

PEDOMAN KERJA KOMITE ASSET LIABILITY PT. BANK PERMATA, Tbk.

I. LATAR BELAKANG

Komite Asset Liability (ALCO) adalah suatu komite yang dibentuk oleh Direksi PT. BANK PERMATA Tbk., berdasarkan:

- Undang-Undang No. 7 Tahun 1992 sebagaimana diubah dengan Undang-Undang No. 10 Tahun 1998 tentang Perbankan;
- Peraturan OJK No. 18/POJK.03/2016 tertanggal 16 Maret 2016 tentang Penerapan Manajemen Risiko Bagi Bank Umum
- Surat Edaran OJK No. 34/SEOJK.03/2016 tertanggal 1 September 2016 tentang Penerapan Manajemen Risiko Bagi Bank Umum,
- Anggaran Dasar PT Bank Permata Tbk.

II. TUJUAN

ALCO dibentuk dengan tujuan membantu pelaksanaan tugas Direksi dalam memelihara struktur neraca yang kuat dari PT. Bank Permata Tbk secara menyeluruh yang meliputi penganalisaan dan perumusan kebijakan dan strategi, pengambilan keputusan serta pengawasan dalam pengelolaan risiko likuiditas, risiko suku bunga, risiko pasar dan permodalan sejalan dengan peraturan BI/OJK maupun strategi usaha.

III. STRUKTUR KEANGGOTAAN KOMITE

Anggota-anggota ALCO terdiri dari Direksi dan Pejabat Eksekutif PT Bank Permata Tbk yang memiliki tugas terkait dengan pengelolaan Asset Liability.

ALCO beranggotakan:

- a. Direktur Utama (Ketua)
- b. Direktur Keuangan (Ketua Pengganti)
- c. Direktur Retail Banking
- d. Direktur Wholesale Banking
- e. Direktur Unit Usaha Syariah
- f. Direktur Risiko

Standing invitees:

- a. Head, Retail Liabilities
- b. Head, Cash Management
- c. Head, Global Markets

ASSET LIABILITY COMMITTEE CHARTER PT. BANK PERMATA, Tbk.

I. BACKGROUND

Asset Liability Committee (ALCO) is a committee established by the Board of Directors of PT. BANK PERMATA Tbk., based on:

- Law No. 7 of 1992 as amended by Law No. 10 of 1998 on Banking;
- OJK regulation No. 18/POJK.03/2016 dated 16 March 2016 concerning Risk Management Implementation by Commercial Banks;
- OJK circulation letter NO 34/SEOJK.03/2016 dated 1 September 2016 concerning Risk Management Implementation by Commercial Banks;
- The Articles of Association of PT Bank Permata Tbk.

II. PURPOSE

ALCO is established with the aim to facilitate the Board of Directors in effectively executing their duties and responsibilities in maintaining a strong balance sheet of PT. Bank Permata Tbk, encompassing the analysis and formulation of policies and strategy, decision making and monitoring for liquidity risk, interest rate risk, market risk and capital consistent with BI/OJK regulation and business strategy.

III. COMMITTEE'S MEMBERSHIP STRUCTURE

The members of ALCO comprise of the Directors as well as Executive Officers of PT Bank Permata Tbk who have the roles and responsibilities related to Asset Liability management.

The membership of ALCO is as follows:

- a. President Director (Chairman)
- b. Finance Director (Alternate Chairman)
- c. Retail Banking Director
- d. Wholesale Banking Director
- e. Sharia Business Unit Director
- f. Risk Director

Standing invitees:

- a. Head, Retail Liabilities
- b. Head, Cash Management
- c. Head, Global Markets

- d. Head, Market & Enterprise Risk
- e. Head, Global Markets ALM
- f. Head, Network
- g. Head, Strategy Office
- h. Chief Credit Officer

Minimum kuorum : 50% dari anggota termasuk Ketua atau Ketua Pengganti

Sekretaris:
Head, Balance Sheet Management

IV. KUALIFIKASI ANGGOTA

Untuk dapat melaksanakan tugas dan tanggung jawab ALCO secara efektif maka anggota dari ALCO harus memiliki kualifikasi sebagai berikut:

- pemahaman mengenai risiko yang melekat pada setiap produk/aktivitas fungsional Bank;
- pemahaman mengenai faktor-faktor risiko yang relevan dan kondisi pasar yang mempengaruhi produk/aktivitas fungsional Bank, serta mampu mengestimasi dampak dari perubahan faktor-faktor tersebut terhadap kelangsungan usaha Bank;
- pengalaman dan kemampuan untuk memahami dan mengkomunikasikan implikasi eksposur risiko Bank secara tepat waktu.

V. TUGAS DAN TANGGUNG JAWAB

- a. ALCO bertanggung jawab dalam mengoptimalkan struktur neraca dan permodalan Bank dan mengelolanya sejalan dengan kebijakan risiko yang direkomendasikan dan telah disetujui sesuai dengan ketentuan yang berlaku serta pandangan masa mendatang terhadap perubahan dalam kondisi ekonomi, peraturan serta kompetisi usaha;
- b. Fokus dari ALCO adalah pada pengembangan yang menguntungkan bagi *franchise* Bank Permata dalam jangka menengah hingga jangka panjang, dengan tetap memenuhi kepatuhan terhadap peraturan yang berlaku.

VI. WEWENANG

- a. Menyetujui kebijakan yang terkait dengan *short term liquidity, structural liquidity* dan *capital; termasuk kebijakan lindung nilai di banking book*
- b. Jika diperlukan, dapat mendelegasikan fungsi ALCO

- d. Head, Market & Enterprise Risk
- e. Head, Global Markets ALM
- f. Head, Network
- g. Head, Strategy Office
- h. Chief Credit Officer

Minimum quorum : 50% of members including Chairman or Alternate Chairman

Secretary:
Head, Balance Sheet Management

IV. MEMBERSHIP QUALIFICATION

To ensure effective implementation of ALCO's duties and responsibilities, ALCO members should have qualifications as follow:

- good understanding of the risks inherent in each product/functional activities in the Banks
- good understanding of the relevant risk factors and market conditions affecting the product/functional activities in the bank and able to estimate the impact of such factors change on the sustainability of the Bank's business
- experience and ability to understand and communicate the implications of Bank risk exposure in a timely manner

V. RESPONSIBILITIES AND DUTIES

- a. ALCO is responsible for optimizing the Bank's balance sheet and capital structure and managing it in accordance with the recommended and approved risk policies as well as prevailing laws and regulations and a forward looking view of changes to economic, regulatory and competitive actions;
- b. The focus of ALCO is on the profitable development of Bank Permata's franchise in the medium and the long term, in compliance with prevailing laws and regulations.

VI. AUTHORITIES

- a. To approve policies related with short term and long term liquidity, structural liquidity and capital; including hedging policy in banking book
- b. Where necessary, to sub-delegate ALCO functions

- kepada Balance Sheet Sub-Committee yang selanjutnya harus diratifikasi oleh ALCO;
- c. Menyetujui *budget* tahunan dan *forecast* berkala dari neraca dan memastikan mereka sesuai dengan asumsi ekonomi makro, kondisi usaha dan mematuhi limit, kebijakan, target dan peraturan mengenai likuiditas dan permodalan serta mengkaji perbedaan yang material antara realisasi dengan *budget/forecast*;
 - d. Menyetujui dan mengelola besaran dan strategi tingkat bunga aset maupun simpanan, termasuk batasan kewenangan khusus yang dapat dilakukan oleh masing-masing *business head* dalam mengelola bisnis hariannya;
 - e. Mengkaji dan mengelola risiko likuiditas, termasuk namun tidak terbatas pada:
 - i. Mengalokasikan likuiditas disaat langka maupun berlebih, yang didasarkan pada tingkat risiko dan keuntungan terbaik bagi Bank;
 - ii. Mengalokasikan biaya pemenuhan kewajiban likuiditas Bank termasuk kepada regulator;
 - iii. Mengkaji dan mengelola risiko konsentrasi yang timbul dari nasabah debitur maupun deposan;
 - iv. Menyetujui metodologi *fund transfer* (FTP) yang paling tepat untuk semua produk aset dan liabilitas;
 - v. Menyetujui *benchmark yield curve* untuk FTP, sedangkan *Marginal Cost of Fund Spread* ditentukan oleh Global Markets yang memerlukan persetujuan ALCO;
 - vi. Menyetujui asumsi *behavioural* yang digunakan untuk menggambarkan profit likuiditas maupun mekanisme FTP;
 - vii. Mendukung usulan limit likuiditas tahunan atau usulan pembaharuannya;
 - viii. Memastikan bahwa risk yang melekat pada sistem pembayaran lokal dievaluasi, terukur dan dikelola dengan baik;
 - f. Mengkaji risiko suku bunga dari neraca, terutama eksposur yang menimbulkan basis risk dan eksposur material lainnya yang tidak ditransfer ke ALM untuk dikelola;
 - g. Menkaji dan menyetujui dokumen ICAAP termasuk *stress scenarios*, *base numbers* dan *stress numbers* yang relevan, serta mengelola tingkat kecukupan modal yang dipersyaratkan serta mendorong perbaikan tingkat pengembalian dari aset tertimbang menurut risiko melalui komposisi neraca yang optimal.
 - h. Mengkaji, menyetujui dan melakukan tes atas Recovery Plan dan memastikan kepatuhan atas
- to the Balance Sheet Sub-Committee subject to ratification by ALCO;
- c. To approve annual balance sheet budget and periodic forecasts ensuring that they are consistent with macro economy assumptions, business conditions and adhere to liquidity and capital limits, policies, and regulatory requirements and to review material variances between actual versus budget/forecast;
 - d. To approve and manage asset and deposit pricing strategy — including the level of discretion that can be exercised by respective business; heads on a day to day basis;
 - e. To review and manage liquidity risk, including but not limited to the followings:
 - i. To allocate scarce and surplus liquidity, based on the risk and best return for the Bank;
 - ii. To allocate the cost of Bank/statutory/regulatory liquidity requirements;
 - iii. To review and manage concentration risk arising from both borrowers and depositors;
 - iv. To approve the most appropriate funds transfer pricing (FTP) methodology for all assets and liabilities products;
 - v. To approve the FTP benchmark yield curve, while the Marginal Cost of Funds spread (MCOF) will be determined by Global Markets subject to ALCO approval;
 - vi. To approve behavioural assumptions used for liquidity profiling as well as FTP mechanism;
 - vii. To support annual liquidity limit proposals or renewals;
 - viii. To ensure that risk inherent in local payment systems are evaluated, quantified and managed;
 - f. To review interest rate risk of the balance sheet, especially exposures that give rise to basis risk and other material exposures not transferred to ALM for management;
 - g. To review and approve ICAAP document including the relevant stress scenarios, base numbers and stress numbers, as well as to manage the level of regulatory capital held and drive improvement on returns on risk weighted assets through optimum balance sheet mix.
 - h. To review, approve and test Recovery Plan and ensure compliance with the prevailing regulatory requirements. In addition, to review regularly stress test results and relevant management actions;

peraturan yang berlaku. Selain itu, mengkaji secara reguler hasil stress test serta tindakan manajemen yang terkait;

VII. KETENTUAN RAPAT

- a. Rapat ALCO dilaksanakan sekurang-kurangnya 10 (sepuluh) kali setahun. Bila dibutuhkan, Rapat ALCO dapat dilakukan setiap saat;
- b. Rapat dipimpin oleh Ketua. Dalam hal Ketua berhalangan hadir, maka Rapat dipimpin oleh Ketua Pengganti;
- c. Rapat adalah sah dan berhak mengambil keputusan yang mengikat, apabila dalam rapat hadir kuorum minimum.
- d. Keputusan Rapat harus diambil berdasarkan musyawarah untuk mufakat. Jika keputusan berdasarkan musyawarah untuk mufakat tidak tercapai, maka keputusan harus diambil dengan pemungutan suara berdasarkan suara setuju lebih dari ½ (satu per dua) bagian dari jumlah suara yang sah yang dikeluarkan dalam rapat yang bersangkutan;
- e. Bilamana dipandang perlu, ALCO dapat mengikutsertakan Pejabat Eksekutif PT. Bank Permata Tbk dari Unit terkait di luar anggota untuk hadir dalam rapat;
- f. Keputusan Rapat berupa risalah rapat ditandatangani oleh ketua Rapat dan salah satu anggota yang hadir. Risalah Rapat kemudian disirkulasikan kepada BOD dan Unit lain yang terkait paling lambat 5 (lima) hari kerja setelah meeting ALCO.

II. MEETING PROCEDURES

- a. ALCO meeting must be held at least 10 (ten) times a year. ALCO meeting can be called and convened at any moment, if so required.
- b. The meeting shall be led by the Chairman. If the Chairman is unable to attend, the meeting will be chaired by the Alternate Chairman.
- c. The meeting shall be valid and entitled to adopt a valid and binding resolution if minimum quorum is fulfilled.
- d. The resolution of the meeting shall be adopted based on the deliberation to reach a consensus. In the event no resolution can be reached by means of deliberation to reach the consensus, then the resolutions shall be adopted by means of voting based on the approving votes of more than ½ (half) of the total votes validly cast in the said meeting.
- e. If so required, ALCO can engage Executive Officers of PT. Bank Permata Tbk from relevant Unit outside of the members to attend the ALCO meeting.
- f. Minutes of Meeting should be signed by the chairman of the Meeting and one of the representative members who attend the meeting. The Minutes of Meeting should be circulated among BOD and relevant Units latest within 5 (five) working days after ALCO meeting.