



Good Corporate Governance Report  
December 2021  
Deutsche Bank AG, Jakarta Branch

Laporan Tata Kelola Perusahaan yang Baik  
Desember 2021  
Deutsche Bank AG, Cabang Jakarta

Effective corporate governance, to comply with the high international standard, is part of Deutsche Bank's identity. The Bank ensures a responsible, value-driven management and control through a system of corporate governance, aided by Corporate Governance Principles and Standards which cover 13 principles (1) Responsibilities and empowerment across the matrix organization to ensure proper organization and adherence to laws and regulations (2) Know your structure with well-defined roles and responsibilities (3) Clear reporting lines and proper upward information flow (4) Transparent committee landscape to support effective decision making and escalation process (5) Outsourcing oversight (6) Senior Management including holders of key functions in each Legal Entity and Branch (7) Suitability including fit and proper assessment (8) Proper decision making based on accurate information and in the best interest of the respective legal entity and not influenced by conflicts of interest (9) Composition of Boards and other decision making bodies to promote diversity of views and effective independent challenge (10) Operations of Boards and other decision-making bodies (11) Clear alignment of risk and responsibility (12) Culture and leadership with a culture of risk awareness, productive challenge and ethical behaviour as tone from the top (13) Avoidance of or managing conflict of interest through a structure that supports identification and prevention of conflicts of interest.

The fundamental basis for this is provided by, above all, the German Stock Corporation Act and the German Corporate Governance Code. Seeing as our share is also listed on the New York Stock Exchange, we are subject in certain respects to U.S. capital market laws as well as the rules of the Securities and Exchange Commission and the New York Stock Exchange.

We have conducted a self-assessment of our corporate governance procedures and practices against those prescribed by Financial Services Authority ("OJK"), and confirm that we comply with OJK's requirements.

Tata kelola perusahaan yang efektif, untuk memenuhi standar internasional yang tinggi, merupakan bagian dari identitas Deutsche Bank. Bank memastikan manajemen yang bertanggung jawab, berdasarkan nilai dan pengendalian melalui sebuah sistem tata kelola perusahaan, didukung oleh Prinsip dan Standar Tata Kelola Perusahaan yang meliputi 13 prinsip (1) Tanggung jawab dan pemberdayaan lintas matriks organisasi untuk memastikan organisasi yang baik dan kepatuhan pada hukum dan peraturan (2) Mengetahui struktur anda dengan tugas dan tanggung jawab yang ditetapkan dengan baik (3) Lini pelaporan yang jelas dan arus informasi ke atas yang baik (4) Lanskap komite yang transparan untuk mendukung pengambilan keputusan dan proses eskalasi yang efektif (5) Pengawasan outsourcing (6) Manajemen Senior termasuk pemegang fungsi kunci pada Entitas Hukum dan Cabang (7) Kemampuan termasuk penilaian fit dan proper (8) Pengambilan keputusan yang tepat berdasarkan informasi akurat dan demi kepentingan terbaik entitas hukum terkait dan tidak terpengaruh oleh benturan kepentingan (9) Komposisi Dewan dan badan pengambil keputusan untuk menggalakkan keragaman pendapat dan tantangan independen yang efektif (10) Operasional Dewan dan badan pengambil-keputusan lain (11) Penyelarasan yang jelas atas risiko dan tanggung jawab (12) Budaya dan kepemimpinan dengan budaya kesadaran risiko, tantangan produktif dan perilaku etis sebagai contoh dari atas (13) Menghindari atau mengelola benturan kepentingan melalui struktur yang mendukung identifikasi dan pencegahan benturan kepentingan.

Dasar fundamental untuk ini disediakan, terutama oleh, German Stock Corporation Act (Undang-undang Perusahaan Jerman) dan German Corporate Governance Code (Kode etik Tata Kelola Perusahaan Jerman). Karena saham kami juga terdaftar di Bursa Saham New York, dalam hal tertentu kami tunduk kepada undang-undang pasar modal Amerika serta peraturan Securities and Exchange Commission and New York Stock Exchange.

Kami telah melakukan penilaian sendiri untuk prosedur-prosedur dan pelaksanaan-pelaksanaan tata kelola bank kami sesuai dengan ketentuan Otoritas Jasa Keuangan ("OJK"), dan kami mengkonfirmasi bahwa tata kelola bank kami telah sesuai dengan ketentuan-ketentuan OJK.



The requirements from OJK on Good Corporate Governance relate to:

### 1. The Board of Commissioners and the Board of Directors

OJK has set out comprehensive requirements, covering several aspects governance with regard to the establishment of the Board of Commissioners (BOC) and the Board of Directors (BOD). All banks operating in the Republic of Indonesia are required to comply with these requirements.

Deutsche Bank AG is a multi-national bank, headquartered in Germany. The Management Board is responsible for managing the company globally, and for the overall supervision of the Deutsche Bank Group. In Asia Pacific, Asia-Pacific EXCO (APAC EXCO) chaired by the Management Board member responsible for Asia Pacific is the senior most body responsible for the bank's business and franchise strategy and execution in the region. APAC EXCO is aided by the Regional Governance Committee (RGC) in the matters of governance. Operational and technology, cost, control, risk and efficiency subjects. RGC also performs the function of Board of Commissioners for DB Indonesia. Pursuant to the Terms of Reference the RGC is expected to meet every month.

The RGC is chaired by the Group AsiaPac COO and has 15 voting members amongst senior managers representing regional business, regional infrastructure and large country / hub COOs. Additionally it also has 2 non-voting members. The RGC keeps an oversight on the Bank in Indonesia through once or twice a year of the Indonesian operations / performance as well as approval of the Annual Business Plan to be submitted to OJK

At the local level, in Indonesia, the Board of Directors is represented by the local Executive Committee (EXCO). *As of December 2020, the local Executive Committee has 7 (seven) members. Namely the Chief Country Officer, Chief Operating Officer, Head of Compliance, Head of Global Transaction Banking, Head of Global Markets, Finance Director and Risk Director. All Directors have passed the F&P test and have obtained the approval letter from OJK.* The EXCO is responsible for the management of the Bank in Indonesia. This includes reviewing the business strategy for the bank, overseeing the profitability of the bank, ensuring compliance of regulations, etc.

Members of the RGC and the EXCO have the background and experience that has tested their credibility, integrity and competence for the role. All members of the RGC and EXCO are required to comply with the regulations applicable to employees

Ketentuan OJK mengenai Tata Kelola Perusahaan yang Baik berhubungan dengan:

### 1. Dewan Komisaris dan Dewan Direksi

OJK telah menentukan ketentuan yang lengkap, mencakup beberapa aspek tata kelola sehubungan dengan pembentukan Dewan Komisaris (BOC) dan Dewan Direksi (BOD). Semua bank yang beroperasi di Indonesia diharuskan mematuhi ketentuan ini.

Deutsche Bank AG adalah bank multi-nasional, dengan kantor pusat di Jerman. Dewan Manajemen bertanggungjawab untuk mengelola perusahaan secara global, dan untuk pengawasan keseluruhan Grup Deutsche Bank. Di Asia Pasifik, Asia-Pacific EXCO (APAC EXCO) yang dipimpin oleh anggota Dewan Manajemen bertanggungjawab untuk Asia Pasifik adalah badan paling senior yang bertanggungjawab untuk bisnis bank dan strategi franchise serta eksekusi di wilayah. APAC EXCO dibantu oleh Regional Governance Committee (RGC) dalam masalah tata kelola, Operasional dan teknologi, biaya, pengendalian, risiko dan efisiensi. RGC juga melaksanakan fungsi Dewan Komisaris untuk DB Indonesia. Berdasarkan *Terms of Reference*, RGC diharapkan untuk mengadakan rapat setiap bulan.

RGC diketuai oleh Group AsiaPac COO dan mempunyai 15 anggota dengan hak suara di antara manajer senior yang mewakili bisnis regional, infrastruktur regional dan COO negara besar/hub. Selain itu, juga terdapat 2 anggota tanpa hak suara. RGC mengawasi Bank di Indonesia melalui operasional/kinerja Indonesia satu atau dua kali dalam satu tahun serta persetujuan Rencana Bisnis Tahunan untuk diajukan kepada OJK.

Pada tingkat lokal, di Indonesia, Dewan Direksi diwakili oleh Komite Eksekutif lokal (EXCO). Per Desember 2020, Komite Eksekutif lokal mempunyai 7 (tujuh) anggota. Yaitu *Chief Country Officer, Chief Operating Office, Head of Compliance, Head of Global Transaction Banking, Head of Global Markets, Finance Director and Risk Director.* Semua Direksi telah lulus F&P test dan telah memperoleh surat persetujuan dari OJK. EXCO bertanggung jawab atas manajemen Bank di Indonesia. Hal ini termasuk meninjau strategi bisnis bank, mengawasi profitabilitas bank, memastikan kepatuhan pada peraturan, dsb.

Anggota RGC dan EXCO memiliki latar belakang dan pengalaman yang membuktikan kredibilitas, integritas dan kompetensi mereka untuk tugas yang diemban. Semua anggota RGC dan EXCO diwajibkan untuk mematuhi peraturan yang berlaku bagi karyawan



regarding purchase of equity, and need to declare such ownership.

## 2. Committees

The firm globally has a Committee Governance Policy to ensure that all committees formed for relevant decision making for specific task and have corresponding authority to take those decisions. Under such framework, there are 4 main committees in DB Indonesia (1) Executive Committee (EXCO) chaired by the Chief Country Officer which provides business and strategic direction to the firm business in the country. Also ensures that laws and regulations are adhered to (2) Operating Committee (OPCO) chaired by the Chief Operating Officer responsible for infrastructure, operations and technology governance (3) Indonesia Risk Committee (IRC) – chaired by the Risk Director and responsible for risk issues and quarterly risk reporting to OJK and (4) Asset and Liability Committee (ALCO) – chaired by the Treasurer responsible for liquidity and funding, transfer pricing and capital management. EXCO and OPCO meet every month. IRC meets once every quarter and ALCO meets bi monthly.

## 3. Conflicts of Interest

As global financial service providers, banks face actual and potential conflicts of interest periodically. Deutsche Bank conducts its business according to the principle that it must manage conflict of interest fairly whether between itself and its clients, between one client and another, between the bank and its employees or between the employee and the client, etc To manage conflicts of interest situations promptly and fairly, the Bank has in place Groupwide Conflicts of Interest Policy as well as detailed framework that address the identification and management of actual and potential conflicts of interest that may arise in the course of the Bank's business. These procedures relate to independence of business divisions, appropriate controls over flow of information, restrictions on cross-Board membership, etc.

The Compliance and Legal departments of the bank assist in the identification and monitoring of such conflicts of interest situations.

## 4. Compliance Function

Market conduct is regulated in several markets that we operate in. Complying with these regulations is central to ensuring fair and efficient markets and to promoting investor confidence. Deutsche Bank is committed to ensuring compliance with the regulatory requirements in each market.

mengenai pembelian ekuitas, dan kewajiban untuk melaporkan kepemilikan tersebut.

## 2. Komite

Perusahaan secara global memiliki Kebijakan Tata Kelola Komite untuk memastikan bahwa semua komite yang dibentuk untuk pengambilan keputusan terkait tugas tertentu memiliki kewenangan yang sesuai untuk mengambil keputusan tersebut. Berdasarkan kerangka kerja demikian, terdapat 4 komite utama di Indonesia (1) Executive Committee (EXCO) yang diketuai oleh Chief Country Officer memberi pengarahannya bisnis dan strategis bagi bisnis perusahaan di negara. Selain memastikan bahwa hukum dan undang-undang dipatuhi (2) Operating Committee (OPCO) yang diketuai oleh Chief Operating Officer bertanggung jawab atas tata kelola infrastruktur, operasional dan teknologi (3) Indonesia Risk Committee (IRC) - diketuai oleh Direktur Risiko dan bertanggung jawab atas masalah risiko dan pelaporan risiko triwulanan kepada OJK dan (4) Asset and Liability Committee (ALCO) - diketuai oleh Treasurer yang bertanggung jawab atas likuiditas dan pendanaan, transfer pricing dan manajemen modal. EXCO dan OPCO mengadakan pertemuan setiap bulan. IRC bertemu sekali setiap triwulan dan ALCO bertemu setiap dua bulan.

## 3. Benturan Kepentingan

Sebagai penyedia jasa keuangan global, bank secara berkala dihadapi dengan benturan kepentingan aktual dan potensial. Deutsche Bank menjalankan bisnisnya sesuai dengan prinsip dimana benturan kepentingan harus dikelola secara adil baik antara dirinya dengan kliennya, antara satu klien dengan yang lain, antara bank dengan karyawannya atau antara karyawan dengan klien, dll Untuk mengelola situasi benturan kepentingan dengan segera dan adil, Bank memiliki Kebijakan Benturan Kepentingan Seluruh Kelompok serta kerangka kerja mendetil yang menangani identifikasi dan pengelolaan benturan kepentingan aktual dan potensial yang mungkin timbul sepanjang bisnis Bank. Prosedur ini terkait dengan independensi divisi bisnis, kendali yang tepat atas arus informasi, pembatasan keanggotaan lintas-Dewan, dsb.

Departemen Kepatuhan dan Hukum bank membantu mengidentifikasi dan mengawasi situasi benturan kepentingan.

## 4. Fungsi Kepatuhan

Perilaku Pasar diatur di beberapa pasar dimana kita beroperasi. Mematuhi peraturan ini adalah sangat penting untuk memastikan pasar yang wajar dan efisien dan untuk meningkatkan kepercayaan investor. Deutsche Bank berkomitmen untuk memastikan kepatuhan dengan persyaratan perundangan di setiap pasar.



To achieve this objective, a separate and independent Compliance function has been set up within Deutsche Bank AG; Jakarta Branch. The key responsibility of the Compliance department is to facilitate lawful and ethical business conduct. This department aims at protecting the bank by identifying regulatory solutions, thereby safeguarding the integrity and reputation of the bank. More specifically, the Compliance department promotes awareness of regulatory requirements and monitors compliance of local regulations.

The Compliance function set up in Deutsche Bank AG meets the requirements set out by OJK.

## 5 Internal Audit Function

Deutsche Bank AG has an independent Group Audit function. Group Audit provides a systematic, disciplined manner of examining, evaluating and reporting objectively on the adequacy of both the design and effectiveness of the systems of internal controls and the effectiveness of risk management and governance processes. The coverage model of Group Audit is risk based. Group Audit ensures complete coverage of all business and operational units. The frequency and the intensity of the audit, however, are both determined based on the risk factor of the unit concerned.

Group Audit is required to prepare and execute a dynamic, risk based, audit plan. The audit plan of Group Audit covers all businesses, functions and processes within the group. Group Audit reports its findings in audit reports that are distributed to the local regional and global business heads, to the local management and to the risk units that need to be made aware of the findings. Issues are reported in the audit reports accordance with the Group Audit Policies. Open issues are monitored by Group Audit together with Business Unit until closure, and delays in completing the audit findings are appropriately escalated within the organization to Senior management upto the Management Board level

The Group Audit function is independent of the day-to-day business of the Group and the Group Audit staff assumes neither business nor operational responsibilities. The results of the audit work performed are reported in accordance with the Group Audit Policies.

Deutsche Bank AG Jakarta branch employs an auditor who is supported by his Group Audit colleagues in Singapore to provide adequate coverage of the function.

Untuk mencapai tujuan ini, sebuah fungsi Kepatuhan terpisah dan independen telah dibentuk di Deutsche Bank AG; Cabang Jakarta. Tanggung jawab utama departemen Kepatuhan adalah untuk memfasilitasi perilaku bisnis yang sah dan etis. Departemen ini bertujuan melindungi bank dengan mengidentifikasi solusi perundangan, dengan demikian melindungi integritas dan reputasi bank. Lebih spesifik, departemen Kepatuhan meningkatkan kesadaran atas persyaratan perundangan dan memantau kepatuhan kepada peraturan lokal.

Fungsi Kepatuhan yang dibentuk di Deutsche Bank AG memenuhi persyaratan yang ditetapkan oleh OJK.

## 5 Fungsi Internal Audit

Deutsche Bank AG memiliki fungsi Grup Audit yang independen. Grup Audit melakukan pendekatan secara sistematis dan disiplin dalam memeriksa, mengevaluasi dan melaporkan secara obyektif mengenai kecukupan baik desain maupun efektifitas dari sistem pengendalian internal serta efektifitas manajemen risiko dan proses tata kelola. Model cakupan dari Grup Audit berbasis risiko. Kelompok Audit memastikan cakupan yang lengkap atas seluruh unit bisnis dan operasional. Namun, frekuensi dan intensitas audit ditentukan berdasarkan faktor risiko dari masing masing satuan.

Grup Audit diwajibkan menyiapkan dan melaksanakan rencana audit berbasis risiko yang dinamik. Rencana audit Grup Audit meliputi seluruh bisnis, fungsi dan proses dalam Grup. Grup Audit melaporkan temuan mereka dalam laporan audit yang didistribusikan kepada pimpinan bisnis lokal, regional dan global, kepada manajemen lokal dan kepada satuan risiko yang perlu diberitahu mengenai temuan tersebut. Temuan-temuan dilaporkan dalam laporan audit sesuai dengan Kebijakan Grup Audit. Temuan yang belum terselesaikan juga dipantau oleh Grup Audit bersama dengan Unit Bisnis hingga selesai, dan penyelesaian temuan audit yang tertunda dieskalasi secara tepat dalam organisasi kepada manajemen senior sampai ke tingkat Dewan Manajemen.

Fungsi Grup Audit adalah independen dari bisnis sehari-hari Grup dan staf Grup Audit tidak mengemban tanggung jawab bisnis atau operasional. Hasil kerja audit yang dilakukan dilaporkan sesuai dengan Kebijakan Grup Audit.

Kantor Cabang Deutsche Bank AG Jakarta mempekerjakan seorang auditor yang didukung oleh Grup Audit di Singapura untuk memberikan cakupan yang memadai untuk fungsi tersebut.



The structure of the Group Audit function within the Bank meets the requirements set out by OJK in terms of adequacy, efficiency and independence.

### 6. External Audit Function

Deutsche Bank AG has appointed EY as the external auditors of the firm. EY come with good credentials, being one of the top four firms in the business, and are also accredited by Bank Indonesia dan OJK.

EY demonstrates a good understanding of the banking activities as it acts as an external auditor for the Bank's branches globally. The appointment of the external auditor is managed at the Head Office of Deutsche Bank.

### 7. Risk Management and Internal Control Function

Banks are exposed to a variety of risks such as credit losses, volatility due to variation in market prices and rates, operational failures, liquidity shortages, and regulatory failures and legal / litigation matters. Deutsche Bank has set up divisions to manage all aspects of these risks, from the analysis of the counterparty credit risk and stress testing of market movements to the protection of the Bank's infrastructure and information.

There are dedicated functions within the Risk / Infrastructure divisions of the bank to address various risk types (1) Credit Risk Management for credit risk which covers default risk, industry risk, country risk and product risk arising from exposures either on balance sheet or off balance sheet like derivatives (2) Market Management to manage market risk arising from change in market value of our trading positions due to changes in interest rates, foreign exchange rates, credit spreads, market volatility, etc (3) Non-Financial Risk Management to manage all non-financial risks including those from inadequate or failed internal processes, people and systems or from external events (4) Liquidity Risk Control to manage liquidity risk arising from potential inability to meet payment obligations when they become due or only being able to meet the obligations at excessive costs (5) Legal to manage legal risk which can arise from interpretation of laws to drafting of contract documents to litigation (6) Compliance – to address risks from non-adherence to regulations including money laundering and associated risks. (7) Reputational risk is managed using reputational risk management framework and (8) Strategic risk is handled by each business unit and country management.

In addition, the bank has setup Indonesia Risk Committee chaired by the Risk Director / Head of CRM Indonesia which looks at all risk developments

Struktur fungsi Grup Audit dalam Bank memenuhi persyaratan yang ditetapkan oleh OJK mengenai kecukupan, efisiensi dan independensi.

### 6. Fungsi Eksternal Audit

Deutsche Bank AG telah menunjuk EY sebagai auditor eksternal perusahaan. EY hadir dengan kredensial yang baik sebagai salah satu dari empat firma teratas dalam bisnis ini, dan juga terakreditasi oleh Bank Indonesia dan OJK.

EY membuktikan pemahaman yang baik tentang kegiatan bank karena ia bertindak sebagai auditor eksternal bagi cabang-cabang Bank secara global. Penunjukan auditor eksternal dikelola oleh Kantor Pusat Deutsche Bank.

### 7. Manajemen Risiko dan Fungsi Pengawasan Internal

Bank terpapar terhadap beragam risiko seperti kerugian kredit, volatilitas disebabkan oleh variasi harga dan kurs pasar, kegagalan operasional, kekurangan likuiditas, dan pelanggaran peraturan serta masalah hukum / litigasi. Deutsche Bank telah membentuk divisi-divisi untuk mengelola seluruh aspek risiko ini, mulai dari analisis risiko kredit mitra dan stress testing pergerakan pasar sampai perlindungan infrastruktur dan informasi Bank.

Terdapat fungsi khusus dalam divisi Risiko / Infrastruktur bank untuk menangani berbagai jenis risiko (1) Credit Risk Management untuk risiko kredit yang meliputi risiko kegagalan, risiko industri, risiko negara dan risiko produk yang timbul dari keterpaparan baik di dalam neraca atau di luar neraca seperti derivatif (2) Market Management untuk mengelola risiko pasar yang timbul dari perubahan nilai pasar posisi perdagangan kita yang disebabkan oleh perubahan suku bunga, kurs valuta asing, *credit spread*, volatilitas pasar, dst (3) Non-Financial Risk untuk mengelola semua risiko non-keuangan termasuk yang timbul dari proses internal, manusia dan sistem yang tidak memadai atau gagal atau dari kejadian eksternal (4) Liquidity Risk Control untuk mengelola risiko likuiditas yang timbul dari potensi kegagalan memenuhi kewajiban pembayaran ketika mereka jatuh tempo atau hanya mampu memenuhi kewajiban dengan biaya tinggi (5) Legal untuk mengelola risiko hukum yang dapat timbul dari penafsiran hukum sampai penyusunan dokumen kontrak sampai litigasi (6) Compliance - untuk menangani risiko dari ketidakpatuhan terhadap peraturan termasuk pencucian uang dan risiko terkait. (7) Risiko reputasi dikelola menggunakan kerangka kerja manajemen risiko reputasi dan (8) Risiko strategis ditangani oleh setiap satuan bisnis dan *country management*.

Sebagai tambahan, bank telah membentuk Komite Risiko Indonesia yang diketuai oleh Direktur Risiko / Pimpinan CRM Indonesia yang mempelajari semua perkembangan



and exposures in DB Indonesia and also approve the quarterly risk reporting to OJK

Deutsche Bank complies with the regulations of the Central Bank in this subject.

#### 8. Related Parties and Large Credit Exposure

In Indonesia, Deutsche Bank AG adheres to the OJK regulation on the Legal Lending Limits, to avoid concentration risk on one obligor. Every effort is also made to provide OJK with the accurate reports in a timely manner.

#### 9. Transparency of Financial Results

Deutsche Bank is committed to providing a true and fair representation of its financial performance to its shareholders and to the other parties concerned, in a timely manner. Accordingly, the financial results are prepared and presented in accordance with the relevant global accounting standards of accuracy, consistency, disclosure and transparency.

Deutsche Bank AG displays its financial results on its home page and, at a global level, conducts regular media briefings to explain its financial performance results.

#### 10. Strategic Business Plan

Deutsche Bank in Indonesia prepares a comprehensive business plan each year. This plan is finalised taking into consideration both the local and global economic and financial market conditions, and the key strategic / tactical initiatives of the Bank. The plan is discussed with regional business and infrastructure heads and approved by the RGC in its role as the Board of Commissioners for DB Indonesia before it is submitted to OJK.

The plan is monitored continuously by the respective business lines, and the EXCO are kept updated of the performance. Changing market conditions can require a refocusing and a review of the plans. However, any amendments require to be agreed with the business heads concerned and also agreed with OJK at the half year time.

#### 11. Independency

Board of Directors members do not have any financial and family relationship with other members and shareholders.

#### 12. Shares Ownership by Directors/Executive Committees

dan keterpaparan risiko di DB Indonesia dan juga menyetujui pelaporan risiko triwulanan kepada OJK.

Deutsche Bank mematuhi peraturan Bank Sentral dalam hal ini.

#### 8. Pihak Terkait dan Eksposur Kredit yang Besar

Di Indonesia, Deutsche Bank AG mematuhi peraturan OJK mengenai Legal Lending Limits, untuk mencegah risiko konsentrasi pada satu obligor. Setiap upaya juga dilakukan untuk memberi laporan yang akurat secara tepat waktu kepada OJK.

#### 9. Transparansi Laporan Keuangan

Deutsche Bank berkomitmen untuk memberikan representasi yang benar dan wajar atas kinerja keuangannya kepada para pemegang saham dan pihak lain terkait, secara tepat waktu. Oleh karena itu, hasil keuangan disusun dan dilaporkan sesuai dengan standar akuntansi global terkait yang akurat, konsisten, terbuka dan transparan.

Deutsche Bank AG menampilkan hasil keuangannya pada lamannya dan, pada tingkat global, melakukan media briefing secara berkala untuk menjelaskan hasil kinerja keuangannya.

#### 10. Rencana Strategis Bisnis

Deutsche Bank di Indonesia menyusun rencana bisnis lengkap setiap tahun. Rencana ini diselesaikan dengan mempertimbangkan baik kondisi ekonomi dan pasar keuangan lokal maupun global, dan inisiatif kunci strategis / taktis Bank. Rencana tersebut didiskusikan dengan pimpinan bisnis dan infrastruktur regional dan disetujui oleh RGC dalam perannya sebagai Dewan Komisaris DB Indonesia sebelum diserahkan ke OJK.

Rencana tersebut dimonitor secara kontinu oleh lini bisnis terkait, dan kinerja terkini dilaporkan kepada EXCO. Kondisi pasar yang berubah ubah dapat memerlukan dilakukannya fokus ulang dan tinjauan atas rencana rencana tersebut. Namun, setiap perubahan harus disetujui oleh pimpinan bisnis terkait dan juga disetujui oleh OJK pada pertengahan tahun.

#### 11. Independensi

Anggota Direksi tidak memiliki hubungan keuangan dan keluarga terhadap anggota Direksi lainnya dan pemegang saham.

#### 12. Kepemilikan Saham oleh Direksi/Komite Eksekutif



None of the members on the Executive Committee hold 5% of shares or more in Deutsche Bank AG, any other bank, any non-bank financial institution or other companies.

13. Buy Back Shares and/or Bond

There is no buy back shares and/or bond in the Bank as the Bank legal status is a foreign bank branch office.

14. Donations for Social Activities and/or Political Activities

Bank did not conduct any donations for social and/or political activities. However, Bank performs its corporate social responsibility as required by prevailing regulations.

Para anggota Komite Eksekutif tidak memiliki 5% atau lebih saham di Deutsche Bank AG, bank lain, lembaga keuangan bukan bank lain, atau perusahaan lain.

13. Kepemilikan Saham oleh Direksi/Komite Eksekutif

Tidak terdapat pembelian kembali saham dan/atau surat utang dikarenakan status Bank adalah sebagai kantor cabang bank asing.

14. Donasi untuk Kegiatan Sosial / Politik

Bank tidak melakukan kegiatan donasi untuk kegiatan sosial dan/atau politik apa pun. Akan tetapi Bank melaksanakan tanggung jawab sosial perusahaan sebagaimana diwajibkan oleh peraturan yang berlaku.



**LAPORAN PENILAIAN SENDIRI (SELF-ASSESSMENT)  
PENERAPAN TATA KELOLA**

Nama Bank : Deutsche Bank AG  
Posisi : Per Desember 2021

Hasil Penilaian Sendiri Penerapan Tata Kelola (Self-Assessment on GCG)		
	Peringkat/ Rating	Definisi Peringkat/ Definition of Rating
Individu/ <i>Individual</i>	2	Baik/ <i>Good</i>
Konsolidasi/ <i>Consolidated</i>		
	Analisis/ <i>Analysis</i> 1)	
<p>Deutsche Bank AG Indonesia telah melakukan penilaian sendiri secara penuh terhadap tata kelola, struktur dan prosedur entitas, dan membandingkan keseluruhan dengan persyaratan peraturan yang ditetapkan oleh Otoritas Jasa Keuangan dan Bank Indonesia. Hasil penilaian kami menunjukkan bahwa kami telah mematuhi semua persyaratan tata kelola yang disyaratkan oleh Otoritas Jasa Keuangan.</p> <p><i>Deutsche Bank AG Indonesia has conducted a full self-assessment of its corporate governance structure and procedures, and has compared them with the regulatory requirement set out by Financial Services Authority and Bank Indonesia. Our assessment reveals that Deutsche Bank AG, Indonesia, complies with the requirements of good corporate governance set out by Financial Services Authority.</i></p> <p>Kami mengetahui bahwa, dengan keberadaannya secara global, tata kelola entitas dapat sedikit berbeda dari yang ditetapkan pada peraturan Otoritas Jasa Keuangan perihal penerapan tata kelola bagi Bank Umum. Namun demikian, melalui berbagai komite baik ditingkat lokal, regional maupun global termasuk Dewan Tata Kelola Regional, Komite Eksekutif Lokal, perbedaan Komite Risiko dan Komite Audit, termasuk struktur organisasi, yang memastikan kemandirian fungsi dari departemen tertentu, kami memenuhi persyaratan dari tata kelola yang ditetapkan oleh Otoritas Jasa Keuangan.</p> <p><i>Deutsche Bank acknowledges that, because of its global presence, its corporate governance structure may vary slightly from the requirements stipulated in the Financial Services Authority regulation on good corporate governance for Commercial Bank. However, through its various local, regional and global committees – including the Regional Governance Board, the Local Executive Committee, the different Risk Committees, and the Audit Committee and its organization structure, that ensures the independent functioning of specific departments, Deutsche Bank fulfils the requirement of corporate governance demanded by Financial Service Authority.</i></p> <p>Berdasarkan penilaian di atas dan beberapa faktor yang terkait, kami menetapkan rating kami adalah 2. Dengan demikian, kami menilai bahwa standar tata kelola entitas kami adalah baik.</p> <p><i>Based on our self-assessment above and several relevant factors, we determined that our rating is 2. Hence, we deem that our corporate governance standard is good.</i></p>		





Lampiran IV SEOJK No. 13/SEOJK.03/2017  
Tentang Penerapan Tata Kelola Bagi Bank Umum

- 1) *Uraian mengenai kesimpulan atas penilaian penerapan Tata Kelola Bank dengan mempertimbangkan faktor penilaian penerapan Tata Kelola secara komprehensif dan terstruktur, mencakup baik governance structure, governance process dan governance outcome. Dalam uraian ini paling sedikit menjelaskan pula mengenai indentifikasi permasalahan berupa kelemahan dan penyebab permasalahan (root cause) serta kekuatan penerapan Tata Kelola.*

*Dalam hal Bank memiliki Perusahaan Anak yang dikonsolidasikan, maka:*

- 1. Penilaian dilakukan terhadap permasalahan penerapan Tata Kelola Perusahaan Anak yang dianggap berdampak signifikan pada Tata Kelola Bank secara konsolidasi.*
- 2. Faktor penilaian penerapan Tata Kelola Perusahaan Anak yang digunakan untuk penilaian penerapan prinsip Tata Kelola yang baik secara konsolidasi ditetapkan dengan memperhatikan karakteristik usaha Perusahaan Anak serta didukung oleh data dan informasi yang memadai.*
- 3. Penetapan peringkat Tata Kelola Bank secara konsolidasi dilakukan dengan mempertimbangkan dampak penerapan Tata Kelola Perusahaan Anak.*

Hormat kami,

Deutsche Bank AG  
Cabang Jakarta

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Anand Joshi'.

**Anand Joshi**  
Chief Operating Officer

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Francis Soetopo'.

**Francis Soetopo**  
Head of Global Market

#### Lampiran IV

SEOJK Nomor 13/SEOJK.03/2017 Mengenai  
Pelaksanaan Tata Kelola yang Baik bagi Bank  
Umum

### LAPORAN SWA-PENILAIAN ATAS PENERAPAN TATA KELOLA YANG BAIK

Nama Bank : Deutsche Bank AG

Posisi : 31 Desember 2021

Hasil Swa-Penilaian atas Penerapan Tata Kelola yang Baik				
		Persentase	Peringkat	Definisi Peringkat
<b>individu</b>				
1	Penerapan Tugas dan Tanggung Jawab Dewan Komisaris	10%	1	Sangat baik Tata kelola perusahaan baik yang efektif merupakan elemen yang tidak terpisahkan dari identitas Deutsche Bank. Dewan Tata Kelola Regional melaksanakan semua tugas dan tanggung jawab Dewan Komisari (mengenai struktur, jumlah, kemandirian, efektivitas, dsb.) sebagaimana disyaratkan oleh ketentuan peraturan Bank Indonesia.
2	Penerapan tugas dan tanggung jawab Dewan Direksi.	20%	2	Baik Komite Eksekutif lokal (Dewan Direksi) mematuhi persyaratan bank sentral mengenai struktur, frekuensi pertemuan, persyaratan pengungkapan, serta Tugas dan tanggung jawab mereka.

3	Kelengkapan dan Penerapan Tugas-Tugas Komite	10%	2	<p>Baik</p> <p>Deutsche Bank AG telah membentuk sebuah komite Audit dan Remunerasi pada tingkat global. Fungsi Komite Risiko pada tingkat lokal, regional dan global. Dewan Tata Kelola Regional tetap diberitahu mengenai kejadian, masalah dan kekhawatiran karena fungsi fungsi yang relevan (Kelompok Audit, Sumber Daya Manusia, Kepatuhan dan fungsi fungsi risiko) terwakili dalam Dewan Tata Kelola Regional, Singapura Struktur dan susunan Dewan Tata Kelola Regional, dan mandat setiap anggota komite memastikan agar Deutsche Bank AG memenuhi persyaratan tata kelola perusahaan sebagaimana ditetapkan oleh Bank Indonesia</p>
4	Penanganan Benturan Kepentingan	10%	2	<p>Baik</p> <p>Deutsche Bank menjalankan bisnis sesuai dengan prinsip prinsip dimana ia harus mengelola konflik kepentingan secara adil, antara mereka sendiri dengan nasabah mereka dan antara satu nasabah dengan yang lain. Dalam menangani konflik kepentingan dengan cepat dan adil, Bank memiliki prosedur pengendalian yang berkaitan dengan independensi divisi bisnis, pengendalian yang tepat atas arus informasi, pembatasan lintas keanggotaan Dewan, dll. Langkah-langkah ini menjaga manajemen konflik kepentingan yang efektif</p>

5	Penerapan Fungsi Kepatuhan Bank	5%	2	<p>Baik</p> <p>Deutsche Bank bertujuan untuk mematuhi semua undang-undang dan peraturan terkait. Untuk mencapai hal ini, Bank telah membentuk Departement Kepatuhan terpisah pada kantor cabang. Semua kebijakan kepatuhan disusun berdasarkan kebijakan internal Bank dan pada undang-undang dan peraturan setempat yang berlaku. Kebijakan juga ditampilkan pada situs web internal sebagai referensi bagi para pegawai.</p> <p>Bekerja sama dengan manajemen dan audit internal, departemen kepatuhan menanggapi semua masalah hukum dan peraturan yang penting untuk mencegah pelanggaran hukum dan peraturan.</p>
6	Penerapan Fungsi Audit Internal	5%	2	<p>Baik</p> <p>Deutsche Bank AG memiliki fungsi Audit Kelompok yang independen. Audit Grup menyediakan audit yang sistematis dan disiplin, mengevaluasi dan secara objektif memberikan laporan tentang kecukupan desain dan efektivitas sistem dan pengendalian internal serta efektivitas manajemen risiko dan proses tata kelola Model cakupan Audit Grup berbasis risiko. Audit Grup memastikan cakupan yang lengkap atas semua unit bisnis dan operasional. Namun frekuensi dan intensitas audit ditentukan berdasarkan faktor risiko masing-masing unit.</p>

7	Penerapan Fungsi audit eksternal	5%	1	Sangat baik KPMG telah ditunjuk sebagai auditor eksternal. KPMG merupakan salah satu dari empat Kantor Akuntan Publik besar dengan peringkat internasional dan diakui oleh Bank Indonesia;
8	Penerapan Manajemen Risiko Termasuk Sistem Kendali Internal	7.50%	2	Baik Keragaman bisnis kami yang luas mengharuskan kami untuk mengidentifikasi secara keseluruhan, ukuran dan manajemen risiko kami, dan mengalokasikan modal kami untuk bisnis dengan tepat. Risiko tersebut termasuk risiko perbankan dan risiko reputasi, dan risiko demikian timbul dari lingkungan bisnis. Deutsche Bank menggunakan serangkaian peralatan dan pengukuran kuantitatif yang lengkap untuk mengawasi dan mengelola risiko. Peralatan ini juga ditinjau secara berkelanjutan untuk menjaga akurasi dan keandalan dengan mempertimbangkan lingkungan risiko. Beberapa alat ini biasanya digunakan untuk beberapa kategori risiko, sementara yang lain khusus untuk risiko tertentu. Kami percaya bahwa kami berhasil mengelola risiko kami.

9	Eksposur Pemangku Kepentingan dan Eksposur Besar	7.50%	2	<p>Baik</p> <p>Risiko kredit merupakan risiko kunci dalam keterpaparan risiko kami, dan memerlukan perhatian yang seksama. Perseroan telah membentuk fungsi Manajemen Risiko Kredit yang mematuhi peraturan/undang-undang baik internal maupun eksternal dalam memberikan fasilitas kredit. Standar yang konsisten diberlakukan sehubungan dengan proses keputusan kredit. Dan, misalnya, secara khusus sehubungan dengan pengelolaan eksposur besar, Deutsche Bank melakukan konsolidasi eksposur kredit bagi setiap obligor, atau kelompok, secara global, untuk mendapatkan gambaran terkonsolidasi, yang mendukung pengelolaan risiko kredit ditingkatkan. Terkait dengan peraturan bank sentral, Deutsche Bank memastikan bahwa informasi kredit yang akurat diberikan ke Bank Indonesia sesuai dengan persyaratan mereka, dan ditaatinya secara ketat Batas Maksimum Pemberian Kredit (Legal Lending Limit)</p>
---	--	-------	---	---

10	Transparansi Kondisi Keuangan dan Non-Keuangan; Laporan Penerapan Tata Kelola Perusahaan yang Baik dan Pelaporan Internal	15%	2	Baik Bank menyajikan hasil kinerja keuangannya kepada pemegang saham sesuai dengan standar keuangan global masing-masing dan peraturan lokal. Hasil keuangan bank, yang diaudit oleh KPMG, ditampilkan pada situs web kami secara tepat waktu. Hasil ini komprehensif dan menyajikan gambaran yang benar dan wajar tentang kinerja keuangan Bank. Informasi non-keuangan terkait lain juga disajikan oleh Bank sejalan dengan hasil keuangan
11	Rencana Strategis	5%	2	Baik Rencana bisnis yang lengkap disiapkan dan sering ditinjau oleh kelompok bisnis dan dibahas serta disetujui di berbagai tingkat dalam perusahaan. Rencana ini memperhitungkan kondisi pasar global dan lokal yang berlaku. Kepala masing masing bisnis bertanggung jawab untuk menerapkan strategi agar dapat memenuhi tujuan ini. Perubahan kondisi pasar mengharuskan dilakukannya fokus ulang dan tinjauan atas rencana ini
<b>Terkonsolidasi</b>			2	

## Analisis

(Penjelasan mengenai ikhtisar kinerja GCG Bank dengan mempertimbangkan faktor peringkat GCG yang lengkap dan terstruktur, termasuk struktur, proses atau hasil GCG.

Jika Bank memiliki anak perusahaan yang harus dikonsolidasi, Bank akan mengkonsolidasi dampak GCG anak perusahaan ke dalam kinerja GCG Bank dengan mempertimbangkan pentingnya dan materialitas anak perusahaan dan atau pentingnya kelemahan GCG anak perusahaan tersebut.)

Tata kelola perusahaan yang efektif, untuk memenuhi standar internasional yang tinggi, adalah bagian dari identitas Deutsche Bank. Bank memastikan manajemen dan kendali yang bertanggung jawab, berbasis nilai melalui sebuah sistem tata kelola perusahaan, yang memiliki empat elemen kunci: hubungan yang baik dengan pemilik saham, kerja sama efektif antara Dewan Manajemen dan Dewan Pengawas, sebuah sistem kinerja tertaut kompensasi untuk para manajer dan karyawan, serta pelaporan yang transparan dan tepat waktu.

Deutsche Bank AG adalah sebuah bank multi-nasional dengan kantor pusat di Jerman. Dewan Manajemen di Frankfurt bertanggung jawab untuk pengelolaan perusahaan secara global, dan untuk pengawasan seluruh Kelompok Deutsche Bank. Di Asia Pasifik, Exco AsiaPac meninjau penerapan strategi dan bisnis secara keseluruhan, dan Komite Tata Kelola Regional (RGC) melaksanakan fungsi pengawasan dan penilaian tata kelola perusahaan. Secara keseluruhan, tata kelola perusahaan yang efektif merupakan elemen yang tidak terpisahkan dari identitas Deutsche Bank. Secara khusus, Dewan Tata Kelola Regional, yang dibentuk di Singapura, melaksanakan tugas dan tanggung jawab sebagai Dewan Komisaris (BOC) sebagaimana ditetapkan oleh Bank Indonesia.

Dewan Direksi (BOD) diwakili oleh Komite Eksekutif (EXCO) lokal Deutsche Bank AG, cabang Jakarta, Indonesia. Komposisi EXCO distruktur untuk memastikan agar semua lini bisnis, serta divisi infrastruktur, terwakili secara memadai di dalam komisi ini. Semua anggota BOC dan BOD memenuhi kualifikasi dan memiliki pengalaman bertahun-tahun yang relevan untuk melaksanakan tugas dan tanggung jawab mereka sebagai Dewan Direksi, sebagaimana diatur oleh Bank Indonesia.

Deutsche Bank AG Indonesia telah melakukan swa-penilaian mandiri atas struktur dan prosedur tata kelola perusahaan dan telah membandingkannya dengan ketentuan peraturan yang ditetapkan oleh Bank Indonesia. Penilaian kami mengungkapkan bahwa Deutsche Bank AG, Indonesia, mematuhi persyaratan tata kelola perusahaan yang baik yang ditetapkan oleh bank sentral.

Deutsche Bank mengakui bahwa, karena kehadirannya secara global, struktur tata kelola perusahaan dapat sedikit berbeda dengan persyaratan yang ditetapkan oleh peraturan Bank Indonesia mengenai tata kelola perusahaan yang baik. Namun, melalui berbagai komite lokal, regional dan global - termasuk (1) Komite Tata Kelola Regional, (2) Komite Eksekutif Lokal, (3) Komite Operasional Lokal (4) Komite Risiko Indonesia, dan (5) Komite Aset dan Liabilitas Indonesia - serta struktur organisasi, yang memastikan berfungsinya departemen tertentu



secara mandiri, Deutsche Bank memenuhi persyaratan tata kelola perusahaan yang disyaratkan oleh Bank Indonesia.

Pada akhirnya, kami telah melakukan swa-penilaian atas prosedur dan praktik tata kelola perusahaan kami terhadap yang ditetapkan oleh Bank Indonesia. Peringkat gabungan kami, berdasarkan berbagai faktor yang relevan, menghasilkan 2. Dengan demikian kami anggap standar tata kelola perusahaan kami sebagai baik.