia

Placements with Bank Indonesia consist of Wadiah current accounts with Bank Indonesia, and placements of funds with Bank Indonesia in the form of Bank Indonesia Sharia Deposit Facilities, and Bank Indonesia Sharia Certificate were made based on wadiah principle and stated at outstanding balance.

f. Current Accounts with Other Banks

Current accounts with other sharia banks are stated at outstanding balance net of impairment losses (Note 3l).

Bonus yang diterima dari bank umum syariah diakui sebagai pendapatan usaha lainnya. Dana penerimaan jasa giro yang berasal dari bank non-syariah dikategorikan sebagai dana Non-Halal, sehingga Bank Syariah menyalurkannya sebagai dana kebajikan. Sebelum dana kebajikan tersebut disalurkan, maka pencatatannya di sisi liabilitas.

Bonuses received from sharia banks are recognized as other operating income. The received current account service funds that come from non-sharia Bank are categorized as Non-Halal funds, so Sharia Bank then distributed as qardhul hasan funds. Before the qardhul hasan funds are distributed, it is recorded in liabilities.

g. Investasi pada Surat Berharga

Investasi pada Sukuk diklasifikasikan sesuai dengan PSAK No. 110 (Revisi 2015) tentang "Akuntansi Sukuk", pada saat perolehan sebagai berikut:

(i) Diukur pada biaya perolehan jika investasi tersebut dimiliki dalam suatu model usaha yang bertujuan utama untuk memperoleh arus kas kontraktual; dan persyaratan kontraktual menentukan tanggal tertentu pembayaran pokok dan/atau hasilnya.

(ii) Diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain jika investasi tersebut dimiliki dalam suatu model usaha yang bertujuan utama untuk memperoleh arus kas kontraktual dan melakukan penjualan sukuk; dan persyaratan kontraktual menentukan tanggal tertentu pembayaran pokok dan/atau hasilnya.

Pada saat pengakuan awal, investasi pada sukuk diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain termasuk biaya transaksi dan selisih antara biaya perolehan dan nilai nominal diamortisasi secara garis lurus selama jangka waktu sukuk dan diakui dalam laba rugi. Keuntungan atau kerugian dari perubahan nilai wajar diakui dalam penghasilan komprehensif lain setelah memperhitungkan saldo selisih biaya perolehan dan nilai nominal yang belum diamortisasi dan saldo akumulasi keuntungan atau kerugian nilai wajar yang telah diakui dalam penghasilan komprehensif lain sebelumnya.

(iii) Diukur pada nilai wajar melalui laba rugi

Investasi pada sukuk yang tidak diklasifikasikan sebagai diukur pada biaya perolehan dan diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain diklasifikasikan sebagai diukur pada nilai wajar melalui laba rugi. Pada saat pengakuan awal, investasi diukur pada nilai wajar sebesar biaya perolehan tidak termasuk biaya transaksi dan selanjutnya diukur pada nilai wajar. Selisih antara nilai wajar dan jumlah tercatat diakui dalam laba rugi.

g. Investments in Marketable Securities

Investments in Sukuk are classified in accordance with PSAK No. 110 (Revision 2015) regarding "Accounting for Sukuk", at acquisition as follow:

(i) Measured at acquisition cost if the investments are held within a business model whose primary purpose is to obtain contractual cash flows; and the contractual requirements specify a specific date of payment of principals and/or the revenue.

(ii) Measured at fair value through other comprehensive income if the investments are held within a business model whose primary purpose is to obtain contractual cash flows and sale of sukuk; and the contractual requirements specify a specific date of payment of principals and/or the revenue.

At the initial recognition, the investments in sukuk are measured at fair value through other comprehensive income, including transaction costs and the difference between the acquisition cost and the nominal value is amortized using the straight-line method during sukuk period and recognized in profit or loss. Gains or losses from changes in fair value are recognized in other comprehensive income after taking into account the balance of the difference between the acquisition cost and the nominal value and the unamortized balance of the cumulative gain or loss in fair value previously recognized in other comprehensive income.

(iii) Measured at fair value through profit or loss

Investments in sukuk which are not classified as measured at cost or measured at fair value through other comprehensive income are classified as measured at fair value through profit or loss. At the initial recognition, the investment is measured at fair value at acquisition cost excluding transaction costs and are subsequently measured at fair value. The difference between the fair value and the carrying amount is recognized in profit or loss.

Investasi dalam unit penyertaan reksadana syariah diklasifikasikan dalam kategori tersedia untuk dijual dan dinyatakan sebesar nilai wajar sesuai nilai aset bersih dari reksadana pada tanggal pelaporan.

Investments in sharia mutual funds are classified as available for sale and stated at fair value which is its net asset value at reporting date.

Untuk investasi pada sukuk yang diukur pada biaya perolehan dan nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain, jika terdapat indikasi penurunan nilai, maka Bank mengukur jumlah terpulihkannya. Jika jumlah terpulihkan lebih kecil daripada jumlah tercatat, maka Bank mengakui rugi penurunan nilai. Untuk investasi sukuk pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain, rugi penurunan nilai yang diakui pada laba rugi adalah jumlah setelah memperhitungkan saldo dalam penghasilan komprehensif lain. Jumlah terpulihkan merupakan jumlah yang akan diperoleh dari pengembalian pokok tanpa memperhitungkan nilai kininya.

For investments in sukuk measured at cost and at fair value through other comprehensive income, if there is indication of impairment, the Bank measures the recoverable amount. If the recoverable amount is less than the carrying amount, the Bank recognizes impairment losses. For investments in sukuk at fair value through other comprehensive income, impairment losses recognized in profit or loss is the amount after taking into account the balance recorded in other comprehensive income. Recoverable amount is the amount that would be received from the principal repayment regardless of its present value.

h. Piutang Murabahah dan Ijarah

h. Murabahah and Ijarah Receivables

Murabahah adalah akad jual beli antara nasabah dengan Bank, dimana Bank membiayai kebutuhan barang untuk konsumsi, investasi dan modal kerja nasabah yang dijual dengan harga pokok ditambah dengan marjin yang diketahui dan disepakati bersama. Pembayaran atas pembiayaan ini dilakukan dengan cara mengangsur dalam jangka waktu yang ditentukan.

Murabahah is a sale and purchase contract between the customer and the Bank, whereby the Bank finances the goods for consumption, investment and working capital needs of the customer, that are sold with a principle price plus a certain margin that is mutually informed and agreed. Repayment on this financing is made in installments within a specified period.

Piutang murabahah pada awalnya diukur pada nilai bersih yang dapat direalisasi ditambah dengan biaya transaksi yang dapat diatribusikan secara langsung dan biaya tambahan untuk memperoleh piutang murabahah tersebut. Setelah pengakuan awal, piutang murabahah diukur pada biaya perolehan diamortisasi menggunakan metode imbal hasil efektif dikurangi pendapatan marjin yang ditangguhkan dan cadangan kerugian penurunan nilai.

Murabahah receivables are initially measured at net realizable value plus directly attributable transaction costs and additional costs to obtain the respective murabahah receivables. Subsequent to the initial recognition, they are measured at amortized cost using the effective rate of return method less deferred margin income and allowance for impairment losses.

Pelunasan dipercepat atau pelunasan sebelum masa jatuh tempo untuk piutang Murabahah diperlakukan sebagaimana pelunasan piutang sesuai dengan masa jatuh temponya (biasa). Muqasah atau diskon dapat diberikan sesuai ketentuan yang berlaku namun tidak dapat diperjanjikan di awal.

Accelerated repayment or repayment before maturity date for Murabahah receivables are treated as if the repayment is made on due date. Discount or “muqasah” can be offered based on applicable term but can not be predetermined.

Akad Ijarah adalah akad penyediaan dana dalam rangka memindahkan hak guna atau manfaat dari suatu barang atau jasa berdasarkan transaksi sewa, tanpa diikuti dengan pemindahan kepemilikan barang kepada penyewa.

Akad Ijarah is the contract of provision of funds in order to transfer the rights or benefits of a goods or services based on a rental transaction, without being followed by the transfer of ownership of goods to tenants.

Piutang Ijarah (porsi pokok sewa) merupakan akrual piutang atas porsi pokok yang belum direalisasikan oleh nasabah dan; piutang pendapatan Ijarah merupakan akrual atas bagian keuntungan (ujroh) transaksi Ijarah dari angsuran nasabah pada bulan berikutnya yang diakui secara proporsional.

Piutang pendapatan Ijarah diakui pada saat jatuh tempo sebesar jasa yang belum di terima dan disajikan sebesar nilai bersih yang dapat direalisasikan, yaitu sebesar saldo piutang.

Cadangan kerugian penurunan nilai piutang murabahah

Bank melakukan evaluasi penurunan nilai secara kolektif karena seluruh piutang murabahah memiliki karakteristik risiko kredit yang serupa dan secara individual memiliki nilai tidak signifikan.

Bank menggunakan metode analisis migrasi yang merupakan suatu metode analisa statistik, untuk menilai cadangan kerugian penurunan nilai atas piutang yang diberikan secara kolektif. Bank menggunakan data historis 5 (lima) tahun dalam menghitung *probability of default* (PD) dan *Loss of Given Default* (LGD).

Kerugian penurunan nilai atas piutang murabahah diukur sebesar selisih antara nilai tercatat piutang murabahah dengan nilai kini estimasi arus kas masa datang yang didiskonto menggunakan tingkat imbal hasil efektif awal dari piutang murabahah tersebut.

Ketika pembiayaan yang diberikan tidak tertagih, pembiayaan tersebut dihapusbuku dengan menjurnal balik cadangan kerugian penurunan nilai. Pembiayaan tersebut dapat dihapusbuku setelah semua prosedur yang diperlukan telah terpenuhi dan jumlah kerugian telah ditentukan. Beban penurunan nilai diakui sebagai “Pembentukan cadangan kerugian penurunan nilai”.

Penerimaan kembali atas pembiayaan yang telah dihapusbukukan pada periode berjalan dikreditkan pada akun pembentukan cadangan kerugian penurunan nilai. Penerimaan kembali atas pembiayaan yang telah dihapusbukukan pada tahun sebelumnya dicatat sebagai pendapatan operasi lainnya.

Ijarah receivables (rent principal portion) are based on unrealized accrual receivables from principal portion and; Ijarah receivable represents portion of accrual (ujroh) from the following month’s installment of Ijarah muntahiyah bittamlik which is recognized proportionally.

Ijarah's revenue receivables is recognized at maturity of the service that has not been received and presented as a net value that can be realized, namely the balance of receivables.

Allowance for impairment losses of murabahah receivables

The Bank performs impairment evaluation collectively as all murabahah receivables have similar credit risk characteristics and are individually insignificant in amount.

The Bank uses the migration analysis method which is a statistical model analysis method to assess allowance for impairment losses on collective receivables. The Bank uses 5 (five) years historical data to compute the probability of default (PD) and Loss of Given Default (LGD).

Impairment losses on murabahah receivables are measured at the difference between the carrying amount of the murabahah receivables and present value of estimated future cash flows discounted at the murabahah receivables’ original effective rate of return.

When a financing is uncollectible, it is written-off against the related allowance for impairment losses. Such financing is written-off after all necessary procedures have been completed and the amount of the loss has been determined. Impairment charges are recognised as “provision for allowance for impairment losses”.

Subsequent recoveries of financing written off in the current period are credited to the provision for allowance for impairment losses account. Subsequent recoveries of financing written off in previous year are recognised as other operating income.

i. Pembiayaan

Pembiayaan Mudharabah

Pembiayaan Mudharabah dinyatakan sebesar saldo pembiayaan dikurangi dengan cadangan kerugian penurunan nilai. Bank menetapkan cadangan kerugian penurunan nilai berdasarkan penelaahan kualitas atas masing-masing saldo pembiayaan (Catatan 3l).

Apabila sebagian pembiayaan Mudharabah mengalami penurunan nilai akibat hilang, rusak atau faktor lain sebelum dimulainya usaha karena adanya kerusakan atau sebab lainnya tanpa adanya kelalaian atau kesalahan pihak pengelola dana, maka rugi tersebut mengurangi saldo pembiayaan Mudharabah dan diakui sebagai kerugian Bank. Apabila sebagian pembiayaan Mudharabah mengalami penurunan nilai akibat hilang, rusak atau faktor lain setelah dimulainya usaha tanpa adanya kelalaian atau kesalahan pengelola dana maka kerugian penurunan nilai tersebut diperhitungkan pada saat bagi hasil. Kerugian pembiayaan Mudharabah akibat kelalaian atau kesalahan pengelola dana dibebankan pada pengelola dana dan tidak mengurangi pembiayaan Mudharabah.

Pembiayaan Musyarakah

Pembiayaan Musyarakah dinyatakan sebesar saldo pembiayaan dikurangi dengan saldo cadangan kerugian penurunan nilai. Bank menetapkan cadangan kerugian penurunan nilai sesuai dengan kualitas pembiayaan berdasarkan penelaahan atas masing-masing saldo pembiayaan (Catatan 3l).

Apabila terjadi kerugian dalam Musyarakah akibat kelalaian atau penyimpangan mitra Musyarakah, mitra yang melakukan kelalaian tersebut menanggung beban kerugian itu. Kerugian Bank yang diakibatkan kelalaian atau penyimpangan mitra tersebut diakui sebagai piutang Musyarakah jatuh tempo.

j. Cadangan Kerugian Penurunan Nilai

Penilaian kualitas aset dan cadangan kerugian penurunan nilai aset tertentu mengacu kepada Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 2/POJK.03/2022 tanggal 31 Januari 2022 tentang Penilaian Kualitas Aset Bank Umum Syariah dan Unit Usaha Syariah, meliputi: giro pada bank umum syariah, penempatan pada bank lain, investasi pada surat berharga, piutang Ijarah dan pembiayaan Mudharabah dan Musyarakah.

i. Financing

Mudharabah Financing

Mudharabah financing is stated at the outstanding balance less allowance for impairment losses. Allowance for impairment losses is provided based on a review on the quality of each individual financing account (Note 3l).

If a portion of Mudharabah financing incurred loss prior to the operation with no negligence or error from the fund manager, the loss shall be deducted from the Mudharabah financing balance and shall be recognized as a loss by the Bank. In the event that a portion of the financing incurred loss after the commencement of operation for reason unrelated to negligence or error from the fund manager, the loss shall be allocated between the parties upon the distribution of revenue sharing. Mudharabah financing losses due to negligence or fault of the fund manager is charged to the fund manager and will not reduced the balance of the Mudharabah financing.

Musyarakah Financing

Musyarakah financing is stated at the outstanding balance of the financing less allowance for impairment losses. The Bank provides allowance for impairment losses based on the quality of the financing as determined by a review of each individual account (Note 3l).

If there is a loss in Musyarakah due to negligence or irregularities of Musyarakah partners, the partners are to bear the expenses. The Bank's losses caused by negligence or irregularities by those partners are recognized as the past due Musyarakah financing.

j. Allowance for Impairment Losses

Determination of the quality of assets and allowance for impaiment losses on certain assets is based on Financial Service Authority Regulation (POJK) No. 2/POJK.03/2022 dated January 31, 2022 regarding Asset Quality Rating for Islamic Banks and Islamic Business Units, applied to: current accounts with commercial sharia banks, placements with other banks, investments in marketable securities, Ijarah receivables and Mudharabah and Musyarakah financing.

Berdasarkan peraturan tersebut di atas, aset tertentu ditelaah berdasarkan kualitasnya dan diklasifikasikan dalam kategori berikut dengan besarnya persentase cadangan kerugian penurunan nilai:

Based on the above regulation, each assets are reviewed based on its quality and classified into the following categories with percentage of allowance for impairment losses:

Klasifikasi	Persentase Cadangan Kerugian Penurunan Nilai/ Percentage of Allowance for Impairment Losses		Classification
Lancar	Minimum/Minimum of	1%	Current
Dalam perhatian khusus	Minimum/Minimum of	5%	Special mention
Kurang lancar	Minimum/Minimum of	15%	Substandard
Diragukan	Minimum/Minimum of	50%	Doubtful
Macet		100%	Loss

Persentase cadangan kerugian penurunan nilai di atas diterapkan terhadap saldo setelah dikurangi dengan nilai agunan sesuai dengan ketentuan tersebut diatas, kecuali untuk aset yang diklasifikasikan lancar dan tidak dijamin dengan agunan tunai.

The above percentages are applied to the outstanding balance of assets less the value of eligible collateral in line with above regulation, except for those classified as current and are not secured by cash collateral.

Sertifikat Wadiah Bank Indonesia (SWBI), surat berharga yang diterbitkan pemerintah berdasarkan prinsip syariah, Sertifikat Bank Indonesia Syariah (SBIS) serta bagian aset produktif yang dijamin dengan jaminan pemerintah tidak dibentuk cadangan kerugian penurunan nilai.

Bank Indonesia Wadiah Certificates, bonds issued by the government based on sharia principle, Bank Indonesia Sharia Certificates and part of earning assets which are secured with government guarantee do not have allowance for impairment losses.

Aset dihapusbukukan dari cadangan kerugian penurunan nilai pada saat manajemen berpendapat bahwa aset tersebut harus dihapuskan karena secara operasional debitur sudah tidak mampu membayar dan/atau sulit untuk ditagih. Penerimaan kembali aset yang telah dihapuskan dicatat sebagai penambahan cadangan kerugian penurunan nilai periode berjalan.

Assets written off are charged to the allowance for impairment losses when management believes that they are definitely uncollectible. Recovery of assets previously written off is recorded as an addition to the allowance for impairment losses during the period.

k. Aset yang Diperoleh untuk *Ijarah*

k. Assets Acquired for Ijarah

Aset yang diperoleh untuk Ijarah adalah aset baik berwujud maupun tidak berwujud, yang atas manfaatnya disewakan. Ijarah atas jasa adalah Ijarah dimana obyek Ijarah adalah manfaat yang bukan berasal dari aset berwujud.

Assets acquired for ijarah are both tangible and intangible assets, for which benefits are leased. Ijarah for services is Ijarah where the object of Ijarah is that benefit not from tangible assets.

Ijarah adalah penyedian dana dalam rangka pemindahan manfaat atas jasa dalam waktu tertentu dengan pembayaran sewa (Ujrah).

Ijarah is the provision of funds in the context of transferring benefits for services within a certain time with lease payments (Ujrah).

Objek ijarah adalah segala jenis atau macam barang berwujud dan atau tidak berwujud yang didalamnya mengandung unsur jasa, yang dihalalkan oleh syariah, baik zat maupun cara perolehannya.

Objects of ijarah are all types or types of tangible and / or intangible goods which contain elements of services, which are permissible by sharia, both the substance and the method of its acquisition.

Obyek Ijarah diakui pada saat objek Ijarah diperoleh sebesar biaya perolehan.

The Ijarah object is recognized when the ijarah object is obtained at the acquisition cost.

Perolehan aset Ijarah atas jasa diamortisasi sesuai dengan jangka waktu akad Ijarah Bank dengan pemasok.

Aset yang diperoleh untuk ijarah disajikan sebesar nilai perolehan dikurangi dengan akumulasi penyusutan dan amortisasi.

Acquisition of Ijarah assets for amortized services is in accordance with the period of the Bank's Ijarah contract with the supplier.

Assets acquired for Ijarah are presented as a value of turnover minus the accumulated depreciation and amortization.

I. Penyertaan Modal Sementara

Penyertaan modal sementara merupakan penyertaan modal sementara yang timbul akibat konversi pembiayaan menjadi saham sesuai dengan POJK No. 2/POJK.03/2022 tanggal 31 Januari 2022 tentang “Penilaian Kualitas Aset Bank Umum Syariah dan Unit Usaha Syariah”.

Pada saat pengakuan awal, Bank dapat melakukan pilihan yang takterbatalkan (berdasarkan instrumen per instrumen) untuk menetapkan investasi pada instrumen ekuitas di FVTOCI. Penunjukan di FVTOCI tidak diijinkan jika investasi ekuitas tersedia untuk dijual atau jika merupakan pertimbangan yang diakui oleh pengakuisisi dalam kombinasi bisnis yang berlaku di PSAK 22.

Aset keuangan dimiliki untuk dijual jika:

- diperoleh terutama untuk tujuan dijual dalam waktu dekat; atau
- pada pengakuan awal merupakan bagian dari portofolio instrumen keuangan yang diidentifikasi yang dikelola bersama oleh grup dan memiliki bukti motif aktual terkini dari keuntungan untung jangka pendek; atau
- derivatif (kecuali untuk derivatif yang merupakan kontrak jaminan keuangan atau instrumen lindung nilai yang ditunjuk dan efektif).

Investasi pada instrumen ekuitas pada FVTOCI pada saat pengakuan awal diukur pada nilai wajar ditambah biaya transaksi. Selanjutnya diukur pada nilai wajar dengan keuntungan dan kerugian yang timbul dari perubahan nilai wajar diakui pada penghasilan komprehensif lain dan diakumulasi dalam cadangan revaluasi investasi. Akumulasi keuntungan atau kerugian tidak diklasifikasi ke laba rugi pada saat penghentian pengakuan instumen ekuitas, melainkan dipindahkan ke saldo laba.

Bank mengelompokkan seluruh investasi dalam instrumen ekuitas yang tidak dimiliki untuk dijual sebagai FVTOCI pada pengakuan awal PSAK 71.

I. Equity Participation

Equity participation is temporary capital investment arising from the conversion of financing into shares in accordance with POJK No. 2/POJK.03/2022 dated January 31, 2022 concerning "Quality Assessment on assets of Sharia Bank and Sharia Units”.

On initial recognition, the Bank may make an irrevocable election (on an instrument-by-instrument basis) to designate investments in equity instruments as at FVTOCI. Designation at FVTOCI is not permitted if the equity investment is held for trading or if it is contingent consideration recognised by an acquirer in a business combination to which PSAK 22 applies.

A financial asset is held for trading if:

- it has been acquired principally for the purpose of selling it in the near term; or
- on initial recognition it is part of a portfolio of identified financial instruments that the group manages together and has evidence of a recent actual pattern of short-term profit-taking; or
- it is a derivative (except for a derivative that is a financial guarantee contract or a designated and effective hedging instrument).

Investments in equity instruments at FVTOCI are initially measured at fair value plus transaction costs. Subsequently, they are measured at fair value with gains and losses arising from changes in fair value recognised in other comprehensive income and accumulated in the investments revaluation reserve. The cumulative gain or loss will not be reclassified to profit or loss on disposal of the equity investments, instead, they will be transferred to retained earnings.

The Bank has designated all investments in equity instruments that are not held for trading as at FVTOCI on initial application of PSAK 71.

Dividen dari investasi dalam instumen ekuitas diakui pada laba rugi ketika Bank mendapat hak untuk menerima dividen, kecuali dividen dengan jelas merupakan bagian pemulihan dari biaya investasi. Jika terdapat dividen, maka akan termasuk dalam pos laba rugi.

Dividends on these investments in equity instruments are recognized in profit or loss when the Bank's right to receive the dividends is established, unless the dividends clearly represent a recovery of part of the cost of the investment. Dividends are included in the line item in profit or loss if any.

Investasi pada instrumen ekuitas yang diukur pada FVTOCI tidak memiliki penurunan nilai, dan akumulasi keuntungan/kerugian atas nilai wajar yang termasuk dalam cadangan revaluasi tidak akan diklasifikasikan ke laba rugi.

Investments in equity instruments designated as at FVTOCI are not subject to impairment, and their cumulative fair value gain/loss included in the investments revaluation reserve is not subsequently reclassified to profit or loss.

m. Aset Tetap – Pemilikan Langsung

m. Property, Plant and Equipment – Direct Acquisitions

Tanah, bangunan dan prasarana yang dimiliki untuk digunakan dalam produksi atau penyediaan barang atau jasa, atau untuk tujuan administratif, disajikan dalam laporan posisi keuangan sebesar nilai revaluasi, yaitu nilai wajar pada tanggal revaluasi, dikurangi akumulasi penyusutan dan akumulasi kerugian penurunan nilai setelah tanggal revaluasi. Revaluasl dilakukan dengan keteraturan yang cukup reguler untuk memastikan bahwa jumlah tercatat tidak berbeda secara material dengan jumlah yang ditentukan dengan menggunakan nilai wajar pada akhir periode pelaporan. Aset yang tidak mengalami perubahan nilai wajar secara signifikan wajib direvaluasi paling kurang setiap 3 (tiga) tahun.

Land, buildings, and land improvements held for use in the production or supply of goods or services, or for administrative purposes, are stated in the statement of financial position at their revalued amounts, being the fair value at the date of revaluation, less any subsequent accumulated depreciation and subsequent accumulated impairment losses. Revaluations are performed with sufficient regularity such that the carrying amount does not differ materially from that which would be determined using fair values at the end of the reporting period. Asset with insignificant changes in fair value, must be revalue at least every 3 (three) years.

Peningkatan revaluasi atas tanah, bangunan dan prasarana diakui dalam penghasilan komprehensif lain dan terakumulasi dalam ekuitas pada bagian surplus revaluasi, kecuali peningkatan tersebut memulihkan penurunan revaluasi aset yang sama yang sebelumnya diakui dalam laba rugi, dalam hal tersebut peningkatan dikreditkan ke laba rugi sebesar penurunan yang sebelumnya dibebankan. Penurunan jumlah tercatat yang timbul dari revaluasi tanah dan bangunan dibebankan ke laba rugi hingga sebesar jumlah yang dicatat di surplus revaluasi atas revaluasi aset tersebut, jika ada.

Any revaluation increase arising on the revaluation of such land, buildings and land improvements is recognized in other comprehensive income and accumulated in revaluation reserve, except to the extent that it reverses a revaluation decrease for the same asset previously recognized in profit or loss, in which case the increase is credited to profit or loss to the extent of the decrease previously charged. A decrease in carrying amount arising on the revaluation of such land and buildings is charged to profit or loss to the extent that it exceeds the balance, if any, held in the property revaluation reserve relating to a previous revaluation of that asset.

Penyusutan atas bangunan dan prasarana revaluasian diakui dalam laba rugi. Pada penjualan atau penghentian selanjutnya dari properti revaluasian, surplus revaluasi yang dapat diatribusikan yang tersisa pada cadangan revaluasi properti dipindahkan langsung ke saldo laba.

Depreciation on revalued buildings and land improvements is recognized in profit or loss. On the subsequent sale or retirement of a revalued property, the attributable revaluation surplus remaining in the properties revaluation reserve is transferred directly to retained earnings.

Tanah tidak disusutkan.

Land is not depreciated.

Aset tetap selain tanah, bangunan dan prasarana dicatat berdasarkan biaya perolehan setelah dikurangi akumulasi penyusutan dan akumulasi kerugian penurunan nilai.

Other items of property, plant and equipment, other than land, buildings and land improvements, are stated at cost, less accumulated depreciation and any accumulated impairment losses.

Pada tahun berjalan Bank merubah metode penyusutan untuk Kendaraan bermotor dan inventaris kantor dari metode saldo-menurun-ganda (*doubledeclining balance method*) ke metode garis lurus (*straight-line method*).

During the year, the Bank changed the depreciation method for motor vehicles and office inventory from doubledeclining balance method to straight-line method.

Penyusutan diakui dengan metode garis lurus setelah memperhitungkan nilai residu berdasarkan taksiran masa manfaat aset tetap sebagai berikut:

Depreciation is recognized so as to write off the cost of assets less residual values using the straight-line method based on the estimated useful lives of the assets as follows:

	Tahun/ Years	
Bangunan	20	Buildings
Kendaraan bermotor	4 - 8	Motor vehicles
Inventaris kantor	4 – 8	Office furniture and fixtures

Masa manfaat ekonomis, nilai residu dan metode penyusutan direviu setiap akhir tahun dan pengaruh dari setiap perubahan estimasi tersebut berlaku prospektif.

The estimated useful lives, residual values and deprecition method are reviewed at each year end, with the effect of any changes in estimate accounted for on a prospective basis.

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.

The cost of maintenance and repairs is charged to profit or loss as incurred. Other costs incurred subsequently to add to, replace part of, or service an item of property, plant 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.

Aset tetap dihentikan pengakuannya pada saat pelepasan atau ketika tidak ada manfaat ekonomik 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 Pada saat penjualan atau penghentian properti revaluasian, surplus revaluasi yang dapat diatribusikan yang tercatat sebagai cadangan revaluasi properti dialihkan langsung ke saldo laba. Tidak ada pengalihan dari cadangan revaluasi ke saldo laba kecuali jika aset dihentikan pengakuannya.

An item of property, plant 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 of property, plant 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. On the subsequent sale or retirement of a revalued property, the attributable revaluation surplus remaining in the properties revaluation reserve is transferred directly to retained earnings. No transfer is made from the revaluation reserve to retained earnings except when an asset is derecognized.

n. Sewa

Bank sebagai penyewa

Bank menilai apakah sebuah kontrak mengandung sewa, pada tanggal insepsi kontrak. Bank mengakui aset hak-guna dan liabilitas sewa terkait sehubungan dengan seluruh kesepakatan sewa di mana Bank merupakan penyewa, kecuali untuk sewa jangka-pendek (yang didefinisikan sebagai sewa yang memiliki masa sewa 12 bulan atau kurang) dan sewa yang aset pendasarnya bernilai-rendah. Untuk sewa-sewa tersebut, Bank mengakui pembayaran sewa sebagai beban operasi secara garis lurus selama masa sewa kecuali dasar sistematis lainnya lebih merepresentasikan pola konsumsi manfaat penyewa dari aset sewa.

Liabilitas sewa awalnya diukur pada nilai kini pembayaran sewa masa depan yang belum dibayarkan pada tanggal permulaan, yang didiskontokan menggunakan suku bunga implisit dalam sewa. Jika suku bunga ini tidak dapat ditentukan, Grup menggunakan suku bunga pinjaman inkremental khusus untuk penyewa.

Pembayaran sewa yang diperhitungkan dalam pengukuran liabilitas sewa terdiri atas:

- Pembayaran tetap (termasuk pembayaran tetap secara-substansi), dikurangai insentif sewa;
- Pembayaran sewa variabel yang bergantung pada indeks atau persentase imbalan yang pada awalnya diukur dengan menggunakan indeks atau persentase imbalan pada tanggal permulaan;
- jumlah yang diperkirakan akan dibayarkan oleh penyewa dalam jaminan nilai residual;
- harga eksekusi opsi beli jika penyewa cukup pasti untuk mengeksekusi opsi tersebut; dan
- pembayaran penalti karena penghentian sewa, jika masa sewa merefleksikan penyewa mengeksekusi opsi untuk menghentikan sewa.

Liabilitas sewa disajikan sebagai pos terpisah dalam laporan posisi keuangan.

Liabilitas sewa selanjutnya diukur dengan meningkatkan jumlah tercatat untuk mereflesikan imbalan atas liabilitas sewa (menggunakan metode persentase imbalan efektif) dan dengan mengurangi jumlah tercatat untuk merefleksikan sewa yang telah dibayar.

n. Leases

The Bank as lessee

The Bank assesses whether a contract is or contains a lease, at the inception of the contract. The Bank recognizes a right-of-use asset and a corresponding lease liability with respect to all lease arrangements in which it is the lessee, except for short-term leases (defined as leases with a lease term of 12 months or less) and leases of low value assets. For these leases, the Bank recognizes the lease payments as an operating expense on a straight-line basis over the term of the lease unless another systematic basis is more representative of the time pattern in which economic benefits from the leased assets are consumed.

The lease liability is initially measured at the present value of the lease payments that are not paid at the commencement date, discounted by using the rate implicit in the lease. If this rate cannot be readily determined, the Group uses the incremental borrowing rate specific to the lessee.

Lease payments included in the measurement of the lease liability comprise:

- fixed lease payments (including in-substance fixed payments), less any lease incentives;
- variable lease payments that depend on an index or rate, initially measured using the index or rate at the commencement date;
- the amount expected to be payable by the lessee under residual value guarantees;
- the exercise price of purchase options, if the lessee is reasonably certain to exercise the options; and
- payments of penalties for terminating the lease, if the lease term reflects the exercise of an option to terminate the lease.

The lease liability is presented as a separate line in the statement of financial position.

The lease liabilities are subsequently measured by increasing the carrying amount to reflect the consideration for the lease liability (using the percentage effective benefit method) and by decreasing the carrying amount to reflect the lease paid.

Bank mengukur kembali liabilitas sewa (dan melakukan penyesuaian terkait terhadap aset hak-guna jika:

- terdapat perubahan dalam masa sewa atau perubahan dalam penilaian atas eksekusi opsi pembelian, di mana liabilitas sewa diukur dengan mendiskontokan pembayaran sewa revisian menggunakan tingkat diskonto revisian.

- terdapat perubahan sewa masa depan sebagai akibat dari perubahan indeks atau perubahan perkiraan pembayaran berdasarkan nilai residual jaminan di mana liabilitas sewa diukur kembali dengan mendiskontokan pembayaran sewa revisian menggunakan tingkat diskonto awal (kecuali jika pembayaran sewa berubah karena perubahan persentase imbalan mengambang, di mana tingkat diskonto revisian digunakan).

- kontrak sewa dimodifikasi dan modifikasi sewa tidak dicatat sebagai sewa terpisah, di mana liabilitas sewa diukur dengan mendiskontokan pembayaran sewa revisian menggunakan tingkat diskonto revisian.

Bank tidak melakukan penyesuaian tersebut selama periode yang disajikan.

Aset hak-guna terdiri dari pengukuran awal atas liabilitas sewa, pembayaran sewa yang dilakukan pada saat atau sebelum permulaan sewa dan biaya langsung awal. Aset hak-guna selanjutnya diukur sebesar biaya dikurangi akumulasi penyusutan dan kerugian penurunan nilai.

Jika Bank dibebankan atas biaya membongkar dan memindahkan aset sewa, merestorasi tempat di mana aset berada atau merestorasi aset pendasar ke kondisi yang disyaratkan oleh syarat dan ketentuan sewa, provisi diakui dan diukur sesuai PSAK 57. Biaya tersebut diperhitungkan dalam aset hak guna terkait, kecuali jika biaya tersebut terjadi untuk memproduksi persediaan.

Aset hak-guna disusutkan selama periode yang lebih singkat antara masa sewa dan masa manfaat aset pendasar. Jika sewa mengalihkan kepemilikan aset pendasar atau jika biaya perolehan aset hak-guna merefleksikan Bank akan mengeksekusi opsi beli, aset hak-guna disusutkan selama masa manfaat aset pendasar. Penyusutan dimulai pada tanggal permulaan sewa.

The Bank remeasures the lease liability (and makes a corresponding adjustment to the related right-of-use assets) whenever:

- the lease term has changed or there is a change in the assessment of the exercise of a purchase option, in which case the lease liability is remeasured by discounting the revised lease payments using a revised discount rate.

- the lease payments change due to changes in an index or rate or a change in expected payment under a guaranteed residual value, in which cases the lease liability is remeasured by discounting the revised lease payments using the initial discount rate (unless the lease payments change is due to a change in a floating interest rate, in which case a revised discount rate is used).

- a lease contract is modified and the lease modification is not accounted for as a separate lease, in which case the lease liability is remeasured by discounting the revised lease payments using a revised discount rate.

The Bank did not make any such adjustments during the periods presented.

The right-of-use assets comprise the initial measurements of the corresponding lease liability, lease payments made at or before the commencement day and any initial direct costs. They are subsequently measured at cost less accumulated depreciation and impairment losses.

Whenever the Bank incurs an obligation for costs to dismantle and remove a leased asset, restore the site on which it is located or restore the underlying assets to the conditions required by the terms and conditions of the lease, a provision is recognized and measured under PSAK 57. The costs are included in the related right-of-use asset, unless those costs are incurred to produce inventories.

Right-of-use assets are depreciated over the shorter period of lease term and useful life of the underlying assets. If a lease transfers ownership of the underlying assets or the cost of the right-of-use assets reflects that of the Bank expects to exercise a purchase option, the related right-of-use asset is depreciated over the useful life of the underlying assets. The depreciation starts at the commencement date of the lease.

Aset hak-guna disajikan sebagai pos terpisah di laporan posisi keuangan.

The right-of-use assets are presented as a separate line in the statement of financial position.

Bank menerapkan PSAK 48 untuk menentukan apakah aset hak-guna mengalami penurunan nilai dan mencatat kerugian penurunan nilai yang teridentifikasi sebagaimana dijelaskan dalam kebijakan aset penurunan nilai.

The Bank applies PSAK 48 to determine whether a right-of-use asset is impaired and accounts for any identified impairment loss as described in the impairment of assets policy.

Sewa variabel yang tidak bergantung pada indeks atau persentase imbalan tidak diperhitungkan dalam pengukuran liabilitas sewa dan aset hak-guna. Pembayaran terkait diakui sebagai beban dalam periode di mana peristiwa atau kondisi yang memicu pembayaran tersebut terjadi dan dicatat dalam pos ‘Beban lain-lain’ dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain.

Variable rents that do not depend on an index or rate are not included in the measurements of the lease liability and the right-of-use asset. The related payments are recognized as an expense in the period in which the event or condition that triggers those payments occur and are included in the line 'Other expenses' in the statement of profit or loss and other comprehensive income.

Sebagai panduan praktis, PSAK 73 mengijinkan penyewa untuk tidak memisahkan komponen nonsewa, dan mencatat masing-masing komponen sewa dan komponen nonsewa sebagai kesepakatan sewa tunggal. Bank tidak menggunakan panduan praktis ini. Untuk kontrak yang memiliki komponen sewa dan satu atau lebih sewa tambahan atau komponen non sewa, Bank mengalokasikan imbalan dalam kontrak ke setiap komponen sewa dengan dasar harga jual relatif berdiri sendiri dari komponen sewa dan jumlah agregat masing-masing dari komponen non sewa.

As a practical expedient, PSAK 73 permits a lessee not to separate non-lease components, and instead account for any lease and associated non-lease components as a single arrangement. The Bank has not used this practical expedient. For contracts that contain a lease component and one or more additional lease or non-lease components, the Bank allocates the consideration in the contract to each lease component on the basis of the relative stand-alone price of the lease component and the aggregate stand-alone price of the non-lease components.

o. Aset Takberwujud

o. Intangible Assets

Aset takberwujud merupakan perangkat lunak yang dibeli oleh Bank dan dicatat sebesar biaya perolehan dikurangi akumulasi amortisasi.

Intangible assets consist of software acquired by the Bank and stated at cost less accumulated amortization.

Amortisasi diakui dalam laba rugi dengan menggunakan metode garis lurus (*straight-line method*) berdasarkan taksiran masa manfaat ekonomis selama 4 tahun.

Amortization is recognized in profit or loss using the straight-line method based on its estimated useful lives of 4 years.

Masa manfaat ekonomis, nilai residu dan metode amortisasi direviu setiap akhir tahun.

The estimated useful lives, residual values and amortization method are reviewed at each year end.

Aset takberwujud dihentikan pengakuannya jika dilepas atau ketika tidak terdapat lagi manfaat ekonomi masa depan yang diperkirakan dari penggunaannya atau pelepasannya. Keuntungan atau kerugian dari penghentian pengakuan aset takberwujud tersebut dibukukan dalam laba rugi.

An intangible asset shall be derecognized on disposal or when no future economic benefits are expected from its use or disposal. The gain or loss arising from the derecognition of an intangible asset shall be recognized in profit or loss.

p. Agunan yang Diambil Alih

Tanah dan aset lainnya (jaminan piutang dan pembiayaan 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 piutang atau pembiayaan 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.

Bila terjadi penurunan nilai yang bersifat permanen, maka nilai tercatatnya dikurangi untuk mengakui penurunan tersebut dan kerugiannya dibebankan pada laba rugi.

p. Foreclosed Collateral

Land and other assets (collateral foreclosed by the the Bank) are presented in the Foreclosed Collateral account under "Other assets".

Foreclosed properties are stated at net realizable value. The excess of financing receivables 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.

The carrying amount of foreclosed properties is written down to recognize a permanent decline in the value of the foreclosed properties, which is charged to current operations.

q. Penurunan Nilai Aset Non-Keuangan

Pada setiap akhir periode pelaporan, Bank menelaah nilai tercatat aset non-keuangan untuk menentukan apakah terdapat indikasi bahwa aset tersebut telah mengalami penurunan nilai. Jika terdapat indikasi tersebut, jumlah terpulihkan dari aset diestimasi untuk menentukan tingkat kerugian penurunan nilai (jika ada). Bila tidak memungkinkan untuk mengestimasi jumlah terpulihkan atas suatu aset individual, Bank mengestimasi jumlah terpulihkan dari unit penghasil kas atas aset.

Estimasi jumlah terpulihkan adalah nilai tertinggi antara nilai wajar dikurangi biaya pelepasan dan nilai pakai. Dalam menilai nilai pakainya, 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 non-keuangan (unit penghasil kas) lebih kecil dari nilai tercatatnya, nilai tercatat aset (unit penghasil kas) diturunkan menjadi sebesar jumlah terpulihkan dan rugi penurunan nilai segera diakui dalam laba rugi.

q. 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 a 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 immediately in profit or loss.

r. Simpanan

Simpanan merupakan titipan pihak lain dalam bentuk giro Wadiah dan tabungan Wadiah.

Giro wadiah digunakan sebagai instrumen pembayaran dan dapat ditarik setiap saat melalui cek dan bilyet giro, serta mendapatkan bonus sesuai dengan kebijakan Bank. Giro wadiah dinyatakan sebesar titipan pemegang giro di Bank.

Tabungan wadiah adalah simpanan dana nasabah pada Bank, yang bersifat titipan dan penarikannya dapat dilakukan setiap saat. Terhadap titipan tersebut, Bank tidak dipersyaratkan untuk memberikan imbalan kecuali dalam bentuk pemberian bonus secara sukarela. Tabungan wadiah dinyatakan sebesar liabilitas Bank.

r. Deposits

Deposits represent third party funds placed in the form of Wadiah current accounts and Wadiah saving deposits.

Wadiah current accounts are used as payment instruments, available for withdrawal at any time through cheque and current accounts drafts and receive bonuses according to the Bank's policies. Wadiah current accounts are stated at the amount entrusted by depositors in the Bank.

Wadiah savings deposits are customers' deposits in the Bank which can be withdrawn at any time. For these deposits, the Bank is not required to give any benefits except in terms of voluntary bonuses. Wadiah deposits are stated at the amount payable to customers.

s. Dana Syirkah Temporer

Dana syirkah temporer adalah investasi yang diterima oleh Bank. Bank mempunyai hak untuk mengelola dan menginvestasikan dana, baik sesuai dengan kebijakan Bank atau kebijakan pembatasan dari pemilik dana, dengan keuntungan dibagikan sesuai dengan kesepakatan.

Dana syirkah temporer terdiri dari tabungan Mudharabah, deposito berjangka Mudharabah dan Sertifikat Investasi Mudharabah antar Bank.

Tabungan Mudharabah dinyatakan sebesar nilai investasi pemegang tabungan di Bank.

Deposito berjangka Mudharabah dinyatakan sebesar nilai nominal sesuai dengan perjanjian antara pemegang deposito berjangka dengan Bank.

Dana syirkah temporer tidak dapat digolongkan sebagai liabilitas. Hal ini karena Bank tidak mempunyai liabilitas, ketika mengalami kerugian, untuk mengembalikan jumlah dana awal dari pemilik dana kecuali akibat kelalaian atau wanprestasi Bank. Di sisi lain, dana syirkah temporer tidak dapat digolongkan sebagai ekuitas karena mempunyai waktu jatuh tempo dan pemilik dana tidak mempunyai hak kepemilikan yang sama dengan pemegang saham seperti hak voting dan hak atas realisasi keuntungan yang berasal dari aset lancar dan aset non investasi.

Pemilik dana syirkah temporer memperoleh bagian atas keuntungan sesuai kesepakatan dan menerima kerugian berdasarkan jumlah dana dari masing-masing pihak. Pembagian hasil dana syirkah temporer berdasarkan konsep bagi hasil.

s. Temporary Syirkah Funds

Temporary syirkah funds represent investment received by the Bank. The Bank has the rights to manage and invest the funds in accordance with either the Bank's policy or restriction set by the depositors with the agreed profit sharing.

Temporary syirkah funds consist of Mudharabah savings deposits, Mudharabah time deposits and Mudharabah Interbank Investment Certificates.

Mudharabah savings deposits are stated at the amount deposited by depositors.

Mudharabah time deposits are stated at the nominal amount set forth in the agreements between the holders of time deposit and the Bank.

Temporary syirkah funds can not be classified as liability because the Bank has no obligation to return the fund to the owner when the Bank has loss, unless there is negligence or default by the Bank. On the other side, temporary syirkah funds can not be classified as equity since they have maturity and the owner of the funds do not have ownership rights as common shareholders, such as voting rights and right of the profit derived from current assets and non-investment assets.

The owners of temporary syirkah funds earn profit in accordance with the agreement and receive loss in proportion to the amount of funds from each party. The return of temporary syirkah funds are based on revenue sharing concept.

t. Pendapatan Pengelolaan Dana oleh Bank sebagai Mudharib

Pendapatan pengelolaan dana oleh Bank sebagai Mudharib terdiri dari pendapatan dari transaksi jual beli (Murabahah), pendapatan dari pinjaman Qardh, pendapatan bagi hasil (Mudharabah dan Musyarakah), pendapatan dari *ijarah* dan pendapatan usaha utama lainnya.

Pendapatan Murabahah diakui secara akrual menggunakan metode tingkat imbal hasil efektif (Catatan 3e).

Pendapatan usaha Mudharabah diakui dalam periode terjadinya hak bagi hasil sesuai nisbah yang disepakati dan tidak diperkenankan mengakui pendapatan dari proyeksi hasil usaha. Kerugian akibat kelalaian atau kesalahan mudharib dibebankan pada mudharib dan tidak mengurangi investasi *Mudharabah.*

Pendapatan usaha Musyarakah yang menjadi hak mitra aktif diakui sebesar haknya sesuai dengan kesepakatan atas pendapatan usaha Musyarakah, sedangkan pendapatan usaha untuk mitra pasif diakui sebagai hak pihak mitra pasif atas bagi hasil dan liabilitas.

Pendapatan operasi utama lainnya terdiri dari pendapatan dari penempatan pada Bank Indonesia dan bank syariah lain dan pendapatan bagi hasil surat berharga syariah.

Bank mengakui pendapatan ijarah multijasa porsi pokok sejak nasabah menerima jasa dari pihak penyedia jasa berdasarkan kemajuan jasa yang diberikan dan sejumlah biaya jasa yang harus dibayarkan Bank kepada pihak penyedia jasa. Bank mengakui pendapatan margin ijarah multijasa secara merata setelah selesainya pemberian jasa oleh pihak penyedia jasa selama masa akad ijarah antara Bank dan nasabah. Pendapatan ijarah multijasa disajikan secara neto setelah dikurangi beban terkait di laba rugi.

Pendapatan usaha utama lainnya terdiri dari, pendapatan dari FASBIS, pendapatan dari penempatan pada bank dan pendapatan bagi hasil investasi pada surat berharga.

t. Revenue Receipts from Fund Management as Mudharib

Revenue from fund management as Mudharib consist of revenue from sale and purchase transaction (Murabahah), income from Qardh funds, income from revenue sharing (Mudharabah and Musyarakah), income form ijarah and other major business income.

Murabahah revenue are recognized on accrual basis using the effective rate of return method (Note 3e).

Revenue from Mudharabah is recognized during the period of revenue sharing in accordance with the agreed revenue sharing ratio and recognition of revenue based on projected result is not allowed. Loss incurred due to negligence of mudharib is charged to mudharib and will not reduce the Mudharabah investment.

Revenue from Musyarakah distributed to an active partner is recognized in accordance with the agreement on Musyarakah revenue, whereas revenue distributed to passive partner is recognized as right of the passive partner on the revenue sharing and as a liability.

Other operating revenue consists of income derived from placement with Bank Indonesia and other sharia banks and revenue sharing from sharia marketable securities.

The Bank recognises the principal portion of income from multi-services ijarah from the time the customer receives services from the service provider based on the progress of the services provided and the amount of service fees that must be paid by the Bank to the service provider. The Bank recognises income from multi-services ijarah margin evenly after the completion of service by the service provider during the period of the ijarah contract between the Bank and the customer. Income from multiservices ijarah are presented on a net basis after deducting the related expenses in profit or loss.

Other main operating income consists of income derived from FASBIS, placements with other banks and profit sharing from investment in marketable securities.

u. Hak Pemilik Dana atas Bagi Hasil Dana Syirkah Temporer

Hak pemilik dana atas bagi hasil dana syirkah temporer merupakan bagian bagi hasil pemilik dana yang didasarkan pada prinsip Mudharabah Mutlaqah atas hasil pengelolaan dana mereka oleh Bank yang diakui berdasarkan pendapatan yang telah diterima.

Pembagian hasil usaha dilakukan berdasarkan prinsip bagi hasil usaha, yaitu dihitung dari pendapatan Bank yang telah diterima berupa laba bruto (*gross profit margin*).

u. Depositors Share on Revenue Sharing of Temporary Syirkah Funds

Depositors share on the revenue sharing of temporary syirkah funds represents their share on the return of their fund managed by the Bank based on Mudharabah Mutlaqah principles, which is recognized based on distributed income.

Distribution of income is based on revenue sharing principle, which is calculated from gross profit margin.

v. Pendapatan dan Beban Administrasi dan Komisi

Pendapatan administrasi dan komisi yang berkaitan langsung dengan piutang Murabahah yang jumlahnya signifikan ditangguhkan dan diamortisasi sesuai jangka waktunya dengan menggunakan tingkat imbal hasil efektif. Pendapatan administrasi dan komisi yang berkaitan langsung dengan piutang Murabahah yang jumlahnya tidak material diakui sebagai pendapatan atau beban pada saat terjadinya transaksi.

Administrasi dan komisi yang berkaitan langsung dengan kegiatan pembiayaan secara syariah serta terkait dengan jangka waktu diperlakukan sebagai pendapatan atau beban yang ditangguhkan dan diamortisasi secara sistematis selama jangka waktunya. Untuk pembiayaan yang dilunasi sebelum jatuh temponya, saldo pendapatan administrasi dan/atau komisi yang ditangguhkan, diakui pada saat pembiayaan dilunasi.

Administrasi dan komisi yang tidak berkaitan dengan kegiatan pembiayaan secara syariah dan jangka waktu, diakui sebagai pendapatan atau beban pada saat terjadinya transaksi.

v. Administration and Commissions Income and Expense

Administration and commissions income and expenses directly related to Murabahah receivables and with significant amounts are treated as deferred transaction cost and amortized over the periods of the related Murabahah receivables using the effective rate of return. Administration and commissions income and expenses directly related to Murabahah receivables whose amount is not material are recognized as income or expenses at the time the transactions are made.

Administration and commissions income and expenses directly related to sharia financing activities and related to specific terms are treated as deferred income or expense and amortized systematically over a period of time. For financing settled prior to its maturity, the related deferred income of fee and/or commission is recognized when paid.

Administration and commissions income and expenses that are non-directly related to sharia financing activities nor to a specific terms are recognized as income or expenses at the time the transaction are made.

w. Imbalan Kerja

Imbalan kerja jangka pendek

Liabilitas diakui atas manfaat yang menjadi hak karyawan sehubungan dengan upah dan gaji, cuti tahunan dan cuti sakit dalam periode di mana jasa terkait diserahkan, sebesar jumlah yang tidak didiskontokan dari pembayaran manfaat ekspektasian sebagai imbalan atas jasa tersebut.

Hak karyawan atas cuti tahunan diakui ketika karyawan mendapat hak. Provisi dibuat untuk liabilitas cuti tahunan akibat jasa yang diserahkan oleh karyawan sampai tanggal periode pelaporan.

w. Employee Benefits

Short-term employee benefits

A liability is recognized for benefits accruing to employees in respect of wages and salaries, annual leave and sick leave in the period the related service is rendered at the undiscounted amount of the benefit expected to be paid in exchange for that service.

Employee entitlements to annual leave are recognized when they accrue to employees. A provision is made for the estimated liability for annual leave as a result of services rendered by employees up to the end of the reporting period.

Imbalan pascakerja program iuran pasti

Pembayaran kepada program manfaat pensiun iuran pasti dibebankan ketika karyawan telah menyerahkan jasa yang memberikan hak kepada karyawan atas iuran. Pembayaran yang dilakukan kepada skema manfaat pensiun yang dikelola oleh negara diperlakukan sebagai pembayaran kepada program iuran pasti, di mana kewajiban Bank dalam program tersebut setara dengan kewajiban yang timbul dari program manfaat pensiun iuran pasti.

Defined contribution plans

Payments to defined contribution retirement benefit plans are charged as an expense when employees have rendered the services entitling them to the contributions. Payments made to state-managed retirement benefit schemes are dealt with as payments to defined contribution plans where the Bank's obligations under the plans are equivalent to those arising in a defined contribution retirement benefit plan.

Imbalan pascakerja program imbalan pasti

Bank juga memberikan imbalan pasca kerja imbalan pasti untuk karyawan sesuai dengan Undang Undang Ketenagakerjaan No. 11 Tahun 2020. Tidak terdapat pendanaan yang disisihkan sehubungan dengan imbalan pasca kerja ini.

Defined benefit plans

In addition, the Bank provides defined benefit post-employment benefits to its employees as required under Labor Law No. 11 Tahun 2020 (the "Labor Law"). No funding has been made to this post employement benefits.

Biaya penyediaan imbalan ditentukan dengan menggunakan metode *projected unit credit* dengan penilaian aktuaria yang dilakukan pada setiap akhir periode pelaporan tahunan. Pengukuran kembali, terdiri dari keuntungan dan kerugian aktuarial, perubahan dampak batas atas aset (jika ada) dan dari imbal hasil atas aset program (tidak termasuk imbalan), yang tercermin langsung dalam laporan posisi keuangan yang dibebankan atau dikreditkan dalam penghasilan komprehensif lain periode terjadinya. Pengukuran kembali diakui dalam penghasilan komprehensif lain tercermin segera dalam saldo laba dan tidak akan direklasifikasi ke laba rugi. Biaya jasa lalu diakui dalam laba rugi ketika terjadi amandemen program atau kuartailmen, atau atau ketika Bank mengakui biaya restrukturisasi terkait atau pesangon, jika lebih dahulu. Imbalan neto dihitung dengan mengalikan tingkat diskonto dengan liabilitas atau aset imbalan pasti neto. Biaya imbalan pasti dikategorikan sebagai berikut:

The cost of providing the benefits is determined using the projected unit credit method with actuarial valuations carried out at the end of each annual reporting period. Remeasurement, consisting of actuarial gains and losses, changes in the impact of asset ceilings (if any) and of returns on plan assets (excluding benefits), which are reflected directly in the statement of financial position charged or credited in other comprehensive income in the period in which they are incurred. Remeasurements recognized in other comprehensive income are reflected immediately in retained earnings and will not be reclassified to profit or loss. Past service costs are recognized in profit or loss when a plan amendment or quartailment occurs, or or when the Bank recognizes related restructuring costs or severance pay, if earlier. The net benefit is calculated by multiplying the discount rate by the net defined benefit liability or asset. Defined benefit costs are categorized as follows:

- Biaya jasa (termasuk biaya jasa kini, biaya jasa lalu serta keuntungan dan kerugian kurtailmen dan penyelesaian)
- Beban atau pendapatan imbalan neto
- Pengukuran kembali

- Service cost (including current service cost, past service cost, as well as gains and losses on curtailments and settlements)
- Net benefit expense or income
- Remeasurement.

Bank menyajikan dua komponen pertama dari biaya imbalan pasti di laba rugi, Keuntungan dan kerugian kurtailmen dicatat sebagai biaya jasa lalu.

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.

Kewajiban 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.

The retirement benefit obligation recognized in the statements 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.

Pesangon

Liabilitas untuk pesangon diakui mana yang terjadi lebih dulu ketika entitas tidak dapat lagi menarik penawaran imbalan tersebut dan ketika entitas mengakui biaya restrukturisasi terkait.

Termination

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 entity recognizes any related restructuring costs.

x. Pajak Penghasilan

Beban pajak penghasilan merupakan jumlah pajak kini terutang dan pajak tangguhan.

Pajak kini terutang berdasarkan laba kena pajak untuk suatu tahun. Laba kena pajak berbeda dari laba sebelum pajak seperti yang dilaporkan di laba rugi karena tidak memperhitungkan penghasilan atau beban yang dikenakan pajak atau dikurangkan pada tahun berbeda dan tidak memperhitungkan pos-pos yang tidak pernah dikenakan pajak atau tidak dapat dikurangkan. Liabilitas Grup untuk pajak kini dihitung berdasarkan tarif pajak yang telah berlaku pada akhir periode peiaporan.

Liabilitas Bank untuk pajak kini dihitung berdasarkan tarif pajak yang telah berlaku pada akhir periode pelaporan.

Provisi diakui untuk penentuan pajak yang tidak pasti, tetapi kemungkinan besar akan mengangkibatkan arus keluar dana kepada otoritas pajak. Provisi diukur sebesar estimasi terbaik atas jumlah ekspektasian yang terhutang. Penilaian berdasarkan pada pertimbangan professional pajak dalam Bank yang didukung dengan pengalaman lalu atas aktivitas tersebut dan dalam kasus tertentu berdasarkan saran pakar pajak independen.

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 mempengaruhi laba kena pajak atau laba akuntansi. Selain itu, liabilitas pajak tangguhan tidak diakui jika perbedaan temporer timbul dari pengakuan awal *goodwill*.

x. Income Tax

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 net profit as reported in profit or loss because it excludes items of income or expense that are taxable or deductible in other years and it further excludes items that are never taxable or deductible. The Group's liability for current tax is calculated using tax rates that have been enacted or substantively enacted by the end of the reporting period.

The Bank's liability for current tax is calculated using tax rate that have been enacted or substantively enacted by the end of the reporting period.

A provision is recognized for those matters for which the tax determination is uncertain but it is considered probable that there will be a future outflow of funds to a tax authority. The provisions are measured at the best estimate of the amount expected to become payable. The assessment is based on the judgement of tax professionals within the Bank supported by previous experience in respect of such activities and in certain cases based on specialist independent tax advice.

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 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. In addition, deferred tax liabilities are not recognized if the temporary differences arises from the initial recognition of goodwill.

Aset dan liabilitas pajak tangguhan diukur dengan menggunakan tarif pajak yang diharapkan berlaku dalam periode ketika liabilitas diselesaikan atau aset dipulihkan berdasarkan 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 Bank memperkirakan, pada akhir periode pelaporan, untuk memulihkan atau menyelesaikan jumlah tercatat aset dan liabilitasnya.

Jumlah tercatat aset pajak tangguhan ditelaah 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.

Pajak kini dan pajak tangguhan diakui sebagai beban atau penghasilan dalam laba rugi periode berjalan, kecuali untuk pajak penghasilan yang timbul dari transaksi atau peristiwa yang diakui di luar laba rugi (baik dalam penghasilan komprehensif lain maupun secara langsung di ekuitas), dalam hal tersebut pajak juga diakui di luar laba rugi, atau yang timbul dari akuntansi awal kombinasi bisnis. Dalam hal kombinasi bisnis, pengaruh pajak termasuk dalam akuntansi kombinasi bisnis.

Aset dan liabilitas pajak tangguhan saling hapus ketika entitas memiliki hak yang dapat dipaksakan secara hukum untuk melakukan saling hapus aset pajak kini terhadap liabilitas pajak kini dan ketika aset pajak tangguhan dan liabilitas pajak tangguhan terkait dengan pajak penghasilan yang dikenakan oleh otoritas perpajakan yang sama atas entitas kena pajak yang sama atau entitas kena pajak yang berbeda yang memiliki intensi untuk memulihkan aset dan liabilitas pajak kini dengan dasar neto, atau merealisasikan aset dan menyelesaikan liabilitas secara bersamaan, pada setiap periode masa depan dimana jumlah signifikan atas aset atau liabilitas pajak tangguhan diharapkan untuk diselesaikan atau dipulihkan.

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 reflects the consequences that would follow from the manner in which the Bank expect, 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.

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, or where they arise from the initial accounting for a business combination. In the case of a business combination, the tax effect is included in the accounting for the business combination.

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 or different taxable entities 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.

y. Laba per Saham

Laba per saham dasar dihitung dengan membagi laba bersih yang diatribusikan kepada pemilik entitas induk dengan jumlah rata-rata tertimbang saham yang beredar pada tahun yang bersangkutan.

Laba per saham dilusian dihitung dengan membagi laba bersih yang diatribusikan kepada pemilik entitas induk dengan jumlah rata-rata tertimbang saham biasa yang telah disesuaikan dengan dampak dari semua efek berpotensi saham biasa yang dilutif.

y. Earnings per Shares

Basic earning per shares is computed by dividing net earning attributable to the owners of the Company by the weighted average number of shares outstanding during the year.

Diluted earning per shares is computed by dividing net earning attributable to the owners of the Company by the weighted average number of shares outstanding as adjusted for the effect of all potentially dilutive ordinary shares.

z. Informasi Segmen

Segmen operasi diidentifikasi berdasarkan laporan internal mengenai komponen dari Bank yang secara reguler direviu oleh "pengambil keputusan operasional" dalam rangka mengalokasikan sumber daya dan menilai kinerja segmen operasi.

Segmen operasi adalah suatu komponen dari entitas:

a) yang terlibat dalam aktivitas bisnis yang mana memperoleh pendapatan dan menimbulkan beban (termasuk pendapatan dan beban terkait dengan transaksi dengan komponen lain dari entitas yang sama);

b) yang hasil operasinya dikaji ulang secara reguler oleh pengambil keputusan operasional untuk membuat keputusan tentang sumber daya yang dialokasikan pada segmen tersebut dan menilai kinerjanya; dan

c) dimana tersedia informasi keuangan yang dapat dipisahkan.

Informasi yang digunakan oleh pengambil keputusan operasional dalam rangka alokasi sumber daya dan penilaian kinerja mereka terfokus pada kategori dari setiap produk.

z. Segment Information

Operating segments are identified on the basis of internal reports about components of the Bank that are regularly reviewed by the chief operating decision maker in order to allocate resources to the segments and to assess their performances.

Operating segment is a component of an entity:

a) that engages in business activities from which it may earn revenues and incurred expenses (including revenues and expenses relating to the transactions with other components of the same entity);

b) whose operating results are reviewed regularly by the entity's chief operating decision maker to make decision about resources to be allocated to the segments and assess its performance; and

c) for which discrete financial information is available.

Information reported to the chief operating decision maker for the purpose of resource allocation and assessment of performance is more specifically focused on the category of each product.

4. PERTIMBANGAN KRITIS AKUNTANSI DAN SUMBER UTAMA KETIDAKPASTIAN ESTIMASI

Dalam penerapan kebijakan akuntansi Bank, yang dijelaskan dalam Catatan 3, direksi 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 dimana estimasi tersebut direvisi jika revisi hanya mempengaruhi periode tersebut, atau pada periode revisi dan periode masa depan jika revisi mempengaruhi periode saat ini dan masa depan.

Pertimbangan Kritis dalam Penerapan Kebijakan Akuntansi

Di bawah ini adalah pertimbangan kritis, selain dari estimasi yang telah dibuat direksi, dalam proses penerapan kebijakan akuntansi Bank dan memiliki pengaruh paling signifikan terhadap jumlah yang diakui dalam laporan keuangan.

4. CRITICAL ACCOUNTING JUDGMENTS AND KEY SOURCES OF ESTIMATION UNCERTAINTY

In the application of the Bank accounting policies, which are described in Note 3, the directors is required to make judgments, 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 current and future periods.

Critical Judgments in Applying Accounting Policies

Below are the critical judgments, apart from those involving estimations, that the directors have made in the process of applying the Bank's accounting policies and that have the most significant effect on the amounts recognized in the financial statements.

Peningkatan risiko kredit yang signifikan

Bank menelaah kualitas aset pada setiap tanggal laporan posisi keuangan untuk menilai apakah penurunan nilai harus dicatat dalam laporan laba rugi. Dalam menentukan apakah rugi penurunan nilai harus dicatat dalam laba rugi, manajemen melakukan penilaian atas piutang dan pembiayaan untuk melihat apakah terdapat peningkatan risiko kredit secara signifikan, Bank kemudian mempertimbangkan informasi keuangan dan non-keuangan debitur, bukti eksternal yang relevan dan faktor lainnya.

Significant increase in credit risk

The Bank examines the quality of assets at statement of financial position date to assess whether impairment should be recorded in the profit or loss. In determining whether the impairment loss should be recorded in profit or loss, management makes judgement over the receivables and financing to see whether there is a significant increase in credit risk, Bank considering the debtors' financial and non-financial information, relevant external evidence and other factors.

Investasi pada sukuk yang diukur pada biaya perolehan

Manajemen telah menelaah investasi pada sukuk yang diukur pada biaya perolehan sesuai dengan model usaha yang bertujuan untuk memperoleh arus kas kontraktual didasarkan pada tujuan investasi Bank. Rincian dan jumlah tercatat investasi pada sukuk yang diukur pada biaya perolehan dijelaskan dalam Catatan 7.

Investments in sukuk measured at cost

The management has reviewed the Bank's investments in sukuk measured at cost in accordance with the Bank's business model that is intended to obtain contractual cash flows based on the Bank's investment purpose. Details and the carrying amount of investments in sukuk measured at cost are described in Note 7.

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:

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 may have a significant risk of causing a material adjustment to the carrying amounts of assets and liabilities within the next financial year are discussed below:

Cadangan kerugian penurunan nilai piutang murabahah

Bank menilai penurunan nilai piutang Murabahah pada setiap tanggal pelaporan. Dalam menentukan apakah rugi penurunan nilai harus dicatat dalam laba rugi, manajemen membuat penilaian, apakah terdapat bukti obyektif bahwa kerugian telah terjadi. Suatu piutang Murabahah dinyatakan mengalami penurunan nilai bila ada bukti obyektif terjadinya peristiwa yang berdampak pada estimasi arus kas atas piutang Murabahah. 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 membayar piutang.

Allowance for impairment losses on murabahah receivables

The Bank assesses its Murabahah receivables at each reporting date. In determining whether the impairment loss should be recorded in profit or loss, management makes judgement as to whether there is an objective evidence that loss event has occured. Murabahah receivables 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 Murabahah receivables, the estimated future cash flows of the Murabahah receivable 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.

Cadangan kerugian penurunan nilai akan dibentuk untuk mengakui kerugian penurunan nilai yang terjadi dalam portofolio piutang Murabahah. Manajemen menggunakan perkiraan berdasarkan pengalaman kerugian historis untuk piutang dengan karakteristik risiko kredit dan bukti obyektif adanya penurunan nilai yang serupa dengan yang ada dalam portofolio pada saat penjadwalan arus kas masa depan.

Provision for loss on impairment will be set up to recognize the impairment loss that occurs in a portfolio of Murabahah receivables. 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.

Manajemen juga membuat penilaian atas metodologi dan asumsi untuk memperkirakan jumlah dan waktu arus kas masa depan yang direviu secara berkala untuk mengurangi perbedaan antara estimasi kerugian dan kerugian aktualnya.

Management also makes judgement 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.

Bank melakukan penilaian terhadap penurunan nilai dalam dua cara, yaitu:

The Bank performs assessment of the impairment amounts in two ways, namely:

a. Individual, dilakukan untuk jumlah piutang Murabahah yang melebihi ambang batas (*threshold*) tertentu dan piutang Murabahah yang memiliki bukti obyektif 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 tingkat imbal hasil efektif awal dari piutang Murabahah 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.

a. Individually, made to the amount of Murabahah receivables that exceed certain threshold and to certain Murabahah receivables 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 rate of returns of Murabahah receivables. 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. Kolektif, dilakukan untuk jumlah piutang Murabahah yang tidak melebihi ambang batas (*threshold*) tertentu, tidak memiliki bukti obyektif penurunan nilai dan piutang Murabahah yang memiliki bukti obyektif 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 piutang Murabahah pada masa mendatang dipengaruhi oleh ketidakpastian yang dapat menyebabkan kerugian aktual piutang Murabahah dapat berbeda secara material dari cadangan kerugian penurunan nilai yang telah dibentuk. Ketidakpastian ini termasuk lingkungan ekonomi, tingkat imbal hasil efektif dan pengaruhnya terhadap pembelanjaan debitur, tingkat pengangguran dan perilaku pembayaran.

b. Collectively, made to the amount of Murabahah receivables that do not exceed certain threshold and do not have objective evidence of impairment when assessed individually, and to the Murabahah receivables 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 Murabahah receivables in the future is affected by uncertainties that could cause actual loss on Murabahah receivables, which may differ materially from the impairment loss reserves that have been established. These uncertainties include the economic environment, effective rate of return and the effect on spending of the debtor, unemployment rate and payment behavior.

Liabilitas imbalan pasca kerja

Penentuan liabilitas imbalan kerja tergantung pada pemilihan asumsi tertentu yang digunakan oleh aktuaris dalam menghitung jumlah liabilitas tersebut. Asumsi tersebut termasuk antara lain tingkat diskonto dan tingkat kenaikan gaji. Realisasi yang berbeda dari asumsi Bank diakui langsung ke penghasilan komprehensif lain akibatnya akan berpengaruh terhadap jumlah penghasilan komprehensif lain serta liabilitas yang diakui di masa mendatang. Walaupun asumsi Bank dianggap tepat dan wajar, namun perubahan signifikan pada kenyataannya atau perubahan signifikan dalam asumsi yang digunakan dapat berpengaruh secara signifikan terhadap liabilitas imbalan pasca kerja Bank.

Post-employment benefits obligation

Determination of liability for employee benefits depends on the selection of certain assumptions used by actuaries in calculating the amount of such liability. These assumptions include, among others, the discount rate and the rate of increase in salaries. Different realization of the Bank's assumptions is directly recognized in other comprehensive income and consequently will affect the amount of other comprehensive income and liabilities recognized in the future periods. Although the assumptions used by the Bank are assessed to be appropriate and fair, significant changes in actual events or significant changes in the assumptions used can significantly affect the Bank's post-employment benefits liability.

5. GIRO DAN PENEMPATAN PADA BANK INDONESIA

Giro dan penempatan pada Bank Indonesia berdasarkan jenis penempatan adalah sebagai berikut:

5. CURRENT ACCOUNTS AND PLACEMENTS WITH BANK INDONESIA

Current accounts and placements with Bank Indonesia by type of placements are as follows:

	31 Desember/ December 31, 2023 Rp'000	31 Desember/ December 31, 2022 Rp'000	
Rupiah			Rupiah
Giro pada Bank Indonesia	237.141.481	330.435.230	Current accounts with Bank Indonesia
Fasilitas Simpanan Bank Indonesia Syariah (FASBIS)	1.876.000.000	860.000.000	Bank Indonesia Sharia Certificate Facilities (FASBIS)
Subjumlah	2.113.141.481	1.190.435.230	Subtotal
Dolar Amerika Serikat			U.S. Dollar
Giro pada Bank Indonesia	230.647	186.498	Current accounts with Bank Indonesia
Jumlah	2.113.372.128	1.190.621.728	Total

Giro pada Bank Indonesia

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, Giro Wajib Minimum Bank adalah sebagai berikut:

Current Accounts with Bank Indonesia

As of December 31, 2023 and 2022, the Bank's Minimum Statutory Reserve (GWM) are as follow:

	31 Desember/ Desember 31, 2023		31 Desember/ Desember 31, 2022		
		Minimal/ Minimum		Minimal/ Minimum	
	%	%	%	%	
Rupiah					Rupiah
GWM Primer	5,61	5,20	6,91	6,70	Primary GWM
GWM Harian	0,00	0,00	0,00	0,00	Daily GWM
GWM Rata-rata *)	5,61	5,20	6,91	6,70	Average GWM *)
GWM Sekunder/Penyangga Likuiditas Makroprudensial	18,07	3,50	22,50	4,50	Secondary GWM/Macroprudential Intermediation Ratio
Mata uang asing					Foreign currency
GWM Harian	6,59	1,00	3,33	1,00	Daily GWM

*) Insentif yang diterima Bank atas penyaluran pembiayaan sebagaimana diatur dalam peraturan BI mengenai Kebijakan Insentif Likuiditas Makroprudensial berupa remunerasi atau insentif terhadap pemenuhan GWM Rupiah pada 31 Desember 2023 sebesar 2,30%. Dengan demikian, pemenuhan GWM pada 31 Desember secara rata-rata 7,50% menjadi 5,20%.

*) Incentive received by the bank on providing financing which regulated in Bank Indonesia regulation related to Macroprudential Liquiditiy Incentive as remuneration or incentive to fulfil Statutory Reserves in Rupiah on 31 December 2023 amounted to 2.30%. Then, on 31 December 2023, the fulfilment of Statutory Reserves in Rupiah which should be which should be 7.50% an average become 5.20%

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, Bank telah memenuhi giro wajib minimum yang harus disediakan sesuai dengan ketentuan Bank Indonesia.

As of December 31, 2023 and 2022, the Bank has complied with the required minimum deposit balances under the Bank Indonesia regulation.

Rasio GWM pada tanggal 31 Desember 2023 dihitung berdasarkan Peraturan Anggota Dewan Gubernur (“PADG”) No. 12 Tahun 2023 tanggal 27 September 2023 tentang "Peraturan Pelaksanaan Pemenuhan Giro Wajib Minimum Dalam Rupiah dan Valuta Asing Bagi Bank Umum Konvensional, Bank Umum Syariah, dan Unit Usaha Syariah" yang mulai berlaku sejak tanggal 1 Oktober 2023 yang mana mewajibkan setiap bank untuk memelihara GWM dalam Rupiah dan valuta asing yang besarnya ditetapkan sebesar 7,5% dan 1% dari dana pihak ketiga (“DPK”) dalam Rupiah dan valuta asing.

The GWM ratio as of December 31, 2023 is calculated based on Member of the Board of Governors Regulation (“PADG”) No. 12 in 2023 dated September 27, 2023 concerning "Implementation Regulations for Fulfillment of Statutory Reserves in Rupiah and Foreign Currencies for Conventional Commercial Banks, Sharia Commercial Banks, and Sharia Business Units" came into force on October 1, 2023, and regulates that each bank is required to maintain a Statutory Reserves (“GWM”) in Rupiah and foreign exchange, the amount of which is set at 7.5% and 1% of third party funds (“DPK”) in Rupiah and foreign exchange.

Berdasarkan Peraturan Anggota Dewan Gubernur No. 12 Tahun 2023 Tanggal 27 September 2023 Tentang Perubahan Kedua Atas Peraturan Anggota Dewan Gubernur No. 24/8/PADG/2022 tentang “Peraturan Pelaksanaan Pemenuhan Giro Wajib Minimum Dalam Rupiah dan Valuta Asing Bagi Bank Umum Konvensional, Bank Umum Syariah, dan Unit Usaha Syariah” yang mulai berlaku tanggal 1 Oktober 2023 yang menetapkan besaran GWM rata-rata yang mendapat remunerasi/pemberian (‘athaya) sebesar 5% sampai 7%.

Based on the Regulation of Members of the Board of Governors No. 12 of 2023 dated September 27, 2023 as second amendments to the Regulation of Members of the Board of Governors No. 24/8/PADG/2022 regarding "Regulation for the Implementation of Fulfillment of Minimum Statutory Reserves in Rupiah and Foreign Currency for Conventional Commercial Banks, Sharia Commercial Banks and Sharia Business Units" came into force on October 1, 2023 which determines the average GWM amount that receives remuneration/gifts ('athaya) by 5% to 7%.

Berdasarkan Peraturan Anggota Dewan Gubernur No. 24/12/PADG/2022 Tanggal 20 Juli 2022 Tentang Perubahan Atas Peraturan Anggota Dewan Gubernur No. 24/4/PADG/2022 Tentang Peraturan Pelaksanaan Insentif Bagi Bank Yang Memberikan Penyediaan Dana Untuk Kegiatan Ekonomi Tertentu Dan Inklusif, besar insentif kelonggaran atas kewajiban pemenuhan GWM dalam Rupiah yang wajib dipenuhi secara harian ditetapkan sebesar 0.08%

Based on the Regulation of Members of the Board of Governors No. 24/12/PADG/2022 dated July 20, 2022 as amendments to the Regulation of Members of the Board of Governors No. 24/4/PADG/2022 regarding Regulations for Implementation of Incentives for Banks Providing Provision of Funds for Certain and Inclusive Economic Activities, the amount of allowance incentives, for the fulfillment of Statutory Reserve in Rupiah which must be fulfilled daily is set at 0.08%.

Fasilitas Simpanan Bank Indonesia Syariah (FASBIS)

Rincian FASBIS berdasarkan jangka waktu dan imbalan rata-rata per tahun adalah sebagai berikut:

Bank Indonesia Sharia Deposit Facility (FASBIS)

The details of FASBIS by period and average annual rate are as follows:

	31 Desember/ December 31, 2023		31 Desember/ December 31, 2022		
	Jangka Waktu/ Period	Imbalan rata-rata per tahun/ Average annual rate	Jangka Waktu/ Period	Imbalan rata-rata per tahun/ Average annual rate	
FASBIS	4 hari/days	5,25%	3 hari/days	4,75%	FASBIS

6. GIRO PADA BANK LAIN / 6. CURRENT ACCOUNTS WITH OTHER BANKS

	31 Desember/ December 31, 2023 Rp'000	31 Desember/ December 31, 2022 Rp'000	
Pihak berelasi - Bank Pan Indonesia			Related party - Bank Pan Indonesia
Rupiah	51.763	44.317	Rupiah
Dollar Amerika Serikat	3.878.946	5.822.429	United States Dollar
Sub jumlah	3.930.709	5.866.746	Sub total
Pihak ketiga - Rupiah			Third parties - Rupiah
Bank Central Asia	2.257.610	3.243.819	Bank Central Asia
Bank Syariah Indonesia	109.424	108.697	Bank Syariah Indonesia
Bank Rakyat Indonesia	12.646	5.661	Bank Rakyat Indonesia
Sub jumlah	2.379.680	3.358.177	Sub total
Jumlah Giro pada Bank Lain	6.310.389	9.224.923	Total Current Accounts with Other Banks

Seluruh giro pada bank lain pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 dikelompokkan sebagai lancar.

All current accounts with other banks as of December 31, 2023 and 2022 are classified as current.

Seluruh giro pada bank lain pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 dikelompokkan sebagai lancar.

All current accounts with other banks as of December 31, 2023 and 2022 are classified as current.

Manajemen berpendapat bahwa tidak terdapat cadangan kerugian penurunan nilai giro pada bank lain untuk menutup kerugian yang mungkin timbul akibat tidak tertagihnya giro pada bank lain.

Management believes that there is no allowance for impairment losses on current accounts with other banks to cover the losses, which might arise from uncollectible current accounts with other banks.

Pada Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, tidak terdapat giro pada bank lain yang dijadikan jaminan.

As at December 31, 2023 and 2022, no current accounts with other banks are pledged as collaterals

7. INVESTASI PADA SURAT BERHARGA / 7. INVESTMENTS IN MARKETABLE SECURITIES

Seluruh transaksi investasi pada surat berharga dilakukan dengan pihak ketiga dan dalam mata uang Rupiah.

All investments in securities were made with third parties and in Indonesian Rupiah.

Klasifikasi surat berharga berdasarkan jenis dan model usaha adalah sebagai berikut:

Marketable securities classified according to type and business model are as follows:

	31 Desember/ December 31, 2023		31 Desember/ December 31, 2022		
	Rp'000	Peringkat/ Rating	Rp'000	Peringkat/ Rating	
Diukur pada biaya perolehan diamortisasi					**Measured at amortized cost**
Surat Berharga Syariah Negara	320.287.168		370.093.772		Government Sharia Bonds
Jumlah surat berharga diukur pada biaya perolehan diamortisasi	320.287.168		370.093.772		Total marketable securities measured at amortized cost
Diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain					**Measured at fair value through other comprehesive income**
Sukuk Berharga Syariah Negara	1.996.715.271		2.132.076.680		Government Sharia Bonds
Jumlah surat berharga diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain	1.996.715.271		2.132.076.680		Total marketable securities measured at fair value through other comprehensive income
Jumlah Surat Berharga	2.317.002.439		2.502.170.452		Total Marketable Securities
Cadangan kerugian penurunan nilai	-		-		Allowance for impairment losses
Jumlah Investasi pada Surat Berharga - Bersih	2.317.002.439		2.502.170.452		Total Investments in Marketable Securities - Net

Biaya perolehan surat berharga yang diukur pada biaya perolehan dan premi (diskonto) yang belum diamortisasi pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 adalah sebagai berikut:

Cost of marketable securities measured at cost and unamortized premium (discount) as of December 31, 2023 and 2022 are as follows:

	31 Desember/ December 31, 2023	31 Desember/ December 31, 2022	
	Rp'000	Rp'000	
Biaya perolehan	322.499.992	372.499.999	Acquisition cost
Premi yang belum diamortisasi - bersih	2.212.832	2.406.227	Unamortized premium - net

Pada tanggal 31 Desember 2023 nilai wajar dari surat berharga yang diukur pada biaya perolehan adalah sebesar Rp 320.287.168 ribu (2022: Rp 370.093.772 ribu).

As of December 31, 2023 the fair value of marketable securities measured at cost amounted to Rp 320,287,168 thousand (2022: Rp 370,093,772 thousand).

Perubahan keuntungan (kerugian) yang belum direalisasi atas surat berharga yang diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain adalah sebagai berikut:

The changes in fair value of unrealized gain (loss) of marketable securities measured at fair value through other comprehensive income are as follow:

	31 Desember/ December 31, 2023	31 Desember/ December 31, 2022	
	Rp'000	Rp'000	
Saldo awal tahun sebelum pajak penghasilan tangguhan	(67.836.670)	292.073	Balance at beginning of year before deferred tax income
Penambahan (pengurangan) tahun berjalan	28.807.220	(68.128.743)	Addition (deduction) during the year
Jumlah sebelum pajak penghasilan tangguhan	(39.029.450)	(67.836.670)	Balance at ending of year before deferred tax income
Aset pajak tangguhan - bersih (Catatan 35)	8.586.479	14.924.067	Deferred tax asset - net (Note 35)
Saldo akhir tahun	(30.442.971)	(52.912.603)	Balance at ending of year

Tingkat bagi hasil rata-rata per tahun adalah sebagai berikut:

The average yield per annum are as follows:

	31 Desember/ December 31, 2023	31 Desember/ December 31, 2022	
Surat Berharga Syariah Negara	5,93%	6,19%	Government Sharia Bonds

Jangka waktu surat berharga sejak tanggal pembelian hingga tanggal jatuh tempo adalah sebagai berikut:

The terms of the above marketable securities from acqusition dates to the maturity dates are as follows:

	31 Desember/ December 31, 2023	31 Desember/ December 31, 2022	
Surat Berharga Syariah Negara	46 - 299 bulan/months	10 - 133 bulan/months	Government Sharia Bonds

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, tidak terdapat surat berharga yang dijadikan jaminan.

As at December 31, 2023 and 2022, no investments in marketable securities are pledged as collaterals.

Mutasi cadangan penurunan nilai investasi pada surat berharga adalah sebagai berikut:

The changes in allowance on impairment losses on investments in marketable securities are as follows:

	31 Desember/ December 31, 2023	31 Desember/ December 31, 2022	
	Rp'000	Rp'000	
Saldo awal tahun	-	15.907.634	Balance at beginning of year
Penghapusan	-	(15.907.634)	Write-off
Saldo akhir tahun	-	-	Balance at end of year

Manajemen berpendapat bahwa cadangan kerugian penurunan nilai surat berharga adalah cukup untuk menutup kerugian yang mungkin timbul akibat tidak tertagihnya surat berharga.

Management believes that the allowance for impairment losses on securities is adequate to cover the losses which might arise from uncollectible marketable securities.

8. PIUTANG MURABAHAH

8. MURABAHAH RECEIVABLES

Jenis dan kualitas piutang Murabahah adalah sebagai berikut:

The type and quality of Murabahah receivables are as follows:

	31 Desember/December 31, 2023						
	Lancar/ Current	Dalam perhatian khusus/ Special mention	Kurang lancar/ Substandard	Diragukan/ Doubtful	Macet/ Loss	Jumlah/ Total	
	Rp'000	Rp'000	Rp'000	Rp'000	Rp'000	Rp'000	
Konsumsi	11.003.796	7.253.457	-	-	-	18.257.253	Consumer
Investasi	85.078.765	582.720	-	-	1.886.664	87.548.148	Investment
Modal kerja	4.179.372	-	-	-	1.598.757	5.778.129	Working capital
Jumlah	100.261.933	7.836.177	-	-	3.485.421	111.583.530	Total
Cadangan kerugian penurunan nilai	(24.641)	(48.716)	-	-	(672.112)	(745.469)	Allowance for impairment losses
Piutang Murabahah - Bersih	100.237.292	7.787.461	-	-	2.813.309	110.838.061	Murabahah Receivables - Net

	31 Desember/December 31, 2022						
	Lancar/ Current	Dalam perhatian khusus/ Special mention	Kurang lancar/ Substandard	Diragukan/ Doubtful	Macet/ Loss	Jumlah/ Total	
	Rp'000	Rp'000	Rp'000	Rp'000	Rp'000	Rp'000	
Konsumsi	20.225.530	1.154.577	-	-	-	21.380.107	Consumer
Investasi	78.706.600	4.237.348	-	-	2.483.724	85.427.672	Investment
Modal kerja	6.927.248	-	-	606.458	1.272.400	8.806.106	Working capital
Jumlah	105.859.378	5.391.925	-	606.458	3.756.124	115.613.885	Total
Cadangan kerugian penurunan nilai	(105.538)	(88.545)	-	(115.183)	(713.391)	(1.022.657)	Allowance for impairment losses
Piutang Murabahah - Bersih	105.753.840	5.303.380	-	491.275	3.042.733	114.591.228	Murabahah Receivables - Net

Piutang Murabahah berdasarkan sektor ekonomi adalah sebagai berikut:

Murabahah receivables by economic sector are as follows:

	31 Desember/December 31, 2023						
	Lancar/ Current	Dalam perhatian khusus/ Special mention	Kurang lancar/ Substandard	Diragukan/ Doubtful	Macet/ Loss	Jumlah/ Total	
	Rp'000	Rp'000	Rp'000	Rp'000	Rp'000	Rp'000	
Kegiatan yang belum jelas batasannya (perorangan)	4.684.766	6.647.371	-	-	-	11.332.137	Activities undefined (individual)
Perdagangan	5.392.807	582.719	-	-	2.598.180	8.573.706	Trading
Perumahan	6.319.031	606.087	-	-	-	6.925.117	Housing
Transportasi, pergudangan dan komunikasi	144.504	-	-	-	-	144.504	Transportation, warehouse and communication
Jasa-jasa dunia usaha - lainnya	-	-	-	-	229.476	229.476	Bussiness services - others
Industri	124.353	-	-	-	657.765	782.118	Industry
Konstruksi	83.596.472	-	-	-	-	83.596.472	Construction
Jumlah	100.261.933	7.836.177	-	-	3.485.421	111.583.530	Total
Cadangan kerugian penurunan nilai	(24.641)	(48.716)	-	-	(672.112)	(745.469)	Allowance for impairment losses
Piutang Murabahah - Bersih	100.237.292	7.787.461	-	-	2.813.309	110.838.061	Murabahah receivables - Net

	31 Desember/December 31, 2022						
	Lancar/ Current	Dalam perhatian khusus/ Special mention	Kurang lancar/ Substandard	Diragukan/ Doubtful	Macet/ Loss	Jumlah/ Total	
	Rp'000	Rp'000	Rp'000	Rp'000	Rp'000	Rp'000	
Kegiatan yang belum jelas batasannya (perorangan)	11.468.295	943.456	-	-	-	12.411.751	Activities undefined (individual)
Perdagangan	8.835.720	-	-	606.458	2.769.950	12.212.128	Trading
Perumahan	8.757.235	211.120	-	-	-	8.968.355	Housing
Transportasi, pergudangan dan komunikasi	965.749	-	-	-	-	965.749	Transportation, warehouse and communication
Real estate, usaha persewaan dan jasa perusahaan	-	4.237.349	-	-	-	4.237.349	Property residential and others
Jasa-jasa dunia usaha - lainnya	877.360	-	-	-	323.452	1.200.812	Bussiness services - others
Industri	530.120	-	-	-	662.722	1.192.842	Industry
Jasa-jasa sosial/masyarakat - kesehatan	168.267	-	-	-	-	168.267	Social services/society - health
Konstruksi	74.256.632	-	-	-	-	74.256.632	Construction
Jumlah	105.859.378	5.391.925	-	606.458	3.756.124	115.613.885	Total
Cadangan kerugian penurunan nilai	(105.538)	(88.545)	-	(115.183)	(713.391)	(1.022.657)	Allowance for impairment losses
Piutang Murabahah - Bersih	105.753.840	5.303.380	-	491.275	3.042.733	114.591.228	Murabahah receivables - Net

Jangka waktu piutang diklasifikasikan berdasarkan periode dalam perjanjian piutang adalah sebagai berikut:

Receivables classified based on the term of the receivables agreements are as follows:

	31 Desember/ December 31, 2023	31 Desember/ December 31, 2022	
	Rp'000	Rp'000	
≤ 1 tahun	12.115.106	11.210.792	≤ 1 year
> 1 - 2 tahun	71.481.367	63.045.839	> 1 - 2 years
> 2 - 5 tahun	3.183.519	8.321.832	> 2 - 5 years
> 5 tahun	24.803.538	33.035.422	> 5 years
Jumlah	111.583.530	115.613.885	Total
Cadangan kerugian penurunan nilai	(745.469)	(1.022.657)	Allowance for impairment losses
Jumlah Piutang Murabahah - Bersih	110.838.061	114.591.228	Total Murabahah Receivables - Net

Berikut adalah informasi pokok lainnya sehubungan dengan piutang Murabahah:

Below are other major informations on Murabahah receivables:

a. Seluruh piutang dilakukan dalam mata uang Rupiah.

a. All receivables are made in Indonesian Rupiah.

b. Pada tanggal 31 Desember 2023, marjin bagi hasil rata-rata per tahun adalah sebesar 8,45% (2022: 9,51%).

b. As of December 31, 2023, the average yield per annum is 8.45% (2022: 9.51%).

c. Dalam jumlah piutang termasuk piutang yang diberikan kepada pihak berelasi, yaitu piutang kepada manajemen kunci Bank untuk merenovasi rumah, membeli rumah, membeli mobil dan keperluan multiguna misalnya seperti pembiayaan umroh dengan kisaran marjin setara 6% sampai dengan 11% per tahun dan memiliki jangka waktu antara 1 tahun sampai dengan 10 tahun. Pembayaran kembali piutang dilakukan dengan pemotongan gaji setiap bulan.

   Pada 31 Desember 2023 dan 2022 piutang yang diberikan kepada pihak berelasi memiliki kualitas lancar.

c. Total receivables including receivables to related parties, i.e receivables to the Bank's key management to renovate houses, purchases of houses and cars and others such as umroh financing have margin ranging from 6% until 11% per annum and have terms ranging from 1 years to 10 years. Repayment of receivables is carried by monthly salary deductions.

   As of December 31, 2023 and 2022 receivables given to related parties were classified as current.

d. Piutang dijamin dengan agunan yang diikat dengan hak tanggungan atau surat kuasa untuk menjual dan jaminan lain yang umumnya diterima oleh perbankan. Piutang juga dijamin dengan jaminan tunai berupa deposito berjangka Mudharabah (Catatan 24). Manajemen berkeyakinan agunan yang diterima tersebut cukup untuk menutup kerugian yang mungkin timbul akibat tidak tertagihnya piutang yang diberikan.

d. Receivables 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 industries. Receivables are also secured by cash collateral, in the form of Mudharabah time deposits (Note 24). Management believes that collateral received from debtor is adequate to cover possible losses on uncollectible receivables.

e. Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, tidak terdapat piutang Murabahah yang dijadikan agunan oleh Bank.

e. As of December 31, 2023 and 2022, there are no Murabahah receivables which are pledged as collateral by the Bank.

f. Rasio atas piutang bermasalah (NPF) pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 adalah sebagai berikut:

f. The ratio of non-performing receivables (NPF) as of December 31, 2023 and 2022 are as follows:

	31 Desember/ December 31, 2023	31 Desember/ December 31, 2022	
	Rp'000	Rp'000	
NPF Bruto	3,12	3,77	Gross NPF
NPF Neto	2,52	3,06	Net NPF

g. Dalam laporan Batas Maksimum Penyaluran Dana (BMPD) kepada Otoritas Jasa Keuangan pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 tidak terdapat piutang yang melanggar ketentuan BMPD.

g. As of December 31, 2023 and 2022 there are no receivables which exceeded the maximum for distribution of funds (BMPD) as stated in the maximum for distribution of funds report to Financial Services Authority.

h. Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, rincian piutang yang direstrukturisasi berdasarkan kolektibilitas Otoritas Jasa Keuangan adalah sebagai berikut:

h. As of December 31, 2023 and 2022, the details of restructured receivables based on Financial Services Authority's collectability are as follows:

	31 Desember/ December 31, 2023	31 Desember/ December 31, 2022	
	Rp'000	Rp'000	
Lancar	123.828	8.477.175	Current
Dalam Perhatian Khusus	7.131.226	5.180.805	Special Mention
Diragukan	-	606.458	Doubtfull
Macet	1.282.601	785.854	Loss
Jumlah	8.537.655	15.050.292	Total

Mutasi cadangan kerugian penurunan nilai piutang adalah sebagai berikut:

The changes in allowance for impairment losses on receivables are as follows:

	31 Desember/ December 31, 2023	31 Desember/ December 31, 2022	
	Rp'000	Rp'000	
Saldo awal tahun	1.022.657	1.649.227	Balance at beginning of year
(Pemulihan) selama tahun berjalan			(Reversal of provision) during the year
Dinilai secara kolektif	(277.188)	(626.570)	Assessed collectively
Saldo akhir tahun	745.469	1.022.657	Balance at end of year

Manajemen berpendapat bahwa cadangan kerugian penurunan nilai piutang cukup untuk menutup kerugian yang mungkin timbul akibat tidak tertagihnya piutang.

Management believes that the allowances for impairment losses on receivables are adequate to cover the losses which might arise from uncollectible receivables.

Mutasi piutang yang dihapus buku adalah sebagai berikut:

The changes in the receivables written-off are as follows:

	31 Desember/ December 31, 2023	31 Desember/ December 31, 2022	
	Rp'000	Rp'000	
Saldo awal tahun	56.631.568	59.013.845	Balance at beginning of year
Penerimaan kembali	(189.051)	(2.382.277)	Recovery
Saldo akhir tahun	56.442.517	56.631.568	Balance at end of year

9. PEMBIAYAAN MUDHARABAH

9. MUDHARABAH FINANCING

Jenis dan kualitas pembiayaan Mudharabah pihak ketiga adalah sebagai berikut:

The type and quality of Mudharabah third party financing are as follows:

	31 Desember/December 31, 2023						
	Lancar/ Current	Dalam perhatian khusus/ Special mention	Kurang lancar/ Substandard	Diragukan/ Doubtful	Macet/ Loss	Jumlah/ Total	
	Rp'000	Rp'000	Rp'000	Rp'000	Rp'000	Rp'000	
Modal kerja	1.564.224.998	-	-	-	-	1.564.224.998	Working capital
Investasi	11.686.013	-	-	-	-	11.686.013	Investment
Jumlah	1.575.911.011	-	-	-	-	1.575.911.011	Total
Cadangan kerugian penurunan nilai	(15.759.110)	-	-	-	-	(15.759.110)	Allowance for impairment losses
Pembiayaan Mudharabah - Bersih	1.560.151.901	-	-	-	-	1.560.151.901	Mudharabah Financing - Net

	31 Desember/December 31, 2022						
	Lancar/ Current	Dalam perhatian khusus/ Special mention	Kurang lancar/ Substandard	Diragukan/ Doubtful	Macet/ Loss	Jumlah/ Total	
	Rp'000	Rp'000	Rp'000	Rp'000	Rp'000	Rp'000	
Modal kerja	799.904.693	143.416.667	-	-	-	943.321.360	Working capital
Investasi	13.133.135	-	-	-	-	13.133.135	Investment
Jumlah	813.037.828	143.416.667	-	-	-	956.454.495	Total
Cadangan kerugian penurunan nilai	(8.130.378)	(1.295.834)	-	-	-	(9.426.212)	Allowance for impairment losses
Pembiayaan Mudharabah - Bersih	804.907.450	142.120.833	-	-	-	947.028.283	Mudharabah Financing - Net

Sektor ekonomi dan kualitas pembiayaan Mudharabah adalah sebagai berikut:

The economic sector and quality of Mudharabah financing are as follows:

	31 Desember/December 31, 2023						
	Lancar/ Current	Dalam perhatian khusus/ Special mention	Kurang lancar/ Substandard	Diragukan/ Doubtful	Macet/ Loss	Jumlah/ Total	
	Rp'000	Rp'000	Rp'000	Rp'000	Rp'000	Rp'000	
Perantara keuangan	1.486.375.424	-	-	-	-	1.486.375.424	Financial institutions
Perdagangan	82.085.409	-	-	-	-	82.085.409	Trading
Transportasi, pergudangan dan komunikasi	3.111.111	-	-	-	-	3.111.111	Transportation, warehouse and communication
Jasa-jasa dunia usaha - lainnya	4.339.067	-	-	-	-	4.339.067	Bussiness services - others
Jumlah	1.575.911.011	-	-	-	-	1.575.911.011	Total
Cadangan kerugian penurunan nilai	(15.759.110)	-	-	-	-	(15.759.110)	Allowance for impairment losses
Pembiayaan Mudharabah - Bersih	1.560.151.901	-	-	-	-	1.560.151.901	Mudharabah Financing - Net

	31 Desember/December 31, 2022						
	Lancar/ Current	Dalam perhatian khusus/ Special mention	Kurang lancar/ Substandard	Diragukan/ Doubtful	Macet/ Loss	Jumlah/ Total	
	Rp'000	Rp'000	Rp'000	Rp'000	Rp'000	Rp'000	
Perantara keuangan	799.904.693	-	-	-	-	799.904.693	Financial institutions
Perdagangan	8.215.012	143.416.667	-	-	-	151.631.679	Trading
Jasa-jasa dunia usaha - lainnya	4.918.123	-	-	-	-	4.918.123	Bussiness services - others
Jumlah	813.037.828	143.416.667	-	-	-	956.454.495	Total
Cadangan kerugian penurunan nilai	(8.130.378)	(1.295.834)	-	-	-	(9.426.212)	Allowance for impairment losses
Pembiayaan Mudharabah - Bersih	804.907.450	142.120.833	-	-	-	947.028.283	Mudharabah Financing - Net

Jangka waktu pembiayaan Mudharabah diklasifikasikan berdasarkan periode dalam perjanjian pembiayaan adalah sebagai berikut:

Mudharabah financing classified based on the terms of financing agreements are as follows:

	31 Desember/ December 31, 2023	31 Desember/ December 31, 2022	
	Rp'000	Rp'000	
≤ 1 tahun	98.448.019	34.412.682	≤ 1 year
> 1 - 2 tahun	8.574.002	9.085.530	> 1 - 2 years
> 2 - 5 tahun	1.456.037.348	897.958.221	> 2 - 5 years
> 5 tahun	12.851.642	14.998.062	> 5 years
Jumlah	1.575.911.011	956.454.495	Total
Cadangan kerugian penurunan nilai	(15.759.110)	(9.426.212)	Allowance for impairment losses
Jumlah Pembiayaan Mudharabah - Bersih	1.560.151.901	947.028.283	Total Mudharabah Financing - Net

Berikut adalah informasi pokok lainnya sehubungan dengan pembiayaan Mudharabah:

a. Seluruh pembiayaan Mudharabah dilakukan dalam mata uang Rupiah.

b. Pada tanggal 31 Desember 2023, rata-rata bagi hasil per tahun pembiayaan Mudharabah adalah sebesar 7,70% (2022: 8,14%).

c. Pembiayaan dijamin dengan agunan yang diikat dengan hak tanggungan atau surat kuasa untuk menjual dan jaminan lain yang umumnya diterima oleh perbankan. Pembiayaan juga dijamin dengan jaminan tunai berupa deposito berjangka Mudharabah (Catatan 24). Manajemen berkeyakinan agunan yang diterima tersebut cukup untuk menutup kerugian yang mungkin timbul akibat tidak tertagihnya pembiayaan Mudharabah.

d. Dalam laporan Batas Maksimum Penyaluran Dana (BMPD) kepada Otoritas Jasa Keuangan pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 tidak terdapat pembiayaan yang melanggar ketentuan BMPD.

e. Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, tidak terdapat pembiayaan yang direstrukturisasi.

Below are other major informations on Mudharabah financing:

a. All Mudharabah financing are made in Indonesian Rupiah.

b. As of December 31, 2023, the average revenue sharing per annum of Mudharabah financing is 7.70% (2022: 8.14%).

c. Financing 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 industries. Financing are also secured by cash collateral, in the form of Mudharabah time deposits (Note 24). Management believes that collateral received from debtor is adequate to cover possible losses on uncollectible Mudharabah financing.

d. As of December 31, 2023 and 2022 there are no financing which exceeded the maximum for distribution of funds (BMPD) as stated in the legal lending limit report to Financial Services Authority.

e. As of December 31, 2023 and 2022, there are no restructured receivables.

f. Rasio pembiayaan bermasalah (NPF) bruto dan neto pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 adalah sebagai berikut:

f. The ratio of Non Performing Financing (NPF) as of December 31, 2023 and 2022 are as follow:

	31 Desember/ December 31, 2023	31 Desember/ December 31, 2022	
	%	%	
NPF Bruto	0,00	0,00	Gross NPF
NPF Neto	0,00	0,00	Net NPF

Mutasi cadangan kerugian penurunan nilai pembiayaan Mudharabah adalah sebagai berikut:

The changes in allowance for impairment losses on Mudharabah financing are as follows:

	31 Desember/ December 31, 2023	31 Desember/ December 31, 2022	
	Rp'000	Rp'000	
Saldo awal tahun	9.426.212	2.502.230	Balance at beginning of year
Penyisihan selama tahun berjalan	6.332.898	6.923.982	Provision during the year
Saldo akhir tahun	15.759.110	9.426.212	Balance at end of year

Manajemen berpendapat bahwa cadangan kerugian penurunan nilai pembiayaan Mudharabah adalah cukup untuk menutup kerugian yang mungkin timbul akibat tidak tertagihnya pembiayaan Mudharabah.

Management believes that the allowances for impairment losses on Mudharabah financing are adequate to cover the losses which might arise from uncollectible Mudharabah financing provided.

Mutasi pembiayaan yang dihapus buku adalah sebagai berikut:

The changes in the financing written-off are as follows:

	31 Desember/ December 31, 2023	31 Desember/ December 31, 2022	
	Rp'000	Rp'000	
Saldo awal tahun	68.194.067	68.253.692	Balance at beginning of year
Penerimaan kembali	(1.290.092)	(59.625)	Recovery
Saldo akhir tahun	66.903.975	68.194.067	Balance at end of year

10. PEMBIAYAAN MUSYARAKAH

Pembiayaan Musyarakah berdasarkan jenis dan kualitas adalah sebagai berikut:

10. MUSYARAKAH FINANCING

Musyarakah financing based on type and quality are as follows:

	31 Desember/December 31, 2023						
	Lancar/ Current	Dalam perhatian khusus/ Special mention	Kurang lancar/ Substandard	Diragukan/ Doubtful	Macet/ Loss	Jumlah/ Total	
	Rp'000	Rp'000	Rp'000	Rp'000	Rp'000	Rp'000	
Modal kerja	4.304.367.595	436.334.178	-	-	307.483.892	5.048.185.665	Working capital
Investasi	3.396.789.501	115.208.856	-	-	4.682.368	3.516.680.725	Investment
Konsumsi	611.788.141	115.949.614	28.895.591	11.793.362	69.579.499	838.006.207	Consumer
Jumlah	8.312.945.237	667.492.648	28.895.591	11.793.362	381.745.759	9.402.872.597	Total
Cadangan kerugian penurunan nilai	(83.129.452)	(49.970.393)	(2.584.112)	(3.421.046)	(81.361.556)	(220.466.559)	Allowance for impairment losses
Pembiayaan Musyarakah - Bersih	8.229.815.785	617.522.255	26.311.479	8.372.316	300.384.203	9.182.406.038	Musyarakah Financing - Net

	31 Desember/December 31, 2022						
	Lancar/ Current	Dalam perhatian khusus/ Special mention	Kurang lancar/ Substandard	Diragukan/ Doubtful	Macet/ Loss	Jumlah/ Total	
	Rp'000	Rp'000	Rp'000	Rp'000	Rp'000	Rp'000	
Modal kerja	4.490.735.201	70.930.800	228.308	-	248.914.966	4.810.809.275	Working capital
Investasi	3.143.370.150	32.810.882	2.118.376	-	8.342.796	3.186.642.204	Investment
Konsumsi	689.111.120	83.760.907	23.373.514	3.375.265	40.681.972	840.302.778	Consumer
Jumlah	8.323.216.471	187.502.589	25.720.198	3.375.265	297.939.734	8.837.754.257	Total
Cadangan kerugian penurunan nilai	(83.232.165)	(2.634.261)	(1.379.719)	(525.419)	(140.482.650)	(228.254.214)	Allowance for impairment losses
Pembiayaan Musyarakah - Bersih	8.239.984.306	184.868.328	24.340.479	2.849.846	157.457.084	8.609.500.043	Musyarakah Financing - Net

Pembiayaan Musyarakah berdasarkan sektor ekonomi dan kualitas adalah sebagai berikut:

Musyarakah financing based on economic sector and quality are as follows:

	31 Desember/December 31, 2023						
	Lancar/ Current	Dalam perhatian khusus/ Special mention	Kurang lancar/ Substandard	Diragukan/ Doubtful	Macet/ Loss	Jumlah/ Total	
	Rp'000	Rp'000	Rp'000	Rp'000	Rp'000	Rp'000	
Industri	936.322.225	222.548.135	-	-	7.028.385	1.165.898.745	Industry
Perdagangan	916.984.231	91.117.655	-	-	240.219.816	1.248.321.702	Trading
Konstruksi	770.644.116	23.394.176	-	-	61.424.528	855.462.820	Construction
Real estate, usaha persewaan dan jasa perusahaan	641.998.328	302.689	-	-	1.507.209	643.808.226	Property residential and others
Transportasi, pergudangan dan komunikasi	411.518.195	61.885.409	-	-	-	473.403.604	Transportation, warehouse and communication
Listrik, gas dan air	291.569.925	-	-	-	-	291.569.925	Electricity, gas and water
Perumahan	1.587.163.233	104.028.359	24.133.483	5.846.095	66.249.050	1.787.420.220	Housing
Jasa-jasa sosial pendidikan	48.332.856	2.439.995	-	-	1.986.322	52.759.173	Social services - education
Jasa-jasa dunia usaha - lainnya	908.362.462	38.004.958	-	-	-	946.367.420	Business services - others
Jasa-jasa sosial/masyarakat - kesehatan	50.786.847	2.540.301	-	-	-	53.327.148	Social services society - health
Kegiatan yang belum jelas batasannya (perorangan)	1.748.895.051	121.230.971	4.762.108	5.947.267	3.330.449	1.884.165.846	Activities undefined (individual)
Perantara Keuangan	367.768	-	-	-	-	367.768	Activities undefined (individual)
Jumlah	8.312.945.237	667.492.648	28.895.591	11.793.362	381.745.759	9.402.872.597	Total
Cadangan kerugian penurunan nilai	(83.129.452)	(49.970.393)	(2.584.112)	(3.421.046)	(81.361.556)	(220.466.559)	Allowance for impairment losses
Pembiayaan Musyarakah - Bersih	8.229.815.785	617.522.255	26.311.479	8.372.316	300.384.203	9.182.406.038	Musyarakah Financing - Net

	31 Desember/December 31, 2022						
	Lancar/ Current	Dalam perhatian khusus/ Special mention	Kurang lancar/ Substandard	Diragukan/ Doubtful	Macet/ Loss	Jumlah/ Total	
	Rp'000	Rp'000	Rp'000	Rp'000	Rp'000	Rp'000	
Industri	1.731.832.549	5.666.700	2.346.684	-	57.343.791	1.797.189.724	Industry
Perdagangan	1.111.344.631	65.247.791	-	-	194.553.320	1.371.145.742	Trading
Konstruksi	869.269.814	349.000	-	-	-	869.618.814	Construction
Real estate, usaha persewaan dan jasa perusahaan	1.411.175.950	24.386.213	-	-	1.507.209	1.437.069.372	Property residential and others
Transportasi, pergudangan dan komunikasi	1.163.049.541	-	-	-	-	1.163.049.541	Transportation, warehouse and communication
Listrik, gas dan air	164.040.778	-	-	-	-	164.040.778	Electricity, gas and water
Perumahan	495.221.517	64.083.194	22.058.741	2.504.683	38.602.274	622.470.409	Housing
Jasa-jasa sosial pendidikan	60.537.492	8.091.978	-	-	3.853.441	72.482.911	Social services - education
Jasa-jasa dunia usaha - lainnya	1.048.590.061	-	-	-	-	1.048.590.061	Business services - others
Jasa-jasa sosial/masyarakat - kesehatan	74.264.534	-	-	-	-	74.264.534	Social services society - health
Kegiatan yang belum jelas batasannya (perorangan)	193.889.604	19.677.713	1.314.773	870.582	2.079.699	217.832.371	Activities undefined (individual)
Jumlah	8.323.216.471	187.502.589	25.720.198	3.375.265	297.939.734	8.837.754.257	Total
Cadangan kerugian penurunan nilai	(83.232.165)	(2.634.261)	(1.379.719)	(525.419)	(140.482.650)	(228.254.214)	Allowance for impairment losses
Pembiayaan Musyarakah - Bersih	8.239.984.306	184.868.328	24.340.479	2.849.846	157.457.084	8.609.500.043	Musyarakah Financing - Net

Jangka waktu pembiayaan Musyarakah diklasifikasikan berdasarkan periode dalam perjanjian pembiayaan adalah sebagai berikut:

Musyarakah financing classified based on the terms of financing agreements are as follows:

	31 Desember/ December 31, 2023	31 Desember/ December 31, 2022	
	Rp'000	Rp'000	
≤ 1 tahun	3.163.537.424	1.904.396.368	≤ 1 year
> 1 - 2 tahun	434.939.217	511.502.705	> 1 - 2 years
> 2 - 5 tahun	1.789.929.666	2.026.249.665	> 2 - 5 years
> 5 tahun	4.014.466.290	4.395.605.519	> 5 years
Jumlah	9.402.872.597	8.837.754.257	Total
Cadangan kerugian penurunan nilai	(220.466.559)	(228.254.214)	Allowance for impairment losses
Jumlah Pembiayaan Musyarakah - Bersih	9.182.406.038	8.609.500.043	Total Musyarakah Financing - Net

Berikut adalah informasi pokok lainnya sehubungan dengan pembiayaan Musyarakah:

Below are other major informations on Musyarakah financing:

a. Seluruh pembiayaan Musyarakah dilakukan dalam mata uang Rupiah.

a. All Musyarakah financing are made in Indonesian Rupiah.

b. Pada tanggal 31 Desember 2023, rata-rata bagi hasil per tahun pembiayaan Musyarakah adalah sebesar 8,11% (2022: 7,69%).

b. As of December 31, 2023, the average revenue sharing per annum of Musyarakah financing is 8.11% (2022: 7.69%).

c. Pembiayaan dijamin dengan agunan yang diikat dengan hak tanggungan atau surat kuasa untuk menjual dan jaminan lain yang umumnya diterima oleh perbankan. Pembiayaan juga dijamin dengan jaminan tunai berupa deposito berjangka Mudharabah (Catatan 24). Manajemen berkeyakinan agunan yang diterima tersebut cukup untuk menutup kerugian yang mungkin timbul akibat tidak tertagihnya pembiayaan Musyarakah.

c. Financing is secured by collateral which is legalized by deed of encumbrance, power of attorney to sell and other collaterals that are generally accepted in the banking industries. Financing is also secured by cash collateral, in the form of Mudharabah time deposits (Note 24). Management believes that collateral received from debtor is adequate to cover possible losses on uncollectible Musyarakah financing.

d. Dalam jumlah pembiayaan termasuk pembiayaan yang diberikan kepada pihak berelasi, yaitu pembiayaan kepada manajemen kunci Bank dengan kisaran tingkat bagi hasil setara 7,49% sampai dengan 12% per tahun dan memiliki jangka waktu kisaran 2 sampai 11 tahun.

   Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, pembiayaan yang diberikan kepada pihak berelasi memiliki kualitas lancar.

d. Total financing includes financing to related parties, i.e financing to the Bank's key management that have revenue sharing ranging from 7.49% until 12% per annum and have terms ranging from 2 to 11 years.

   As of December 31, 2023 and 2022, financing given to related parties were classified as current.

e. Dalam laporan Batas Maksimum Penyaluran Dana (BMPD) kepada Otoritas Jasa Keuangan pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 tidak terdapat pembiayaan yang melampaui BMPD.

e. As of December 31, 2023 and 2022 there are financing which no exceeded the maximum for distribution of funds (BMPD) as state in the maximum for distribution of funds report to Financial Services Authority.

f. Pembiayaan musyarakah dalam bentuk sindikasi sebesar Rp 448.530.252 ribu pada tanggal 31 Desember 2023 (2022: Rp 233.431.268 ribu).

f. Musyarakah financing sindication amounting to Rp 448,530,252 thousand as of December 31, 2023 (2022: Rp 233,431,268 thousand).

g. Rasio pembiayaan bermasalah (NPF) bruto dan neto pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 adalah sebagai berikut:

g. The ratio of Non Performing Financing (NPF) as of December 31, 2023 and 2022 are as follow:

	31 Desember/ December 31, 2023	31 Desember/ December 31, 2022	
	%	%	
NPF Bruto	4,49	3,70	Gross NPF
NPF Neto	3,56	2,09	Net NPF

h. Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, rincian pembiayaan yang direstrukturisasi berdasarkan kolektibilitas Otoritas Jasa Keuangan adalah sebagai berikut:

h. As of December 31, 2023 and 2022, the details of restructured receivables based on Financial Services Authority's collectability are as follows:

	31 Desember/ December 31, 2023	31 Desember/ December 31, 2022	
	Rp'000	Rp'000	
Lancar	899.912.954	1.707.246.051	Current
Dalam Perhatian Khusus	426.246.374	107.096.576	Special Mention
Kurang Lancar	17.725.482	21.204.458	Substandard
Diragukan	4.066.383	719.818	Doubtfull
Macet	364.831.235	282.581.474	Loss
Jumlah	1.712.782.428	2.118.848.377	Total

Mutasi cadangan kerugian penurunan nilai pembiayaan Musyarakah adalah sebagai berikut:

The changes in allowance for impairment losses on Musyarakah financing are as follows:

	31 Desember/ December 31, 2023	31 Desember/ December 31, 2022	
	Rp'000	Rp'000	
Saldo awal tahun	228.254.214	109.077.317	Balance at beginning of year
Penyisihan (pemulihan) selama tahun berjalan	(7.787.655)	119.176.897	Provision (reversal of provission) during the year
Saldo akhir tahun	220.466.559	228.254.214	Balance at end of year

Manajemen berpendapat bahwa cadangan kerugian penurunan nilai pembiayaan Musyarakah adalah cukup untuk menutup kerugian yang mungkin timbul akibat tidak tertagihnya pembiayaan.

Management believes that the allowances for impairment losses on Musyarakah financing are adequate to cover the losses which might arise from uncollectible financing provided.

Mutasi pembiayaan yang dihapus buku adalah sebagai berikut:

The changes in the financing written-off are as follows:

	31 Desember/ December 31, 2023	31 Desember/ December 31, 2022	
	Rp'000	Rp'000	
Saldo awal tahun	1.498.335.428	1.550.455.659	Balance at beginning of year
Penerimaan kembali	(53.766.834)	(52.120.231)	Recovery
Saldo akhir tahun	1.444.568.594	1.498.335.428	Balance at end of year

11. ASET YANG DIPEROLEH UNTUK IJARAH

Akun ini merupakan aset yang diperoleh untuk transaksi ijarah, dengan rincian sebagai berikut:

11. ASSETS ACQUIRED FOR IJARAH

This account represent assets acquired for ijarah, with details are as follow:

	31 Desember/ December 31, 2023 Rp '000	31 Desember/ December 31, 2022 Rp '000	
Pihak ketiga	859.900.785	680.077.742	Third parties
Pihak berelasi	75.000	177.917	Related parties
Jumlah	859.975.785	680.255.659	Total
Akumulasi penyusutan	(340.475.076)	(242.189.035)	Accumulated depreciation
Nilai Buku	519.500.709	438.066.624	Net Book Value

12. PENYERTAAN MODAL SEMENTARA

Pada tanggal 30 Desember 2019, Bank melaksanakan penyertaan modal sementara dalam PT Al Ijarah Indonesia Finance (“ALIF”) dengan mengkonversi sebagian pembiayaan ALIF senilai Rp 61.100.000.000 menjadi saham sebanyak 1.222.000.000 lembar saham seri B dengan nilai nominal perlembar saham adalah Rp 50 sesuai dengan akta penyertaan modal sementara No. 47, tanggal 27 Desember 2019, dibuat dihadapan Aulia Taufani, S.H., Notaris di Jakarta. Total penyertaan modal sementara Bank di ALIF adalah sebesar 6,8%.

12. EQUITY PARTICIPATION

On December 30, 2019, the Bank entered into a equity participation in PT Al Ijarah Indonesia Finance ("ALIF") by converting a portion of ALIF financing of Rp 61,100,000,000 into Series A Shares amounting to 1,222,000,000 with nominal value of Rp 50 shares, based on Deed of temporary capital participation No. 47, dated December 27, 2019, made before Aulia Taufani, SH, Notary in Jakarta. The total equity participation of the Bank in ALIF is 6.8%.

Rekonsiliasi perubahan akun penyertaan modal sementara adalah sebagai berikut:

The reconciliation of the movement in the equity participation account are as follow:

.

	31 Desember/ December 31, 2023 Rp '000	31 Desember/ December 31, 2022 Rp '000	
Saldo awal tahun	551.752	211.752	Balance ot beginning of year
Keuntungan (kerugian) kumulatif pada investasi pada instrumen hutang yang diklasifikasikan sebagai FVTOCI yang tidak direklasifikasi ke laba rugi	(551.752)	340.000	Cumulative gain (loss) on investment in debt instruments classified as at FVTOCI not reclassified to profit or loss
Saldo akhir tahun	-	551.752	Balance at the end of year

Investasi di atas menawarkan kesempatan kepada Bank untuk mendapatkan imbal hasil melalui pendapatan dividen dan keuntungan nilai wajar.

The investment above offer the Bank the opportunity for return through dividend income and fair value gains.

Investasi pada instrumen ekuitas tidak dimiliki untuk diperdagangkan. Sebaliknya, dimiliki dalam jangka waktu menengah ke panjang untuk tujuan strategis. Dengan demikian, manajemen telah memilih untuk menetapkan investasi ini dalam instrumen ekuitas pada FVTOCI karena mereka yakin bahwa pengakuan fluktuasi jangka pendek dalam nilai wajar investasi ini dalam laba atau rugi tidak akan konsisten dengan strategi Bank untuk memiliki investasi ini untuk tujuan jangka menengah dan panjang dan mewujudkan potensi kinerja mereka dalam jangka panjang.

The investment in equity instruments is not held for trading. Instead, it is held for medium to long-term strategic purposes. Accordingly, management has elected to designate these investments in equity instruments as at FVTOCI as they believe that recognizing short-term fluctuations in these investments' fair value in profit or loss would not be consistent with the Bank's strategy of holding these investments for medium to long-term purposes and realizing their performance potential in the long run.

Tidak terdapat transfer atas akumulasi keuntungan atau kerugian yang berasal dari investasi ekuitas ini dalam akun ekuitas pada periode berjalan maupun periode sebelumnya.

There has been no transfer of the cumulative gain or loss arising from these equity investments within equity during the current or prior period.

Berdasarkan surat Keputusan pembubaran PT ALIF yang tercantum melalui Keputusan Dewan Komisioner OJK Nomor KEP-20/D.06/2023 tanggal 24 Oktober 2023 dan melalui Pengumuman Nomor PENG-44/PL.02/2023 tentang Pencabutan Izin Usaha Perusahaan Pembiayaan Syariah PT Al Ijarah Indonesia Finance yang di keluarkan OJK yang berlaku mulai 11 November 2023, maka di tahun berjalan 2023, Bank melakukan penghapusan penyertaan modal sebesar Rp 551.752.000.

Based on the Decree on the dissolution of PT ALIF as stated in the Decree of the OJK Board of Commissioners Number KEP-20/D.06/2023 dated 24 October 2023 and through Announcement Number PENG-44/PL.02/2023 concerning the Revocation of the Business License of the Sharia Financing Company PT Al Ijarah Indonesia Finance, which was issued by the OJK, is effective from 11 November 2023, so in the current year 2023, the Bank has been written off equity participation of IDR 551.752.000.

13. ASET TETAP - BERSIH

13. PREMISES AND EQUIPMENT - NET

	1 Januari/ January 1, 2023	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Deductions	Penerapan model revaluasi/ Application of the revaluation model	31 Desember/ December 31, 2023	
	Rp '000	Rp '000	Rp '000	Rp '000	Rp '000	
Model revaluasi:						At revaluation model:
Pemilikan langsung						Direct acquisitions
Tanah	143.941.144	-	-	4.928.602	148.869.746	Land
Bangunan	43.499.008	-	-	1.474.045	44.973.053	Buildings
Inventaris kantor	12.149.916	3.418.391	237.208	-	15.331.099	Office equipments
Kendaraan bermotor	65.814	-	-	-	65.814	Vehicles
Jumlah	199.655.882	3.418.391	237.208	6.402.647	209.239.712	Total
Model revaluasi:						At revaluation model:
Akumulasi penyusutan						Accumulated depreciation
Pemilikan langsung						Direct acquisitions
Bangunan	4.131.400	4.131.401	-	(8.262.801)	-	Buildings
Inventaris kantor	1.213.152	3.212.367	157.272	-	4.268.247	Office equipments
Kendaraan bermotor	57.787	8.227	-	-	66.014	Vehicles
Jumlah	5.402.339	7.351.995	157.272	(8.262.801)	4.334.261	Total
Jumlah Tercatat	194.253.543				204.905.451	Net Book Value

	1 Januari/ January 1, 2022	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Deductions	Penerapan model revaluasi/ Application of the revaluation model	31 Desember/ December 31, 2022	
	Rp '000	Rp '000	Rp '000	Rp '000	Rp '000	
Model revaluasi:						At revaluation model:
Pemilikan langsung						Direct acquisitions
Tanah	143.941.144	-	-	-	143.941.144	Land
Bangunan	43.499.008	-	-	-	43.499.008	Buildings
Inventaris kantor	19.588.551	1.151.316	24.689	(8.565.262)	12.149.916	Office equipments
Kendaraan bermotor	125.122	-	59.308	-	65.814	Vehicles
Jumlah	207.153.825	1.151.316	83.997	(8.565.262)	199.655.882	Total
Model revaluasi:						At revaluation model:
Akumulasi penyusutan						Accumulated depreciation
Pemilikan langsung						Direct acquisitions
Bangunan	-	4.131.400	-	-	4.131.400	Buildings
Inventaris kantor	12.963.834	3.006.968	19.083	(14.738.567)	1.213.152	Office equipments
Kendaraan bermotor	93.841	11.516	47.570	-	57.787	Vehicles
Jumlah	13.057.675	7.149.884	66.653	(14.738.567)	5.402.339	Total
Jumlah Tercatat	194.096.150				194.253.543	Net Book Value

Pengurangan aset tetap merupakan penjualan dan penghapusan aset tetap dengan rincian sebagai berikut:

Deduction of fixed assets are sale of fixed asset and write-off with detail as follow:

	2023 Rp'000	2022 Rp'000	
Harga jual	42.250	42.850	Selling Price
Nilai tercatat	79.936	17.344	Net Book value
Laba (rugi) penjualan dan penghapusan aset tetap	(37.686)	25.506	Profit (loss) on sale and write-off of premise and equipment

Pada bulan Desember 2023, Bank melakukan penilaian kembali atas nilai wajar tanah dan bangunan. Penilaian atas nilai wajar dilakukan oleh penilai independen yang telah teregistrasi di OJK. Penilaian tanah dan bangunan menggunakan laporan per Desember 2023. Berdasarkan laporan tersebut, penilaian dilakukan sesuai dengan Standar Penilai Indonesia (SPI) yang ditentukan berdasarkan transaksi terkini dalam ketentuan yang wajar dan peraturan Bapepam-LK No. VIII.C.4 tentang pedoman penilaian dan penyajian laporan penilaian aset di pasar modal. Metode penilaian yang digunakan adalah pendekatan pasar dan biaya.

In December 2023, the Bank performed revaluation for its land and building. The revaluation was performed by independent appraisers registered in OJK. The revaluation of land and buildings used the financial information as of December 2023. Based on the appraisal report, the valuation was determined in accordance with the Bapepam-LK's rule No. VIII.C.4 regarding valuation and presentation of asset valuation report in capital market. The appraisal method used are the market and cost approach.

Pada bulan Desember 2022, Bank melakukan penilaian kembali inventaris kantor. Penilaian inventaris dilakukan oleh penilai independen yang telah teregistrasi di OJK. Penilaian inventaris kantor menggunakan laporan per Desember 2022. Berdasarkan laporan tersebut, penilaian dilakukan sesuai dengan Standar Penilai Indonesia (SPI) yang ditentukan berdasarkan transaksi terkini dalam ketentuan yang wajar dan peraturan Bapepam-LK No. VIII.C.4 tentang pedoman penilaian dan penyajian laporan penilaian aset di pasar modal. Metode penilaian yang digunakan untuk menilai inventaris kantor adalah pendekatan pasar dan biaya.

In December 2022, the Bank performed revaluation for its office equipment. The revaluation was performed by independent appraisers registered in OJK. The revaluation of office equipment used the financial information as of December 2022. Based on the appraisal report, the valuation was determined in accordance with the Bapepam-LK's rules No. VIII.C.4 regarding valuation and presentation of asset valuation report in capital market. The appraisal method used to value office equipment are the market and cost approach.

Ringkasan Penilai Independen adalah sebagai berikut:

The summary of the Independent Appraiser are as follows:

Penilai Independen/ ndependent Appraiser	Rekan Penanggung Jawab/ Partner In-charge	Tanggal Laporan/ Report Date	Metode Penilaian/ Appraisal Method	Tanggal Efektif Revaluasi/ Revaluation Effective Date
KJPP Jimmy Prasetyo & Rekan	Audrey Angelina, M.Bus., MAPPI (Cert.)	29 Desember/ December 29, 2023	Pasar dan biaya/Market and cost	4 Desember/ December 4, 2023
KJPP Sapto Kasmodiard & Rekan	Sapto Haji, S.E., M.Ec.Dev., MAPPI (Cert.)	15 Februari/ February 15, 2024	Pasar dan biaya/Market and cost	15 Desember/ December 15, 2023
KJPP Jimmy Prasetyo & Rekan	Audrey Angelina, M.Bus., MAPPI (Cert.)	30 Desember/ December 30, 2022	Pasar dan biaya/Market and cost	18 November/ November 18, 2022

Selisih nilai wajar aset dengan nilai tercatat dibukukan dalam penghasilan komprehensif lain dan akumulasi dalam ekuitas pada akun "Surplus Revaluasi Aset Tetap" (Catatan 27).

The difference between the fair value and carrying amount of the assets, was recorded in other comprehensive income and accumulated in equity as "Gain on Revaluation of Property, Plant and Equipment" (Note 27).

Pada tanggal 31 Desember 2023, penurunan jumlah tercatat aset akibat revaluasi diakui dalam laba rugi nihil (2022: Rp 5.308 ribu).

As of December 31, 2023, the decrease in the carrying amount of assets resulting from the revaluation recognised in profit or loss as of amounted to nil (2022: Rp 5,308 thousand).

Aset tetap Bank yang diukur pada nilai wajar adalah sebesar Rp 209.239.712 ribu pada tanggal 31 Desember 2023 (2022: Rp 199.655.882) (tingkat 2).

The Bank's property, plant and equipment measured at fair value amounting to Rp 209,239,712 thousand as of December 31, 2023 (2022: Rp 199,655,882 thousand) (level 2).

Tidak ada perpindahan antara level 1 dan 2 selama tahun berjalan.

There were no transfers between levels 1 and 2 during the year.

Jika aset tetap dicatat sebesar biaya perolehan, nilai tercatatnya adalah sebagai berikut:

If the property, plant and equipment were measured using the cost model, the carrying amount would be as follows:

	31 Desember/December 31, 2023			31 Desember/December 31, 2022			
	Biaya perolehan/ Cost	Akumulasi penyusutan/ Accumulated depreciation	Nilai tercatat/ Carrying amount	Biaya perolehan/ Cost	Akumulasi penyusutan/ Accumulated depreciation	Nilai tercatat/ Carrying amount	
	Rp '000	Rp '000	Rp '000	Rp '000	Rp '000	Rp '000	
Tanah	129.477.649	-	129.477.649	129.477.649	-	129.477.649	Land
Bangunan	48.217.069	13.091.338	35.125.731	48.217.069	9.970.566	38.246.503	Buildings
Inventaris kantor	39.609.245	36.244.770	3.364.475	37.113.336	34.855.482	2.257.854	Office equipments
Kendaraan bermotor	155.199	155.199	-	155.199	155.199	-	Vehicles
Jumlah	217.459.162	49.491.307	167.967.855	214.963.253	44.981.247	169.982.006	

Bank memiliki beberapa bidang tanah dengan hak legal berupa Hak Guna Bangunan yang berjangka waktu 12 tahun sampai dengan 40 tahun yang akan jatuh tempo sampai dengan tahun 2057. Manajemen berpendapat tidak terdapat masalah dengan perpanjangan atas tanah, karena seluruh tanah diperoleh secara sah dan didukung dengan bukti pemilikan yang memadai.

The Bank owns several pieces of land with Building Use Rights (HGB) varies between 12 until 40 years that will be expiring up to 2057. Management believes that there will be no difficulty in the extension of the land rights since all the land were acquired legally and supported by sufficient evidence of ownership.

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, tidak terdapat komitmen kontraktual untuk perolehan aset tetap.

As of December 31, 2023 and 2022, there is no contractual commitment related to acquisition of property, plant and equipment.

Aset tetap, kecuali tanah, telah diasuransikan kepada PT Asuransi Multi Artha Guna Tbk, terhadap risiko kebakaran, kecurian dan risiko lainnya dengan jumlah pertanggungan sebesar Rp 44.567.907 ribu pada tanggal 31 Desember 2023 (2022: Rp 44.921.981 ribu). Manajemen berpendapat, bahwa nilai pertanggungan tersebut cukup untuk menutupi kemungkinan kerugian atas aset yang dipertanggungkan.

Property, plant and equipment, except for land, are insured with PT Asuransi Multi Artha Guna Tbk, against fire, theft and other possible risks for Rp 44,567,907 thousand as of December 31, 2023 (2022: Rp 44,921,981 thousand). Management believes that the insurance coverage is adequate to cover possible assets losses on the assets insured.

14. ASET HAK GUNA – BERSIH

Bank menyewa beberapa aset termasuk gedung perkantoran, alat & peralatan, kendaraan, dan server. Jangka waktu sewa adalah 1 sampai 5 tahun.

14. RIGHT-OF-USE ASSETS - NET

The Bank rent several assets including office buildings, tools & equipment, vehicle, and server. The lease term is 1 until 5 years.

	1 Januari/ January 1, 2023	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Deductions	31 Desember/ December 31, 2023	
	Rp '000	Rp '000	Rp '000	Rp '000	
Harga Perolehan					At cost:
Pemilikan langsung					Direct acquisitions
Bangunan	8.952.703	7.377.622	8.204.540	8.125.785	Buildings
Kendaraan bermotor	7.421.943	2.448.342	-	9.870.285	Vehicles
Server	5.923.368	-	-	5.923.368	Server
Jumlah	22.298.014	9.825.964	8.204.540	23.919.438	Total
Akumulasi penyusutan					Accumulated depreciation
Pemilikan langsung					Direct acquisitions
Bangunan	4.845.989	5.674.446	5.581.528	4.938.907	Buildings
Kendaraan bermotor	1.654.384	1.852.073	-	3.506.457	Vehicles
Server	197.443	1.184.674	-	1.382.117	Server
Jumlah	6.697.816	8.711.193	5.581.528	9.827.481	Total
Jumlah Tercatat	15.600.198			14.091.957	Net Book Value

	1 Januari/ January 1, 2022	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Deductions	31 Desember/ December 31, 2022	
	Rp '000	Rp '000	Rp '000	Rp '000	
Harga Perolehan					At cost:
Pemilikan langsung					Direct acquisitions
Bangunan	9.101.261	4.509.687	4.658.245	8.952.703	Buildings
Kendaraan bermotor	4.294.488	4.927.694	1.800.239	7.421.943	Vehicles
Server	1.135.692	5.923.369	1.135.693	5.923.368	Server
Jumlah	14.531.441	15.360.750	7.594.177	22.298.014	Total
Akumulasi penyusutan					Accumulated depreciation
Pemilikan langsung					Direct acquisitions
Bangunan	4.359.221	5.145.013	4.658.245	4.845.989	Buildings
Kendaraan bermotor	1.554.911	1.569.566	1.470.093	1.654.384	Vehicles
Server	189.280	1.143.856	1.135.693	197.443	Server
Jumlah	6.103.412	7.858.435	7.264.031	6.697.816	Total
Jumlah Tercatat	8.428.029			15.600.198	Net Book Value

Beberapa transaksi sewa gedung, kendaraan , dan server mengandung opsi perpanjangan yang dapat diambil oleh Bank sebelum masa berakhirnya kontrak yang tidak dapat dibatalkan. Opsi perpanjangan yang dimiliki hanya dapat diambil oleh Bank. Bank mengevaluasi pada awal dimulainya masa sewa apakah besar kemungkinan akan diambilnya opsi perpanjangan. Bank mengevaluasi kembali penentuan ini apabila ada peristiwa signifikan atau ada perubahan keadaan signifikan di dalam kendali Bank.

Some leases of buildings, vehicles, and servers contain extension options exercisable by the Bank before the end of the non-cancellable contract period. The extension options held are exercisable only by the Bank. The Bank assesses at lease commencement whether it is reasonably certain to exercise the extension options. The Bank reassesses this assessment if there is a significant event or significant change in circumstances within its control.

Bank menyewa beberapa aset termasuk diantaranya bangunan kantor, server, dan kendaraan. Masa sewa untuk bangunan kantor adalah adalah 1 dan 5 tahun (2022: 1, 5 dan 10 tahun). Masa sewa untuk server adalah adalah 5 tahun (2022: 5 tahun). Masa sewa untuk kendaraan adalah adalah 4 dan 5 tahun (2022: 4 dan 5 tahun).

The Bank leases several assets including office buildings, servers, and vehicles. The lease period for office building is 1 and 5 years (2022: 1, 5 and 10 years). The lease term for server is 5 years (2022: 5 years). The lease period for vehicles is 4 and 5 years (2022: 4 and 5 years).

Selama tahun yang berakhir 31 Desember 2023, sewa aset tetap tertentu telah berakhir. Kontrak yang telah berakhir digantikan dengan sewa baru untuk aset pendasar yang identik. Selain perpanjangan kontrak lama, terdapat juga pernambahan sewa aset tetap baru. Hal ini mengakibatkan penambahan pada aset hak-guna sebesar Rp 9.825.954 ribu pada tahun 2023 (2022: Rp 15.360.750).

During the year ended December 31, 2023, certain leases for plant and equipment expired. The expired contracts were replaced by new leases for identical underlying assets. Apart from the extension of old contracts, there are also additional rentals for new fixed assets. This resulted in additions to right-of-use assets of Rp Rp 9,825,954 thousand in 2023 (2022: Rp 15,360,750).

Analisis jatuh tempo liabilitas sewa disajikan pada Catatan 21.

The maturity analysis of lease liabilities is presented in Note 21.

Pada tanggal 31 Desember 2023, Bank berkomitmen sebesar Rp 1.866.684 ribu (31 Desember 2022: Rp 1.406.307 ribu) untuk sewa jangka pendek.

As of December 31, 2023, the Bank is committed to Rp 1,866,684 thousand (December 31, 2022: Rp 1,406,307,thousand) for short-term leases.

15. ASET TAKBERWUJUD - BERSIH

15. INTANGIBLE ASSETS - NET

Perincian perangkat lunak adalah sebagai berikut:

The details of software are as follows:

	31 Desember/ December 31, 2023 Rp'000	31 Desember/ December 31, 2022 Rp'000	
Biaya perolehan			Cost
Awal tahun	12.633.389	13.767.661	Beginning of year
Penambahan tahun berjalan	14.180.500	358.394	Addition during the year
Aset dalam penyelesaian	901.625	7.131.500	Asset in progress
Penghapusan tahun berjalan	(2.123.622)	(8.624.166)	Disposal during the year
Akhir tahun	25.591.892	12.633.389	End of year
Akumulasi amortisasi			Accumulated amortization
Awal tahun	4.906.508	13.297.296	Beginning of year
Amortisasi tahun berjalan	1.431.225	233.378	Amortization during the year
Penghapusan tahun berjalan	(2.123.622)	(8.624.166)	Disposal during the year
Akhir tahun	4.214.111	4.906.508	End of year
Jumlah tercatat	21.377.781	7.726.881	Net Book Value

Amortisasi aset takberwujud lain-lain dicatat dalam beban umum dan administrasi di laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain.

Amortization of other intangible assets is recorded in general and administrative expenses in the statement of profit or loss and other comprehensive income.

16. ASET LAIN-LAIN

16. OTHER ASSETS

	31 Desember/ December 31, 2023 Rp'000	31 Desember/ December 31, 2022 Rp'000	
Agunan yang diambil alih	1.114.297.443	579.238.933	Foreclosed collateral
Pendapatan yang masih akan diterima	92.121.682	77.690.122	Income receivables
Pajak penghasilan pasal 28A			Income tax - article 28A
Tahun 2022 (Catatan 35)	12.300.670	12.300.670	Year 2022 (Note 35)
Tahun 2021 (Catatan 35)	-	694.857	Year 2021 (Note 35)
Uang muka penanganan pembiayaan	7.424.589	1.156.015	Advances for financing
Setoran jaminan	4.252.056	3.522.990	Security deposits
Persediaan hadiah dan barang cetakan	1.776.628	1.054.434	Gifts and printed items
Aset pengampunan pajak	1.016.316	1.016.316	Assets from Tax Amnesty
Tagihan pihak ketiga	916.405	1.435.193	Third parties receivable
Biaya yang ditangguhkan	457.746	-	Deferred charges
Lainnya	2.447.945	5.534.125	Others
Jumlah	1.237.011.480	683.643.655	Total

Agunan yang diambil alih

Merupakan tanah dan aset lainnya (jaminan piutang dan pembiayaan yang telah diambil alih oleh Bank).

Untuk memenuhi Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No.2/POJK.03/2022 tanggal 31 Januari 2022, Bank telah melakukan upaya penyelesaian atas agunan yang diambil alih.

Mutasi agunan yang diambil alih (AYDA) pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 adalah sebagai berikut:

Foreclosed collateral

Represent land and other assets (collateral foreclosed by the Bank).

The Bank has taken actions for the resolution of foreclosed properties as required by Financial Services Authority under regulation No. 2/POJK.03/2022 dated January 31, 2022.

Movement of foreclosed collateral (AYDA) as of December 31, 2023 and 2022 are as follows:

	31 Desember/ December 31, 2023	31 Desember/ December 31, 2022	
	Rp'000	Rp'000	
Saldo awal tahun	583.180.699	497.483.136	Balance at beginning of year
Penambahan	535.058.510	85.697.563	Addition
Cadangan penurunan nilai	(3.941.766)	(3.941.766)	Allowance for impairment losses
Jumlah	1.114.297.443	579.238.933	Balance at end of year

Mutasi cadangan kerugian penurunan nilai agunan yang diambil alih adalah sebagai berikut:

The changes in allowance for impairment losses on foreclosed collateral are as follows:

	31 Desember/ December 31, 2023	31 Desember/ December 31, 2022	
	Rp'000	Rp'000	
Saldo awal tahun	3.941.766	3.941.766	Balance at beginning of year
Penyisihan selama tahun berjalan (Catatan 32)	-	-	Provision during the year (Notes 32)
Kerugian awal pengakuan agunan yang diambil alih	-	-	Initial loss of foreclosed collateral
Penghapusan	-	-	Write off
Jumlah	3.941.766	3.941.766	Balance at end of year

Pendapatan yang masih akan diterima

Merupakan pendapatan bagi hasil yang masih akan diterima atas pembiayaan Mudharabah dan Musyarakah, ijarah, penempatan pada Bank Indonesia serta investasi pada surat berharga.

Income receivables

Represents revenue sharing from Mudharabah and Musyarakah financing ijarah, placements with Bank Indonesia and investments in marketable securities

Uang muka penanganan pembiayaan

Merupakan biaya-biaya yang dikeluarkan oleh Bank untuk penyelesaian nasabah bermasalah seperti untuk keperluan lelang, notaris dan iklan.

Advances for financing

Represents the costs incurred by the Bank for the settlement of such troubled clients for the purposes of the auction, the notary and ads.

Biaya yang ditangguhkan

Merupakan biaya-biaya yang telah dikeluarkan oleh Bank untuk melakukan renovasi atas bangunan yang disewa dan diamortisasi dengan metode garis lurus sepanjang masa sewanya.

Deferred charges

Represents cost incurred by the Bank for the renovation of the buildings leased and amortized using the straight-line method during the lease period.

Tagihan pihak ketiga

Merupakan tagihan kepada debitur-debitur NPF atas biaya yang dikeluarkan oleh Bank untuk penyelesaian pembiayaan bermasalah tersebut.

Third parties receivable

Represent receivable to NPF debtors for expense incurred by the Bank for the settlement of such non performing financing.

17. BAGI HASIL DANA SYIRKAH TEMPORER DAN BONUS WADIAH YANG BELUM DIBAGIKAN

Akun ini merupakan bagi hasil yang belum dibagikan oleh Bank kepada shahibul maal atas keuntungan hasil usaha Bank yang telah disisihkan dari pengelolaan dana Mudharabah yang terdiri dari:

17. UNDISTRIBUTED REVENUE SHARING OF TEMPORARY SYIRKAH FUNDS AND WADIAH BONUSES

This account represents undistributed share of customers (shahibul maal) on income generated by the Bank from managing of Mudharabah funds with details as follows:

	31 Desember/ December 31, 2023	31 Desember/ December 31, 2022	
	Rp'000	Rp'000	
Deposito berjangka Mudharabah	33.461.941	13.428.969	Mudharabah time deposits
Sertifikat Investasi Mudharabah Antarbank	3.228.234	2.554.882	Mudharabah Interbank Investment Certificate
Tabungan Wadiah	1.848.595	369.961	Wadiah saving deposits
Giro Wadiah	100	-	Wadiah demand deposits
Jumlah	38.538.870	16.353.812	Total

18. SIMPANAN

Simpanan terdiri dari:

18. DEPOSITS

Deposits consists of:

	31 Desember / December 31, 2023			31 Desember / December 31, 2022			
	Pihak berelasi/ Related parties	Pihak ketiga/ Third parties	Jumlah/ Total	Pihak berelasi/ Related parties	Pihak ketiga/ Third parties	Jumlah/ Total	
	Rp'000	Rp'000	Rp'000	Rp'000	Rp'000	Rp'000	
Giro Wadiah							Wadiah demand deposits
Rupiah							Rupiah
Bank	-	33.957.758	33.957.758	-	9.827.692	9.827.692	Bank
Bukan bank	10.191.892	275.966.473	286.158.365	14.109.385	238.300.147	252.409.532	Non bank
Dolar Amerika Serikat							United States Dollar
Bukan bank	-	3.079.662	3.079.662	-	3.113.764	3.113.764	Non bank
Jumlah	10.191.892	313.003.893	323.195.785	14.109.385	251.241.603	265.350.988	Total
Tabungan Wadiah							Wadiah saving deposits
Rupiah							Rupiah
Bukan bank	1.137.685	2.227.582.455	2.228.720.140	592.342	1.223.771.093	1.224.363.435	Non bank
Jumlah	1.137.685	2.227.582.455	2.228.720.140	592.342	1.223.771.093	1.224.363.435	Total
Jumlah Simpanan	11.329.577	2.540.586.348	2.551.915.925	14.701.727	1.475.012.696	1.489.714.423	Total Deposits

	31 Desember/ December 31, 2023	31 Desember/ December 31, 2022	
	%	%	
Bonus rata-rata per tahun			Average bonus rate per annum
Giro Wadiah	0,80	0,39	Wadiah demand deposits
Tabungan Wadiah	5,02	3,30	Wadiah saving deposits

Tabungan Wadiah berdasarkan jenisnya adalah sebagai berikut:

Wadiah savings deposits by type are as follows:

	31 Desember/ December 31, 2023	31 Desember/ December 31, 2022	
	Rp'000	Rp'000	
Simpanan FLEXIMAX PaS	2.024.194.759	1.050.584.000	Simpanan FLEXIMAX PaS
Tabungan Wadiah haji	124.109.314	104.634.289	Tabungan Wadiah haji
Tabungan Wadiah PaS	78.375.169	65.389.367	Tabungan Wadiah PaS
Tabungan SimPel IB	1.351.003	771.614	Tabungan SimPel IB
Tabungan Wadiah umroh	689.895	2.984.165	Tabungan Wadiah umroh
Jumlah	2.228.720.140	1.224.363.435	Total

19. UTANG PAJAK / 19. TAXES PAYABLES

	31 Desember/ December 31, 2023 Rp'000	31 Desember/ December 31, 2022 Rp'000	
Pajak Penghasilan			Income tax
Pasal 4 ayat 2	7.383.402	5.714.505	Article 4 (2)
Pasal 21	1.254.758	1.671.301	Article 21
Pasal 23/26	52.087	159.910	Article 23/26
Pajak Pertambahan Nilai	5.897	5.221	Value Added Tax
Jumlah	8.696.144	7.550.937	Total

20. LIABILITAS KEPADA BANK INDONESIA / 20. LIABILITIES TO BANK INDONESIA

Akun ini mencerminkan *standing facility* dari Bank Indonesia berupa repo PasBI yang merupakan penyediaan dana kepada peserta OPT Syariah untuk pengelolaan likuiditas dengan agunan berupa surat berharga yang memenuhi prinsip Syariah.

This account reflects the standing facility from Bank Indonesia in the form of PasBI repo which is the provision of funds to Sharia OPT participants for liquidity management with collateral in the form of securities that comply with sharia principles.

21. LIABILITAS SEWA / 21. LEASE LIABILITIES

	31 Desember/ December 31, 2023 Rp'000	31 Desember/ December 31, 2022 Rp'000	
Analisis jatuh tempo			Maturity analysis
1 Tahun	3.609.415	2.532.996	Year 1
2 Tahun	3.247.310	2.711.602	Year 2
3 Tahun	926.461	2.825.705	Year 3
4 Tahun	149.518	634.244	Year 4
5 Tahun	-	165.444	Year 5
Lebih dari 5 tahun	-	373.275	More than 5 years
Jumlah	7.932.704	9.243.266	Total
Bagian yang jatuh tempo dalam waktu satu tahun	5.577.658	4.252.532	Current maturity
Jumlah	13.510.362	13.495.798	Total
Rincian liabilitas sewa berdasarkan pesewa			Lease liabilities by lessor
PT. DCI Indonesia	5.030.273	4.685.114	PT. DCI Indonesia
PT Orix Indonesia Finance	4.881.069	4.696.853	PT Orix Indonesia Finance
PT. Universal	1.798.358	1.252.814	PT. Universal
PT Bank Pan Indonesia Tbk	1.101.236	1.634.911	PT Bank Pan Indonesia Tbk
PT Famlee Invesco	699.426	-	PT Famlee Invesco
PT Menara Property Development	-	1.226.106	PT Menara Property Development
Jumlah	13.510.362	13.495.798	Total

Rata-rata tertimbang persentase imbalan pinjaman inkremental penyewa yang diterapkan pada liabilitas sewa yang diakui dalam laporan posisi keuangan pada tanggal 31 Desember 2023 adalah 7,64% (2022: 7,98%).

The weighted average lessee's incremental borrowing rate applied to the lease liabilities recognized in the statement of financial position on December 31, 2023 is 7.64% (2022: 7.98%).

Bank tidak menghadapi risiko likuiditas yang signifikan sehubungan dengan liabilitas sewa. Liabilitas sewa diawasi oleh fungsi treasury Bank.

The Bank does not face a significant liquidity risk with regard to its lease liabilities. Lease liabilities are monitored within the Bank's treasury function.

22. LIABILITAS IMBALAN KERJA

a. Program Iuran Pasti

Bank menyelenggarakan program iuran pasti untuk seluruh karyawan tetap yang dikelola oleh DPLK Manulife Indonesia. Iuran ini berasal dari 2% dari gaji pokok dan emolumen yang dibayarkan karyawan, sedangkan sisanya sebesar 2% sampai 7% dibayarkan oleh Bank per bulan.

Beban pensiun Bank yang timbul dari program iuran pasti adalah sebesar Rp 3.451.224 ribu pada tanggal 31 Desember 2023 (2022: Rp 3.291.180 ribu).

b. Program Imbalan Pasti

Bank juga menghitung imbalan pasca kerja imbalan pasti untuk karyawan sesuai dengan Undang-undang Ketenagakerjaan No. 11/2020. Program ini memberikan imbalan pensiun berdasarkan penghasilan dasar pensiun dan masa kerja karyawan. Jumlah karyawan yang berhak memperoleh manfaat tersebut sebanyak 477 pada tahun 2023 (2022: 407).

Bank mengakui tambahan liabilitas imbalan pasca kerja berupa kekurangan antara liabilitas imbalan pasca kerja berdasarkan program iuran pasti dengan manfaat minimum yang dipersyaratkan undang-undang tenaga kerja.

Program imbalan pasca kerja imbalan pasti memberikan eksposur Bank terhadap risiko aktuarial seperti risiko tingkat imbalan, risiko harapan hidup dan risiko gaji.

Risiko tingkat imbalan

Penurunan persentase imbalan obligasi akan meningkatkan liabilitas program.

Risiko Harapan Hidup

Nilai kini kewajiban imbalan pasti dihitung dengan mengacu pada estimasi terbaik dari mortalitas peserta program baik selama dan setelah kontrak kerja. Peningkatan harapan hidup peserta program 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.

22. EMPLOYEE BENEFIT OBLIGATIONS

a. Defined Contribution Plan

The Bank provides defined contribution plan for all of its permanent employees, which is managed by DPLK Manulife Indonesia. Contribution to the pension plan consist of a payment of 2% of basic salary and emolument paid by the employee, and 2% up to 7% contributed by the Bank per month.

The Bank's pension expense arising from the defined contribution plan amounted to Rp 3,451,224 thousand as of December 31, 2023 (2022: Rp 3,291,180 thousand).

b. Defined Benefits Plan

The Bank also calculates defined post-employment benefits for its employees in accordance with the Labour Law No. 11/2020. This plan provides pension benefits based on years of service and salaries of the employees. The number of employees who are entitled to such benefits are 477 in 2023 (2022: 407).

The Bank recognized the cost of providing post-employement benefits as shortage of benefits provided by the defined contribution plan against the minimum benefits required in accordance with the labor law.

The defined benefit post-employment benefit plan provides the Bank with exposure to actuarial risks such as rate of return risk, life expectancy risk and salary risk.

Benefit rate risk

A decrease in the bond interest rate will increase the plan 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 both during and after their employment. An increase in the life expectancy of the plan participants will increase the plan's 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.

Beban imbalan pasca kerja yang diakui di laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain adalah:

The details of post-employment benefits expense recognized in the statement of profit or loss and other comprehensive income are as follows:

	2023 Rp'000	2022 Rp'000	
Diakui pada laporan laba rugi			Recognized in statement of profit or loss
Biaya jasa kini	5.295.736	5.974.191	Current service cost
Biaya imbalan	1.339.923	1.040.960	Interest cost
Efek Kurtailment	1.177.639	(678.170)	Effect of curtailment
Biaya jasa lalu atas kurtailment	(278.809)	1.206.490	Past service cost from curtailment
Penyesuaian liabilitas atas metode atribusi	-	1.227.255	Liability adjusted due to changes on attribution method
Selisih imbalan kerja yang dicatat pada beban	-	1.563.360	Difference of defined benefits costs recognized in profit or loss
Biaya jasa lalu yang telah diakui	-	-	Past service cost that as been recognized
Jumlah	7.534.489	10.334.086	Total
Diakui pada laporan penghasilan komprehensif lain			Recognized in statement of other comprehensive income
Pengukuran kembali kewajiban imbalan pasti neto			Remeasurement of the net-defined benefit obligation
Keuntungan aktuarial	(2.365.527)	(761.747)	Actuarial gain
Jumlah yang diakui di laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain	5.168.962	9.572.339	Total recognized in statement of profit or loss and other comprehensive income

Mutasi dari nilai kini kewajiban imbalan pasca kerja adalah sebagai berikut:

Movement of present value of employee benefit obligation are as follows:

	2023 Rp'000	2022 Rp'000	
Saldo awal tahun	21.021.800	15.164.004	Balance at beginning of year
Biaya jasa kini	5.295.736	5.974.191	Current service cost
Biaya bunga	1.339.923	1.040.960	Interest cost
Efek kurtailment	1.177.639	(678.170)	Effect of curtailment
Biaya jasa lalu atas kurtailment	(278.809)	1.206.490	Past service cost from curtailment
Penyesuaian liabilitas atas metode atribusi	-	1.227.255	Liability adjustted due to change on attibution benefit cost
Pengukuran kembali keuntungan aktuarial	(2.365.527)	(761.747)	Remeasurement of the actuarial gain
Pembayaran manfaat	(6.878.136)	(2.151.183)	Benefits paid
Saldo akhir tahun	19.312.626	21.021.800	Balance at end of year

Sensitivitas analisis di bawah ini ditentukan berdasarkan masing-masing perubahan asumsi yang mungkin terjadi pada akhir periode pelaporan, dengan semua asumsi lain konstan.

The sensitivity analysis below have 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.

	2023 Rp'000	2022 Rp'000	
Tingkat diskonto			Discount rate
Kenaikan 1%	(973.707)	(1.836.099)	Increase 1%
Penurunan 1%	1.084.549	2.091.227	Decrease 1%
Pertumbuhan gaji			Salary growth
Kenaikan 1%	2.034.906	1.946.571	Increase 1%
Penurunan 1%	(1.837.530)	(1.739.859)	Decrease 1%

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.

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.

Selanjutnya, dalam menyajikan analisis sensitivitas di atas, nilai kini kewajiban imbalan pasti 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.

Furthermore, in presenting the above sensitivity analysis, the present value of the defined benefit obligation has been calculated using the projected unit credit method at the end of the reporting period, which is the same as that applied in calculating the defined benefit obligation liability recognised in the statement of financial.

Tidak ada perubahan dalam metode dan asumsi yang digunakan dalam penyusunan analisis sensitivitas dari tahun sebelumnya.

There was no change in the methods and assumptions used in preparing the sensitivity analysis from prior years.

Perhitungan imbalan pasca kerja dihitung oleh aktuaris independen KKA Nandi dan Rekan dengan menggunakan asumsi utama sebagai berikut:

The cost of providing post-employment benefits is calculated by an independent actuary KKA Nandi dan Rekan using the following key assumptions:

	31 Desember/ December 31, 2023	31 Desember/ December 31, 2022	
Usia pensiun normal	55 tahun/years	55 tahun/years	Normal pension age
Tingkat diskonto per tahun	6,68% & 6,25%	7,00% & 5,17%	Discount rate per annum
Tingkat proyeksi kenaikan gaji per tahun	5.50%	5.50%	Salary increment rate per annum
Tingkat cacat	5.00%	5.00%	Disability rate
Tabel mortalitas	TMI IV 2019	TMI IV 2019	Mortality Table

Durasi rata-rata dari kewajiban imbalan pada tanggal 31 Desember 2023 adalah 16,77dan 0,26 tahun (2022: 16,50 dan 0.07 tahun).

The average duration of the benefit obligation at December 31, 2023 is 16.77 and 0.26 years (2022: 16.50 and 0,07 years).

23. BIAYA YANG MASIH HARUS DIBAYAR DAN LIABILITAS LAIN-LAIN

23. ACCRUALS AND OTHER LIABILITIES

	31 Desember/ December 31, 2023	31 Desember/ December 31, 2022	
	Rp'000	Rp'000	
Zakat	6.366.981	6.363.319	Zakat
Biaya yang masih harus dibayar	4.086.167	19.591.170	Accrued expense
Pendapatan diterima dimuka	434.167	209.026	Unearned income
Setoran jaminan	142.000	134.500	Security deposit
Dana hasil penjualan aset agunan yang diambil alih	68.588	32.250	The Fund's asset sale proceeds foreclosed receivables
Lainnya	1.006.499	2.310.471	Others
Jumlah	12.104.402	28.640.736	Total

24. DANA SYIRKAH TEMPORER

Merupakan investasi tidak terikat dalam bentuk tabungan Mudharabah, deposito berjangka Mudharabah dan Sertifikat Investasi Mudharabah Antarbank.

24. TEMPORARY SYIRKAH FUNDS

Represents unrestricted investment in the form of Mudharabah saving deposits, Mudharabah time deposits and Mudharabah Interbank Investment Certificate.

Seluruh investasi tidak terikat dilakukan dalam mata uang Rupiah, yang terdiri dari:

All unrestricted investments are made in Indonesian Rupiah, which consists of:

	31 Desember/ December 31, 2023	31 Desember/ December 31, 2022	
	Rp'000	Rp'000	
Bank			Bank
Tabungan Mudharabah			Mudharabah Saving Deposits
Pihak ketiga	24.581.549	4.168.533	Third parties
Deposito berjangka Mudharabah -			Mudharabah Time Deposits -
Pihak ketiga	43.180.000	2.500.000	Third parties
Sertifikat Investasi Mudharabah			Mudharabah Interbank
Antarbank			Investment Certificates
Pihak berelasi	-	400.000.000	Related parties
Pihak ketiga	350.000.000	700.000.000	Third parties
Jumlah	350.000.000	1.100.000.000	Total
Jumlah dana syirkah temporer dari bank	417.761.549	1.106.668.533	Total temporary syirkah funds from banks
Bukan Bank			Non Bank
Tabungan Mudharabah			Mudharabah Saving Deposits
Pihak berelasi	4.687.050	2.659.901	Related parties
Pihak ketiga	387.521.975	275.449.187	Third parties
Jumlah	392.209.025	278.109.088	Total
Deposito berjangka Mudharabah			Mudharabah Time Deposits
Rupiah			Rupiah
Pihak berelasi	17.328.757	7.538.460	Related parties
Pihak ketiga	9.720.443.613	8.876.355.077	Third parties
Dolar Amerika Serikat			United States Dollar
Pihak ketiga	786.448	2.470.768	Third parties
Jumlah	9.738.558.818	8.886.364.305	Total
Jumlah dana syirkah temporer dari bukan bank	10.130.767.843	9.164.473.393	Total temporary syirkah funds from non banks
Jumlah Dana Syirkah Temporer	10.548.529.392	10.271.141.926	Total Temporary Syirkah Funds
Tingkat bagi hasil rata-rata per tahun			Revenue sharing per annum
Tabungan Mudharabah	3,15%	2,36%	Mudharabah saving deposits
Deposito berjangka Mudharabah	5,70%	3,79%	Mudharabah time deposits
Sertifikat Investasi Mudharabah			Mudharabah Interbank Investment
Antar Bank	6,50%	3,80%	Certificate

Tabungan Mudharabah

Tabungan Mudharabah berdasarkan jenisnya adalah sebagai berikut:

Mudharabah saving deposits

Mudharabah savings deposits by types are as follows:

	31 Desember/ December 31, 2023	31 Desember/ December 31, 2022	
	Rp'000	Rp'000	
Tabungan Bisnis	261.472.289	180.516.460	Tabungan Bisnis
Tabungan Fleksibel Program Gadget	97.866.200	76.252.114	Tabungan Fleksibel Program Gadget
Tabungan Mudharabah ABP	24.581.549	66.579	Tabungan Mudharabah ABP
Tabungan Tazam	10.504.806	997.294	Tabungan Tazam
Tabungan Mudharabah Karyawan	8.729.618	5.069.974	Tabungan Mudharabah Karyawan
Tabungan Pas Flexible	5.043.631	3.917.757	Tabungan Pas Flexible
Tabungan Rencana	4.873.732	13.128.270	Tabungan Rencana
Tabungan Mudharabah Pas IB	3.718.749	2.329.173	Tabungan Mudharabah Pas IB
Jumlah	416.790.574	282.277.621	Total

Deposito berjangka Mudharabah

Klasifikasi deposito berjangka Mudharabah berdasarkan jangka waktu adalah sebagai berikut:

Mudharabah time deposits

Mudharabah time deposits classified based on the term are as follows:

	31 Desember/ December 31, 2023	31 Desember/ December 31, 2022	
	Rp'000	Rp'000	
1 bulan	4.454.027.024	5.756.436.652	1 month
3 bulan	2.304.093.274	2.073.090.182	3 months
6 bulan	2.937.427.493	1.013.978.326	6 months
12 bulan	86.191.027	45.359.145	12 months
Jumlah	9.781.738.818	8.888.864.305	Total

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, jumlah deposito berjangka Mudharabah yang diblokir dan dijadikan jaminan piutang Murabahah, pembiayaan Mudharabah dan pembiayaan Musyarakah adalah sebagai berikut:

As of December 31, 2023 and 2022, Mudharabah time deposits which are blocked and pledged as collateral for Murabahah receivables, Mudharabah financing and Musyarakah financing are as follows:

	31 Desember/ December 31, 2023	31 Desember/ December 31, 2022	
	Rp'000	Rp'000	
Pembiayaan Mudharabah	6.080.000	-	Mudharabah financing
Pembiayaan Musyarakah	422.926.000	243.796.000	Musyarakah financing
Jumlah	429.006.000	243.796.000	Total

Sertifikat Investasi Mudharabah Antarbank

Merupakan instrumen yang diterbitkan Bank dalam bentuk sertifikat investasi Mudharabah yang diperdagangkan antar bank pada pasar uang antar bank.

Sertifikat Investasi Mudharabah Antarbank diperoleh dari:

Mudharabah Interbank Investment Certificate

Represent instrument issued by the Bank in the form of Mudharabah certificate investment which are traded on the interbank money market.

Mudharabah Interbank Investments Certificate are obtained from:

	31 Desember/ December 31, 2023	31 Desember/ December 31, 2022	
	Rp'000	Rp'000	
Pihak berelasi			Related party
PT Bank Pan Indonesia	-	400.000.000	PT Bank Pan Indonesia
Pihak ketiga			Third parties
Bank BPD Sumsel Babel	250.000.000	300.000.000	Bank BPD Sumsel Babel
Bank Victoria Syariah	100.000.000	100.000.000	Bank Victoria Syariah
Bank BPD Sulselbar	-	200.000.000	Bank BPD Sulselbar
Bank BPD Kaltimtara	-	100.000.000	Bank BPD Kaltimtara
	350.000.000	700.000.000	
Jumlah	350.000.000	1.100.000.000	Total

25. MODAL SAHAM / 25. CAPITAL STOCK

Rincian pemegang saham Bank adalah sebagai berikut:

The Bank's shareholders are as follows:

Nama pemegang saham	31 Desember/December 31, 2023 and 2022 Jumlah saham/ Number of shares	Persentase pemilikan/ Percentage of ownership	Jumlah modal/ Total paid-up capital stock Rp'000	Name of stockholders
PT. Bank Pan Indonesia Tbk	26.121.527.033	67,30%	2.612.152.703	PT. Bank Pan Indonesia Tbk
Dubai Islamic Bank PJSC	9.742.223.971	25,10%	974.222.397	Dubai Islamic Bank PJSC
Masyarakat (masing-masing dibawah 5%)	2.949.890.315	7,60%	294.989.032	Public (Below 5% each)
Jumlah	38.813.641.319	100,00%	3.881.364.132	Total

Modal ditempatkan dan disetor pernuh adalah saham biasa yang memberikan hak satu suara per saham dan berpartisipasi dalam dividen.

The share issued and fully paid are ordinary share which entitle the holder to carry one vote per share and to participate in dividends.

26. TAMBAHAN MODAL DISETOR / 26. ADDITIONAL PAID-IN CAPITAL

Akun ini terdiri dari:

This Account consists of:

	31 Desember/ December 31, 2023 Rp'000	31 Desember/ December 31, 2022 Rp'000	
Agio saham	(10.322.729)	(10.322.729)	Premium on share issuance
Aset pengampunan pajak	1.016.416	1.016.416	Assets from tax amnesty
Jumlah	(9.306.313)	(9.306.313)	Total

Agio Saham / Premium on Shares Issuance

Akun ini merupakan kelebihan di atas nominal dari penjualan saham perdana dan pelaksanaan waran dengan perincian sebagai berikut:

This account represent the excess of the total proceeds over the total par value of shares arising from the sale of shares through public offering and exercise of warrants, with details as follow:

	Rp'000	
Saldo 1 Januari 2017	(5.664.726)	Balance as of January 1, 2017
Penerimaan dari pelaksanaan waran	30.339.083	Received from execution of warrants
Nilai nominal saham yang dicatat sebagai modal disetor atas pengeluaran 46.808.410 saham	(27.580.985)	Amount recorded as issued and paid-up capital from issuance of 46,808,410 shares
Saldo 31 Desember 2017	(2.906.628)	Balance as of December 31, 2017
Biaya emisi I	(3.377.806)	Cost from right Issue I
Saldo 31 Desember 2019	(6.284.434)	Balance as of December 31, 2019
Biaya emisi II	(4.038.295)	Cost from right Issue II
Saldo 31 Desember 2023 dan 2022	(10.322.729)	Balance as of December 31, 2023 and 2022

27. PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN

Akun ini meliputi penghasilan komprehensif lain yang diakumulasi dalam ekuitas.

27. OTHER COMPREHENSIVE INCOME

This account comprises other comprehensive income that are accumulated in equity.

	31 Desember/ December 31, 2023	31 Desember/ December 31, 2022	
	Rp'000	Rp'000	
Cadangan nilai wajar (Catatan 12)	(61.100.000)	(60.548.248)	Fair value reserve (Note 12)
Surplus revaluasi aset tetap (Catatan 13)	81.028.549	66.363.101	Gain on revaluation of premises (Note 13)
Pengukuran kembali atas kewajiban imbalan pasti (Catatan 22)	13.293.579	11.448.468	Remeasurement of defined benefit obligation (Note 22)
Kenaikan nilai wajar investasi surat berharga diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain (Catatan 7)	(30.442.971)	(52.912.603)	Increase in fair value of marketable securities measured at fair value through other comprehensive income (Note 7)
Jumlah	2.779.157	(35.649.282)	Total

28. DIVIDEN, ZAKAT DAN CADANGAN UMUM

Sesuai dengan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan dengan akta No. 48 tanggal 21 Juni 2023 dari Fatiah Helmi, SH., notaris di Jakarta, pemegang saham telah menetapkan sejumlah 2,5% dari laba kotor Bank untuk tahun buku 2022 akan dipergunakan dan disalurkan untuk memenuhi kewajiban zakat korporasi Bank.

28. DIVIDENDS, ZAKAT AND APPROPRIATE RETAINED EARNINGS

As stated in the Deed of the Annual Stockholders' Meeting No. 48 dated June 21, 2023 of Fatiah Helmi, SH., notary in Jakarta, the stockholders have approved 2.5% of the Bank's gross profit for the year 2022 to be used and distributed to meet the obligations of Bank's corporate zakat.

29. PENDAPATAN PENGELOLAAN DANA OLEH BANK SEBAGAI MUDHARIB

29. REVENUE FROM FUND MANAGEMENT AS MUDHARIB

	31 Desember/ December 31, 2023	31 Desember/ December 31, 2022	
	Rp'000	Rp'000	
Pendapatan bagi hasil pembiayaan			Revenue sharing from financing
Musyarakah	750.626.090	618.457.411	Musyarakah
Mudharabah	100.397.970	46.797.693	Mudharabah
Pendapatan dari penjualan - Murabahah	7.773.417	7.929.388	Revenue from sales - Murabahah
Pendapatan Sewa Ijarah - bersih	77.706.544	63.080.668	Revenue from Ijarah - net
Pendapatan usaha utama lainnya			Other main operating revenue
Bagi hasil surat berharga	149.450.092	183.208.136	Revenue sharing from marketable securities
Bonus Fasilitas Simpanan Bank Indonesia Syariah	34.235.899	23.022.306	Bonuses from Bank Indonesia Sharia Deposit Facility
Bagi hasil penempatan pada bank lain	17.876	-	Revenue sharing from placements with other banks
Jumlah	1.120.207.888	942.495.602	Total

30. HAK PEMILIK DANA ATAS BAGI HASIL DANA SYIRKAH TEMPORER

Akun ini merupakan distribusi bonus, marjin dan bagi hasil untuk nasabah:

30. DEPOSITORS SHARE ON RETURN OF TEMPORARY SYIRKAH FUNDS

This account represents distribution of bonuses, margin and revenue sharing to the customer:

	31 Desember/ December 31, 2023 Rp'000	31 Desember/ December 31, 2022 Rp'000	
Deposito berjangka Mudharabah	595.180.642	309.976.735	Mudharabah time deposits
Tabungan Mudharabah	15.297.708	15.105.567	Mudharabah saving deposits
Sertifikat Investasi Mudharabah Antarbank	27.779.458	65.481.994	Mudharabah Interbank Investment Certificates
Deposito berjangka Mudharabah dari bank lain	217.732	52.675	Mudharabah time deposits from other banks
Fasilitas pendanaan jangka pendek syariah	11.649.700	5.593.537	Sharia short-term funding facility
Jumlah	650.125.240	396.210.508	Total

31. PENDAPATAN USAHA LAINNYA

31. OTHER OPERATING REVENUE

	31 Desember/ December 31, 2023 Rp'000	31 Desember/ December 31, 2022 Rp'000	
Administrasi			Administrative
Musyarakah	21.417.914	23.122.727	Musyarakah
Mudharabah	3.896.833	3.725.000	Mudharabah
Ijarah	5.766.211	1.320.296	Ijarah
Murabahah	258.881	-	Murabahah
Lainnya	3.582.839	6.392.034	Others
Jumlah	34.922.678	34.560.057	Total
Lainnya			Others
Penerimaan kembali piutang dan pembiayaan yang dihapus buku			Recovery account Receivable write-off
Musyarakah	53.766.834	52.120.231	Musyarakah
Ijarah	1.356.075	4.451.151	Ijarah
Murabahah	189.051	2.382.277	Murabahah
Mudharabah	1.290.092	59.625	Mudharabah
Lainnya	11.568.578	4.244.797	Others
Jumlah	68.170.630	63.258.081	Total

32. BEBAN (PENDAPATAN) KERUGIAN PENURUNAN NILAI

32. PROVISON (REVERSAL) FOR IMPAIRMENT LOSSES

	31 Desember/ December 31, 2023 Rp'000	31 Desember/ December 31, 2022 Rp'000	
Aset Keuangan			**Financial Assets**
Piutang Murabahah (Catatan 8)	(277.188)	(626.570)	Murabahah receivables (Note 8)
Pembiayaan Mudharabah (Catatan 9)	6.332.898	6.923.982	Mudharabah financing (Note 9)
Pembiayaan Musyarakah (Catatan 10)	(7.787.655)	119.176.897	Musyarakah financing (Note 10)
Piutang Ijarah	1.685.767	9.568.610	Ijarah receivables
	(46.178)	135.042.919	

33. BEBAN ADMINISTRASI / 33. ADMINISTRATIVE EXPENSES

	31 Desember/ December 31, 2023	31 Desember/ December 31, 2022	
	Rp'000	Rp'000	
Agen outsourcing	24.892.870	22.485.481	Outsourcing
Premi program penjaminan simpanan (Catatan 41)	24.634.673	18.292.802	Deposit guarantee premium program (Note 41)
Penyusutan dan amortisasi (Catatan 13, 14 dan 15)	17.494.413	15.241.697	Depreciation and amortization (Notes 13, 14 and 15)
Komunikasi	9.766.616	8.154.625	Communication
Sewa	6.468.149	6.524.351	Rental
Biaya jasa profesional	4.749.089	3.873.061	Professional fees
Pajak	3.864.260	262.218	Taxes
Transportasi dan akomodasi perjalanan dinas	2.294.058	2.772.550	Transportation and accomodation
Iklan dan biaya promosi	1.876.166	2.104.260	Advertising and promotion expenses
Pemeliharaan dan perbaikan	1.441.731	697.215	Repairs and maintenance
Listrik, gas dan air	1.261.455	1.405.250	Electricity, gas and water
Asuransi	795.675	640.046	Insurance
Perangkat lunak	430.492	644.554	Software
Lainnya	1.429.638	1.142.616	Others
Jumlah	101.399.285	84.240.726	Total

34. BEBAN KEPEGAWAIAN / 34. PERSONNEL EXPENSES

	31 Desember/ December 31, 2023	31 Desember/ December 31, 2022	
	Rp'000	Rp'000	
Gaji dan tunjangan	125.304.209	101.486.261	Salaries and benefits
Pendidikan dan pelatihan	3.046.052	531.263	Training and education
Lainnya	139.371	485.782	Others
Jumlah	128.489.632	102.503.306	Total

Kompensasi kepada dewan direksi, dewan komisaris, komite audit dan dewan pengawas syariah serta pejabat eksekutif yang diakui pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain adalah sebagai berikut:

Compensation for the board of directors, board of commissioners, audit committee and sharia supervisory board as well as executive officers recognized in the statement of profit or loss and other comprehensive income is as follows:

	31 Desember/ December 31, 2023	31 Desember/ December 31, 2022	
	Rp'000	Rp'000	
Gaji dan tunjangan	39.154.580	34.540.009	Salaries and benefits
Bonus	7.363.099	-	Bonuses
Pesangon	520.109	448.471	Severance
Beban manfaat karyawan	801.671	804.189	Post employment benefits
Jumlah	47.839.459	35.792.669	Total

35. PAJAK PENGHASILAN

a. Beban (manfaat) pajak Bank terdiri dari:

	31 Desember/ December 31, 2023 Rp'000	31 Desember/ December 31, 2022 Rp'000	
Pajak kini	-	-	Current tax
Pajak tangguhan	3.621.798	(2.362.169)	Deferred tax
Jumlah	3.621.798	(2.362.169)	Total

b. Pajak Kini

Rekonsiliasi antara laba sebelum pajak menurut laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain dengan laba kena pajak adalah sebagai berikut:

	31 Desember/ December 31, 2023 Rp'000	31 Desember/ December 31, 2022 Rp'000	
Laba sebelum pajak menurut laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain	254.679.244	254.532.742	Income before tax per statement of profit or loss and other comprehensive income
Perbedaan temporer:			Temporary differences:
Cadangan kerugian penurunan nilai selain pembiayaan:			Allowance for impairment losses other than financing:
Piutang Murabahah	(1.188.572)	(115.450)	Murabahah receivables
Beban imbalan pasca kerja	656.353	6.619.550	Post-employment benefit costs
Penyusutan aset tetap	1.755.443	948.155	Depreciation of fixed assets
Jumlah	1.223.224	7.452.255	Total
Beban yang tidak dapat diperhitungkan menurut fiskal:			Non deductible expenses:
Representasi, sumbangan dan denda	34.200	66.964	Representation, donations and penalties
Beban penyusutan aset hak guna	1.564.924	219.543	Right-of-use assets depreciation expenses
Penyusutan aset tetap	3.361.810	2.861.216	Depreciation of fixed assets
Biaya promosi	-	158.092	Promotion
Zakat perusahaan	(6.363.319)	-	Company's Zakat
Lainnya	(13.826)	191.465	Others
Jumlah	(1.416.211)	3.497.280	Total
Laba kena pajak Bank sebelum kompensasi kerugian	254.486.257	265.482.277	The Bank's taxable Income before fiscal loss carryfoward
Rugi fiskal	(513.592.563)	(779.074.840)	Fiscal lossess
Rugi fiskal	(259.106.306)	(513.592.563)	Fiscal lossess

35. INCOME TAX

a. Tax expense (benefit) of the Bank consists of the following:

b. Current Tax

Reconciliation between income before tax expense per the statement of profit or loss and other comprehensive income with taxable income are as follows:

Perhitungan beban dan utang pajak kini adalah sebagai berikut:

The computations of current tax expense and current tax payable are as follows:

	31 Desember/ December 31, 2023 Rp'000	31 Desember/ December 31, 2022 Rp'000	
Beban pajak kini	-	-	Current tax expense
Dikurangi pajak dibayar di muka:			Less prepaid income tax:
Pasal 25	-	12.300.670	Article 25
Lebih bayar Pajak Kini - Bank (Catatan 16)	-	(12.300.670)	Over payment of Tax Payable (Notes 16)

Pajak penghasilan yang diakui dalam penghasilan komprehensif lain

Income tax recognized in other comprehensive income

	31 Desember/ December 31, 2023 Rp'000	31 Desember/ December 31, 2022 Rp'000	
Beban yang diakui dalam penghasilan komprehensif lain:			Arising on expenses recognized in other comprehensive income:
Revaluasi surat berharga yang diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain	(6.337.588)	14.988.323	Revaluations of marketable securities measured at fair value through other comprehensive income
Keuntungan aktuarial atas kewajiban imbalan pasti	(520.416)	(167.584)	Remeasurement of on defined benefit obligation
Surplus revaluasi aset tetap	-	(1.359.295)	Gain on revaluation premises
Jumlah pajak penghasilan yang diakui dalam penghasilan komprehensif lain	(6.858.004)	13.461.444	Total income tax recognized in other comprehensive income

Pajak Tangguhan

Deferred Tax

Rincian dari aset dan liabilitas pajak tangguhan Bank adalah sebagai berikut:

The details of the Bank's deferred tax assets and liabilities are as follows:

	1 Januari/ January 1, 2023 Rp '000	Dikreditkan (dibebankan) ke laba rugi/ Credited (charged) to profit or loss for the year Rp '000	Dikreditkan (dibebankan) ke penghasilan komprehensif lain/ Credited (charged) to other comprehensive income Rp '000	31 Desember/ December 31, 2023 Rp '000	
Cadangan kerugian penurunan nilai selain pembiayaan	(1.581.367)	(261.486)	-	(1.842.852)	Allowance for impairment losses other than financing
Liabilitas imbalan pasca kerja	4.624.796	144.398	(520.416)	4.248.778	Post-employment benefits obligations
Kompensasi lainnya	3.890.907	(3.890.907)	-	-	Other compensation
Penyusutan aset tetap	403.015	386.197	-	789.212	Depreciation of premises and equipment
Revaluasi surat berharga yang diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain	14.924.067	-	(6.337.588)	8.586.479	Revaluation of marketable securities measured at fair value through other comprehensive income
Surplus Revaluasi Aset Tatep	(3.696.713)	-	-	(3.696.713)	Gain on revaluation premises
Jumlah Aset Pajak Tangguhan	18.564.705	(3.621.798)	(6.858.004)	8.084.904	**Total Deferred Tax Assets**

	1 Januari/ January 1, 2022	Dikreditkan (dibebankan) ke laba rugi/ Credited (charged) to profit or loss for the year	Dikreditkan (dibebankan) ke penghasilan komprehensif lain/ Credited (charged) to other comprehensive income	31 Desember/ December 31, 2022	
	Rp '000	Rp '000	Rp '000	Rp '000	
Cadangan kerugian penurunan nilai selain pembiayaan	(1.555.968)	(25.399)	-	(1.581.367)	Allowance for impairment losses other than financing
Liabilitas imbalan pasca kerja	3.336.079	1.456.301	(167.584)	4.624.796	Post-employment benefits obligations
Kompensasi lainnya	3.890.907	-	-	3.890.907	Other compensation
Penyusutan aset tetap	(528.252)	931.267	-	403.015	Depreciation of premises and equipment
Revaluasi surat berharga yang diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain	(64.256)	-	14.988.323	14.924.067	Revaluation of marketable securities measured at fair value through other comprehensive income
Surplus Revaluasi Aset Tatep	(2.337.418)	-	(1.359.295)	(3.696.713)	Gain on revaluation premises
Jumlah Aset Pajak Tangguhan	2.741.092	2.362.169	13.461.444	18.564.705	**Total Deferred Tax Assets**

Rekonsiliasi antara beban pajak dan hasil perkalian laba akuntansi sebelum pajak dengan tarif pajak efektif yang berlaku adalah sebagai berikut:

A reconciliation between the total tax expense and the amounts computed by applying the effective tax rates to income before tax are as follows:

	31 Desember/ December 31, 2023	31 Desember/ December 31, 2022	
	Rp'000	Rp'000	
Laba sebelum pajak menurut laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain	254.679.244	254.532.742	Income before tax per statement profit or loss and other comprehensive income
Beban pajak berdasarkan tarif pajak yang berlaku	56.029.435	55.997.203	Tax expense at effective tax rates
Pengaruh pajak atas penghasilan yang tidak dapat diperhitungkan menurut fiskal	(311.567)	769.402	Tax effect of non taxable income
Penyesuaian yang diakui ditahun berjalan atas pajak tangguhan tahun sebelumnya	3.890.907	(722.673)	Adjustments recognized in the current year relating to prior year defered taxes
Rugi fiskal yang tidak diakui	(55.986.977)	(58.406.101)	Unrecognized fiscal loss
Beban (Manfaat) Pajak	3.621.798	(2.362.169)	Tax Expense (Benefit)

Perubahan tarif pajak

Peraturan Pemerintah Pengganti Undang-Undang Nomor 1 Tahun 2020 tentang Kebijakan Keuangan Negara dan Stabilitas Sistem Keuangan untuk Penanggulangan Penyakit Coronavirus 2019 ("COVID-19") dan/atau Penanggulangan Ancaman terhadap Perekonomian Nasional dan/atau Stabilitas Sistem Keuangan ("Perpu No. 1/2020") mulai berlaku pada 31 Maret 2020. Perpu 1/2020 menyesuaikan tarif pajak penghasilan badan usaha dan tetap menjadi 22% yang berlaku untuk Tahun Pajak 2020 dan 2021 dan 20% berlaku untuk Tahun Pajak 2022 dan selanjutnya. Entitas Tbk yang memenuhi persyaratan tertentu tetap diberikan pengurangan tarif pajak sebesar 3%.

Harmonisasi Peraturan Pajak ("HPP") mulai berlaku pada 7 Oktober 2021. HPP tersebut mempertahankan tarif pajak penghasilan untuk perusahaan domestik dan badan usaha tetap sebesar 22% untuk tahun fiskal 2022 dan selanjutnya, dan bukan 20%.

Changes in statutory tax rates

Government Regulation in Lieu of Law No. 1 Year 2020 on State Financial Policy and Stability of Financial Systems for the Management of Coronavirus Disease 2019 ("COVID-19") and/or Counter the Threat to National Economy and/or Stability of Financial Systems ("Perpu No. 1/2020") took effect on March 31, 2020. Perpu 1/2020 reduced the income tax rates for domestic corporations and permanent establishments to 22% applicable for fiscal years 2020 and 2021 and further reduction to 20% applicable for fiscal year 2022 and thereafter. Public companies meeting certain requirements are still provided with 3% further tax rate reduction.

The Harmonization of Tax Regulations Law ("HPP") took effect on October 7, 2021. The HPP retained the income tax rates for domestic corporations and permanent establishments at 22% for fiscal year 2022 and thereafter, instead of 20%.

Surat ketetapan pajak

- Pada tanggal 5 April 2023, Bank menerima Surat Ketetapan Pajak Kurang Bayar ("SKPKB") Pajak Pertambahan Nilai ("PPN") untuk tahun fiskal 2021 dan Surat Tagihan Pajak ("STP") denda masing-masing sebesar Rp 129.354.973 dan Rp 2.600.000. SKPKB atas PPN untuk tahun fiskal 2021 dan STP telah dibayarkan oleh Bank pada tanggal 3 Mei 2023 Bank telah mengakui pembayaran SKPKB dan dendanya tersebut sebagai beban umum dan administrasi tahun 2022.

- Pada tanggal 5 April 2023, Bank menerima SKPKB Pajak Penghasilan ("PPH") pasal 23, PPH pasal 21 dan pasal 4(2) untuk tahun fiskal 2021 masing-masing sebesar Rp 41.133.022, Rp 92.772.156 dan Rp 263.853.807. SKPKB PPH untuk tahun fiskal 2021 telah dibayarkan oleh Bank pada tanggal 3 Mei 2023 Bank telah mengakui pembayaran SKPKB dan dendanya tersebut sebagai beban umum dan administrasi tahun 2022.

- Pada tanggal 5 April 2023, Bank menerima Surat Ketetapan Pajak Lebih Bayar ("SKPLB") No. 00045/406/21/054/23 Pajak Penghasilan Badan untuk tahun fiskal 2021 terdapat perubahan rugi netto sebesar Rp 779.074.840.149 dari Rp 801.009.175.415 dan jumlah PPh lebih bayar sebesar Rp 694.856.770. SKPLB pajak penghasilan badan untuk tahun fiskal 2021 telah diterima oleh Bank pada tanggal 24 Mei 2023. Sehingga per tahun berjalan 2023, perhitungan kompensasi kerugian fiskal bank menjadi Rp 513.592.563 ribu.

Tax assessments

- On April 5, 2023, the Bank received an Underpayment Tax Assessment Letter ("SKPKB") for Value Added Tax ("VAT") for fiscal year 2020 and Tax Collection Letter ("STP") for penalties amounting to Rp 129,354,973 and Rp 2,600,00, respectively. The SKPKB on VAT for fiscal year 2021 and the related STP have been paid by the Bank on May 3, 2023. The Bank has recognized the payments for the SKPKB and the related penalty as part of general and administrative expenses year 2022.

- On April 5, 2023, the Bank received an SKPKB for Income tax ("PPH") article 23, article 21 and article 4(2) for fiscal year 2021 amounting to Rp 41,133,022, Rp 92,772,156 and Rp 263,853,807, respectively. The SKPKB on PPH for fiscal year 2021 have been paid by the Bank on May 3, 2023. The Bank has recognized the payments for the SKPKB and the related penalty as part of general and administrative expenses year 2022.

- On April 5 2023, the Bank received Tax Overpayment Assessment Letter ("SKPLB") No. 00045/406/21/054/23 for Corporate Income Tax for the 2021 fiscal year there is a change in net loss of Rp 779,074,840,149 from Rp 801.009.175.415 and the amount of PPh overpayment amounted Rp 694,856,770. The SKPLB for corporate income tax for the 2021 fiscal year was received by the Bank on May 24, 2023. So as of the current year 2023, the calculation of bank fiscal loss compensation will be Rp 513,592,563 thousand.

36. LABA PER SAHAM

Berikut ini adalah data yang digunakan untuk perhitungan laba per saham dasar/dilusian:

36. EARNINGS PER SHARE

The computation of basic/diluted earnings per share attributable to the owners of the Bank is based on the following data:

	31 Desember/ December 31, 2023	31 Desember/ December 31, 2022	
	Rp'000	Rp'000	
Laba bersih			Net income
Laba untuk perhitungan laba per saham dasar/dilusian:			Earnings for computation of basic/ diluted earnings per share:
Laba bersih	244.690.465	250.531.592	Net income
Jumlah Saham (dalam angka penuh)	Lembar/Shares	Lembar/Shares	Numbers of Shares (in full amount)
Jumlah rata-rata tertimbang saham biasa untuk perhitungan laba bersih per saham dasar	38.813.641.319	38.813.641.319	Weighted average number of ordinary shares for computation of basic/ basic earning per share

37. SIFAT DAN TRANSAKSI PIHAK BERELASI

Sifat Pihak Berelasi

a. PT Bank Pan Indonesia Tbk adalah entitas induk dan pemegang saham utama Bank.

b. PT Paninvest Tbk merupakan pemegang saham PT Bank Pan Indonesia Tbk.

c. Dubai Islamic Bank PJSC adalah pemegang saham Bank.

d. Pengurus utama Bank merupakan karyawan kunci.

e. PT Famlee Invesco merupakan pemegang saham PT Paninvest Tbk.

Transaksi Pihak Berelasi

Dalam kegiatan usahanya, Bank melakukan transaksi tertentu dengan pihak berelasi yang meliputi antara lain:

a. Giro pada bank lain (Catatan 6).

b. Piutang Murabahah, pembiayaan Musyarakah dan asset yang diperoleh dari ijarah (Catatan 8, 10 dan 11).

c. Biaya dibayar dimuka berupa sewa dibayar dimuka.

d. Simpanan berupa giro Wadiah dan tabungan Wadiah (Catatan 18).

e. Liabilitas lain-lain berupa pendapatan diterima di muka (Catatan 23).

f. Dana Syirkah Temporer (Catatan 24).

37. NATURE OF RELATIONSHIP AND TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES

Nature of Relationship

a. PT Bank Pan Indonesia Tbk is the parent entity and the main shareholder of the Bank.

b. PT Paninvest Tbk is a shareholder of PT Bank Pan Indonesia Tbk.

c. Dubai Islamic Bank PJSC is the shareholder of the Bank

d. The Bank's management is the key employees.

e. PT Famlee Invesco is a shareholder of PT Paninvest Tbk.

Transactions with Related Parties

In the normal course of business, the Bank enters into certain transactions with related parties that include among others:

a. Current accounts with other banks (Note 6).

b. Murabahah receivables, Musyarakah financing dan assets acquiries from Ijarah (Notes 8, 10 and 11).

c. Prepaid expenses in form of rental expense paid in advance.

d. Deposits in form of Wadiah current accounts and Wadiah saving depsoits (Note 18).

e. Other liabilites in form of unearned income (Note 23).

f. Temporary Syirkah Funds (Note 24).

g. Sewa gedung dengan PT Famlee Invesco dan PT Bank Pan Indonesia Tbk.

g. Rental of buildings with PT Famlee Invesco and PT Bank Pan Indonesia Tbk.

Persentase giro pada bank lain, piutang Murabahah, pembiayaan Musyarakah, asset ijarah dan aset hak guna dari pihak yang berelasi terhadap jumlah aset adalah sebagai berikut:

The percentage of current accounts with other banks, Murabahah receivables, Musyarakah financing and right of use assets from related parties on total assets are as follow:

	31 Desember/ December 31, 2023		31 Desember/ December 31, 2022		
	Rp'000	%	Rp'000	%	
Giro pada bank lain					Current accounts with other banks
PT Bank Pan Indonesia Tbk	3.930.709	0,02	5.866.746	0,04	PT Bank Pan Indonesia Tbk
Piutang Murabahah					Murabahah receivables
Manajemen kunci	3.828.384	0,02	5.156.377	0,03	Key management's
Pembiayaan Musyarakah					Musyarakah Financing
Manajemen kunci	537.617	0,00	873.843	0,01	Key management's
Aset Yang Diperoleh Untuk Ijarah					Assets Acquired For Ijarah
Manajemen kunci	25.417	0,00	72.083	0,00	Key management's
Aset Hak Guna					Right of Use Assets
PT Famlee Invesco	1.876.209	0,01	3.671.830	0,02	PT Famlee Invesco
PT Bank Pan Indonesia Tbk	1.310.669	0,01	3.710.036	0,03	PT Bank Pan Indonesia Tbk
Jumlah	11.509.005	0,07	19.350.915	0,13	Total

Persentase simpanan dan liabilitas lain-lain (pendapatan diterima di muka) dari pihak berelasi terhadap jumlah liabilitas adalah sebagai berikut:

The percentage of deposits and other liabilities (income received in advance) from related parties on total liabilites are as follow:

	31 Desember/ December 31, 2023		31 Desember/ December 31, 2022		
	Rp'000	%	Rp'000	%	
Simpanan	11.329.577	0,08	10.198.361	0,07	Deposits
Dana Syirkah Temporer	22.015.807	0,15	14.701.727	0,10	Temporary Syirkah Funds
Pendapatan diterima di muka					Unearned Income
PT Bank Pan Indonesia Tbk	67.500	0,00	141.750	0,00	PT Bank Pan Indonesia Tbk
Jumlah	33.412.884	0,23	25.041.838	0,17	Total

Pada tanggal 31 Desember 2023, persentase dana syirkah temporer dari pihak berelasi terhadap jumlah dana syirkah temporer adalah sebesar 0,32% (2022: 3,99%).

As of December 31, 2023 percentage of temporary syirkah fund from related parties with total temporary syirkah fund is 0.32% (2022: 3.99%).

Persentase pendapatan dan beban dari pihak yang berelasi terhadap jumlah pendapatan dan beban adalah sebagai berikut:

The percentage of income and expenses from related parties to total revenues and expenses is as follows:

	31 Desember/ December 31, 2023		31 Desember/ December 31, 2022		
	Rp'000	%	Rp'000	%	
Pendapatan marjin Murabahah	225.464	0,02	325.328	0,03	Murabahah income
Pendapatan bagi hasil Musyarakah	8.864	0,00	91.505	0,02	Revenue sharing Musyarakah
Pendapatan Margin Ijarah	28.616	0,00	15.258	0,00	Ijarah Income
Bagi hasil dana syirkah temporer	4.806.758	0,74	45.089.106	11,38	Return of temporary syirkah funds
Beban sewa	1.974.613	1,95	1.925.412	2,29	Rental expenses
Pendapatan sewa	74.250	0,01	74.250	0,01	Rent income

38. KOMITMEN DAN KONTINJENSI / 38. COMMITMENTS AND CONTINGENCIES

	31 Desember/ December 31, 2023 Rp'000	31 Desember/ December 31, 2022 Rp'000	
Liabilitas komitmen			Commitment liabilities
Fasilitas pembiayaan kepada nasabah yang belum digunakan	1.995.573.878	1.958.575.875	Unused facilities
Kontijensi			Contingencies
Tagihan kontijensi			Contingencies receivables
Pendapatan dari pembiayaan bermasalah	122.119.329	94.249.744	Revenue from non-performing financing (NPF)
Liabilitas kontinjensi			Contingencies payable
Bank garansi yang diterbitkan	(423.688.872)	(738.976.897)	Bank guarantees issued
Tagihan kontinjensi -bersih	(301.569.543)	(644.727.153)	Contingencies receivables - net

Bank menghadapi berbagai kasus hukum yang belum terselesaikan, tuntutan administrasi, dan gugatan sehubungan dengan kegiatan usaha Bank. Tidak memungkinkan bagi Bank untuk memperkirakan dengan pasti apakah pada akhirnya Bank akan berhasil dalam setiap kasus hukum tersebut, atau jika tidak, dampak yang mungkin timbul.

The Bank is a party to various unresolved legal actions, administrative proceedings, and claims in the ordinary course of its business. It is not possible to predict with certainty whether or not the Bank will ultimately be successful in any of these legal matters or, if not, what the impact might be.

39. ASET DAN LIABILITAS DALAM MATA UANG ASING / 39. ASSETS AND LIABILITIES DENOMINATED IN FOREIGN CURRENCIES

Rincian aset dan liabilitas dalam mata uang asing pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 adalah sebagai berikut:

As of December 31, 2023 and 2022, the details of assets and liabilities denominated in foreign currencies are as follows:

		31 Desember/December 31, 2023		31 Desember/December 31, 2022		
		Mata Uang Asing/ Foreign Currency	Ekuivalen dalam Rp/ Equivalent in Rp	Mata Uang Asing/ Foreign Currency	Ekuivalen dalam Rp/ Equivalent in Rp	
		Angka penuh/ (Full amount)	Rp'000	Angka penuh/ (Full amount)	Rp'000	
ASET						Assets
Giro pada Bank Indonesia	USD	14.980	230.647	11.980	186.498	Demand deposits with Bank Indonesia
Giro pada bank lain - Pihak berelasi	USD	251.929	3.878.946	374.012	5.822.429	Demand deposits with other banks Related party
Jumlah aset			4.109.593		6.008.927	Total assets
LIABILITAS						Liabilities
Simpanan - Pihak ketiga	USD	200.017	3.079.662	200.017	3.113.764	Deposits - third parties
Deposito berjangka Mudharabah	USD	51.078	786.448	158.713	2.470.768	Mudharabah Time Deposits
Jumlah liabilitas			3.866.110		5.584.532	Total Liabilities
Jumlah - Bersih			243.483		424.395	Total - Net

Pada tanggal 31 Desember 2023, kurs yang digunakan untuk menjabarkan aset dan liabilitas dalam mata uang asing Dollar Amerika Serikat sebesar Rp 15.397,00 (2022: Rp 15.567,50).

As of December 31, 2023 the foreign exchange rates used for assets and liabilities denominated in foreign currencies United States Dollar amounted to Rp 15,397.00 (2022: Rp 15,567.50).

40. SEGMEN OPERASI

Bank bergerak dalam bidang usaha perbankan syariah dengan aktivitas utama piutang Murabahah, pembiayaan Mudharabah, pembiayaan Musyarakah dan Aset yang diperoleh untuk *Ijarah.*

Organisasi Bank tidak dikelompokkan per masing-masing segmen usaha, sehingga informasi segmen yang tersedia pada pendapatan, beban dan aset berhubungan langsung dengan aktivitas utama. Informasi segmen geografis Bank adalah sebagai berikut:

40. OPERATING SEGMENT

The Bank is engaged in the business of sharia banking with main activities in Murabahah receivables, Mudharabah financing, Musyarakah financing and Asssets Acquired for Ijarah.

The Bank's organization is not separately classified into business segments, therefore the available segment information of income, expenses and assets, are related directly to the main business activities. The geographical segment information of the Bank are as follow:

	31 Desember/December 31, 2023			
	Jabodetabek	Luar/Non Jabodetabek	Jumlah/ Total	
	Rp'000	Rp'000	Rp'000	
PENDAPATAN				**REVENUES**
Pendapatan segmen				Segment revenues
Pendapatan pengelolaan dana oleh Bank sebagai Mudharib	776.952.406	343.255.482	1.120.207.888	Revenue from fund management as Mudharib
Pendapatan administrasi	19.696.332	15.226.346	34.922.678	Administrative
Jumlah pendapatan segmen	796.648.738	358.481.828	1.155.130.566	Total segment revenues
Beban segmen				Segment expenses
Hak pihak ketiga atas bagi hasil dana syirkah temporer	557.673.667	92.451.573	650.125.240	Third parties's share on return of temporary syirkah funds
Bonus Wadiah	63.701.578	2.617.293	66.318.871	Bonuses on Wadiah deposits
Jumlah beban segmen	621.375.245	95.068.866	716.444.111	Total segment expenses
Hasil segmen	175.273.493	263.412.962	438.686.455	Segment income
Beban kerugian penurunan nilai	37.593.634	(37.639.812)	(46.178)	Provision for impairment losses
Pendapatan tidak dapat dialokasikan			837.337.180	Unallocated income
Beban tidak dapat dialokasikan			1.021.390.571	Unallocated expenses
Laba sebelum beban pajak			254.679.244	Profit before tax expense
Zakat			(6.366.981)	Zakat
Beban pajak			(3.621.798)	Tax expense
Laba bersih			244.690.465	Net Income
Penghasilan komprehensif lain			38.428.439	Other comprehensive income
Jumlah laba komprehensif			283.118.904	Total comprehensive income
ASET				**ASSETS**
Penempatan pada Bank Indonesia	2.113.372.128	-	2.113.372.128	Placements with Bank Indonesia
Giro pada bank lain	6.270.987	39.402	6.310.389	Demand deposits with other banks
Investasi pada surat berharga - bersih	2.317.002.439	-	2.317.002.439	Investments in marketable securities - net
Piutang Murabahah - bersih	99.769.581	11.068.480	110.838.061	Murabahah receivables - net
Pembiayaan Mudharabah - bersih	1.515.330.941	44.820.960	1.560.151.901	Mudharabah financing - net
Pembiayaan Musyarakah - bersih	5.331.267.116	3.851.138.922	9.182.406.038	Musyarakah financing - net
Aset yang diperoleh untuk Ijarah - bersih	200.708.107	318.792.602	519.500.709	Assets acquired for Ijarah - net
Aset tetap - bersih	132.597.318	72.308.133	204.905.451	Premises and equipment - net
Aset lainnya - bersih	875.661.729	453.098.021	1.328.759.749	Other assets - net
Jumlah aset	12.591.980.346	4.751.266.520	17.343.246.865	Total assets
LIABILITAS				**LIABILITIES**
Bagi hasil dana syirkah temporer dan bonus Wadiah yang belum dibagikan	34.837.403	3.701.467	38.538.870	Undistributed revenue sharing of temporary syirkah funds and Wadiah bonuses
Simpanan	2.186.073.319	365.842.606	2.551.915.925	Deposits
Liabilitas kepada Bank Indonesia	1.359.142.700	-	1.359.142.700	Liabilities to Bank Indonesia
Liabilitas lainnya	38.583.967	18.013.089	56.597.056	Other liabilities
Jumlah liabilitas	3.618.637.389	387.557.162	4.006.194.551	Total liabilities
DANA SYIRKAH TEMPORER	8.809.863.887	1.738.665.505	10.548.529.392	**TEMPORARY SYIRKAH FUNDS**

	31 Desember/December 31, 2022			
	Jabodetabek	Luar/Non Jabodetabek	Jumlah/ Total	
	Rp'000	Rp'000	Rp'000	
PENDAPATAN				**REVENUES**
Pendapatan segmen				Segment revenues
Pendapatan pengelolaan dana oleh Bank sebagai Mudharib	685.367.847	257.127.755	942.495.602	Revenue from fund management as Mudharib
Pendapatan administrasi	23.749.279	10.810.778	34.560.057	Administrative
Jumlah pendapatan segmen	709.117.126	267.938.533	977.055.659	Total segment revenues
Beban segmen				Segment expenses
Hak pihak ketiga atas bagi hasil dana syirkah temporer	350.549.445	45.661.063	396.210.508	Third parties's share on return of temporary syirkah funds
Bonus Wadiah	36.633.015	1.311.865	37.944.880	Bonuses on Wadiah deposits
Jumlah beban segmen	387.182.460	46.972.928	434.155.388	Total segment expenses
Hasil segmen	321.934.666	220.965.605	542.900.271	Segment income
Beban kerugian penurunan nilai	9.423.606	125.619.313	135.042.919	Provision for impairment losses
Pendapatan tidak dapat dialokasikan			681.911.718	Unallocated income
Beban tidak dapat dialokasikan			835.236.328	Unallocated expenses
Laba sebelum beban pajak			254.532.742	Profit before tax expense
Zakat			(6.363.319)	Zakat
Beban pajak			2.362.169	Tax expenseq
Laba bersih			250.531.592	Net Income
Penghasilan komprehensif lain			(47.386.939)	Other comprehensive income
Jumlah laba komprehensif			203.144.653	Total comprehensive income
ASET				**ASSETS**
Penempatan pada Bank Indonesia	1.190.621.728	-	1.190.621.728	Placements with Bank Indonesia
Giro pada bank lain	9.186.121	38.802	9.224.923	Demand deposits with other banks
Investasi pada surat berharga - bersih	2.502.170.452	-	2.502.170.452	Investments in marketable securities - net
Piutang Murabahah - bersih	101.773.192	12.818.036	114.591.228	Murabahah receivables - net
Pembiayaan Mudharabah - bersih	938.895.421	8.132.862	947.028.283	Mudharabah financing - net
Pembiayaan Musyarakah - bersih	5.284.486.534	3.325.013.509	8.609.500.043	Musyarakah financing - net
Aset yang diperoleh untuk Ijarah - bersih	104.872.462	333.194.162	438.066.624	Assets acquired for Ijarah - net
Penyertaan modal	551.752	-	551.752	Equity participation
Aset tetap - bersih	125.907.582	68.345.961	194.253.543	Premises and equipment - net
Aset lainnya - bersih	331.855.836	453.873.600	785.729.436	Other assets - net
Jumlah aset	10.590.321.080	4.201.416.932	14.791.738.012	Total assets
LIABILITAS				**LIABILITIES**
Bagi hasil dana syirkah temporer dan bonus Wadiah yang belum dibagikan	14.173.535	2.180.277	16.353.812	Undistributed revenue sharing of temporary syirkah funds and Wadiah bonuses
Simpanan	1.156.868.825	332.845.598	1.489.714.423	Deposits
Liabilitas kepada Bank Indonesia	435.530.871	-	435.530.871	Liabilities to Bank Indonesia
Liabilitas lainnya	61.165.776	12.427.185	73.592.961	Other liabilities
Jumlah liabilitas	1.667.739.007	347.453.060	2.015.192.067	Total liabilities
DANA SYIRKAH TEMPORER	8.857.573.903	1.413.568.023	10.271.141.926	**TEMPORARY SYIRKAH FUNDS**

41. JAMINAN PEMERINTAH TERHADAP KEWAJIBAN PEMBAYARAN BANK UMUM

Berdasarkan Salinan Peraturan Lembaga Penjamin Simpanan No. 2/PLPS/2010 pada tanggal 25 November 2010 tentang Program Penjaminan Simpanan yang menyatakan bahwa Lembaga Penjamin Simpanan menjamin simpanan yang meliputi giro, deposito berjangka, sertifikat deposito, tabungan, dan atau bentuk lain yang dipersamakan dengan itu yang merupakan simpanan yang berasal dari masyarakat termasuk yang berasal dari bank lain.

41. GOVERNMENT GUARANTEE ON PAYMENT OF PRIVATE BANKS' OBLIGATIONS

Based on Lembaga Penjamin Simpanan Regulation No. 2/PLPS/2010 dated November 25, 2010 regarding Deposit Guarantee Program, the "Lembaga Penjamin Simpanan" will guarantee bank deposits including current accounts, time deposits, certificate of deposits, savings deposit and other forms of deposits, including deposits from other banks.

Berdasarkan Peraturan Pemerintah Republik Indonesia No. 39 tahun 2005 tanggal 12 Oktober 2005 tentang Penjaminan Simpanan Nasabah Bank berdasarkan Prinsip Syariah yang menyatakan bahwa sejak tanggal 12 Oktober 2005 Lembaga Penjamin Simpanan menjamin nasabah bank berdasarkan prinsip syariah sesuai dengan ketentuan dalam Undang-Undang No. 24 tahun 2004 tentang Lembaga Penjamin Simpanan.

In accordance with Government Regulation No. 39 year 2005 dated October 12, 2005 regarding Deposit Guarantee Customer based on Sharia Principles which states that since October 12, 2005 "Lembaga Penjamin Simpanan" will guarantees bank's customers based on sharia principles in accordance with the provisions of Law No. 24 year 2004 regarding "Lembaga Penjamin Simpanan".

Berdasarkan Peraturan Pemerintah Republik Indonesia No. 66 tahun 2008 tanggal 13 Oktober 2008, yang menyatakan bahwa sejak tanggal 13 Oktober 2008 besaran nilai simpanan yang dijamin Lembaga Penjamin Simpanan untuk setiap nasabah pada satu bank yang semula maksimal Rp 100 juta diubah menjadi maksimal Rp 2.000 juta.

In accordance with Government Regulation No. 66 year 2008 dated October 13, 2008 starting October 13, 2008 the "Lembaga Penjamin Simpanan" will guarantee deposits of each customer in bank which was previously set at a maximum of Rp 100 million and was changed to a maximum of Rp 2,000 million.

Beban premi penjaminan Pemerintah yang dibayar sampai tanggal 31 Desember 2023 sebesar Rp 24.634.673 ribu (2022: Rp 18.292.802 ribu).

The Government guarantee premiums paid as of December 31, 2023 amounted to Rp 24,634,673 thousand (2022: Rp 18,292,802 thousand).

42. RASIO KEWAJIBAN PENYEDIAAN MODAL MINIMUM

Perhitungan rasio kewajiban penyediaan modal minimum dilakukan sesuai dengan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 21/POJK.03/2014 tanggal 18 November 2014 yang mewajibkan bank umum syariah untuk menyediakan modal minimum sesuai profil risiko dari aset tertimbang menurut risiko kredit dan risiko operasional. Bank wajib memperhitungkan risiko pasar dalam kewajiban penyediaan modal minimum jika memenuhi kriteria tertentu. Sesuai Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan No. 12/SEOJK.03/2015 tentang Kewajiban Penyediaan Modal Minimum Sesuai Profil Risiko Bagi Bank Umum Syariah, mulai 1 Januari 2016 Bank wajib menyajikan laporan perhitungan Kewajiban Penyediaan Modal Minimum dengan format baru.

Berdasarkan profil risiko Bank pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, yaitu peringkat 2 (dua), maka KPMM minimum per 31 Desember 2023 dan 2022 adalah sebesar 9% sampai dengan 10%.

42. CAPITAL ADEQUACY RATIO

The calculation of capital adequacy ratio in accordance with Financial Services Authority regulation No. 21/POJK.03/2014 dated November 18, 2014 requires Islamic banks to establish the minimum capital adequacy ratio based on bank's risk profile of credit risk weighted assets and operational risk. Banks are required to take into account the market risk in the capital adequacy ratio if it meets certain criteria. In accordance with Financial Service Authority Circular No.12/SEOJK.03/2015 regarding the Minimum Capital Adequacy Requirement According to the Risk Profile for Sharia Bank, starting January 1, 2016 the Bank shall present the report of capital adequacy ratio with the new format.

Based on the Bank's risk profile, which is level 2 (two) , as of December 31, 2023 and 2022, therefore minimum CAR as of December 31, 2023 and 2022 is set to 9% to 10%.

Rasio Kewajiban Penyediaan Modal Minimum (KPMM) Bank pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 adalah sebagai berikut:

The Bank's Capital Adequacy Ratio (CAR) as of December 31, 2023 and 2022 are as follows:

	31 Desember/ December 31, 2023	31 Desember/ December 31, 2022	
	Rp'000	Rp'000	
Modal Inti (Tier 1) (CET 1)	2.459.517.378	2.340.138.308	Core Capital (Tier 1) (CET 1)
Modal Pelengkap (Tier 2)	125.341.017	118.799.391	Supplementary Capital (Tier 2)
Total Modal	2.584.858.395	2.458.937.699	Total Capital
Aset Tertimbang Menurut Risiko (ATMR)			Risk Weighted Assets
ATMR untuk risiko penyaluran dana	11.642.130.751	10.047.567.250	for financing risk
ATMR untuk risiko pasar	4.109.595	6.008.929	for market risk
ATMR untuk risiko operasional	959.770.313	773.508.114	for operational risk
Total ATMR	12.606.010.659	10.827.084.293	Total risk weighted assets
Rasio KPMM			CAR Ratio
Rasio CET 1	19,51%	21,61%	Ratio CET 1
Rasio Tier 1	19,51%	21,61%	Ratio Tier 1
Rasio Tier 2	0,99%	1,10%	Ratio Tier 2
Rasio Total	20,50%	22,71%	Total Ratio
Rasio KPMM berdasarkan profil risiko	9,31%	9,31%	Car ratio based on risk profile
Rasio Minimum Tier 1	4,81%	4,81%	Minimun Ratio Tier 1
Rasio Minimum CET 1	4,50%	4,50%	Minimum Ratio CET 1
KPMM minimum berdasarkan profil risiko	9,00% - 10,00%	9,00% - 10,00%	Minimum CAR based on risk profile
CET 1 untuk *Buffer*	15,01%	17,11%	CET 1 for Buffer
Persentase *Buffer* yang wajib dipenuhi oleh Bank:	-	-	The percentage of the Buffer that must be fulfilled by the Bank:
Capital Conservation Buffer	-	-	Capital Conservation Buffer
Countercyclical Buffer	-	-	Countercyclical Buffer

43. KUASI-REORGANISASI

Untuk memperoleh awal yang baik tanpa dibebani akumulasi kerugian, sehubungan dengan perubahan kegiatan usaha perbankan secara konvensional menjadi perbankan dengan prinsip bagi hasil berdasarkan syariat Islam, Bank melaksanakan kuasi-reorganisasi pada tanggal 30 Juni 2009 dengan mengacu pada PSAK No. 51 (Revisi 2003).

Perubahan kegiatan usaha ini mendapat dukungan penuh dalam permodalan dari PT Bank Pan Indonesia Tbk., selaku pemegang saham mayoritas Bank dan telah melakukan penyetoran modal saham tambahan. Manajemen Bank memproyeksikan posisi keuangan yang sehat, hasil usaha yang menguntungkan dan rasio kecukupan modal (KPMM) yang tinggi sejalan dengan dukungan dari pemegang saham Bank dan adanya keyakinan bahwa produk-produk syariah merupakan alternatif yang dapat memperkuat perbankan Indonesia dalam jangka pendek dan jangka panjang.

43. QUASI-REORGANIZATION

To obtain a good start without the burden of accumulated losses, related to the changes in the conventional banking operations into banking with the principle of revenue-sharing based on Islamic law, the Bank implemented quasi-reorganization on June 30, 2009 with reference to the PSAK No. 51 (Revised 2003).

Changes in business activity is fully supported through the capital of PT Bank Pan Indonesia Tbk., as the majority shareholder and has to deposit additional paid-in capital. The Bank's management projecting a sound financial position, results of operations and the favorable capital adequacy ratio (CAR) are higher in line with the support of the shareholders and the belief that sharia products are an alternative that can strengthen Indonesian banking industries in the short term and long term.

Kuasi-reorganisasi tersebut dilakukan dengan melakukan penilaian kembali aset dan liabilitas sebagai berikut:

a. Efek-efek dinilai berdasarkan laporan penilai independen Samsul Hadi, Wahyono Adi, Hendra Gunawan dan rekan No. PP.B.SAH-02.008.09/R tanggal 15 Januari 2010. Penilaian kembali tersebut menggunakan pendekatan nilai pasar wajar. Berdasarkan penilaian tersebut terjadi kenaikan nilai wajar efek-efek pada tanggal 30 Juni 2009 sebesar Rp 2.350.270 ribu dan dibukukan sebagai “Selisih Penilaian Kembali Aset dan Liabilitas” yang dicatat dalam komponen ekuitas di laporan posisi keuangan.

b. Aset tetap dinilai berdasarkan laporan penilai independen Samsul Hadi, Wahyono Adi, Hendra Gunawan dan rekan No. PP.B.SAH-02.008.09/R tanggal 15 Januari 2010. Penilaian kembali tersebut menggunakan pendekatan nilai pasar wajar. Berdasarkan penilaian tersebut terjadi kenaikan nilai wajar aset tetap – bersih pada tanggal 30 Juni 2009 sebesar Rp 2.137.725 ribu dan dibukukan sebagai “Selisih Penilaian Kembali Aset dan Liabilitas” yang dicatat dalam komponen ekuitas di laporan posisi keuangan.

Aset dan liabilitas lainnya tidak dinilai kembali karena bersifat jangka pendek dimana nilai tercatatnya mendekati nilai wajar.

Selisih penilaian kembali aset tersebut di atas sejumlah Rp 4.487.995 ribu sebelum kuasi-reorganisasi, tidak mencukupi untuk mengeliminasi defisit sebesar Rp 20.226.576 ribu.

Seperti yang diatur dalam PSAK No. 51 (Revisi 2003), defisit dapat dieliminasi dengan selisih penilaian aset dan liabilitas. Jika jumlah saldo tersebut masih belum mencukupi, maka modal saham digunakan untuk mengeliminasi defisit yang tersisa.

Agar Bank dapat menggunakan modal sahamnya untuk mengeliminasi defisit yang tersisa, Bank harus mereklasifikasi sebagian modal sahamnya menjadi tambahan modal disetor. Reklasifikasi ini dilakukan melalui penurunan nilai nominal saham tanpa mengurangi jumlah saham yang beredar.

Berdasarkan Akta Pernyataan Keputusan Rapat Umum Luar Biasa Pemegang Saham No. 57 tanggal 19 Januari 2010 dari Sutjipto SH., M.kn, notaris di Jakarta, para pemegang saham Bank telah menyetujui pelaksanaan kuasi-reorganisasi pada tanggal 30 Juni 2009 dan penurunan modal saham.

Pada tanggal 30 Juni 2009, saldo selisih penilaian aset dan liabilitas sebesar Rp 4.487.995 ribu dan tambahan modal disetor dari penurunan modal sebesar Rp 15.738.581 ribu telah dieliminasi dengan defisit dalam rangka kuasi-reorganisasi.

Quasi-reorganization is performed by the revaluation of assets and liabilities as follows:

a. Securities assessed by an independent appraisal reports of Samson Hadi, Adi Wahyono, Hendra Gunawan dan rekan No. PP.B.SAH-02.008.09/R dated January 15, 2010. The revaluation using market value approach. Based on the assessment, an increase in fair value of marketable securities as of June 30, 2009 amounting to Rp 2,350,270 thousand and recorded as "Revaluation Assets and Liabilities" in the equity components in the statement of financial position.

b. Property, plant and equipment are assessed by an independent appraisal report of Samsul Hadi, Wahyono Adi, Hendra Gunawan dan rekan No. PP.B.SAH-02.008.09/R dated January 15, 2010. The revaluation using market value approach. Based on the assessment, an increase occurs in the fair value of property, plant and equipment - net as of June 30, 2009 amounted to Rp 2,137,725 thousand and recorded as "Revaluation Assets and Liabilities" in the equity components in the statement of financial position.

Other asset and liabilities are not revalued because of their short-term maturities where the carrying amount approximate their fair value.

Revaluation increment on assets amounted Rp 4,487,995 thousand before the quasi-reorganization, it is not sufficient to eliminate the deficit of Rp 20,226,576 thousand.

Asset in PSAK No. 51 (Revised 2003), the deficit can be eliminated by the revaluation of assets and liabilities. If the balance amount is still not sufficient, then the capital stock is used to eliminate the remaining deficit.

In order the Bank to use its capital to eliminate the remaining deficit, the Bank had to reclassify some of the capital stock to additional paid-in capital. This reclassification is done through a reduction in par value shares without reducing the number of shares outstanding.

Based on the Deed of the Extraordinary General Meeting of Shareholders No. 57 dated January 19, 2010 from Sutjipto SH, M.kn, notary in Jakarta, the Bank’s shareholders has approved the implementation of the quasi-reorganization on June 30, 2009 and a decrease in share capital.

On June 30, 2009, the balance of revaluation of assets and liabilities amounting to Rp 4,487,995 thousand and additional paid-in capital from capital reduction amounting to Rp 15,738,581 thousand were eliminated deficits in the quasi-reorganization.

44. NILAI WAJAR ATAS ASET DAN LIABILITAS

Selain dari pada yang disebutkan dalam tabel dibawah ini, manajemen menilai bahwa nilai tercatat dari aset keuangan dan liabilitas keuangan adalah hampir sama dengan nilai wajarnya.

44. FAIR VALUE OF ASSETS AND LIABILITIES

Except as detailed in the following table, the management considers that the carrying amount of financial assets and financial liabilities approximate their fair values.

	Catatan/ Note	31 Desember/December 31, 2023 Nilai tercatat/ Carrying amount	31 Desember/December 31, 2023 Nilai wajar/ Fair value	31 Desember/December 31, 2022 Nilai tercatat/ Carrying amount	31 Desember/December 31, 2022 Nilai wajar/ Fair value	
		Rp'000	Rp'000	Rp'000	Rp'000	
Aset keuangan						Financial assets
Piutang Murabahah	8	110.838.061	111.583.530	114.591.228	115.613.885	Murabahah receivables

Hirarki pengukuran nilai wajar atas aset dan liabilitas Bank

Tabel berikut ini merangkum nilai wajar aset dan liabilitas, yang dianalisis nilai wajarnya berdasarkan pada:

- Pengukuran nilai wajar level 1 adalah yang berasal dari harga kuotasian (tanpa penyesuaian) di pasar aktif untuk aset atau liabilitas yang identik; yang dapat diakses entitas 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).

Fair value measurement hierarchy of the Bank's assets and liabilities

The following tables summarize the fair values of the assets and liabilities, analyzed among those whose fair value is based on:

- Level 1 fair value measurements are those derived from quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities that the entity 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 asset 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).

	31 Desember/December 31, 2023 Level 1	Level 2	Level 3	Jumlah/ Total	
	Rp'000	Rp'000	Rp'000	Rp'000	
Aset diukur pada nilai wajar					Assets measured at fair value
Aset non keuangan					Non - financial assets
Aset tetap	-	209.239.712	-	209.239.712	Premises and equipment
Penyertaan modal sementara diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain	-	-	-	-	Equity participation measured at fair value through other comprehensive income
Aset yang nilai wajarnya diungkapkan					Assets for which fair value are disclosed
Surat berharga diukur pada biaya perolehan	320.286.168	-	-	320.286.168	Marketable securities measured at cost
Piutang Murabahah	-	-	111.583.530	111.583.530	Murabahah receivables
Jumlah Aset	320.286.168	209.239.712	111.583.530	641.109.410	Total Assets

	31 Desember/December 31, 2022				
	Level 1	Level 2	Level 3	Jumlah/ Total	
	Rp'000	Rp'000	Rp'000	Rp'000	
Aset diukur pada nilai wajar					Assets measured at fair value
Aset non keuangan					Non - financial assets
Aset tetap	-	199.655.882	-	199.655.882	Premises and equipment
Penyertaan modal sementara diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain	-	551.752	-	551.752	Equity participation measured at fair value through other comprehensive income
Aset yang nilai wajarnya diungkapkan					Assets for which fair value are disclosed
Surat berharga diukur pada biaya perolehan	370.093.772	-	-	370.093.772	Marketable securities measured at cost
Piutang Murabahah	-	-	115.613.885	115.613.885	Murabahah receivables
Jumlah Aset	370.093.772	200.207.634	115.613.885	685.915.291	Total Assets

Nilai wajar aset dan liabilitas ditentukan sebagai berikut:

- Manajemen mengganggap bahwa nilai tercatat kas, giro pada bank lain, pendapatan yang masih akan diterima, setoran jaminan, liabilitas segera, biaya yang masih harus dibayar dan zakat dengan imbal hasil tetap yang diakui dalam laporan keuangan mendekati nilai wajarnya karena jatuh tempo dalam jangka pendek atau yang memiliki tingkat imbal hasil pasar.

- Nilai wajar surat berharga dengan syarat dan kondisi standar dan diperdagangkan di pasar aktif ditentukan dengan mengacu pada kuotasi harga pasar.

- Nilai aset tetap ditentukan dengan menggunakan metode pasar dengan memperbandingkan secara langsung aset yang sejenis yang terdapat di pasar, pendekatan pendapatan didasarkan pada kemampuan aset untuk menghasilkan pendapatan di masa mendatang selama umur ekonomisnya yang kemudian dikapitalisasikan serta metode biaya yang dihitung berdasarkan seluruh biaya yang diperlukan untuk pengadaan atau pembangunan aset yang identik dengan aset yang dinilai, dilakukan seolah-olah aset yang dinilai dalam keadaan baru, yang disesuaikan dengan memperhitungkan penyusutan yang terjadi sesuai dengan kondisi fisik, kapasitas dan tingkat pelayanan serta kondisi lingkungan sekitar yang berpengaruh dari aset yang dinilai.

The fair values of assets and liabilities are determined as follows:

- Management considers that the carrying amount of cash, demand deposit with other banks, income receivables, security deposit, liabilities payable immediately, accrued expenses and zakat with fixed effective rate recognized in the financial statements approximate their fair values either because of their short-term maturities or they carry market rates of return.

- The fair values of marketable securities with standard terms and conditions and traded on active liquid markets are determined with reference to quoted market prices.

- Fair value of property, plant and equipments was determined using the market approach by comparing directly with similar assets in the market, income approach is based on asset's ability to generate future income over its economic life which is then capitalized and cost approach which is calculated based on the total cost required for procurement or construction of identical assets assessed, performed as if the assets is new, adjusted by taking into account the physical condition, capacity and service levels as well as the environmental conditions surrounding the asset being assessed.

45. TRANSAKSI NON KAS

Aktivitas investasi dan pendanaan yang tidak mempengaruhi kas dan setara kas:

45. NON-CASH TRANSACTIONS

The following are the noncash investing and financing activities of the Group:

	31 Desember/ December 31, 2023	31 Desember/ December 31, 2022	
	Rp'000	Rp'000	
Keuntungan bersih revaluasi aset	14.665.448	4.819.318	Net gain in revaluation
Penyertaan modal sementara	(551.752)	-	Equity participation

46. MANAJEMEN RISIKO

Perkembangan internal dan eksternal yang dapat mempengaruhi kinerja Bank merupakan perhatian utama manajemen. Melalui penerapan manajemen risiko, Bank mengantisipasi dan mengidentifikasi risiko yang dapat mempengaruhi operasional dan bisnis Bank. Risiko yang terjadi di Bank dikuantifikasi dan diukur dengan menggunakan kriteria yang objektif dan konsisten.

Sistem manajemen risiko yang baik dan kesadaran risiko dari Dewan Komisaris, Direksi dan karyawan Bank merupakan komponen penting dalam membangun sistem mitigasi risiko Bank. Hal ini tercermin dari komitmen Bank terhadap penerapan prinsip kehati-hatian untuk menjaga kinerja keuangan yang lebih baik dan bisnis yang berkesinambungan di masa yang datang.

Dewan Komisaris dan Direksi bertanggung jawab atas kualitas penerapan manajemen risiko Bank, mencakup:

a. Tata kelola risiko

b. Kerangka manajemen risiko

c. Proses manajemen risiko, kecukupan sumber daya manusia dan kecukupan sistem informasi manajemen risiko, serta

d. Kecukupan sistem pengendalian risiko dengan memperhatikan karakteristik dan kompleksitas usaha Bank.

46. RISK MANAGEMENT

Internal and external developments that can affect the Bank’s performance are the main concerns of management. Through the implementation of risk management, the Bank anticipates and identifies risks that may affect the Bank's operations and business. Risks occurring in the Bank are quantified and measured using objective and consistent criteria.

A good risk management system and risk awareness of the BOC, BOD and the Bank employees are important components in establishing the Bank's risk mitigation system. This is reflected in the Bank's commitment to the application of prudential principles to maintain better financial performance and sustainable business in the future.

The BOC and BOD are responsible for the quality of the Bank's risk management implementation, including:

a. Risk governance

b. Risk management framework

c. Risk management processes, adequacy of human resources and adequacy of risk management information systems, as well as,

d. Adequacy of risk regulation system with due regard to the characteristics and complexity of the Bank's business.

Tata Kelola Risiko

Organisasi dan tata kelola risiko Bank memperhatikan strategi dan tujuan Bank, kebijakan usaha, ukuran dan kompleksitas kegiatan usaha Bank dengan berpedoman pada Peraturan Bank Indonesia (PBI), Peraturan Otoritas Jasa Keuangan (POJK) serta mengacu kepada *best practice*, melalui tindakan-tindakan sebagai berikut:

a. Agenda pengawasan Dewan Komisaris, antara lain berdasarkan laporan dan rekomendasi dari rapat Komite Pemantau Risiko yang dilakukan secara berkala dengan agenda pembahasan rapat antara lain:

   i. Profil risiko inheren dan sistem pengendalian risiko.
   ii. Pengelolaan terhadap aspek permodalan, rentabilitas, portofolio aset, kemampuan pendanaan-likuiditas, pengaruh pasar, serta risiko operasional yang dihadapi Bank dalam aktivitas bisnisnya.
   iii. Profil pembiayaan dan due diligent nasabah pembiayaan yang dilakukan secara intens dalam rapat BOC, BOD, Komite Pembiayaan dan Komite Pemantau Risiko, termasuk deviasi yang timbul dalam setiap pengambilan keputusan.
   iv. Ketentuan terkini yang berdampak terhadap penerapan manajemen risiko Bank.
   v. Produk, aktivitas dan proses dan inisiatif bisnis baru Bank.
   vi. Isu internal Bank yang signifikan maupun trend ekonomi makro dan moneter.

b. Dewan Komisaris dan Direksi melakukan evaluasi berkala terhadap proses pemberian pembiayaan dalam rangka upaya pelaksanaan mitigasi risiko kredit.

c. Menetapkan sasaran bisnis dengan memperhatikan *risk appetite* dan *risk tolerance* serta kemampuan Bank dalam mengambil risiko (*risk bearing capacity*), dilakukan dalam Rapat ALCO dan rapat Direksi, antara lain membahas:

   i. Penetapan hasil perhitungan *Gross Distribution Rate* (GDR) untuk perhitungan bagi hasil kepada investor (deposan).
   ii. Penetapan pricing produk pendanaan dan pembiayaan.
   iii. Penetapan target parameter atau indikator terkait likuiditas Bank.
   iv. Penetapan target pertumbuhan bulanan usaha Bank.
   v. Penetapan strategi *Asset & Liability Management* (ALMA).

Risk Governance

The organization and risk management of the Bank takes into account the Bank's strategy and objectives, business policies, size and complexity of the Bank's business activities with reference to the Bank Indonesia Regulation (PBI), the Financial Services Authority Regulation (POJK) and referring to best practice, through the following actions:

a. The Board of Commissioners' supervisory agenda is, among others, based on reports and recommendations from the Risk Monitoring Committee meetings which are held periodically with the agenda for meeting discussions, including:

   i. Inherent risk profile and risk control system.
   ii. Management of aspects of capital, profitability, asset portfolio, funding-liquidity capability, market influence, and operational risks faced by the Bank in its business activities.
   iii. Financing profile and due diligence of financing customers that are carried out intensely in BOC, BOD, Financing Committee and Risk Monitoring Committee meetings, including deviations that arise in every decision making.
   iv. The latest provisions that have an impact on the implementation of the Bank's risk management.
   v. The Bank's new products, activities and processes and business initiatives.
   vi. Significant internal Bank issues as well as macroeconomic and monetary trends.

b. The Board of Commissioners and the Board of Directors conduct periodic evaluations of the process of providing financing in the context of implementing credit risk mitigation.

c. Setting business targets by taking into account risk appetite and risk tolerance as well as the Bank's ability to take risks (risk bearing capacity), carried out in ALCO Meetings and Board of Directors meetings, among others discussing:

   i. Determination of the calculation results of the Gross Distribution Rate (GDR) for the calculation of profit sharing to investors (depositors).
   ii. Determination of pricing for funding and financing products.
   iii. Determination of target parameters or indicators related to Bank liquidity.
   iv. Determination of the Bank's monthly business growth target.
   v. Determination of Asset & Liability Management (ALMA) strategy.

d. Pembuatan laporan yang secara rutin disampaikan kepada Direksi dan Dewan Komisaris mengenai profil risiko Bank, monitoring terhadap *risk appetite* dan *risk tolerance* yang telah ditetapkan, *risk dashboard* dan laporan portofolio pembiayaan Bank yang memberikan gambaran atas kondisi dan komposisi pembiayaan yang telah disalurkan dan kinerja Bank, beserta kinerja kantor cabang.

e. Melakukan sosialisasi dan internalisasi Budaya Manajemen Risiko dalam program-program yang terkait dengan pengembangan sumber daya insani.

f. Kebijakan Bank yang bersifat strategis telah mendapatkan persetujuan Dewan Komisaris, seperti Kebijakan Pembiayaan dan BMPD Bank serta kebijakan yang bersifat strategis lainnya.

g. Meningkatkan kesadaran dan budaya risiko (*risk culture*) secara berkesinambungan antara lain:

   i. Mendorong setiap aktivitas operasional Bank sesuai dengan prosedur operasional yang berlaku.
   ii. Adanya tanggung jawab yang jelas bagi setiap pegawai yang terlibat dalam pengelolaan risiko Bank.
   iii. Secara berkala melakukan penilaian terhadap konsistensi kebijakan praktek operasional Bank.
   iv. Area baru bisnis harus selektif dan sesuai dengan kebijakan dan pedoman risiko Bank.
   v. Adanya *reward* dan *punishment* terhadap prestasi atau kelalaian kerja karyawan.

Kerangka Manajemen Risiko

Kerangka manajemen risiko Bank yang berjalan selama ini mencakup hal-hal sebagai berikut:

- Evaluasi terhadap kesesuaian strategi dengan tingkat dan toleransi risiko.

- Strategi manajemen risiko Bank yang mencerminkan toleransi risiko dan tingkat pengembalian yang diharapkan (*expected return*), serta didukung infrastruktur manajemen risiko yang memadai dan efektif.

- Strategi manajemen risiko menjadi bagian dari diversifikasi portofolio *asset–liabilities* Bank dan penyebaran risiko serta menghindari risiko konsentrasi, melalui penetapan target masing-masing segmen pembiayaan dengan *monitoring* secara bulanan, penetapan komposisi CASA, dan penetapan limit individu dan *obligor* nasabah.

d. Preparation of reports that are routinely submitted to the Board of Directors and Board of Commissioners regarding the Bank's risk profile, monitoring of the established risk appetite and risk tolerance, risk dashboard and bank financing portfolio reports that provide an overview of the condition and composition of the disbursed financing and the Bank's performance, along with branch office performance.

e. Conducting socialization and internalization of Risk Management Culture in programs related to human resource development.

f. The Bank's strategic policies have received approval from the Board of Commissioners, such as the Bank's Financing Policy and BMPD as well as other strategic policies

g. Increase awareness and risk culture on an ongoing basis, including:

   i. Encouraging every operational activity of the Bank in accordance with applicable operational procedures.
   ii. There are clear responsibilities for every employee involved in managing the Bank's risk.
   iii. Periodically assessing the consistency of the Bank's operational practice policies.
   iv. New areas of business must be selective and in accordance with the Bank's risk policies and guidelines.
   v. There are rewards and punishments for employee performance or negligence.

Risk Management Framework

The Bank's current risk management framework includes the following:

- Evaluation of the suitability of the strategy with the level and risk tolerance.

- The Bank's risk management strategy reflects risk tolerance and expected return, and is supported by an adequate and effective risk management infrastructure.

- The risk management strategy is part of the diversification of the Bank's asset–liabilities portfolio and risk distribution as well as avoiding concentration risk, through setting targets for each financing segment by monitoring on a monthly basis, determining the composition of CASA, and determining individual and customer obligor limits.

- Memastikan seluruh aspek dalam prosedur dan proses operasional Bank secara lengkap dan konsisten dijalankan, serta memastikan tidak terjadi konflik kepentingan (conflicts of interest) pada setiap proses bisnis dan keputusan Bank.

- Penetapan limit risiko guna menjaga aktivitas Bank berada dalam limit yang telah ditetapkan, memastikan dan menilai pejabat pemegang limit memiliki kompetensi yang tepat, dan menghindari risiko konsentrasi Bank.

- Memastikan rencana pertumbuhan bisnis didukung oleh infrastruktur manajemen risiko yang memadai dan efektif.

- Melakukan *review* terhadap kecukupan struktur organisasi Bank dari waktu ke waktu serta *job description* dalam rangka evaluasi penerapan manajemen risiko.

- Evaluasi kepatuhan terhadap kecukupan kebijakan, prosedur dan penetapan limit yang dimiliki oleh Bank.

- Evaluasi berkala terhadap alur proses pembiayaan, *backtesting scorecard* dan *rating model* dalam rangka mendukung arah pertumbuhan bisnis Bank dengan tetap memperhatikan prinsip kehati-hatian dan *risk management best practices*.

Proses Manajemen Risiko, Kecukupan Sumber Daya Insani dan Kecukupan Sistem Informasi Manajemen

Beberapa hal yang telah dilakukan oleh Bank dalam proses identifikasi, pengukuran, pemantauan dan pengendalian risiko, yaitu antara lain:

a. Memantau akun-akun pembiayaan mulai dari *financing review* dan kemudian terus meninjau aktivitas akun yang bersangkutan untuk memastikan kepatuhan terhadap kebijakan dan prosedur produk yang telah disetujui.

b. Metode pengukuran risiko dapat dilakukan secara kuantitatif dan/atau kualitatif. Metode pengukuran tersebut dapat berupa metode yang ditetapkan oleh Otoritas Jasa Keuangan (dalam rangka penilaian risiko dan perhitungan modal), maupun metode yang dikembangkan oleh Bank.

- Ensuring that all aspects of the Bank's operational procedures and processes are completely and consistently carried out, as well as ensuring that there are no conflicts of interest (conflicts of interest) in each of the Bank's business processes and decisions.

- Determination of risk limits in order to keep the Bank's activities within the predetermined limits, ensure and assess the limit holder officials have the right competence, and avoid the risk of the Bank's concentration.

- Ensuring that the business growth plan is supported by an adequate and effective risk management infrastructure.

- Reviewing the adequacy of the Bank's organizational structure from time to time as well as job descriptions in order to evaluate the implementation of risk management.

- Evaluation of compliance with the adequacy of policies, procedures and limit setting owned by the Bank.

- Periodic evaluation of the financing process flow, backtesting scorecard and rating model in order to support the direction of the Bank's business growth while still taking into account the principles of prudence and risk management best practices.

Risk Management Process, Human Resource Adequacy and Management Information System Adequacy

Several things have been carried out by the Bank in the process of identifying, measuring, monitoring and controlling risk, namely:

a. Monitor financing accounts starting from the financing review and then continue to review the activity of the relevant account to ensure compliance with the approved product policies and procedures.

b. Risk measurement methods can be carried out quantitatively and/or qualitatively. The measurement method can be in the form of a method determined by the Financial Services Authority (for risk assessment and capital calculation), as well as a method developed by the Bank.

c. Bank telah mengembangkan beberapa *tools* yang dipergunakan untuk melakukan proses identifikasi dan pengukuran risiko, diantaranya sistem *Risk Based Bank Rating* (RBBR) untuk mengukur profil risiko secara *bankwide*, *credit rating/scoring system, risk acceptance criteria,* perhitungan PD (*probility of default*) untuk risiko kredit, *customer behaviour* dan *vintage analysis,* analisis proyeksi *cash flow* untuk risiko likuiditas, LCR, NSFR, simulasi ALMA (*asset-liabilities*) untuk risiko *rate of return,* serta implementasi sistem *Loss Event Data Base* (LED) dan *Risk Control and Self Asessment* (RSCA) untuk risiko operasional.

Dalam rangka mendukung pembiayaan retail, salah satu strategi yang dilakukan bank adalah dengan mengembangkan *retail financing factory* untuk pembiayaan usaha kecil, multijasa, KPR dan produk bank garansi.

c. The Bank has developed several tools used to carry out the risk identification and measurement process, including the Risk Based Bank Rating (RBBR) system to measure the risk profile on a bankwide basis, credit rating/scoring system, risk acceptance criteria, calculation of PD (probability of default) for risk. credit, customer behavior and vintage analysis, analysis of cash flow projections for liquidity risk, LCR, NSFR, ALMA (asset-liabilities) simulation for rate of return risk, as well as implementation of the Loss Event Data Base (LED) system and Risk Control and Self Assessment (RSCA) for operational risk.

In order to support retail financing, one of the strategies undertaken by the bank is to develop a retail financing factory for financing small businesses, multiservices, mortgages and bank guarantee products.

d. Bank melakukan evaluasi dan perbaikan atas hasil pengembangan proses penyempurnaan dari *end to end financing flow* untuk segmen *wholesale, SME* dan konsumer.

d. The Bank evaluates and improves the results of the development of the improvement process from end to end financing flow for the wholesale, SME and consumer segments.

e. Dalam menganalisis risiko pembiayaan khususnya risiko yang terkandung pada eksposur nasabah individual maupun pada tingkat portofolio, pengukuran risiko pembiayaan dilakukan dengan mempertimbangkan hal-hal sebagai berikut:

i. Struktur pembiayaan, kondisi keuangan nasabah, syarat, dan kondisi pembiayaan.
ii. Profil risiko nasabah hingga jatuh tempo terkait dengan perubahan faktor eksternal atau perilaku ekonomi klien secara khusus.
iii. Aspek agunan dan penjaminan.
iv. Tingkat potensi wanprestasi (default) berdasarkan pertimbangan rating internal.

e. In analyzing financing risk, especially the risk contained in individual customer exposures and at the portfolio level, the measurement of financing risk is carried out by considering the following:

i. Financing structure, customer's financial condition, terms and conditions of financing.
ii. The client's risk profile to maturity is related to changes in external factors or the client's specific economic behavior.
iii. Aspects of collateral and guarantees.
iv. The level of potential default (default) is based on internal rating considerations.

f. Dalam pengembangan produk baru, sebelum diluncurkan kepada nasabah, Bank melakukan proses identifikasi, pengukuran, pengkajian dan pemantauan terhadap aspek kemampuan baik dari sisi hukum, sistem, akuntansi dan dampak terhadap profil risiko secara keseluruhan.

f. In the development of new products, before being launched to customers, the Bank carries out a process of identification, measurement, assessment and monitoring of aspects of capability in terms of legal, system, accounting and the impact on the overall risk profile.

g. Bank senantiasa melakukan evaluasi atas kecukupan sumber daya insani dan peningkatan kualitasnya dalam mendukung efektivitas proses manajemen risiko.

g. The Bank continues to evaluate the adequacy of human resources and improve their quality in supporting the effectiveness of the risk management process.

h. Pelaksanaan *stress test* dalam rangka mengukur ketahanan Bank seperti modal dan implikasi lainnya dalam menghadapi kondisi krisis.

h. Implementation of stress tests in order to measure the resilience of the Bank such as capital and other implications in dealing with crisis conditions.

Kecukupan Sistem Pengendalian Risiko

Pengendalian internal Bank dilakukan secara berkesinambungan dengan terus berupaya mengembangkan dan menyempurnakan sistem pengendalian internal yang ada. Dalam proses pengembangan ini, Bank senantiasa menindaklanjuti setiap masukan yang diterima dari Divisi Internal Audit, Otoritas Jasa Keuangan maupun pihak-pihak terkait Bank lainnya, seperti Internal Auditor dari Perusahaan Induk Bank Panin dan kantor akuntan publik. Bank secara khusus telah membentuk Tim Pengendalian Internal Terpadu yang melibatkan fungsi pengendalian internal pada setiap lini dalam skema *three line of defences* Bank.

Beberapa aspek penting yang perlu diperhatikan dalam penerapan sistem pengendalian internal antara lain:

a. Struktur organisasi yang ada telah mencerminkan independensi antar unit kerja, budaya kerja yang cukup positif untuk mendukung praktek-praktek operasional yang sehat, serta adanya sistem informasi yang mendukung sistem pengendalian internal Bank.

b. Kelengkapan kebijakan dan prosedur untuk setiap unit kerja dan aktivitas yang ada, termasuk kepatuhan terhadap ketentuan yang ditetapkan oleh Bank Indonesia dan Otoritas jasa Keuangan, Peraturan Pemerintah, Fatwa DSN - MUI dan ketentuan lainnya yang berlaku.

c. Kelengkapan prosedur kontrol, misalnya pemisahan fungsi, limit kewenangan, prosedur pengawasan dan pengendalian yang berjenjang. Termasuk di sini adalah peran aktif Satuan Kerja Audit Internal, Manajemen Risiko, Kepatuhan dan *Quality Assurance,* serta unit pendukung lainnya.

d. Pelaksanaan kaji ulang oleh pihak independen (*independent review*) terhadap:

   i. Kesesuaian dan kehandalan kerangka manajemen risiko.
   ii. Metode, asumsi dan variabel yang digunakan untuk mengukur risiko.
   iii. Kesesuaian hasil pengukuran dengan batas eksposur Bank.
   iv. Penerapan manajemen risiko oleh unit bisnis/aktivitas pendukung.

e. Meningkatkan kemampuan Bank untuk mengatasi seluruh risiko dengan merekrut pegawai inti dan memperbaiki kebijakan kerangka kerja manajemen risiko.

Adequacy of Risk Control System

The Bank's internal control is carried out on an ongoing basis by continuously developing and improving the existing internal control system. In this development process, the Bank always follows up on every input received from the Internal Audit Division, the Financial Services Authority and other related parties to the Bank, such as the Internal Auditor of the Panin Bank Parent Company and the public accounting firm. The Bank has specifically established an Integrated Internal Control Team that involves the internal control function at every line in the Bank's three line of defenses scheme.

Several important aspects that need to be considered in the implementation of the internal control system include:

a. The existing organizational structure has reflected the independence between work units, a positive work culture to support sound operational practices, and the existence of an information system that supports the Bank's internal control system.

b. Completeness of policies and procedures for each existing work unit and activity, including compliance with the provisions stipulated by Bank Indonesia and the Financial Services Authority, Government Regulations, DSN - MUI Fatwa and other applicable provisions.

c. Completeness of control procedures, such as separation of functions, limits of authority, tiered supervision and control procedures. This includes the active role of the Internal Audit Unit, Risk Management, Compliance and Quality Assurance, as well as other supporting units.

d. Implementation of independent review of:

   i. Appropriateness and reliability of the risk management framework.
   ii. Methods, assumptions and variables used to measure risk.
   iii. Conformity of measurement results with the Bank's exposure limit.
   iv. Implementation of risk management by business units/supporting activities.

e. Improve the Bank's ability to address all risks by recruiting key employees and improving the risk management framework policy.

Risiko Kredit

Risiko kredit adalah risiko akibat kegagalan nasabah atau pihak lain dalam memenuhi kewajiban kepada Bank sesuai dengan perjanjian yang disepakati.

Risiko kredit dikelola oleh Bank dengan memastikan bahwa seluruh kebijakan dan strategi pengendalian risiko yang ditetapkan telah merefleksikan tingkat risiko yang dapat diterima (*risk appetite*) dan telah dilakukan pengukuran dan pemantauan sejak tahap awal yaitu penerimaan permohonan dari nasabah, proses analisa pembiayaan sampai dengan proses monitoring pembiayaan setelah dilakukan pencairan.

Risiko kredit Bank dapat bersumber dari:

- *Financing risk*, yaitu risiko akibat kegagalan nasabah pembiayaan dalam memenuhi kewajibannya kepada Bank sesuai dengan yang telah diperjanjikan dalam akad pembiayaan.
- *Counterparty risk* yang dapat timbul karena *counterparty* tidak dapat melunasi kewajibannya kepada Bank, baik sebelum maupun pada tanggal kesepakatan.
- *Concentration risk* yang dapat timbul karena pemberian pembiayaan dalam jumlah yang tinggi pada sejumlah kecil nasabah/*counterparty* atau segmen atau eksposur pembiayaan tertentu. Penetapan limit konsentrasi dapat mendiversifikasi dan meminimumkan risiko kredit Bank.
- *Issuer risk*, merupakan risiko yang timbul akibat penerbit suatu surat berharga tidak dapat melunasi sejumlah nilai surat berharga yang dimiliki Bank.

Penerapan manajemen risiko kredit Bank dilandasi oleh budaya risiko yang dibangun dan dikembangkan sesuai visi, misi, nilai-nilai, keyakinan dan sikap para pemangku kepentingan Bank serta praktek-praktek terbaik yang dijalankan Bank. Budaya risiko kredit Bank antara lain tercermin dalam aktivitas pembiayaan, yang antara lain berupa:

- Manajemen secara berkala melakukan penilaian terhadap konsistensi praktek pembiayaan terhadap *risk appetite* dan kebijakan pembiayaan.
- Kualitas pembiayaan menjadi prioritas utama harus dikomunikasikan pada seluruh tingkatan organisasi Bank dan dibuktikan dalam bentuk tindakan yang konsisten.
- Manajemen puncak memiliki kemampuan menjalankan fungsi pembiayaan yang memadai.
- Tanggung jawab yang jelas bagi setiap staf yang terlibat dalam pengelolaan risiko pembiayaan.

Credit Risk

Credit risk is a risk caused by the failure of customers or other parties to meet their obligations to the Bank in accordance with the agreed arrangements.

The Bank manages its credit risk by ensuring that all policy and risk control strategies have reflected level of accepted risk (risk appetite) and have been measured and monitored since the first stage, which are application receipt from customers, credit analysis process, to credit monitoring process after disbursement.

The Bank's credit risk may arrise from:

- Financing risk, is a risk because of inability the customer in performing his/her obligation to the Bank as required by the financing agreement.
- Counterparty risk, is a risk due to the failure of counterparty to meet its obligation to the Bank, prior or on the agreed date.
- Concentration risk, is a risk which arise from lending large amount to a few clients or certain segment or a certain kind of exposure. The implementation of a concentration limit will ensure a diverse portfolio and minimize the Bank's credit risk.
- Issuer risk, is a risk caused by the issuer of a securities which unable to settle the amount of securities which owned by the Bank.

The implementation of the Bank's credit risk management is based on a risk culture which built and developed based on the Bank's vision, mission, values, beliefs and attitudes of the Bank shareholders and best practices. The Bank's credit risk culture is reflected in financing activities, which among other things are:

- Management regularly assesses the consistency of credit practice on risk appetite and credit policy.
- Credit quality is the top priority which should be communicated to all organizational levels of the Bank and demonstrated in consistent actions.
- Top management has capability to run adequate credit function.
- Clear responsibility for every staff involved in credit risk management.

- Praktek pembiayaan yang sehat mulai dari staf pembiayaan hingga manajamen puncak.
- *Reward* dan *punishment* terhadap prestasi atau kelalaian kinerja karyawan.
- Kebijakan pembiayaan didokumentasikan secara jelas, ringkas dan dipantau oleh unit kerja yang independen dari bisnis.
- Komunikasi terhadap kriteria pembiayaan, kebijakan pembiayaan dan rencana bisnis harus dilakukan konsisten guna menghindari kebingungan dan konflik kepentingan.
- Pelatihan pembiayaan yang rutin dan berkesinambungan sebagai bagian dari pengembangan staf pembiayaan.
- Selektif dalam pengajuan bisnis baru.

Selain didasarkan pada budaya risiko kredit, penerapan manajemen risiko pada aktivitas pembiayaan juga berpedoman pada pada strategi sebagai berikut:

- Perumusan *risk appetite* yang jelas untuk memastikan karakteristik dan pertumbuhan bisnis berada di tingkat risiko yang dapat ditoleransi Bank.
- Mengoptimalkan tingkat keseimbangan risiko dengan pendapatan (*risk-return trade off*).
- Pertumbuhan bisnis Bank didukung oleh infrastruktur manajemen risiko yang memadai dan efektif.
- Penjabaran dan sosialisasi terhadap strategi risiko pembiayaan secara jelas kepada para pemangku kepentingan Bank baik unit bisnis maupun unit kerja pendukung bisnis.
- Pengawasan aktif dari manajemen dan koordinasi yang baik antara unit bisnis dengan unit kerja pendukung bisnis antara lain unit kerja yang menjalankan fungsi analisa risiko pembiayaan, unit kerja akseptasi dan administrasi pembiayaan.

Dalam rangka mencapai tingkat keseimbangan risiko dengan pendapatan (*risk-return trade off*) yang optimal, maka penerapan manajemen risiko harus sejalan dengan penerapan *good corporate govemance*. Oleh karena itu Bank menetapkan tanggung jawab yang jelas dan wewenang limit memutus pembiayaan kepada pejabat yang ditunjuk dalam kelembagaan Komite Pembiayaan.

Pemberian kewenangan memutus pembiayaan didasarkan pada penilaian pengalaman, pengetahuan, kemampuan, posisi jabatan serta mempertimbangkan ukuran dan kompleksitas eksposur pembiayaan. Dalam hal terjadi pelampauan atas kewenangan yang dimiliki oleh pejabat terkait, maka proses eskalasinya harus diatur secara jelas. Reviu independen untuk memastikan standar proses dan persetujuan tersebut berpedoman pada prinsip kehati-hatian dan proses pembiayaan yang sehat.

- Sound credit practice, start from financing staff up to the top management.
- Reward and punishment for achievement or negligence of employeeís performance.
- Credit policy is documented clearly, briefly, and monitored by independent unit.
- Communication for credit criteria, credit policy, and business plan should be conducted consistently to avoid misunderstanding and conflict of interest.
- Routine and continuous credit training as a part of financing staff development.
- Selective in proposing new business.

Aside from financing risk culture, implementation of risk management in credit activity also refers to the following strategies:

- Formulation of clear risk appetite to ensure business growth and characteristic are in the Bank tolerance level.
- Optimizing risk balance to income (risk-return trade off).
- The Bank's business growth is supported by sufficient and effective risk management infrastructure.
- Clear explanation and dissemination of credit risk strategy to stakeholders, both business unit and business supporting units.
- Active supervision from management and good coordination between business units and business supporting units, among others unit that runs function of credit risk analysis, credit administration and acceptance unit.

To achieve optimum balance between risk and income (risk-return trade off), then the risk management implementation should be in line with good corporate governance implementation. Therefore, the Bank determined clear responsibility and authority limit in deciding credit to officer appointed in Financing Committee institution.

Provision of authority in deciding credit is based on assessment of experience, knowledge, ability, position, and consideration of size and complexity of credit exposure. In terms of authority exceed of the related officer, then the escalation process should be regulated clearly. Independent review to ensure the standard of process and approval refers to prudence principle and sound credit process.

Kebijakan, prosedur dan batas wewenang keputusan pembiayaan juga didasari oleh prinsip pemisahan yang jelas fungsi antara unit yang melakukan usulan, analisis, persetujuan dan administrasi pembiayaan, serta telah melalui mekanisme *four eyes principle*.

Policy, procedure, and limit of credit decision authority are also based on clear segregation principle of function between unit conducting proposal, analysis, approval, and credit administration, and has been through four eyes principle mechanism.

i. Eksposur maksimum terhadap risiko kredit (setelah dikurangi cadangan kerugian penurunan nilai)

i. Maximum exposure to credit risk (net of allowance for impairment losses)

Uraian	31 Desember/ December 31, 2023	31 Desember/ December 31, 2022	Description
	Rp'000	Rp'000	
Laporan posisi keuangan:			**Statement of financial position:**
Penempatan pada Bank Indonesia	2.113.372.128	1.190.621.728	Placements with Bank Indonesia
Giro pada bank lain	6.310.389	9.224.923	Demand deposit with other banks
Investasi pada surat berharga	2.317.002.439	2.502.170.452	Investment in marketable securities
Piutang Murabahah	110.838.061	114.591.229	Murabahah receivables
Pembiayaan Mudharabah dan Musyarakah	10.742.557.939	9.556.528.325	Mudharabah and Musyarakah Financing
Aset yang diperoleh untuk Ijarah	519.500.709	438.066.624	Assets Acquired For Ijarah
Jumlah	15.809.581.665	13.811.203.281	Total
Komitmen dan Kontijensi:			**Commitments and contigencies :**
Fasilitas pembiayaan kepada nasabah yang belum digunakan	1.995.573.878	1.958.575.876	Unused financing facilities

ii. Analisis risiko konsentrasi pembiayaan

Risiko konsentrasi pembiayaan merupakan risiko yang timbul akibat terkonsentrasinya penyediaan dana kepada 1 (satu) pihak atau sekelompok pihak, industri, sektor dan/atau area geografis tertentu yang berpotensi menimbulkan kerugian cukup besar yang dapat mengancam kelangsungan usaha Bank.

Berkaitan dengan c*oncentration risk*, Bank menetapkan limit penyaluran pembiayaan baik limit individual untuk setiap nasabah, limit kelompok nasabah maupun limit kepada nasabah terkait dengan Bank.

Penetapan limit penyaluran pembiayaan tersebut didasarkan pada pendekatan total eksposur baik yang fasilitas yang bersifat *on balance sheet* maupun *off balance sheet*. Kebijakan besaran limit penyaluran pembiayaan berpedoman pada ketentuan Otoritas Jasa Keuangan (OJK). Sebagai langkah antisipasi terhadap potensi terjadinya pelampauan batas maksimum yang diatur dalam ketentuan OJK, maka secara internal, Bank menetapkan batas maksimal penyaluran pembiayaan dengan persentase tertentu dibawah ketentuan OJK.

Selain penetapan limit individual nasabah pembiayaan, maka dalam mengelola *concentration risk* Bank juga memberikan perhatian terhadap risiko portofolio pembiayaan berdasarkan segmentasi bisnis, sektor ekonomi dan geografis nasabah pembiayaan. Bank membagi konsentrasi portfolio pembiayaan berdasarkan:

- Segmentasi bisnis mencakup usaha korporasi, usaha komersial dan *retail* (usaha mikro, kecil, menengah dan konsumer).

ii. Financing concentration risk analysis

Financing concentration risk is the risk arising from the concentrated provision of funds to 1 (one) party or a group of parties, industry, sector and/or specific geographical area that has the potential to cause substantial losses that could threaten the sustainability of the Bank's business.

Related to concentration risk, the Bank determined the limit of credit distribution, both individual limit for every customer, customer group limit and limit to customer related to the Bank.

Determination of the credit distribution limit is based on approach of total exposure, both on balance sheet and off balance sheet facilities. Policy on limit of credit disbursement refers to Financial Services Authority (OJK) regulation. As an anticipation of potential maximum limit exceedance regulated by OJK, the Bank internally determined maximum limit of credit distribution with certain percentage under OJK regulation.

Beside the determination of credit individual limit, the Bank also focuses on credit portfolio risk based on business segmentation, economic and geographic sector of credit customer in order to manage its risk concentration. The Bank divides credit portfolio concentration based on:

- Business segmentation covering corporate business, commercial business and retail (micro, small, medium businesses and consumers).

- 18 (delapan belas) sektor ekonomi yang mengacu pada sektor ekonomi Bank Indonesia.
- Sebaran geografis yang menjadi area dalam jangkauan bisnis Bank.

Secara periodik Bank melakukan monitoring terhadap tingkat konsentrasi pembiayaan pada aspek tersebut di atas. Terhadap portofolio pembiayaan yang sudah mendekati batas maksimum risiko yang akan diambil yang telah ditetapkan oleh manajemen, Bank melakukan *monitoring* secara lebih intensif khusus pada portofolio tersebut. Secara umum, dalam rangka pelaksanaan *monitoring* terhadap risiko konsentrasi, Bank memasukkan risiko konsentrasi sebagai parameter dalam penetapan profil risiko untuk risiko kredit.

- 18 (eighteen) economic sectors which refer to Bank Indonesia's economic sector.
- Geographic distribution which serves as area of the Bank's business scope.

Bank periodically monitoring the concentration level of financing in the above-mentioned aspects. Financing portfolio was approaching appetite limits set by management, the Bank conducts intensive monitoring more specifically on the portfolio. In general, within the framework of the implementation of the monitoring of the concentration risk, the Bank incorporate risk concentration as a parameter in determining the risk profile for credit risk.

Terhadap ketentuan Batas Maksimum Penyaluran Dana (BMPD), Bank melakukan pemantauan eksposur pembiayaan dan portofolio investasinya mulai dari tahap seleksi awal hingga proses keputusan melalui komite pembiayaan. Hal ini mencerminkan kesungguhan manajemen Bank untuk menghindari terjadinya pelampauan dan/atau pelanggaran BMPD.

With regard to the provisions on the maximum for distribution of funds (BMPD), the Bank monitors the exposure of its financing and investment portfolios, from the initial selection stage to the process of financing decisions by the financing committee. This reflects the seriousness of the Bank's management to prevent the occurrence of excess and/or violation of the BMPD.

Tabel berikut menyajikan konsentrasi pembiayaan untuk piutang dan pembiayaan yang diberikan berdasarkan sektor ekonomi (sebelum dikurangi cadangan kerugian penurunan nilai):

The following table presents the financing concentration for receivables and financing by economic sector (gross of allowance for impairment losses):

	31 Desember/ December 31, 2023	31 Desember/ December 31, 2022	
	Rp'000	Rp'000	
Perantara keuangan	1.893.550.831	799.904.693	Financial institutions
Perdagangan	1.803.516.061	1.534.989.549	Trading
Industri	1.751.498.281	1.798.382.566	Industry
Real estate, usaha persewaan dan jasa perusahaan	1.445.697.896	1.441.306.721	Property residential and others
Konstruksi	1.351.565.662	943.875.446	Construction
Jasa-jasa dunia usaha - lainnya	1.014.836.827	1.054.708.996	Business services - others
Transportasi, pergudangan dan komunikasi	648.080.849	1.164.015.290	Transportation, warehouse and communication
Perumahan	626.324.071	631.438.764	Housing
Kegiatan yang belum jelas batasannya - perorangan	587.687.571	673.493.982	Activities undefined individual
Listrik, gas dan air	334.801.218	164.040.778	Electricity, gas and water
Jasa-jasa sosial/masyarakat - kesehatan	91.956.365	74.432.801	Social services/society - health
Jasa-jasa sosial/masyarakat - pendidikan	67.221.217	72.482.911	Social services/society - education
Jumlah	11.616.736.849	10.353.072.497	Total

Tabel berikut menyajikan konsentrasi pembiayaan berdasarkan wilayah geografis (sebelum dikurangi cadangan kerugian penurunan nilai):

The following table presents the financing concentration by geographical region (gross of allowance for impairment losses):

	31 Desember/ December 31, 2023	31 Desember/ December 31, 2022	
	Rp'000	Rp'000	
DKI Jakarta	4.136.470.076	3.803.560.744	DKI Jakarta
Jawa Barat	1.994.656.346	1.887.794.495	West Java
Jawa Timur	1.665.165.371	1.762.340.454	East Java
Sumatera Selatan	1.320.231.677	1.156.294.395	South Sumatra
Banten	646.781.014	535.543.123	Banten
Jawa Tengah	468.127.885	356.974.017	Central Java
Riau	403.240.320	54.744.977	Riau
Nusa Tenggara Barat	338.324.773	105.972.930	West Nusa Tenggara
Bali	200.952.943	163.822.252	Bali
DI Yogyakarta	160.900.369	126.457.735	DI Yogyakarta
Kalimantan Selatan	82.362.036	83.137.923	South Kalimantan
Sulawesi Selatan	59.571.067	155.039.387	South Sulawesi
Kepulauan Riau	49.892.958	51.223.665	Kepulauan Riau
Sumatera Utara	28.166.934	41.464.252	North Sumatra
Kalimantan Barat	19.022.021	19.904.113	West Kalimantan
Bandar Lampung	8.611.951	10.162.717	Bandar Lampung
Papua	7.513.754	8.027.108	Papua
Gorontalo	7.247.659	7.066.641	Gorontalo
Maluku	6.298.460	4.955.521	Mollucas
Kalimantan Timur	2.171.797	1.087.901	East Kalimantan
Nusa Tenggara Timur	2.053.372	2.227.428	East Nusa Tenggara
Sulawesi Tenggara	2.002.996	1.887.256	Southeast Sulawesi
Sulawesi Utara	1.875.269	1.797.593	North Sulawesi
Sulawesi Tengah	1.801.588	2.269.728	Central Sulawesi
Irian Jaya Barat	781.805	55.000	West Irian Jaya
Jambi	777.146	1.108.452	Jambi
Bangka Belitung	636.222	997.658	Bangka Belitung
Sulawesi Barat	579.388	675.886	West Sulawesi
Sumatera Barat	252.985	475.367	West Sumatra
Nanggroe Aceh Darussalam	180.832	241.267	Nanggroe Aceh Darussalam
Bengkulu	55.417	5.722.512	Bengkulu
Kalimantan Tengah	30.417	40.000	Central Kalimantan
Jumlah	11.616.736.849	10.353.072.497	Total

iii. Kualitas pembiayaan berdasarkan kelas aset keuangan

Sebagai bagian dari manajemen risiko kredit, Bank mengukur kualitas pembiayaan dari aset keuangan menggunakan data kualitatif dan kuantitatif.

Kualitas pembiayaan dari aset keuangan diklasifikasikan sebagai berikut:

- *High Grade*

  Aset keuangan memiliki kualitas sangat baik/risiko kredit inheren sangat rendah.

- *Medium Grade*

  Aset keuangan memiliki kualitas baik/risiko kredit inheren rendah.

iii. Financing quality based on class of financial assets

As part of the credit risk management, the Bank measures the financing quality of financial assets using qualitative and quantitative data.

The financing quality of financial assets is classified as follows:

- *High Grade*

  Financial asset has very good quality/inherent credit risk is very low.

- *Medium Grade*

  Financial asset has good quality/ inherent credit risk is low.

- *Low Grade*

  Aset keuangan yang memiliki risiko kredit inheren cukup moderat.

- Tidak memiliki peringkat

  Aset keuangan yang tidak memiliki peringkat adalah aset keuangan yang tidak memenuhi kriteria tersebut diatas.

Bank mengadopsi kebijakan peringkat (*rating*) pembiayaan untuk setiap aset keuangan sebagai berikut:

a. Giro pada bank lain dinilai berdasarkan peringkat (*rating*) eksternal atau *rating* internal terhadap *counterparty* yang diterbitkan oleh lembaga pemeringkat kredit lokal.

b. Piutang Murabahah

   Kualitas piutang Murabahah segmen konsumsi dan retail dinilai berdasarkan parameter *Historical/Behavioral* DPD (*Days Past Due*).

   Penilaian dilakukan dengan menganalisa data ketepatan membayar dalam rentang waktu 6 bulan ke belakang sehingga dapat digunakan sebagai indikasi tingkat potensi risiko kredit inherennya.

   Kredit *grading* atas piutang tersebut diklasifikasikan berdasarkan parameter sebagai berikut:

   High Grade

   - Jumlah terjadinya *past due* nihil + jumlah hari *past due* nihil

   Medium Grade

   - Jumlah terjadinya *past due* rendah + jumlah hari *past due* rendah

   Low Grade

   - Jumlah terjadinya *past due* sedang + jumlah hari *past due* rendah
   - Jumlah terjadinya *past due* rendah + jumlah hari *past due* sedang

   Unrated

   - Jumlah terjadinya *past due* sedang + jumlah hari *past due* sedang

- Low Grade

  Financial asset has fairly moderate inherent credit risk.

- No rating

  Financial assets with no credit rating are those that do not fulfill the criteria above.

The Bank adopts a policy of financing rating for each financial asset as follows:

a. Current accounts with other banks are assessed by external rating or internal rating of the counterparty issued by local credit rating agencies.

b. Murabahah Receivables

   The quality of Murabahah receivables in the consumer and retail segment is assessed based on the Historical/ Behavioral parameter of DPD (Days Past Due).

   Assessment is conducted by analyzing at the data on timeliness of payment within the previous six-month period so that it can be used as an indication of the level of potential inherent credit risk.

   Credit grading of the receivables is classified based on the following parameters:

   High Grade

   - Nil number of times past due + nil number of days past due

   Medium Grade

   - Low number of times past due + low number of days past due

   Low Grade

   - Moderate number of times past due + low number of days past due
   - Low number of times past due + moderate number of days past due

   Unrated

   - Moderate number of times past due + moderate number of days past due

Tabel di bawah ini menyajikan kualitas aset keuangan berdasarkan kelas dengan risiko kredit, jumlah yang disajikan adalah sebelum dikurangi cadangan kerugian penurunan nilai.

The table below presents the quality of financial assets by class with credit risk, the amounts presented are gross of allowance for impairment loss.

	31 Desember/December 31, 2023							
	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	Medium Grade	Low Grade	Unrated				
	Rp'000	Rp'000	Rp'000	Rp'000	Rp'000	Rp'000	Rp'000	
Kas	-	-	-	18.014.089	-	-	18.014.089	Cash
Giro pada bank lain	6.310.389	-	-	-	-	-	6.310.389	Demand deposit with other banks
Piutang Murabahah								Murabahah receivables
Konsumsi	10.908.540	95.256	-	-	7.253.457	-	18.257.253	Consumer
Investasi	22.007.674	2.519.848	60.551.242	-	582.720	1.886.664	87.548.148	Investment
Modal kerja	4.179.372	-	-	-	-	1.598.757	5.778.129	Working capital
Piutang Ijarah	-	-	-	-	4.035.573	2.833.429	6.869.002	Ijarah Receivables
Aset lain-lain	230.617.492	-	-	-	-	-	230.617.492	Other assets
Jumlah	274.023.467	2.615.104	60.551.242	18.014.089	11.871.750	6.318.850	373.394.502	Total

	31 Desember/December 31, 2022							
	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	Medium Grade	Low Grade	Unrated				
	Rp'000	Rp'000	Rp'000	Rp'000	Rp'000	Rp'000	Rp'000	
Kas	-	-	-	19.560.655	-	-	19.560.655	Cash
Giro pada bank lain	9.224.923	-	-	-	-	-	9.224.923	Demand deposit with other banks
Piutang Murabahah								Murabahah receivables
Konsumsi	11.339.111	1.361.154	824.653	6.700.612	1.154.577	-	21.380.107	Consumer
Investasi	3.729.752	168.267	74.256.632	551.949	4.237.348	2.483.724	85.427.672	Investment
Modal kerja	6.400.859	507.355	-	19.034	-	1.878.858	8.806.106	Working capital
Piutang Ijarah	-	-	-	-	3.117.118	2.066.118	5.183.236	Ijarah Receivables
Aset lain-lain	207.382.763	-	-	-	-	-	207.382.763	Other assets
Jumlah	238.077.408	2.036.776	75.081.285	26.832.250	8.509.043	6.428.700	356.965.462	Total

Analisis umur piutang yang telah jatuh tempo tetapi tidak mengalami penurunan nilai.

Aging analysis of loans and receivables which have matured but are not impaired.

	31 Desember/December 31, 2023						
	Kurang dari 30 hari/ Within 30 days	31 - 60 hari/ 31- 60 days	61 - 90 hari/ 61 - 90 days	91 - 180 hari/ 91 - 180 days	Lebih dari 180 hari/ Over 180 days	Jumlah/ Total	
	Rp'000	Rp'000	Rp'000	Rp'000	Rp'000	Rp'000	
Piutang Murabahah							Murabahah receivables
Konsumsi	457.024	6.779.235	17.198	-	-	7.253.457	Consumer
Investasi	582.720	-	-	-	-	582.720	Investment
Piutang Ijarah	1.245.871	1.649.630	1.140.072	-	-	4.035.573	Ijarah receivables
Jumlah	2.285.615	8.428.865	1.157.270	-	-	11.871.750	Total

	31 Desember/December 31, 2022						
	Kurang dari 30 hari/ Within 30 days	31 - 60 hari/ 31- 60 days	61 - 90 hari/ 61 - 90 days	91 - 180 hari/ 91 - 180 days	Lebih dari 180 hari/ Over 180 days	Jumlah/ Total	
	Rp'000	Rp'000	Rp'000	Rp'000	Rp'000	Rp'000	
Piutang Murabahah							Murabahah receivables
Konsumsi	296.019	858.558	-	-	-	1.154.577	Consumer
Investasi	4.237.348	-	-	-	-	4.237.348	Investment
Piutang Ijarah	1.011.076	1.192.958	913.084	-	-	3.117.118	Ijarah receivables
Jumlah	5.544.443	2.051.516	913.084	-	-	8.509.043	Total

iv. Agunan

Bank telah mengimplementasikan kebijakan untuk memitigasi risiko kredit, termasuk meminta agunan sebagai jaminan pelunasan pembiayaan dan menjadikannya sebagai pilihan kedua jika kewajiban kontraktual tidak terpenuhi. Jenis agunan yang dapat diterima dalam rangka memitigasi risiko kredit diantaranya adalah kas, tanah dan/atau bangunan, mesin dan kendaraan bermotor. Perkiraan nilai wajar dari agunan yang digunakan oleh Bank didasarkan pada nilai agunan yang dinilai oleh penilai internal maupun eksternal. Estimasi nilai wajar agunan per 31 Desember 2023 dan 2022 adalah sebagai berikut:

iv. Collateral

The Bank has implemented a policy to mitigate credit risk, including requesting collateral as a guarantee of repayment of debt and making the second option if contractual obligations are not met. The types of collateral acceptable in order to mitigate credit risk include cash, land and/or buildings, machinery and motor vehicles, accounts receivable and raw materials/merchandise (inventory). The estimated fair value of collateral used by the Bank is based on the value of the collateral as assessed by internal and external assessors. The estimated fair value of collateral as of December 31, 2023 and 2022 are as follow:

	31 Desember/December 31, 2023				
	Modal kerja/ Working capital	Konsumsi/ Consumer	Investasi/ Investment	Jumlah/ Total	
	Rp '000	Rp '000	Rp '000	Rp '000	
Eksposur pembiayaan	5.778.129	18.257.253	87.548.147	111.583.529	Financing exposure
Nilai jaminan *)	6.597.555	49.188.677	9.262.630	65.048.862	Collateral value *)
Jumlah eksposur pembiayaan tanpa jaminan	(835.032)	(30.931.424)	78.285.517	46.519.061	Total unsecured financing exposure
Porsi eksposur piutang tanpa jaminan	-14%	-169%	89%	42%	Unsecured portion of financing exposure
Jenis agunan					Types of collateral
Kendaraan	-	1.042.600	-	1.042.600	Vehicles
Tanah dan bangunan	6.597.555	48.146.077	9.262.630	64.006.262	Land and buldings
Jumlah	6.597.555	49.188.677	9.262.630	65.048.862	Total

	31 Desember/December 31, 2022				
	Modal kerja/ Working capital	Konsumsi/ Consumer	Investasi/ Investment	Jumlah/ Total	
	Rp '000	Rp '000	Rp '000	Rp '000	
Eksposur pembiayaan	8.806.106	21.380.107	85.427.672	115.613.885	Financing exposure
Nilai jaminan *)	9.333.295	49.179.975	60.158.507	118.671.777	Collateral value *)
Jumlah eksposur pembiayaan tanpa jaminan	-	-	25.269.165	-	Total unsecured financing exposure
Porsi eksposur piutang tanpa jaminan	0%	0%	30%	30%	Unsecured portion of financing exposure
Jenis agunan					Types of collateral
Kendaraan	-	23.360.400	1.042.600	24.403.000	Vehicles
Tanah dan bangunan	9.333.295	25.819.575	59.115.907	94.268.777	Land and buldings
Jumlah	9.333.295	49.179.975	60.158.507	118.671.777	Total

*) Berdasarkan penilaian yang dilakukan oleh Bank

*) Based on Bank's assessment.

Terkait dengan penggunaan penilai internal maupun eksternal, Bank telah memiliki ketentuan yang mengatur tentang kriteria penggunaan penilai agunan untuk calon nasabah yang mengajukan pembiayaan. Dasar pertimbangan kriteria yang dipergunakan diantaranya adalah besarnya pinjaman yang diajukan dan jenis obyek agunan yang diberikan.

Associated with the use of internal and external assessors, the Bank has a provision concerning the use of assessors collateral criteria for prospective customers who apply for financing. The basis of the criteria used include the proposed loan amount and type of collateral given object.

Terhadap penggunaan penilai eksternal, Bank juga melakukan pemilihan secara selektif dan independen dengan menggunakan metode penilaian terhadap calon penilai eksternal yang akan menjadi rekanan Bank. Hal ini dimaksudnya agar kredibilitas, obyektivitas serta independensi atas hasil penilaian tetap terjaga. Selain itu, terhadap penilai eksternal yang telah menjadi rekanan, Bank juga melakukan reviu secara berkala terhadap kualitas penilaian yang telah dilakukan.

To use the external appraisal, the Bank also conducts elections selectively and independently by using a scoring method for external appraisal candidate who will become the Bank's partner. This meant that the credibility, objectivity and independence on the assessment is maintained. In addition, to the external appraisal who has been a partner, the Bank also conducts periodic reviews of the quality assessment has been carried out.

Persyaratan agunan bukanlah merupakan pengganti faktor kemampuan debitur dalam hal pembayaran kembali pembiayaan, dimana hal ini menjadi pertimbangan utama dalam setiap keputusan pemberian pembiayaan. Dalam menentukan dampak keuangan agunan terhadap pembiayaan yang belum jatuh tempo dan belum mengalami penurunan nilai, Bank menilai signifikasi agunan terkait dengan jenis fasilitas pembiayaan yang diberikan.

The collateral requirement is not a substitute for the borrower's ability to repay the financing, which is the primary consideration in any decision on granting of financing. In determining the financial impact of collateral on financing not yet due and not impaired, the Bank assesses the significance of the collateral related to the type of facility being given.

Untuk menghindarkan Bank dari kerugian maka dalam penilaian agunan, Bank selalu memperhitungkan *Margin of Safety.* Hal tersebut dikarenakan agunan bukan hanya untuk menutup jumlah pokok pembiayaan saja tetapi juga harus dapat menutup biaya-biaya lainnya jika usaha debitur mengalami kesulitan. Hal tersebut dilakukan untuk meng*cover* risiko kerugian yang mungkin timbul antara lain berkaitan dengan *marketable* atau tidaknya agunan yang diberikan, waktu yang dibutuhkan untuk melikuidasi agunan dan biaya-biaya yang harus dibayar sehubungan dengan proses likuidasi.

To protect the Bank from losses, the Bank always take into account a Margin of Safety for valuation of the collateral, that is because the collateral is not only to cover the principal amount of the financing, but also must be able to cover other costs if the borrower has difficulties. This is done to cover the risk of loss that may arise, among others, relating to whether the collateral provided is marketable or not, the time needed to liquidate the collateral and the costs that must be paid in connection with the liquidation process.

Risiko Operasional

Risiko operasional Bank dapat timbul akibat ketidakcukupan dan/atau tidak berfungsinya proses internal, kesalahan manusia, kegagalan sistem, dan/atau adanya kejadian-kejadian eksternal yang mempengaruhi operasional. Tujuan utama manajemen risiko operasional Bank adalah untuk meminimalkan kemungkinan dampak negatif dari tidak berfungsinya proses internal, kesalahan manusia, kegagalan sistem, dan/atau kejadian-kejadian eksternal.

Operational Risk

The Banks's operational risks may arise from inadequate and/ or inadequate internal processes, human error, system failure, and/or the presence of external events affecting operations. The Bank's main objective in operational risk management is to minimize the possible negative impact of malfunctioning of internal processes, human error, system failure, and/or external events.

Volume dan kompleksitas usaha Bank yang terus meningkat, menuntut adanya peningkatan kemampuan dalam mengidentifikasi kesalahan atau peristiwa risiko secara dini. Penilaian (*assessment*) terhadap peristiwa-peristiwa yang terjadi pada setiap level organisasi akan membantu dalam mengidentifikasi kesalahan atau *error* secara dini dan memantau terhadap ketidaknormalan transaksi dan operasi Bank.

The increasing volume and complexity of the Bank's business demands increased capacity to identify errors or risk events at an early stage. Assessment of events occurring at each level of the organization will assist in identifying errors or errors early and monitor the abnormalities of the Bank transactions and operations.

Saat ini Bank telah mengembangkan metode pengelolaan risiko operasional melalui penggunaan *Operational Risk Tools* dalam mendukung proses identifikasi, pengukuran, pemantauan dan pengendalian potensi risiko. Salah satu metode yang telah dilakukan adalah penggunaan *tools Risk Control Self Assessment* (RCSA) dan *Loss Event Data Base* (LED).

Currently, the Bank has developed operational risk management methods through the use of Operational Risk Tools to support the process of identifying, measuring, monitoring and controlling the potential risks. One of the method that has been done is the use of Risk Control Self Assessment (RCSA) and Loss Event Data Base (LED).

Reviu operasional dilakukan secara berkala untuk menjamin kelancaran proses operasi, sekaligus perbaikan kebijakan dan pelaksanaannya. Reviu dilakukan baik pada tingkat penyelia maupun pada tingkat manajemen eksekutifnya. Bilamana terdapat indikasi akan terjadinya peristiwa yang menyebabkan eksposur risiko operasional meningkat signifikan atau diidentifikasi adanya kelemahan dalam proses transaksi, maka manajemen akan cepat mengambil tindakan dan melakukan langkah antisipatif dan korektif. Sehingga eksposur risiko yang ada dalam koridor yang terkendali.

Operational reviews are conducted periodically to ensure the smooth of the operation process, as well as the improvement of policies and their implementation. Review is done both at the supervisory level and at the executive management level. Where there is an indication of an event causing a significant increase in operational risk exposure or identified weaknesses in the transaction process, management will quickly take action and take anticipatory and corrective action. So the risk exposure is in a controlled corridor

Bank telah menetapkan langkah-langkah untuk mencegah dan mengurangi peristiwa yang berdampak pada risiko operasional, termasuk pencegahan terjadinya *fraud* dan respon terhadap tindakan korektifnya, antara lain mencakup:

The Bank has established measures to prevent and reduce incidents that affect operational risk, including fraud prevention and responses to corrective action, are as follows:

- Menanamkan budaya risiko (*risk culture*) melalui pelatihan manajamen risiko dan sertifikasi *risk management* dalam rangka meningkatkan pemahaman serta "*awareness*" terhadap risiko Bank.
- Embedding a risk culture through risk management training and risk management certification in order to improve understanding and awareness of the Bank's risk.

- Melakukan reviu kebijakan dan prosedur pada masing-masing *business line* dilakukan secara berkesinambungan.
- Reviewing policies and procedures on each business line is done on an ongoing basis

- Melakukan proses analisa dan identifikasi risiko serta pengukuran dan pemantauan risiko yang melekat pada produk atau aktivitas baru dan pengembangan serta melanjutkan pemantauan risiko terhadap produk atau aktivitas baru.
- Conducting a process of analysis and identification of risks and measurement and monitoring of risks inherent in new products or activities and development as well as continued monitoring of the risks of new products or activities.

- Melakukan *alignment* proses manajemen risiko pada setiap aktifitas usaha Bank yang dilakukan oleh masing-masing unit bisnis dan unit pendukung bisnis.
- Align the risk management process for each of the Bank's business activities performed by each business unit and business support unit.

- Melakukan identifikasi dan pemantauan risiko atau gangguan yang berdampak terhadap risiko operasional secara dini.
- Identify and monitor risks or disruptions which can increase the operational risks erlier.

- Mengembangkan sistem informasi manajemen guna mendukung praktek-praktek penerapan manajemen risiko yang sehat (*sound practices*).
- Develop a management information system to support sound risk management practices.

- Menerapkan *Business Continuity Plan* untuk seluruh aktivitas yang berkaitan langsung dengan proses transaksi nasabah, guna menjamin kelancaran transaksi nasabah dan meminimalisasi kerugian bilamana terjadi gangguan terhadap aktifitas usaha.

- Implement Business Continuity Plan for all activities directly related to the customer transaction process, to ensure the smoothness of customer transactions and minimize losses if there is any disruption to business activities.

Risiko Hukum

Risiko hukum adalah risiko akibat tuntutan hukum dan/atau kelemahan aspek yuridis.

Tujuan utama manajemen risiko hukum adalah untuk memastikan bahwa proses manajemen risiko dapat meminimalkan kemungkinan dampak negatif dari kelemahan aspek yuridis, ketiadaan dan/atau perubahan peraturan perundang-undangan dan proses litigasi.

Risiko hukum timbul antara lain karena ketiadaan peraturan perundang-undangan yang mendukung atau kelemahan perikatan, kelemahan aspek yuridis yang disebabkan oleh lemahnya perikatan yang dilakukan oleh Bank, ketiadaan dan/atau perubahan peraturan perundang-undangan yang menyebabkan suatu transaksi yang telah dilakukan Bank menjadi tidak sesuai dengan ketentuan yang akan ada dan proses litigasi baik yang timbul dari gugatan pihak ketiga terhadap Bank maupun Bank terhadap pihak ketiga.

Risiko hukum juga dipengaruhi oleh faktor-faktor kurangnya pemahaman atas produk yang dijual kepada nasabah, pengikatan dokumen legal yang lemah, konflik dengan pihak nasabah atau pihak lain yang tidak diselesaikan dengan baik dan keluhan nasabah yang tidak diselesaikan dengan memuaskan. Bank memastikan bahwa pengikatan akad-akad piutang dan pembiayaan telah dilakukan sesuai dengan ketentuan yang berlaku dengan mengacu pada prinsip kehati-hatian dalam upaya melindungi kepentingan Bank.

Risiko hukum Bank dikelola antara lain dengan memastikan bahwa seluruh aktivitas dan hubungan kegiatan usaha dengan pihak ketiga didasarkan pada aturan dan persyaratan yang dapat melindungi kepentingan Bank dari segi hukum. Pengelolaan risiko hukum di Bank dilakukaan oleh unit kerja *Corporate Legal*, yang juga berperan dalam pengembangan dan pemantauan mengenai standarisasi dokumen-dokumen hukum di semua aktivitas bisnis Bank sehingga dapat memitigasi potensi risiko yang ditimbulkan oleh ketidakpatuhan terhadap pedoman hukum yang berlaku.

Produk dan aktifitas Bank saat ini seluruhnya telah tunduk pada ketentuan perundang-undangan, ketentuan Bank Indonesia, serta prinsip-prinsip syariah yang berlaku.

Risiko Stratejik

Risiko stratejik adalah risiko akibat ketidaktepatan dalam pengambilan dan/atau pelaksanaan suatu keputusan stratejik serta kegagalan dalam mengantisipasi perubahan lingkungan bisnis.

Legal Risks

Legal risk is the risk due to lawsuits and/or weaknesses of juridical aspects.

The main objective of management of legal risk is to ensure that the risk management process can minimize the possible negative impact of the weakness in judicial aspects, absence of and/or changes in legislation and litigation.

Legal risk arises due to the absence of supporting legislation or weakness of commitments, weakness of juridical aspects caused by the weakness of commitments made by the Bank, the lack of and/or changes in laws and regulations that cause transactions that have been conducted by the Bank to be not in accordance with the future provisions and litigation either arising from third-party claims against the Bank or from claims by the Bank against a third party.

Legal risk is also influenced by factors such as lack of understanding of the products sold to customers, poor commitments in legal documents, conflicts with customers or other parties that are not resolved properly and customer complaints that are not satisfactorily resolved. The Bank ensures that the commitments in receivables and financing contracts have been conducted in accordance with the applicable provisions with reference to the precautionary principle in an effort to protect the interests of the Bank.

The Bank’s legal risk is managed, among others, by ensuring that all activities and business relationships with third parties are based on rules and requirements that may protect the interests of the Bank from a legal standpoint. Legal risk management at the Bank is established by the Corporate Legal working unit, which also plays a role in the development and monitoring of standardization of legal documents in all Bank’s business activities so as to mitigate the potential risks posed by non-compliance with applicable legal guidelines.

The Bank's products and activities are currently subject to all applicable laws, Bank Indonesia regulations, and sharia principles.

Strategic Risk

Strategic risk is the risk due to imprecision in the determination and/or the implementation of certain strategic decisions and to failure to anticipate changes in the business environment.

Tujuan utama manajemen risiko untuk risiko stratejik adalah untuk memastikan bahwa proses manajemen risiko dapat meminimalkan kemungkinan dampak negatif dari ketidaktepatan pengambilan keputusan stratejik dan kegagalan dalam mengantisipasi perubahan lingkungan bisnis.

The main purpose of risk management of strategic risk is to ensure that the process of risk management can minimize the potential negative impact of imprecision in the making of strategic decisions and failure to anticipate changes in the business environment.

Risiko ini timbul antara lain karena penetapan strategi yang kurang sejalan dengan visi dan misi Bank, melakukan analisis lingkungan stratejik yang tidak komprehensif dan/atau terdapat ketidaksesuaian rencana stratejik (*strategic plan*) antar level stratejik.

This risk arises because of the determination of strategies that are inconsistent with the vision and mission of the Bank, non-comprehensive analysis of the strategic environment, and/or discrepancies between strategic plan and the strategic level.

Selain itu risiko stratejik juga timbul karena kegagalan dalam mengantisipasi perubahan lingkungan bisnis mencakup kegagalan dalam mengantisipasi perubahan teknologi, perubahan kondisi ekonomi makro, dinamika kompetisi di pasar dan perubahan kebijakan otoritas terkait.

Moreover, strategic risk also arises due to failure to anticipate changes in the business environment, including failure to anticipate changes in technology, changes in macroeconomic conditions, the dynamics of competition in the market and changes in the policy of the authorities.

Risiko Reputasi

Reputation Risk

Risiko reputasi adalah risiko akibat menurunnya tingkat kepercayaan pemangku kepentingan (*stakeholder*) yang bersumber dari persepsi negatif terhadap Bank.

Reputation risk is the risk due to declining levels of trust of stakeholders, deriving from negative perceptions of the Bank.

Tujuan utama manajemen risiko untuk risiko reputasi adalah untuk mengantisipasi dan meminimalkan dampak kerugian dari risiko reputasi Bank.

The main objective of risk management of reputation risk is to anticipate and minimize the impact of losses from the Bank’s reputation risk.

Risiko ini timbul antara lain karena adanya pemberitaan media dan/atau rumor mengenai Bank yang bersifat negatif, serta adanya strategi komunikasi Bank yang kurang efektif.

This risk arises because of negative media reporting and/or rumors about the Bank, as well as the Bank’s ineffective communication strategies.

Risiko reputasi antara lain juga dipengaruhi oleh faktor-faktor: *image* Bank, penyelesaian pengaduan nasabah yang tidak diselesaikan (buruk), pelayanan buruk terhadap nasabah atau pihak lain, konflik internal Bank dan lain-lain.

Reputation risk is also influenced by factors such as the Bank’s image, unresolved (poor) settlement of customer complaints, bad service to customers or other parties, internal conflicts within the Bank and other matters.

Pengelolaan risiko reputasi juga dilakukan dengan memantau publikasi negatif dan keluhan nasabah yang dimuat di media cetak baik surat pembaca maupun artikel (*bad media report*) dan keluhan nasabah yang disampaikan melalui *call center*.

Management of reputation risk is also carried out by monitoring the negative publicity and customer complaints published in print media, both as readers' letters or as articles (bad media reports), and customer complaints through call centers.

Risiko reputasi Bank dikelola melalui unit kerja *Corporate Secretary* antara lain dengan menjalankan fungsi sebagai *corporate communication* atau kehumasan khususnya dalam rangka merespons secara aktif pemberitaan negatif mengenai Bank atau peristiwa lainnya yang dapat mempengaruhi reputasi, serta mengkomunikasikan kepada pemegang saham, manajemen, *counterparty*, nasabah, asosiasi dan masyarakat.

The Bank’s reputation risk is managed through the Corporate Secretary's work unit, among others, by performing the function of corporate communication or public relations especially in order to actively respond to negative reports regarding the Bank or other events that may affect reputation, and communicate to shareholders, management, counterparty, associations and communities.

Aspek pengendalian risiko reputasi pada tingkatan operasional Bank utamanya adalah merespon secara cepat dan tepat terhadap laporan keluhan nasabah serta berupaya dengan komunikasi yang baik dan benar guna menghindari ekskalasi peningkatan keluhan nasabah menjadi tuntutan hukum.

The aspect of reputation risk control at the Bank's main operational level is to respond quickly and appropriately to customer complaints reports and to work with good and correct communication in order to avoid increasing the escalation of customer complaints to lawsuits.

Risiko stratejik dikelola Bank dengan melakukan identifikasi, mengukur dan memitigasi risiko-risiko yang berkaitan dengan keputusan strategis yang kurang efektif serta kegagalan dalam mengantisipasi perubahan eksternal.

Strategic risk is managed by the Bank by identifying, measuring and mitigating risks associated with less effective strategic decisions and failure in anticipating external changes.

Bank melakukan pemantauan terhadap pencapaian anggaran dibandingkan dengan target atau rencana yang telah dituangkan dalam Rencana Bisnis Bank, baik untuk target jangka pendek, menengah maupun jangka panjang dengan melakukan monitoring terhadap *Key Performance Indicator* (KPI) Unit Bisnis dan unit kerja pendukung lainnya agar fokus terhadap percapaian target bisnis yang telah ditetapkan. Bank juga senantiasa melakukan kaji ulang terhadap target yang telah ditetapkan dengan mempertimbangkan perubahan faktor eksternal.

The Bank monitors the achievement of the budget compared to the targets or plans set forth in the Bank's Business Plan, both for short, medium and long term targets by monitoring the Key Performance Indicator (KPI) of the Business Unit and other supporting units to focus on achievement defined business targets. The Bank also constantly reviews the established targets taking into account changes in external factors.

Tidak terdapat pengaduan ataupun publikasi yang bersifat negatif mengenai Bank, baik oleh media massa berskala lokal maupun nasional. Jumlah pengaduan nasabah tergolong tidak signifikan dan apabila ada, pengaduan tersebut dapat terselesaikan.

There were no complaints or negative publicity regarding the Bank, either by local or national mass media. The number of customer complaints is not considered significant and when there are complaints, they can be resolved.

Risiko Kepatuhan

Compliance Risk

Risiko kepatuhan adalah risiko akibat Bank tidak mematuhi dan/atau tidak melaksanakan peraturan perundang-undangan dan ketentuan yang berlaku, serta prinsip syariah.

Compliance risk is the risk due to the Bank’s non-compliance with and/or failure to implement prevailing legislation and regulations, as well as sharia principles.

Risiko kepatuhan melekat pada setiap aktifitas fungsional Bank, khususnya terkait dengan ketidakpatuhan terhadap kebijakan dan prosedur internal, perundang-undangan dan ketentuan yang berlaku serta etika bisnis yang sehat. Pemenuhan terhadap KPMM, BMPD, PPAP dan kualitas aset merupakan sebagai prioritas utama Bank. Sementara pemenuhan dan peningkatan efektifitas kebijakan dan prosedur serta ketentuan dan perundang-undangan yang berlaku merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari sistem pengendalian risiko operasional dalam rangka mengurangi jumlah dan materialitas risiko ketidakpatuhan.

Compliance risk is attached to every functional activity of the bank, particularly in relation to non-compliance with internal policies and procedures, applicable laws and regulations and sound business ethics. Fulfillment of CAR, LLL, PPAP and asset quality is the Bank's top priority. While the fulfillment and improvement of the effectiveness of prevailing policies and procedures and rules and regulations is an integral part of the operational risk control system in order to reduce the number and materiality of non-compliance risk.

Kepatuhan terkait prinsip syariah dapat diakomodasi melalui mekanisme permintaan opini dan konsultasi intensif dengan Dewan Pengawas Syariah (DPS) yang dilakukan secara berkala (dua mingguan) oleh unit kerja terkait yang membutuhkan opini DPS.

Sharia-compliant compliance can be accommodated through an opinion request and intensive consultation mechanism with a Sharia Supervisory Board (DPS) conducted periodically (every two week) by the relevant working units requiring DPS’s opinion.

Indikator risiko kepatuhan menunjukkan tidak terjadi pelanggaran atau adanya sanksi sebagai berikut:

The compliance risk indicator indicates no violation or sanctions with details ad follows:

- Tidak terdapat pelanggaran kepatuhan terhadap ketentuan Otoritas Jasa Keuangan dan Bank Indonesia dan Undang-Undang serta standard etika bisnis yang berlaku yang signifikan.

- No violation of compliance with Otoritas Jasa Keuangan and Bank Indonesia's provisions and significant applicable business ethics and standards.

- Posisi KPMM, pemenuhan PPAP dan GWM dapat dipenuhi di atas batas ketentuan yang diwajibkan Bank Indonesia, serta tidak adanya pelanggaran maupun pelampauan BMPD.

- Monitoring penerapan APU-PPT berjalan cukup efektif, dimana selama triwulan ini tidak terdapat indikasi transaksi yang tergolong mencurigakan, sementara untuk transaksi kategori kas di atas Rp 500 juta, telah dilaporkan dalam batas waktu yang ditetapkan Pusat Pelaporan dan Analisa Transaksi Keuangan (PPATK).

Unit kerja kepatuhan terlibat aktif dalam menjalankan fungsi kepatuhan dan bersifat independen, antara lain melakukan *review* kepatuhan untuk proposal pembiayaan di atas Rp 5 miliar, pemberian opini atas produk dan aktivitas baru, sosialisasi ketentuan baru dari regulator, *review* kepatuhan terhadap kebijakan dan prosedur Bank, menjalankan fungsi pelaksanaan program APU-PPT (Anti Pencucian Uang dan Pencegahan Pendanaan Terorisme), dan penerapan *compliance* syariah melalui koordinasi dengan Dewan Pengawas Syariah.

Dalam hal pelaksanaan penerapan program APU-PPT dan Undang-Undang Tindak Pidana Pencucian Uang (TPPU), secara reguler Bank telah melakukan pelatihan dan sosialisasi APU-PPT kepada semua karyawan. Pelatihan mendalam khusus untuk karyawan di lingkungan '*front liner*' dan karyawan baru dilakukan secara berkesinambungan, serta melakukan pengukuran (*assessment*) terhadap penerapan APU-PPT diseluruh kantor cabang.

Risiko Pasar

Risiko pasar adalah risiko pada laporan posisi keuangan dan rekening administratif akibat perubahan harga pasar, antara lain risiko berupa perubahan nilai dari aset yang dapat diperdagangkan atau disewakan. Risiko pasar meliputi antara lain, risiko nilai tukar, risiko komoditas dan risiko ekuitas.

Tujuan utama manajemen risiko untuk risiko pasar adalah untuk meminimalkan kemungkinan dampak negatif akibat perubahan kondisi pasar terhadap aset dan permodalan Bank.

Risiko pasar Bank dikelola antara lain melalui pemantauan dan pengendalian terhadap potensi kerugian yang dapat timbul akibat posisi neraca dan rekening administratif Bank akibat perubahan harga pasar, antara lain risiko berupa perubahan nilai dari aset yang dapat diperdagangkan atau disewakan.

Risiko pasar Bank dapat berupa risiko perubahan imbal hasil atau harga pada portofolio aset dan kewajiban Bank. Dalam hal ini perubahan harga pasar dari suatu aset dan kewajiban menjadi indikator penting dalam mengelola risiko pasar.

- CAR position, fulfillment of PPAP and GWM can be fulfilled above the limits required by Bank Indonesia, as well as the absence of violations and exceedances of LLL.

- Monitoring of the implementation of the APU-PPT is quite effective, during which there is no suspicious transaction indication during this quarter, while for cash category transactions above Rp 500 million, has been reported within the deadline set by the Indonesian Financial Transaction Report and Analysis Centre (PPATK).

The compliance working unit is actively involved in performing the compliance function and is independent, including reviewing compliance for financing proposals above Rp 5 billion, giving opinion on new products and activities, disseminating new regulations from regulators, reviewing compliance with Bank's policies and procedures, carrying out the implementation function of APU-PPT (Anti Money Laundering and Counter-Terrorism Financing) program, and implementation of sharia compliance through coordination with the Sharia Supervisory Board.

In the implementation of APU-PPT (Anti Money Laundering and Counter-Terrorism Financing) and Money Laundering Criminal Act (TPPU), Bank has regularly conducted training and dissemination of APU-PPT to all employees. In-depth special training for frontline employees and new employees is done on an ongoing basis, and taking measurements of APU-PPT implementation across branch offices.

Market Risk

Market risk is the risk in balance sheet and off-balance sheet positions due to changes in market prices, such as risk of a change in the value of traded or leased assets. Market risks include exchange rate risk, commodity risk and equity risk.

The main objective of risk management of market risk is to minimize the potential negative effects due to changes in market conditions on the assets and capital of the Bank.

The Bank's market risk is managed, among others, by monitoring and controlling the potential losses that may arise from the balance sheet position and the administrative account of the Bank due to changes in market prices, including the risk of changes in the value of tradable or leased assets.

The Bank's market risk can be also the risk of changes in yield or price on the Bank's asset portfolio and liabilities. In this case the market price changes of an asset and liability become an important indicator in managing market risk.

Penerapan strategi harga yang baik untuk mencapai tingkat imbal hasil Bank selain memperhitungkan struktur aspek internal, juga mempertimbangkan faktor pesaing dan *trend* tingkat harga di pasar. Antisipasi terhadap peningkatan harga acuan seperti BI *Rate* dan 7 *Days Repo* menjadi salah satu faktor penting dalam menajemen risiko pasar terkait dengan *benchmark rate in banking book.*

Implementation of a good pricing strategy to achieve the Bank's rate of return besides taking into account the internal aspect structure, also considering the competitor factors and price level trends in the market. The anticipated increase in reference prices such as the BI Rate and 7 Days Repo is one of the important factors in managing market risk related to benchmark rate in banking book.

Risiko nilai tukar merupakan risiko yang timbul karena adanya selisih posisi valuta asing yang dimiliki Bank yang tercermin dalam Posisi Devisa Neto (PDN) baik secara individual maupun secara keseluruhan. Termasuk dalam posisi valuta asing tersebut yaitu posisi *trading book* yang dilakukan dengan tujuan untuk mendapatkan keuntungan transaksi valuta asing dalam jangka pendek maupun posisi *banking book* dalam rangka pengendalian PDN.

Exchange rate risk is the risk due to the differences of foreign exchange positions held by the Bank which is reflected in the Net Open Position (NOP) either individually or as a whole. Included in the foreign exchange position is the position of the trading book which is done either to gain foreign exchange transaction income in the short-term period or banking book positions in order to control NOP.

Berdasarkan Peraturan Bank Indonesia No. 17/5/PBI/2015 tanggal 29 Mei 2015 tentang Perubahan Keempat atas Peraturan Bank Indonesia No. 5/13/PBI/2003 tentang Posisi Devisa Neto Bank Umum, PDN merupakan penjumlahan dari nilai absolut atas selisih bersih aset dan liabilitas dari masing-masing mata uang asing, baik dalam laporan posisi keuangan maupun rekening administratif. Sesuai ketentuan tersebut, bank umum wajib mengelola dan memelihara PDN secara keseluruhan paling tinggi 20% dari modal.

Based on the Bank Indonesia Regulation No. 17/5/PBI/2015 dated May 29, 2015 regarding Fourth Amendment to Bank Indonesia Regulation No. 5/13/PBI/2003 concerning the Net Open Position for Commercial Banks, PDN is the sum of the absolute value of the difference between net assets and liabilities of each foreign currency, either in the statement of financial position and off balance sheet. Pursuant to regulatory requirements the commercial banks are required to manage and maintain the overall NOP at a maximum of 20% of capital.

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, Bank telah memenuhi ketentuan Bank Indonesia tentang posisi devisa neto.

As of December 31, 2023 and 2022, the Bank has complied with the Bank Indonesia requirements regarding net open position.

Tabel dibawah ini menyajikan posisi devisa neto Bank per mata uang pada posisi tanggal 31 Desember 2023 dan 2022.

The table below presents the Bank's net open position per currency as of December 31, 2023 and 2022.

	31 Desember/December 31, 2023			
Mata Uang	Aset dan tagihan komitmen dan kontinjensi/ Assets, commitment and contingent receivables	Liabilitas dan liabilitas komitmen dan kontinjensi/ Liabilities, commitment and contingent liabilities	Bersih absolut/ Net absolute	Currency
	Rp'000	Rp'000	Rp'000	
Dollar Amerika Serikat	4.109.595	3.866.109	243.486	United States Dollar
Jumlah Modal			2.584.858.395	Total Capital
Persentase PDN terhadap modal			0,01%	Percentage of NOP to capital

Mata Uang	31 Desember/December 31, 2022 Aset dan tagihan komitmen dan kontinjensi/ Assets, commitment and contingent receivables Rp'000	Liabilitas dan liabilitas komitmen dan kontinjensi/ Liabilities, commitment and contingent liabilities Rp'000	Bersih absolut/ Net absolute Rp'000	Currency
Dollar Amerika Serikat	6.008.927	5.584.532	424.395	United States Dollar
Jumlah Modal			2.458.937.699	Total Capital
Persentase PDN terhadap modal			0,02%	Percentage of NOP to capital

Risiko Imbal Hasil

Risiko imbal hasil (*Rate of Return Risk*) adalah risiko akibat perubahan tingkat imbal hasil yang dibayarkan Bank kepada nasabah, karena terjadi perubahan tingkat imbal hasil yang diterima Bank dari penyaluran dana, yang dapat mempengaruhi perilaku nasabah dana pihak ketiga Bank.

Risiko imbal hasil dapat terjadi dimana Bank harus mendistribusikan bagi hasil pada nasabah dalam tingkat yang “kompetitif” yang lebih besar daripada imbal hasil berdasarkan nisbah yang telah disepakati sebelumnya disebut dengan istilah *displaced commercial risk*. Berdasarkan PBI No. 13/23/PBI/2011, *displaced commercial risk* disejajarkan dengan risiko imbal hasil.

Tujuan utama manajemen risiko imbal hasil Bank adalah untuk meminimalkan kemungkinan terjadinya *displaced commercial risk* akibat perubahan nisbah bagi hasil yang diterima Bank dari penyaluran dana.

Risiko imbal hasil mempunyai korelasi positif terhadap risiko kredit dan risiko investasi, dimana peningkatan yang terjadi pada kedua risiko tersebut akan berdampak terhadap penurunan pendapatan Bank sehingga terjadi peningkatan pada risiko imbal hasil. Hal tersebut disebabkan karena debitur tidak membayar atas kewajibannya kepada Bank dan pencadangan yang harus dibentuk oleh Bank akibat penurunan kualitas pembiayaan debitur.

Pengendalian terhadap risiko imbal hasil ini dilakukan dengan cara menjaga risiko kredit dan risiko investasi agar tetap terkendali sesuai dengan *risk appetite* Bank. Selain hal tersebut, dalam rangka menjaga agar imbal hasil Bank masih berada dalam *range market pricing*, Bank mengalokasikan sebagian pendapatan yang merupakan hak Bank untuk diberikan kepada nasabah melalui mekanisme rapat *Asset & Liability Committee* (ALCO).

Rate of Return Risk

Risk yield (Rate of Return Risk) is a risk due to changes in the yield rate paid by the Bank to customers, due to changes in the level of returns received by the Bank of disbursement of funds, which can affect the behavior of third-party funds customers of the Bank.

Risk of returns may occur where the Bank must distribute profit sharing to the customer at a "competitive" rate greater than the yield based on a previously agreed ratio called the term "displaced commercial risk". Based on PBI No. 13/23/PBI/2011, displaced commercial risk is aligned with the risk of return.

The Bank’s main objective in risk of return management are to minimize the possibility of displaced commercial risk due to changes in the profit-sharing ratio received by the Bank from fund disbursement.

The risk of return has a positive correlation to credit risk and investment risk, whereby the increase in both risks will have an impact on the decrease of the Bank’s earnings resulting in an increase in risk of return. This is because the debtor does not pay for its obligations to the Bank and the reserves that must be established by the Bank due to the deterioration of the quality of debtors' financing.

Control of the risk of return is done by maintaining credit risk and investment risk in order to remain in control in accordance with the Bank's risk appetite. In addition to that, in order to keep the Bank's yield in market pricing range, the Bank allocates a portion of the income which is the Bank's right to be provided to customers through the mechanism of the Asset & Liability Committee meeting (ALCO).

Risiko Investasi

Risiko investasi (*equity investment risk*) adalah risiko akibat bank ikut menanggung kerugian usaha nasabah yang dibiayai dalam pembiayaan berbasis bagi hasil baik yang menggunakan metode *net revenue sharing* maupun yang menggunakan metode *profit and loss sharing*.

Dalam hal ini karakteristik dari risiko investasi dapat dipengaruhi oleh kualitas dari mitra (*partner*) atau nasabah, *underlying* dari aktivitas bisnis dan operasional lainnya. Risiko investasi Bank dapat timbul pada akad-akad berbasis bagi hasil.

Risiko investasi Bank mengacu kepada *best practice* perbankan di Indonesia antara lain dengan melakukan pemantauan terhadap indikator komposisi dan tingkat konsentrasi pembiayaan berbasis bagi hasil, kualitas pembiayaan berbasis bagi hasil dan faktor eksternal. Kebijakan manajemen risiko investasi Bank diselaraskan dengan kebijakan manajemen risiko kredit.

Pengendalian investasi Bank dilakukan antara lain dengan cara penetapan limit pada transaksi pembiayaan, penempatan dan investasi yang menggunakan akad berbasis bagi hasil yang besarannya ditetapkan sesuai dengan *risk appetite* Bank.

Equity Investment Risk

Investment risk (equity investment risk) is a risk due to the Bank participates in losing the business of customers financed in financing based on profit sharing using net sharing method or using profit and loss sharing method.

In this case the characteristics of the investment risk may be affected by the quality of the partner or client, underlying of other business and operational activities. The Bank's investment risk may arise on profit-sharing contracts.

The investment risk of the Bank refers to the best practice of banking in Indonesia, among others, by monitoring the composition indicators and the level of profit-sharing financing, the quality of profit sharing and external financing. The investment risk management policy of the Bank is aligned with the credit risk management policy.

The investment control of the Bank shall be conducted, among others, by setting limits on financing transactions, placements and investments using a profit-sharing contract based on the Bank's risk appetite.

Risiko Likuiditas

Risiko likuiditas adalah risiko akibat ketidakmampuan Bank untuk memenuhi liabilitas yang jatuh tempo dari sumber pendanaan arus kas dan/atau aset likuid berkualitas tinggi yang dapat diagunkan, tanpa mengganggu aktivitas dan kondisi keuangan Bank.

Risiko likuiditas juga dapat disebabkan oleh ketidakmampuan Bank melikuidasi aset tanpa terkena diskon yang material karena tidak adanya pasar aktif atau adanya gangguan pasar yang parah. Risiko ini disebut sebagai risiko likuiditas pasar (*market liquidity risk*).

Tujuan utama manajemen risiko untuk risiko likuiditas adalah untuk meminimalkan kemungkinan ketidakmampuan Bank dalam memperoleh sumber pendanaan arus kas.

Bank mengelola risiko likuiditas secara hati-hati (*prudent*) dengan memastikan kecukupan dana secara harian maupun di masa datang baik pada saat kondisi normal maupun kondisi “ketat”, dalam pemenuhan liabilitas secara tepat waktu dari berbagai sumber dana yang tersedia, termasuk memastikan ketersediaan aset likuid berkualitas tinggi.

Contingency funding plan (rencana pendanaan darurat) telah disusun untuk mempersiapkan Bank jika terjadi krisis. Bank mengukur dan memantau risiko likuiditas melalui analisis perbedaan jatuh tempo likuiditas dan rasio-rasio likuiditas.

Liquidity Risk

Liquidity risk is the risk due to the inability of the Bank to meet its maturing obligations from cash flow funding sources and/or high quality collateral current assets, without disturbing the activities and financial condition of the Bank.

Liquidity risk can also be caused by the inability of the Bank to liquidate the assets without incurring material losses due to the absence of an active market or any market disruption were severe. This risk is referred to as market liquidity risk (market liquidity risk).

The main objective of risk management of liquidity risk is to minimize the possibility of the inability of the Bank in obtaining sources of financing cash flows.

The Bank manages liquidity risk prudently by ensuring adequacy of funds both on a daily basis and in the future, both during normal conditions as well as ‘strict’ conditions, in the fulfillment of its obligations in a timely manner from a variety of available funding sources, including ensuring the availability of high-quality current assets.

A contingency funding plan has been developed to prepare the Bank in the event of a crisis. The Bank measures and monitors liquidity risk through analysis of the difference between liquidity maturities and liquidity ratios.

Struktur pendanaan nasabah bilamana diteliti dari karakteristik nasabah (*customer behaviour*) ternyata mayoritas pengendapan dana nasabah adalah berjangka waktu menengah (lebih dari 12 bulan) berada dalam rentang rata-rata 80%, hal ini mengindikasikan struktur pendanaan atau likuiditas Bank yang baik.

The customer funding structure, examined from customer behavior, shows that the majority of duration of deposit of customer funds is medium-term (over 12 months) in an average range of 80%, which indicates a good structure of the Bank's funding or liquidity.

Analisa jatuh tempo aset, liabilitas dan dana syirkah temporer menurut kelompok jatuh temponya berdasarkan periode yang tersisa, terhitung sejak tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 sampai dengan tanggal jatuh tempo adalah sebagai berikut:

The analysis of maturities of assets, liabilities and temporary syirkah fund based on remaining periods until maturity dates calculated from December 31, 2023 and 2022 are as follows:

	31 Desember/December 31, 2023								
	Lain-lain/ Others	Sampai dengan 1 bulan/ 1 month or less	> 1 bulan s/d 3 bulan/ > 1 - 3 months	> 3 bulan s/d 1 tahun/ > 3 months - 1 year	> 1 tahun s/d 2 tahun/ > 1 year - 2 years	> 2 tahun s/d 5 tahun/ > 2 years - 5 years	> 5 tahun/ > 5 years	Jumlah/ Total	
	Rp'000	Rp'000	Rp'000	Rp'000	Rp'000	Rp'000	Rp'000	Rp'000	
Aset									Asset
Kas	-	18.014.089	-	-	-	-	-	18.014.089	Cash
Penempatan pada Bank Indonesia	-	2.113.372.128	-	-	-	-	-	2.113.372.128	Placements with Bank Indonesia
Giro pada bank lain	-	6.310.389	-	-	-	-	-	6.310.389	Demand deposits with other banks
Investasi pada surat berharga	-	-	-	-	298.500.000	668.224.134	1.350.278.305	2.317.002.439	Investment in marketable securities
Piutang Murabahah	-	1.921.197	25.133	21.524.013	63.992.568	12.836.663	10.538.487	110.838.061	Murabahah receivables
Piutang Ijarah	-	-	-	-	-	-	-	-	Ijarah receivables
Pembiayaan Mudharabah	-	73.991.080	73.850.529	25.511.856	416.333.035	958.896.249	11.569.152	1.560.151.901	Mudharabah financing
Pembiayaan Musyarakah	-	325.114.463	362.011.946	3.103.615.509	834.440.548	2.345.917.652	2.211.305.920	9.182.406.038	Musyarakah financing
Aset yang diperoleh untuk Ijarah	-	38.750	75.426	10.354.912	79.386.732	254.628.362	175.016.527	519.500.709	Assets Acquired For Ijarah
Penyertaan modal sementara	-	-	-	-	-	-	-	-	Equity participation
Biaya dibayar di muka	-	30.179.538	-	-	-	-	-	30.179.538	Prepaid expenses
Aset tetap	204.905.451	-	-	-	-	-	-	204.905.451	Premises and equipment
Aset sewa guna	-	-	-	14.091.957	-	-	-	14.091.957	Right of Used Aset
Aset pajak tangguhan	8.084.904	-	-	-	-	-	-	8.084.904	Deferred tax assets
Aset takberwujud	21.377.781	-	-	-	-	-	-	21.377.781	Intangible assets
Aset pengampunan pajak	1.016.416	-	-	-	-	-	-	1.016.416	Assets from tax amnesty
Aset lain-lain	1.206.419.127	29.575.937	-	-	-	-	-	1.235.995.064	Other assets
Jumlah Aset	1.441.803.679	2.598.517.571	435.963.034	3.175.098.247	1.692.652.883	4.240.503.060	3.758.708.391	17.343.246.865	Total Assets
Liabilitas									Liabilities
Liabilitas segera	-	2.973.521	-	-	-	-	-	2.973.521	Liabilities payable immediately
Bagi hasil yang belum dibagikan	-	38.538.870	-	-	-	-	-	38.538.870	Undistributed revenue sharing
Simpanan	-	2.551.915.925	-	-	-	-	-	2.551.915.925	Deposits
Utang pajak	-	8.696.144	-	-	-	-	-	8.696.144	Taxes payable
Liabilitas kepada Bank Indonesia	-	1.359.142.700	-	-	-	-	-	1.359.142.700	Liabilities to Bank Indonesia
Liabilitas Sewa	-	-	-	9.187.073	3.247.310	1.075.979	-	13.510.362	Lease Liabilities
Liabilitas imbalan pasca kerja	19.312.626	-	-	-	-	-	-	19.312.626	Post-employement benefit obligations
Liabilitas lain-lain	12.104.403	-	-	-	-	-	-	12.104.403	Other liabilities
Jumlah Liabilitas	31.417.029	3.961.267.160	-	9.187.073	3.247.310	1.075.979	-	4.006.194.551	Total Liabilities
Dana Syirkah Temporer									Temporary Syirkah Funds
Tabungan Mudharabah	-	416.790.574	-	-	-	-	-	416.790.574	Mudharabah saving deposit
Sertifikat Investasi Mudharabah Antarbank	-	350.000.000	-	-	-	-	-	350.000.000	Mudhrabah Interbank Investment Certificate
Deposito berjangka Mudharabah	-	5.625.273.639	2.063.314.914	2.093.150.265	-	-	-	9.781.738.818	Mudharabah time deposits
Jumlah Dana Syirkah Temporer	-	6.392.064.213	2.063.314.914	2.093.150.265	-	-	-	10.548.529.392	Total Temporary Syirkah Funds
Selisih Aset dengan Liabilitas dan Dana Syirkah Temporer	1.410.386.650	(7.754.813.802)	(1.627.351.880)	1.072.760.909	1.689.405.573	4.239.427.081	3.758.708.391	2.788.522.922	Difference Assets with Liabilities and Temporary Syirkah Funds

	31 Desember/December 31, 2022								
	Lain-lain/ Others	Sampai dengan 1 bulan/ 1 month or less	> 1 bulan s/d 3 bulan/ > 1 - 3 months	> 3 bulan s/d 1 tahun/ > 3 months - 1 year	> 1 tahun s/d 2 tahun/ > 1 year - 2 years	> 2 tahun s/d 5 tahun/ > 2 years - 5 years	> 5 tahun/ > 5 years	Jumlah/ Total	
	Rp'000	Rp'000	Rp'000	Rp'000	Rp'000	Rp'000	Rp'000	Rp'000	
Aset									Asset
Kas	-	19.560.655	-	-	-	-	-	19.560.655	Cash
Penempatan pada Bank Indonesia	-	1.190.621.728	-	-	-	-	-	1.190.621.728	Placements with Bank Indonesia
Giro pada bank lain	-	9.224.923	-	-	-	-	-	9.224.923	Demand deposits with other banks
Investasi pada surat berharga	-	-	-	110.141.554	-	754.996.696	1.637.032.202	2.502.170.452	Investment in marketable securities
Piutang Murabahah	-	1.292.756	5.456	5.627.701	76.248.245	18.681.037	12.736.033	114.591.228	Murabahah receivables
Pembiayaan Mudharabah	-	-	-	33.901.835	142.598.920	757.525.724	13.001.804	947.028.283	Mudharabah financing
Pembiayaan Musyarakah	-	397.208.806	610.862.168	1.959.465.617	1.215.528.265	2.075.895.420	2.350.539.767	8.609.500.043	Musyarakah financing
Aset yang diperoleh untuk Ijarah	-	32.833	45.483	762.708	21.235.237	322.231.271	93.759.092	438.066.624	Assets Acquired For Ijarah
Penyertaan modal sementara	551.752	-	-	-	-	-	-	551.752	Equity participation
Biaya dibayar di muka	-	40.633.339	-	-	-	-	-	40.633.339	Prepaid expenses
Aset tetap	194.253.543	-	-	-	-	-	-	194.253.543	Premises and equipment
Aset sewa guna	-	-	-	15.600.198	-	-	-	15.600.198	Right of Used Aset
Aset pajak tangguhan	18.564.705	-	-	-	-	-	-	18.564.705	Deferred tax assets
Aset takberwujud	7.726.881	-	-	-	-	-	-	7.726.881	Intangible assets
Aset pengampunan pajak	1.016.416	-	-	-	-	-	-	1.016.416	Assets from tax amnesty
Aset lain-lain	679.812.420	2.814.822	-	-	-	-	-	682.627.242	Other assets
Jumlah Aset	901.925.717	1.661.389.862	610.913.107	2.125.499.613	1.455.610.667	3.929.330.148	4.107.068.898	14.791.738.012	Total Assets
Liabilitas									Liabilities
Liabilitas segera	-	2.883.690	-	-	-	-	-	2.883.690	Liabilities payable immediately
Bagi hasil yang belum dibagikan	-	16.353.812	-	-	-	-	-	16.353.812	Undistributed revenue sharing
Simpanan	-	1.489.714.423	-	-	-	-	-	1.489.714.423	Deposits
Utang pajak	-	7.550.937	-	-	-	-	-	7.550.937	Taxes payable
Liabilitas kepada Bank Indonesia	-	435.530.871	-	-	-	-	-	435.530.871	Liabilities to Bank Indonesia
Liabilitas Sewa	-	-	-	6.785.528	2.711.602	3.625.393	373.275	13.495.798	Lease Liabilities
Liabilitas imbalan pasca kerja	21.021.800	-	-	-	-	-	-	21.021.800	Post-employement benefit obligations
Liabilitas lain-lain	28.640.736	-	-	-	-	-	-	28.640.736	Other liabilities
Jumlah Liabilitas	49.662.536	1.952.033.733	-	6.785.528	2.711.602	3.625.393	373.275	2.015.192.067	Total Liabilities
Dana Syirkah Temporer									Temporary Syirkah Funds
Tabungan Mudharabah	-	282.277.621	-	-	-	-	-	282.277.621	Mudharabah saving deposit
Sertifikat Investasi Mudharabah Antarbank	-	1.100.000.000	-	-	-	-	-	1.100.000.000	Mudhrabah Interbank Investment Certificate
Deposito berjangka Mudharabah	-	5.756.436.653	2.073.090.182	1.059.337.470	-	-	-	8.888.864.305	Mudharabah time deposits
Jumlah Dana Syirkah Temporer	-	7.138.714.274	2.073.090.182	1.059.337.470	-	-	-	10.271.141.926	Total Temporary Syirkah Funds
Selisih Aset dengan Liabilitas dan Dana Syirkah Temporer	852.263.181	(7.429.358.145)	(1.462.177.075)	1.059.376.615	1.452.899.065	3.925.704.755	4.106.695.623	2.505.404.019	Difference Assets with Liabilities and Temporary Syirkah Funds

47. OPINI DEWAN PENGAWAS SYARIAH

Berdasarkan surat No. 002/DPS-SP/PDSB/II/2024 tanggal 21 Februari 2024, menyatakan bahwa seluruh kebijakan dan produk/aktivitas yang diterbitkan serta kegiatan operasional yang diselenggarakan oleh PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk periode sampai dengan 31 Desember 2023 secara keseluruhan sudah memenuhi prinsip syariah dan telah mengikuti ketentuan fatwa, ta'limat dan surat edaran yang dikeluarkan oleh Dewan Syariah Nasional – Majelis Ulama Indonesia sebagaimana tercermin dari laporan yang disampaikan dan/atau diminta, opini atas kebijakan dan produk/aktivitas yang diterbitkan, kegiatan uji petik, dan Laporan Hasil Pengawasan Dewan Pengawas Syariah.

47. OPINION OF THE SHARIA SUPERVISORY BOARD

Based on letter No. 002/DPS-SP/PDSB/II/2024 dated February 21, 2024, states that all policies and products/activities issued as well as operational activities carried out by PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk for the period up to December 31, 2023 as a whole have complied with sharia principles and have follow the provisions of fatwas, ta'limat and circulars issued by the National Sharia Council – the Indonesian Ulama Council as reflected in the reports submitted and/or requested, opinions on policies and products/activities issued, test activities, and Board Supervisory Results Reports Sharia Supervisor.

48. TANGGUNG JAWAB MANAJEMEN DAN PERSETUJUAN ATAS LAPORAN KEUANGAN

Penyusunan dan penyajian wajar laporan keuangan dari halaman 1 sampai 116 merupakan tanggung jawab manajemen, dan telah disetujui oleh Direktur untuk diterbitkan pada tanggal 23 Februari 2024.

48. MANAGEMENT RESPONSIBILITY AND APPROVAL OF THE FINANCIAL STATEMENTS

The preparation and fair presentation of the financial statements on pages 1 to 116 are the responsibilities of the management, and are approved by the Directors and authorized for issue on February 23, 2024.

2023
Laporan Tahunan
Annual Report

Melayani
Lebih Baik
Serve Better

PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk

Gedung Panin Life Center Lantai 3A
Jl. Letjend. S. Parman Kav. 91
Jakarta Barat 11420
Tel. : (62-21) 56956100
Fax. : (62-21) 56956105

www.panindubaisyariah.co.id