



## KEMITRAAN *dalam* KERAGAMAN *untuk* KEMAKMURAN

**Pundi, sebuah perlambang dari kemakmuran.**

Nama Brand Bank Pundi diambil dari bahasa Jawa yang berarti “dompet; kantong; kandung; junjungan”, sebuah wadah yang biasa digunakan sebagai tempat untuk menyimpan uang atau barang berharga. Nama ini melambangkan kehadiran Bank Pundi sebagai bank yang terpercaya dan dekat dengan rakyat Indonesia untuk menjadi ‘pundi-pundi’ yang mendukung keberdayaan dan kemakmuran rakyat dengan bisnis UKM dan Usaha Mikronya yang terus berkembang.

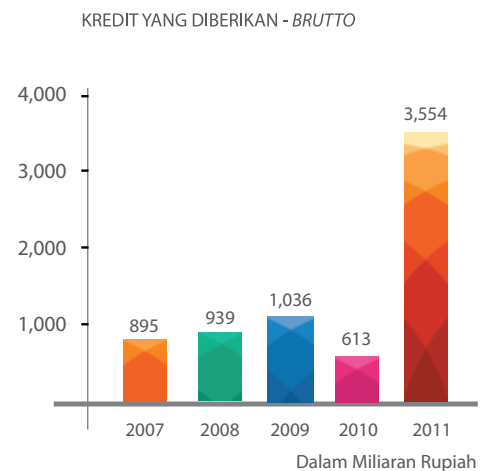
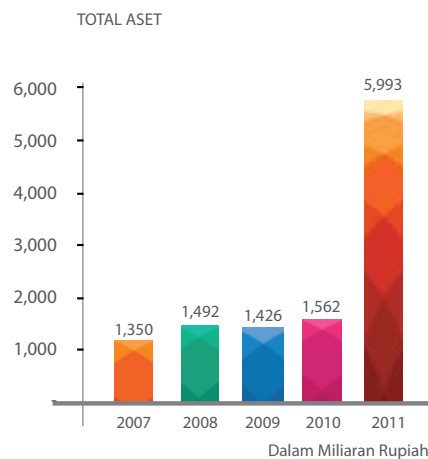
Brand Pundi menempatkan diri sebagai “satu-satunya” brand yang memiliki pemahaman yang mendalam akan keberagaman masyarakat Indonesia dengan segala dinamika dan kebutuhan finansialnya yang berorientasi kepada pencapaian kemakmuran dan masa depan yang gemilang melalui sinergi kemitraan.

# IKHTISAR DATA KEUANGAN DAN OPERASIONAL

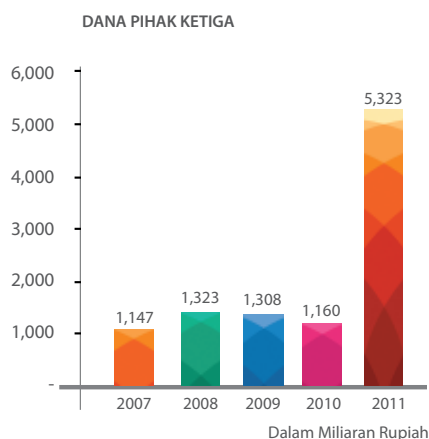
dalam jutaan

| DATA KEUANGAN                                                                        | 2007      | 2008      | 2009      | 2010      | 2011      | PERTUMBUHAN<br>2010-2011 |
|--------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|--------------------------|
| Total Aset                                                                           | 1,349,720 | 1,492,166 | 1,425,576 | 1,561,622 | 5,993,039 | 283.77%                  |
| Kredit yang diberikan - B ruto                                                       | 895,386   | 939,276   | 1,036,060 | 612,751   | 3,554,336 | 480.06%                  |
| Total Kewajiban                                                                      | 1,233,531 | 1,403,990 | 1,472,270 | 1,305,059 | 5,529,798 | 323.72%                  |
| Dana Pihak Ketiga                                                                    | 1,147,177 | 1,322,718 | 1,308,017 | 1,159,818 | 5,322,511 | 358.91%                  |
| Total Ekuitas                                                                        | 116,188   | 88,176    | (46,694)  | 256,563   | 463,241   | 80.56%                   |
| Pendapatan Bunga                                                                     | 175,353   | 176,861   | 185,911   | 115,744   | 515,943   | 345.76%                  |
| Beban Bunga                                                                          | 98,018    | 100,941   | 100,506   | 76,095    | 273,451   | 259.35%                  |
| Pendapatan Bunga Bersih                                                              | 77,336    | 75,920    | 85,405    | 39,649    | 242,492   | 511.60%                  |
| Pendapatan Operasional Lainnya                                                       | 5,948     | 6,145     | 7,649     | 27,030    | 77,530    | 186.83%                  |
| Beban Operasional Lainnya                                                            | 71,676    | 91,310    | 100,525   | 118,792   | 520,005   | 337.74%                  |
| Laba (Rugi) Operasional                                                              | (10,163)  | (21,453)  | (170,562) | (156,323) | (169,612) | 8.50%                    |
| Laba(Rugi) Sebelum Pajak                                                             | 1,717     | (28,018)  | (112,691) | (166,312) | (171,575) | 3.16%                    |
| Laba (Rugi) Bersih                                                                   | 713       | (32,012)  | (134,870) | (88,646)  | (147,253) | 66.11%                   |
| Jumlah saham Yang Beredar                                                            | 831.75    | 831.75    | 831.75    | 5,976.25  | 9,285.51  | 54.92%                   |
| Laba (Rugi) per Saham                                                                | 0.88      | (38.55)   | (157.97)  | (25.96)   | (21.66)   | -16.55%                  |
| RASIO KEUANGAN (%)                                                                   | 2007      | 2008      | 2009      | 2010      | 2011      |                          |
| ROA                                                                                  | 0.05      | (2.00)    | (7.88)    | (12.90)   | (4.75)    |                          |
| ROE                                                                                  | (0.61)    | (36.30)   | (135.69)  | (84.44)   | (50.55)   |                          |
| Kredit yang Diberikan Terhadap<br>Total Dana Pihak Ketiga                            | 78.05     | 71.01     | 79.21     | 52.83     | 66.78     |                          |
| KPMM-Dengan Memperhitungkan<br>Risiko Kredit, Risiko Operasional<br>dan Risiko Pasar | 11.82     | 9.34      | 8.02      | 41.42     | 12.02     |                          |
| Rasio Kredit Bermasalah - Bruto                                                      | 15.17     | 15.49     | 27.91     | 50.96     | 9.12      |                          |
| Rasio Kredit Bermasalah - Bersih                                                     | 14.64     | 14.57     | 20.51     | 4.03      | 3.95      |                          |
| Marjin Pendapatan Bunga Bersih                                                       | 8.25      | 7.00      | 6.91      | 3.51      | 8.20      |                          |
| Biaya Operasional Terhadap<br>Pendapatan Operasional                                 | 100.40    | 111.70    | 150.90    | 157.50    | 118.69    |                          |
| Jumlah Kantor                                                                        | 19        | 19        | 19        | 19        | 187       |                          |
| Jumlah Karyawan                                                                      | 529       | 530       | 457       | 1,500     | 6,691     |                          |

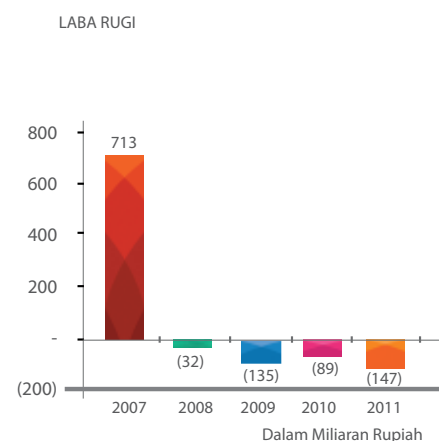
Setelah melalui beberapa perubahan mendasar dan menetapkan fokus bisnisnya pada pembiayaan UMKM di tahun 2010, Bank Pundi telah menunjukkan pertumbuhan yang berkesinambungan, dengan tetap mengacu pada prinsip kehati-hatian dan taat azas. Pencapaian ini tercermin dari pertumbuhan beberapa indikator keuangan.



Salah satu transformasi bisnis adalah menghentikan sementara pencairan kredit pada tahun 2010, mulai bulan Maret hingga September agar dapat fokus menekan tingkat kredit bermasalah yang terjadi pada masa lalu. Kredit mikro baru diluncurkan pada bulan Oktober 2010.

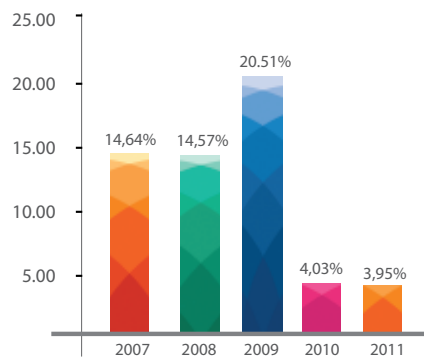


Kredit bermasalah yang terjadi ditahun 2010 menurunkan nilai Dana Pihak Ketiga, namun pada tahun 2011 Dana Pihak Ketiga kembali meningkat sebagai salah satu indikasi kembalinya kepercayaan terhadap Bank Pundi.

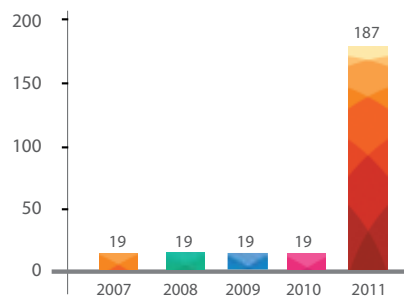


Kerugian pada tahun 2011 disebabkan Bank Pundi melakukan investasi dalam bentuk pembangunan 168 kantor baru di seluruh Indonesia. Jaringan kantor ini yang akan melakukan penyaluran pembiayaan mikro pada waktu mendatang. Pada bulan Maret 2012 ini, Bank Pundi telah membukukan laba sebesar Rp.31,05 Miliar (unaudited).

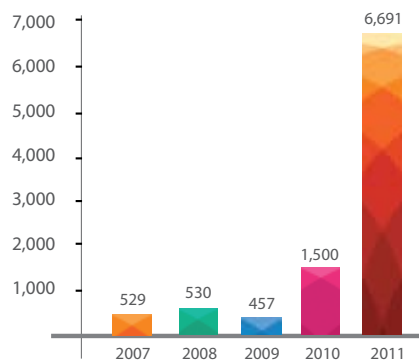
RASIO KREDIT BERMASALAH - BERSIH



JUMLAH KANTOR



JUMLAH PEGAWAI



Dari jumlah pegawai di tahun 2011, sebanyak 3.723 orang merupakan *Account Officer*, *Team Leader* dan *Area Business Lending Manager* dan 249 orang adalah *Funding Officer*, *Team Leader* dan *Area Business Funding Manager*.



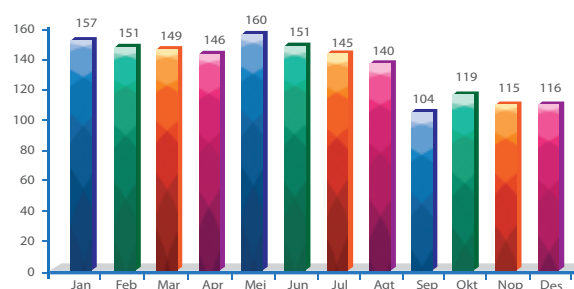
# IKHTISAR SAHAM

| PERIODE            | TERTINGGI | TERENDAH | PENUTUPAN | JUMLAH SAHAM | NILAI (Rp.)    |
|--------------------|-----------|----------|-----------|--------------|----------------|
| 2009               |           |          |           |              |                |
| Januari - Maret    | 60        | 50       | 60        | 5,268,000    | 275,519,500    |
| April - Juni       | 100       | 60       | 100       | 9,823,500    | 699,451,500    |
| Juli - September   | 107       | 75       | 82        | 1,738,500    | 160,697,000    |
| Oktober - Desember | 95        | 90       | 95        | 26,000       | 2,344,500      |
| 2010               |           |          |           |              |                |
| Januari - Maret    | 160       | 100      | 125       | 10,775,000   | 1,485,974,000  |
| April - Juni       | 149       | 111      | 115       | 2,178,500    | 277,129,000    |
| Juli - September   | 172       | 90       | 103       | 72,482,500   | 7,855,074,500  |
| Oktober - Desember | 250       | 105      | 162       | 93,830,500   | 16,981,291,500 |
| 2011               |           |          |           |              |                |
| Januari - Maret    | 169       | 140      | 149       | 5,815,000    | 899,915,000    |
| April - Juni       | 176       | 136      | 151       | 21,109,000   | 3,258,869,000  |
| Juli - September   | 169       | 101      | 104       | 17,322,000   | 2,421,591,000  |
| Oktober - Desember | 150       | 95       | 116       | 59,255,500   | 7,292,796,000  |
|                    |           |          |           | 103,501,500  | 13,873,171,000 |

## KINERJA SAHAM TAHUN 2011

| Periode 2011 | Jumlah Saham | Nilai (Rp.)    |
|--------------|--------------|----------------|
| Januari      | 2.411.500    | 386.333.500    |
| Februari     | 1.931.000    | 296.586.000    |
| Maret        | 1.472.500    | 216.995.500    |
| April        | 7.457.000    | 1.085.398.000  |
| Mei          | 8.254.500    | 1.338.287.500  |
| Juni         | 5.397.500    | 835.183.500    |
| Juli         | 6.671.500    | 1.038.037.500  |
| Agustus      | 2.522.000    | 367.682.000    |
| September    | 8.128.500    | 1.015.871.500  |
| Oktober      | 48.429.500   | 6.046.689.000  |
| Nopember     | 3.927.000    | 448.354.500    |
| Desember     | 6.899.000    | 797.752.500    |
|              | 103.501.500  | 13.873.171.000 |

## HARGA PENUTUPAN TAHUN 2011



# PROFIL BANK PUNDI





*“ Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa yang diadakan pada tanggal 30 Juni 2010 telah menyetujui perubahan nama Perseroan dari PT. Bank Eksekutif International, Tbk., menjadi PT. Bank Pundi Indonesia, Tbk. yang menjadi lembaran baru dalam perjalanan bank ini untuk menjadi bank yang fokus pada pembiayaan UMKM ”*

## SEKILAS BANK PUNDI



PT. Bank Pundi Indonesia, Tbk. berdiri pada tanggal 11 September 1992 dengan nama PT. Executive International Bank sebagaimana yang termaktub dalam Akta Perseroan No.34 yang dibuat dihadapan Sugiri Kadarisman SH., Notaris di Jakarta dan telah mendapatkan pengesahan dari Menteri Kehakiman melalui Keputusan No.C2-9246-H.T.01.01 serta diumumkan dalam Berita Negara Republik Indonesia No.103 tanggal 26 Desember 1992, Tambahan No.6651.

Pada tanggal 9 Agustus 1993 Perseroan mulai beroperasi sebagai Bank Umum di Jakarta berdasarkan Surat Keputusan Menteri Keuangan Republik Indonesia No.673/KMK.017/1993 tanggal 23 Juni 1993 Tentang Pemberian Izin Usaha PT. Executive International Bank.

Nama Perseroan kemudian di ubah menjadi PT. Bank Eksekutif International berdasarkan Akta Berita Acara Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa No.65 tanggal 16 Januari 1996 yang dibuat dihadapan Frans Elsius Muliawan SH., Notaris di Jakarta dan telah diumumkan dalam Berita Negara Republik Indonesia No.78 tanggal 27 September 1996, Tambahan No.8331.

Bank Pundi (d/h Bank Eksekutif) berkembang menjadi Perusahaan Terbuka setelah pada tanggal 22 Juni 2001 memperoleh Pernyataan Efektif dari Badan Pengawas

Pasar Modal (Bapepam) melalui surat No.S-1531/PM/2001 untuk melakukan Penawaran Umum Perdana sebanyak 277.500.000 saham dengan nominal Rp.100,- kepada Masyarakat dan mencatatkan saham tersebut di Bursa Efek Jakarta pada tanggal 13 Juli 2001 dengan kode saham BEKS.

Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa yang diadakan pada tanggal 30 Juni 2010 telah menyetujui perubahan nama Perseroan dari PT. Bank Eksekutif International, Tbk., menjadi PT. Bank Pundi Indonesia, Tbk. seiring kesepakatan masuknya PT. Recapital Securities sebagai Pemegang Saham Pengendali yang diputuskan di dalam Rapat yang sama.

Masuknya PT. Recapital Securities sebagai Pemegang Saham Pengendali Perseroan sebelumnya telah mendapatkan persetujuan Bank Indonesia melalui surat No.12/84/GBI/DPIP/Rahasia tanggal 29 Juni 2010. Demikian pula dengan perubahan nama Perseroan telah mendapatkan persetujuan dari Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia melalui suratnya No.AHU-3740.AH.01.02 tanggal 28 Juli 2010 Tentang Akta Perubahan Anggaran Dasar Perseroan dan telah mendapatkan pengesahan pula dari Bank Indonesia melalui Keputusan Gubernur Bank Indonesia No.12-58-KEP/GBI/2010 tanggal 23 September 2010

Tentang Perubahan Penggunaan Izin Usaha Atas Nama PT. Bank Eksekutif International, Tbk., menjadi Izin Usaha Atas Nama PT. Bank Pundi Indonesia, Tbk.

Selain pada komposisi Pemegang Saham dan nama Perseroan, perubahan juga terjadi dalam penerapan strategi bisnis. Sebelumnya Perseroan lebih fokus kepada sektor korporasi, kini Bank Pundi menitikberatkan strategi pada pengembangan pembiayaan di sektor Usaha Mikro serta Usaha Kecil dan Menengah (UKM). Guna mendukung fokus pembiayaan tersebut, struktur pendanaannya pun diarahkan kepada dana-dana ritel (*retail funding*).

Perubahan strategi bisnis ini selaras dengan konsep kesetaraan menuju kemakmuran dengan mengedepankan pemberdayaan Usaha Mikro serta Usaha Kecil dan Menengah (UKM) sesuai dengan konsep yang merupakan buah pemikiran dari Recapital Group, yaitu Rosan P. Roeslani dan Sandiaga S. Uno.

Perkembangan usaha Bank Pundi paska Penawaran Umum Terbatas (PUT) I pada tanggal 30 Juni 2010

dan Penawaran Umum Terbatas (PUT) II pada tanggal 15 September 2011 guna meningkatkan modal kerja terlihat sejalan dengan semakin menyebarnya kantor-kantor cabang di berbagai kota besar di Indonesia dan semakin meningkatnya jumlah karyawan yang ada untuk mendukung operasional Perseroan.

Di akhir tahun 2010 Bank Pundi memiliki 19 Kantor yang tersebar di 12 kota besar di Indonesia, meliputi 1 Kantor Pusat Operasional dan 18 Kantor Cabang di Jakarta, Bandung, Semarang, Solo, Surabaya, Malang, Denpasar, Lampung, Palembang, Medan, Makasar dan Manado dan didukung oleh 1500 orang karyawan. Kemudian di akhir tahun 2011 Kantor Cabang Bank Pundi telah tumbuh menjadi sebanyak 187 kantor yang tersebar di 44 kota besar di Indonesia dengan jumlah karyawan sebanyak 6.691 orang. Kemudahan untuk bertransaksi pun disediakan dengan menempatkan 30 buah Anjungan Tunai Mandiri (ATM) dan lebih dari 40.000 ATM Prima dan BCA di berbagai tempat yang strategis. Semua ini bertujuan untuk meningkatkan pelayanan kepada seluruh nasabah.

## Kilas Balik dari Bank Eksekutif menjadi Bank Pundi

1992

Pendirian Perseroan dengan nama PT. Executive International Bank Akta No.34 Tanggal 11 September 1992 dibuat oleh Sugiri Kadarisman, SH., Notaris di Jakarta Berita Negara Republik Indonesia No.103 Tanggal 26 Desember 1992, Tambahan No.6551

1993

Perseroan mulai beroperasi sebagai Bank Umum Surat keputusan Menteri Keuangan Republik Indonesia No.673/KMK.017/1993 Tanggal 23 Juni 1993 tentang Pemberian Izin Usaha PT. Executive International Bank di Jakarta

1996

Perubahan nama Perseroan menjadi PT. Bank Eksekutif Internasional Akta No.65 Tanggal 16 Januari 1996 dibuat oleh Frans Elsius Muliawan SH., Notaris di Jakarta Berita Negara Republik Indonesia No.78 Tanggal 27 September 1996, Tambahan No.8331

2001

Penawaran Umum Perdana PT. Bank Eksekutif International, dimana Perseroan menjadi Perusahaan Terbuka (Tbk.)

2010

Perubahan nama Perseroan menjadi PT. Bank Pundi Indonesia, Tbk.



## VISI, MISI & NILAI



### VISI

Mewujudkan masa depan gemilang melalui sinergi kemitraan yang menjembatani keragaman dinamika masyarakat Indonesia.



## MISI

Menjadi bank ritel terdepan dan mitra terpercaya bagi masyarakat Indonesia melalui:

### Kemitraan

Menjalin berbagai bentuk kemitraan berkelanjutan yang didasari oleh kepedulian dan pengabdian yang tulus dan membangun.

Mengupayakan sinergi yang berorientasi kepada keterjangkauan, kenyamanan dan kemajuan sehingga menjadikan Bank Pundi sebagai bank pilihan untuk usaha Mikro, UKM dan individu.

### Keragaman

Menyediakan berbagai pilihan produk serta layanan finansial yang menjawab kebutuhan masyarakat dengan segala dinamika dan keragamannya.

Mengembangkan kompetensi dan keunggulan infrastruktur yang senantiasa menunjang keterjangkauan masyarakat (nasabah).

### Kemakmuran

Mempertajam potensi, mengupayakan peningkatan kualitas hidup individu yang berorientasi kepada kemakmuran.

Mengupayakan kemakmuran dengan membangun landasan kesejahteraan yang mendukung berkembangnya usaha Mikro, UKM dan juga rakyat Indonesia sebagai individu.

## NILAI

### TERJANGKAU

#### Mudah diakses, Nyaman dan Praktis

- **Mudah diakses**, memberikan jaminan dalam kemudahan bertransaksi kepada seluruh khalayak Bank Pundi dimanapun, kapanpun, merupakan pilar keberadaan Bank Pundi. Melalui perangkat teknologi modern, layanan serta personil yang mengutamakan kemitraan dan Kantor Cabang yang senantiasa berada ditengah masyarakat. Bank Pundi hadir sebagai bukti kepedulian dan pengabdian yang tulus dan membangun.
- **Nyaman**, menawarkan sebuah pengalaman dalam bertransaksi yang mengutamakan kenyamanan dan kemudahan. Produk dan layanan yang tersedia dirancang khusus dengan prosedur yang mudah dipahami, interface yang mudah digunakan dan fasilitas yang memadai untuk memberikan rasa nyaman dan aman bagi khalayak Bank Pundi.
- **Praktis**, memasuki industri perbankan yang fokus pada kemajuan bisnis UMKM di seluruh pelosok Indonesia mengharuskan Bank Pundi untuk memahami dengan baik kebiasaan, adat istiadat mitra dan nasabahnya terutama dalam hal menjalankan usaha. Dengan pengalaman penuh, bank Pundi merancang produk, Layanan dan Teknologi yang sesuai dengan kebutuhan, tidak rumit, tidak memakan waktu dan bisa digunakan oleh siapapun mitra dan nasabah Bank Pundi.

### PROGRESIF

#### Fokus pada Nasabah, Inovatif dan Berorientasi pada kemajuan.

- **Fokus pada nasabah**, seluruh produk dan layanan finansial yang ditawarkan Bank Pundi berorientasi pada kemakmuran mitra dan nasabahnya yang memiliki latar belakang yang beragam dan kehidupan yang penuh dinamika. Bank Pundi akan terus berinisiatif dan proaktif menyelami kondisi dan kebutuhan terkini dari para mitra serta nasabahnya agar dapat menyediakan produk dan layanan perbankan yang dapat memenuhi harapan tersebut.
- **Inovatif**, mengusung semangat berkreasi dan berinovasi dalam menyajikan layanan perbankannya untuk menempatkan Bank Pundi pada posisi yang unik dan menguntungkan sehingga mampu bersaing di industri perbankan Indonesia. Inovasi ini dapat dimulai dengan menghadirkan ide-ide orisinil dan brilian, terutama pada produk dan layanan yang tujuannya erat dengan pencapaian kemakmuran mitra dan nasabahnya.



- **Berorientasi pada kemajuan**, Bank Pundi merupakan bank yang selalu berpacu pada landasan komitmen yang memastikan kemajuan masa depan khalayak Bank Pundi dari berbagai aspek. Bank Pundi bertekad untuk menciptakan masa depan yang gemilang, dimana setiap orang pada akhirnya dapat merasakan bahwa hidupnya sukses, berharga dan segala sesuatunya terasa menyenangkan. Melalui ragam produk dan layanan finansial yang sesuai dengan dinamika mitra dan nasabahnya, Bank Pundi yakin akan mampu mewujudkan cita-cita mereka.

## PROFESIONAL

### Integritas, Kepedulian yang tulus, Keahlian dan Keunggulan

- **Integritas**, sebagai institusi finansial, nasabah merupakan dasar dari pembangunan Bank Pundi yang baik. Bank Pundi berpegang teguh pada prinsipnya untuk menerapkan *Good Corporate Governance (GCG)* dimana prinsip etika bisnis, keadilan dan kejujuran (transparan) menjadi kunci untuk mendapatkan hati dan kepercayaan mitra dan nasabah.
- **Kepedulian yang tulus**, Bank Pundi berinisiatif untuk menjalin kemitraan dengan khalayak Bank Pundi yang beragam dan penuh dinamika atas dasar kepedulian sosial, semata-mata demi mengupayakan terwujudnya masa depan masyarakat Indonesia yang makmur dan gemilang. Agar Visi dan Misi ini tercapai, Bank Pundi akan terus membuka peluang bagi rakyat Indonesia tanpa pandang status sosial untuk meraih perbaikan kualitas hidupnya yang berhilir kepada kemakmuran yang dicita-citakan.
- **Keahlian dan Keunggulan**, seluruh aspek yang menjadi satu kesatuan Bank Pundi, termasuk misi kemitraan untuk kemakmuran, khalayak Bank Pundi internal, fasilitas teknologi, serta produk dan layanannya, adalah elemen yang mendukung kelangsungan hidup bisnis Bank Pundi. Hal-hal tersebut harus terus diasah agar menjadi *competitive advantage* unik yang membedakan Bank Pundi dengan Bank lainnya.

## PERISTIWA PENTING 2011

### Januari 2011

Menerima penghargaan dari PT. Rintis Sejahtera pengelola ATM Prima dan Prima Debit "5 Years Appreciation Customer Loyalty Award"



### 2 Mei 2011

Penanda tangan naskah kerja sama antara Bank Pundi dengan Asuransi Jiwasraya dalam rangka penjaminan kredit debitur.



### 11 Maret 2011

Kantor Cabang (KC) Jambi yang merupakan kantor pertama yang diresmikan setelah Bank Eksekutif berganti nama menjadi Bank Pundi.



### 15 Juni 2011

Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan (RUPST) PT. Bank Pundi Indonesia, Tbk. menyetujui dan menerima Laporan Tahunan Direksi Perseroan Tahun Buku Desember 2010, Penunjukan Kantor Akuntan Publik, Penetapan Gaji/Honorarium Anggota Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan, dan menyetujui pengangkatan tiga anggota direksi baru.

Dalam jadwal yang sama dilaksanakan pula RUPS LB yang menyetujui perubahan Anggaran Dasar Perseroan.



## 26 Agustus 2011

RUPSLB yang menyetujui pengangkatan anggota Komisaris Independen. Menyetujui perubahan Anggaran Dasar Perseroan tentang tugas dan wewenang Direksi.



## 17 Nopember 2011

Penandatanganan naskah kerjasama Bank Pundi dengan Telkom Group dalam rangka penyediaan jasa layanan *Information and Communication Technology* (ITC)



## 15 September 2011

RUPSLB yang menyetujui pelaksanaan Penawaran Umum Terbatas (PUT) II dalam rangka penerbitan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu (HMETD) yaitu dengan meningkatkan modal ditempatkan dan disetor perseroan.



# LAPORAN MANAJEMEN





*“ Strategi manajemen untuk memperluas jaringan selama tahun 2011 dengan membangun sejumlah besar kantor di berbagai daerah telah berhasil melipatgandakan jumlah kantor yang ada, dari semula 19 kantor yang terkonsentrasi hanya di beberapa kota besar hingga 31 Desember 2011 Bank Pundi telah memiliki 187 kantor yang tersebar di seluruh Indonesia, mulai dari Banda Aceh, di Propinsi Nangroe Aceh Darusalam hingga Abepura, di Propinsi Papua ”.*



## LAPORAN DEWAN KOMISARIS



**Endriartono Sutarto**  
*Komisaris Utama merangkap Komisaris Independen*

*“Prinsip transparansi perusahaan harus di junjung tinggi guna menjaga dan meningkatkan pertumbuhan kinerja perusahaan dan mengawasi pelaksanaan praktek-praktek Tata Kelola Perusahaan (GCG) dalam seluruh aktivitas Bank”.*

#### Para Pemangku Kepentingan dan Pemegang Saham PT. Bank Pundi Indonesia, Tbk. yang terhormat.

Setelah melalui masa peralihan yang berat di tahun 2010, kami harus memberi penghargaan yang tinggi kepada pihak Manajemen atas pertumbuhan yang dicapai oleh Bank Pundi pada tahun 2011. Pencapaian kinerja yang berangsur membaik tersebut tentunya di samping hasil kerja keras dari tim Manajemen juga karena dukungan segenap jajaran karyawan Bank Pundi.

Dalam tahun 2011, ekonomi Indonesia mencapai pertumbuhan 6,5%, suatu pencapaian yang tidak kecil di tengah resesi kawasan Eropa dan Amerika Serikat. Sementara itu catatan Badan Pusat Statistik, inflasi Indonesia sepanjang tahun 2011 adalah sebesar 3,79%, lebih kecil dibandingkan asumsi APBN-P 2011 yang ditetapkan 5,65%. Sampai akhir 2011 Bank Indonesia menetapkan suku bunga acuan (BI Rate) di level 6%.

Ditengah kondisi makro ekonomi seperti itu, upaya Bank Pundi dalam melakukan pengembangan jaringan kantor sebagai dasar bisnis di pembiayaan Usaha Mikro, Kecil, dan Menengah (UMKM), telah menghasilkan penyaluran kredit mikro yang menggembirakan, dengan tren peningkatan yang cukup signifikan dari bulan ke bulan. Pertumbuhan kredit mikro tersebut juga diiringi dengan pertumbuhan aset dan peningkatan Dana Pihak Ketiga. Meski, secara neraca, Bank Pundi pada akhir tahun 2011 belum mencetak laba disebabkan permasalahan masa lalu yang masih membebani, namun pada akhir Maret 2012, telah berhasil membukukan laba sebesar Rp.31,05 miliar (unaudited). Pencapaian ini belumlah terlalu membanggakan, namun merupakan suatu lompatan kecil yang penting untuk melakukan lompatan berikutnya yang insya Allah akan semakin membesar guna melanjutkan langkah menuju Bank Pundi yang

profesional, besar, sehat dengan kinerja mumpuni dalam menyongsong hari esok yang lebih baik.

Kredit mikro berhasil disalurkan Bank Pundi selama tahun 2011 sebesar Rp.3,13 triliun dari total kredit sebesar Rp.3,55 triliun, sementara Dana Pihak Ketiga tumbuh secara signifikan menjadi Rp. 5,32 triliun dari Rp.1,16 triliun pada periode yang sama di tahun sebelumnya. Sementara itu aset juga meningkat tajam menjadi Rp.5,99 triliun dibanding tahun sebelumnya yang hanya sebesar Rp.1,56 triliun

Strategi manajemen untuk memperluas jaringan selama tahun 2011 dengan membangun sejumlah besar kantor diberbagai daerah telah berhasil melipatgandakan jumlah kantor yang ada, dari semula 19 kantor yang terkonsentrasi hanya di beberapa kota besar hingga 31 Desember 2011 Bank Pundi telah memiliki 187 kantor yang tersebar di seluruh Indonesia, mulai dari Banda Aceh, di Propinsi Nangroe Aceh Darusalam hingga Abepura, di Propinsi Papua. Suatu jaringan kantor yang patut dipercaya akan mampu mendukung upaya pengembangan usaha Bank Pundi di waktu mendatang baik dalam pembiayaan UMKM serta dalam penghimpunan Dana Pihak Ketiga. Dewan Komisaris juga mendukung atas penyempurnaan Struktur Organisasi yang dilakukan dengan maksud untuk lebih mendorong kelancaran bisnis serta juga optimalisasi operasional bank guna dapat memenuhi harapan para pemangku kepentingan (*stakeholder*) yang semakin meningkat.

Dari sisi pengelolaan likuiditas, Dewan Komisaris secara cermat terus mengikuti dan memberikan arahan agar prinsip kehati-hatian dalam pengelolaan likuiditas bank terus dilaksanakan sehingga keseimbangan antara penghimpunan dana jangka pendek di satu sisi dapat seirama dengan penyaluran kredit berjangka waktu yang relatif lebih panjang disisi lainnya.



Sebagai bank yang terus berkembang, kebutuhan meningkatnya modal adalah salah satu hal yang wajib dipenuhi. Dalam hal ini, Bank Pundi telah berhasil memperkuat modalnya melalui Penawaran Umum Terbatas II (PUT II) pada bulan Oktober 2011 yang telah menjadikan struktur modal Bank Pundi bertambah sebesar Rp. 328,23 miliar, yang digunakan untuk menambah jaringan operasional bank melalui pembukaan kantor baru serta untuk menambah modal kerja guna meningkatkan penyaluran kredit UMKM.

Kami berkeyakinan bahwa bisnis UMKM kedepan akan tumbuh secara signifikan. Yang ini akan merupakan prospek yang sangat menjanjikan bagi Bank Pundi untuk terus dapat mengembangkan usahanya secara berkelanjutan. Oleh karena itu kami berharap kepada jajaran Direksi untuk dapat memanfaatkan momentum pertumbuhan tersebut untuk dapat terus meningkatkan kinerjanya dalam penyaluran kredit maupun dalam menghimpun Dana Pihak Ketiga dengan tetap mempertimbangkan segala risiko dan tantangan pada sektor financial melalui upaya menjaga dan memelihara likuiditas, meningkatkan efisiensi dalam segala bidang serta menjaga kualitas aktiva produktif Bank Pundi.

Pada awal dicanangkannya transformasi Bank Pundi, Dewan Komisaris telah menggariskan beberapa kebijakan dan arahan kepada Direksi, khususnya terkait usaha Bank Pundi yang fokus pada bisnis pembiayaan UMKM. Manajemen Bank Pundi selain harus fokus pada pencapaian keuntungan, juga harus dapat mendukung akan peningkatan dan pengembangan usaha mikro agar dapat terus tumbuh dan berkembang. Diharapkan dengan terus bertumbuhnya usaha mikro, hal tersebut akan dapat menopang perbaikan kondisi perekonomian Indonesia pada umumnya utamanya meningkatkan taraf hidup masyarakat yang berada di tingkat yang paling bawah.

Dalam menjalankan fungsi pengawasannya Dewan Komisaris telah memberikan arahan-arahan kepada Direksi khususnya mengenai prospek usaha, agar dalam menjalankan kegiatan usahanya yang fokus pada UMKM senantiasa menerapkan prinsip kehati-hatian (*prudential*

*banking*). Hal ini perlu untuk meminimalisasi risiko yang timbul pada setiap kegiatan operasional Bank dalam menjalankan bisnisnya.

Komisaris juga menyambut baik upaya peningkatan di aspek Tata Kelola Perusahaan (*Good Corporate Governance*) melalui penyempurnaan Kebijakan Manajemen Risiko secara berkala yang mengacu kepada peraturan Bank Indonesia seperti sistem pemantauan kinerja cabang dan kualitas portofolio kredit secara nasional dan harian.

Dewan Komisaris secara terus-menerus mengingatkan Manajemen Bank untuk menjunjung tinggi prinsip transparansi perusahaan guna menjaga dan meningkatkan pertumbuhan kinerja perusahaan dan mengawasi pelaksanaan praktek-praktek Tata Kelola Perusahaan (GCG) dalam seluruh aktivitas Bank yang dilaksanakan baik melalui pertemuan yang secara rutin dilaksanakan dengan jajaran Direksi Bank maupun melalui aktivitas komite-komite yang berada dibawah Komisaris.

Dalam menghadapi risiko bisnis dan tantangan usaha yang terus meningkat, penerapan prinsip-prinsip tata kelola perusahaan yang baik dan benar (*good corporate governance*) di setiap kegiatan usaha pada seluruh tingkatan atau jenjang organisasi secara konsisten harus terus dilakukan guna memperkuat posisi PT. Bank Pundi Indonesia, Tbk dalam menghadapi persaingan yang semakin ketat. Memaksimalkan nilai Perseroan, peningkatan efektifitas dan efisiensi Perseroan juga harus terus dilakukan agar dapat memperkuat kepercayaan pemangku kepentingan (*stakeholder*) terhadap Perseroan, dengan demikian PT. Bank Pundi Indonesia, Tbk. akan dapat beroperasi dan bertumbuh secara berkelanjutan dalam jangka yang panjang.

Sementara itu Organisasi Komite yang berada di bawah Dewan Komisaris telah melaksanakan aktivitasnya sesuai dengan fungsi dan tugasnya masing-masing. Komite Audit telah memberikan laporan dan masukan-masukan mengenai kegiatan operasional perusahaan yang dipandang perlu untuk menjadi perhatian Direksi

telah disampaikan kepada Dewan Komisaris. Komite Pemantau Risiko telah melaksanakan fungsi dan tugas serta tanggung jawabnya sebagaimana tercermin dalam pelaksanaan pemantauan terkait kebijakan Manajemen Risiko. Sementara itu Komite Remunerasi dan Nominasi telah melaksanakan uji kelayakan terhadap calon Direksi dan Komisaris dengan berpedoman kepada peraturan yang ada, diantaranya Peraturan Bank Indonesia tentang Uji Kemampuan dan Kepatutan (*Fit and Proper Test*).

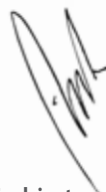
Dalam Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa (RUPSLB) pada tanggal 15 Juni 2011, Rapat menerima pengunduran diri Saudara Andy Sutanto sebagai anggota Direksi dan pada saat yang bersamaan mengangkat 3 (tiga) anggota Direksi baru yang telah berlaku efektif sejak tanggal 8 Agustus 2011. Pada kesempatan ini saya ingin menyampaikan terima kasih saya kepada Saudara Andy Sutanto yang selama bertugas di Bank Pundi telah memberikan kontribusinya yang tidak kecil, dengan harapan dalam menempuh karier selanjutnya dimanapun, akan mendapatkan sukses.

Pada 26 Agustus 2011, Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa (RUPSLB) juga menunjuk Saudara I Goesti Viraguna Bagoes Oka sebagai Komisaris Independen dan telah berlaku efektif sejak Oktober 2011. Kehadirannya melengkapi jumlah Dewan Komisaris menjadi 3 (tiga) orang, dimana 2 (dua) diantaranya berstatus Komisaris Independen sebagai wujud dalam memenuhi peraturan

Bank Indonesia tentang GCG. Selamat bergabung kepada Saudara I Goesti Viraguna Bagoes Oka, sebagai Komisaris Independen. Juga kepada Saudara Maximianus P. Djiwanto, Saudara Ramono Sukadis dan Saudara Beni Nurtantjo anggota Direksi yang baru. Saya berkeyakinan bahwa pengalaman dalam dunia perbankan yang sarat dimiliki oleh anggota Dewan Komisaris dan Direksi baru akan semakin mempercepat upaya pertumbuhan Bank Pundi di tahun-tahun mendatang.

Akhir kata, atas nama Dewan Komisaris, saya menyampaikan penghargaan kami kepada seluruh pemangku kepentingan (*stakeholder*) atas dukungannya yang tiada henti dan loyalitasnya kepada Bank Pundi. Saya juga mengucapkan terima kasih kepada segenap Direksi dan Manajemen Senior atas kepemimpinan dan dedikasinya guna selalu dapat memberikan yang terbaik. Juga kepada para Pemegang Saham Utama yang selama ini telah memberikan dukungan penuh atas pelaksanaan tugas dari Direksi dan Dewan Komisaris.

Kami Dewan Komisaris siap untuk memberikan yang terbaik guna menghadapi tantangan yang tidak semakin kecil di tahun 2012, agar PT. Bank Pundi Indonesia, Tbk. dapat terus tumbuh dan berkembang menjadi Bank yang profesional, besar dan sehat dengan kinerja mumpuni dalam melayani masyarakat.



**Endriartono Sutarto**

Komisaris Utama merangkap Komisaris Independen



**1. Dedy Rifdy Ramsey**  
Komisaris

**2. Endriartono Sutarto**  
Komisaris Utama (Merangkap Komisaris Independen)

**3. I Goesti Viraguna Bagoes Oka**  
Komisaris Independen

## PROFIL DEWAN KOMISARIS

### ENDRIARTONO SUTARTO

Komisaris Utama

(Merangkap Komisaris Independen)  
Warga Negara Indonesia, 65 tahun



Mengawali karirnya di dunia militer sejak lulus dari pendidikan AKABRI pada tahun 1971 dan dipercaya untuk mengemban tugas sebagai Komandan Pleton hingga Komandan Kompi KOSTRAD pada tahun 1972 hingga tahun 1979. Menjabat sebagai Komandan KOREM 173/KODAM VII/TRIKORA pada tahun 1995, sekaligus menyelesaikan pendidikannya pada *Royal Collage of Defense Studies UK*, Inggris pada tahun yang sama, setelah itu menyelesaikan pendidikannya pada Perguruan Tinggi Militer pada tahun 2001. Menjabat sebagai Kepala Staf Angkatan Darat pada tahun 2000 hingga tahun 2002, dilanjutkan dengan jabatan sebagai Panglima TNI pada tahun 2002 hingga tahun 2006. Diluar karir militernya, Beliau juga menjabat sebagai Komisaris Utama PT. Pertamina sejak tahun 2006 hingga 2009 dan bergabung dengan Perseroan sebagai Komisaris Utama sejak bulan Maret 2010 hingga saat ini. Pada bulan Oktober 2010, beliau menjabat Ketua Komite Remunerasi dan Nominasi dan pada bulan Juli 2011 diangkat sebagai Ketua Komite Audit.

### DEDY RIFDY RAMSEY

Komisaris

Warga Negara Indonesia, 45 tahun



Menyelesaikan pendidikannya di Fakultas Ekonomi Universitas Indonesia, Jurusan Manajemen Keuangan pada tahun 1997. Mengawali karir di bidang Perbankan pada Corporate Banking Group PT. Bank Duta pada tahun 1989 hingga tahun 1993. Melanjutkan karirnya di bidang Pasar Modal dengan bergabung bersama PT Bapindo Bumi Sekuritas pada tahun 1994 hingga tahun 1996. Pernah bekerja untuk PT. Trimegah Securities Tbk pada tahun 1996 hingga 2006 pada Divisi Equity Capital Market, Investment Banking dan Strategic Advisory, PT. BNI Life pada tahun 2006, PT. Republic Securities pada tahun 2006 hingga 2007, PT. Andalan Artha Advisindo Sekuritas pada tahun 2007 hingga 2008 dan selanjutnya menjabat sebagai Direktur PT. Recapital Securities sejak tahun 2008 hingga Juni 2011. Menjabat sebagai Anggota Komite Audit PT. Capitalinc Investment, Tbk. sejak tahun 2009 hingga saat ini dan mulai bergabung dengan Perseroan sebagai Komisaris sejak bulan Juli 2010 dan menjadi anggota Komite Remunerasi dan Nominasi pada bulan Oktober 2010. Beliau juga menjabat sebagai Komisaris PT. Recapital Asset Management sejak Februari 2011 hingga kini.

### I GOESTI VIRAGUNA BAGOES OKA

Komisaris Independen

Warga Negara Indonesia, 60 tahun



Memperoleh gelar kesarjanaan di bidang Business Administration dari Universitas Indonesia pada tahun 1978, selanjutnya Beliau memulai karirnya sebagai Assistant Manager di PT. Meiji Indonesia pada tahun yang sama. Kemudian, beliau memulai karirnya di Bank Indonesia sebagai Internal Research and Development di Bank Indonesia pada tahun 1980. Setelah itu, pada tahun 1985 mendapat kesempatan untuk melanjutkan pendidikan Strata 2 dan meraih gelar Master di bidang Development Banking dari American University, Washington DC, Amerika Serikat pada tahun 1987. Sekembalinya ke Indonesia pada tahun 1988, Beliau kembali bekerja di Bank Indonesia dan menjabat berbagai posisi penting hingga 2009 antara lain Internal Affair dan Examination Banking Bureau sebagai Senior Bank Supervisor (1995-1998), Executive Bank Supervisor (1998-2001), dan Deputy Director merangkap sebagai *Task Force Coordinator on Site Supervisory Present for Systemic Important Bank/SIB* (2002-2007). Jabatan terakhir di Bank Indonesia adalah sebagai Regional Director of Bali-Nusa tenggara Bank Indonesia dari tahun 2007 hingga 2009. Pada bulan Agustus 2011, bergabung dengan Bank Pundi sebagai Komisaris Independen Perseroan.

## LAPORAN DIREKSI



**Gandhi Ganda Putra**  
*Direktur Utama*

*“Tahun 2011 merupakan lanjutan transformasi bisnis Bank Pundi dengan meletakkan dasar-dasar untuk pertumbuhan yang berkelanjutan yang mencakup seluruh aspek, hasilnya, Bank Pundi mulai dapat mencetak pertumbuhan yang terukur pada pembiayaan mikro, penghimpunan Dana Pihak Ketiga dan pertumbuhan aset”.*

Para Pemegang Saham yang terhormat,

Tanpa terasa setahun lebih Bank Pundi menjalankan transformasi bisnis paska diterapkannya model bisnis baru yang fokus pada pembiayaan UMKM. Sejak bulan Oktober 2010, Bank Pundi pembiayaan mikro mulai dijalankan setelah sebelumnya sempat menghentikan kredit sebagai salah satu program perbaikan. Sepanjang tahun 2011 Manajemen terus melakukan langkah perbaikan dalam rangka memperkuat dan mereposisi Bank Pundi kembali ke dalam dunia perbankan yang sehat, antara lain dengan pembangunan infrastruktur mikro bisnis, memperbaiki struktur permodalan, produk dan layanan serta peningkatan kualitas sumber daya manusia yang mana keseluruhan menjadi hal penting bagi pertumbuhan bisnis.

Banyak hal yang telah kami lalui dan kerjakan sepanjang tahun 2011 yang patut kami laporkan dalam laporan tahunan ini sebagai bentuk pertanggungjawaban kepada para Pemegang Saham dan seluruh Pemangku Kepentingan.

### Kinerja Perusahaan 2011

Selama tahun 2011 kami didukung oleh kondisi perekonomian makro Indonesia yang sangat baik. Hal ini menjadikan kekuatan tersendiri bagi Manajemen dalam melangkah melakukan perbaikan dan menata langkah ke depan yang lebih baik. Pada tahun ini juga, berdasarkan surat Bank Indonesia tertanggal 28 April 2011, Bank Pundi telah memperoleh pencabutan Status Dalam Pengawasan Intensif (*Intensive Supervision*) dari Bank Indonesia dan kembali ke pengawasan normal.

Tahun 2011 merupakan lanjutan transformasi bisnis Bank Pundi dengan meletakkan dasar-dasar untuk pertumbuhan yang berkelanjutan yang mencakup seluruh aspek, hasilnya, Bank Pundi mulai dapat mencetak pertumbuhan yang terukur pada pembiayaan mikro, penghimpunan dana pihak ketiga dan pertumbuhan aset.

Hingga akhir Desember 2011, Bank Pundi berhasil mencatat peningkatan kredit hingga mencapai Rp. 3,55 triliun atau tumbuh 480,06% dibandingkan dengan periode yang sama tahun lalu (y-o-y). Dari total kredit tersebut, sebesar Rp. 3,13 triliun merupakan kredit mikro yang merupakan kontributor utama bagi perekonomian, sementara kredit komersial yang merupakan peninggalan masa lalu tidak ditingkatkan dan terus menurun yang masih tersisa Rp.447 miliar dari Rp.815 miliar ketika akuisisi pada tahun 2010.

Dalam melakukan bisnis, khususnya pada pertumbuhan kredit mikro, kami tetap mengacu kepada prinsip kehati-hatian bank (*prudential banking*) serta memperhatikan aspek manajemen risiko, kepatuhan dan tata kelola sehingga memungkinkan kami menjaga rasio NPL atas kredit mikro tetap terjadi sebesar 0,8% pada akhir tahun 2011. Sementara NPL nett dapat dipertahankan stabil sebesar 3,95% dibanding periode sebelumnya sebesar 4,03%. Hal ini disebabkan karena masih terdapat peninggalan kredit macet pada masa sebelumnya.



Hingga lima tahun ke depan, Bank Pundi akan tetap melakukan pembiayaan kredit UMKM yang dilakukan secara bertahap mulai dari pembiayaan kredit mikro yang telah dijalankan sampai 2012, dilanjutkan dengan pembiayaan kredit kecil di tahun 2013 dan pembiayaan kredit Menengah di tahun 2014 - 2015 .

Dana Pihak Ketiga hingga akhir Desember 2011 mencapai Rp.5,32 triliun atau tumbuh 358,91% dari sebelumnya sebesar Rp.1,16 triliun. Hal ini mencerminkan kembalinya kepercayaan masyarakat terhadap Bank Pundi setelah melalui masa lalu yang kurang baik.

Seiring dengan peningkatan kredit, rasio pinjaman terhadap simpanan (*Loan to Deposit Ratio/LDR*) Bank Pundi per 31 Desember 2011 juga berangsur membaik menjadi 66,78% dari sebelumnya 52,83% dan kami akan terus memperkuat komitmen dalam menjalankan peran sebagai lembaga intermediasi perbankan secara aktif yang fokus dalam pembiayaan beragam jenis industri UMKM agar dapat menciptakan kemakmuran bersama melalui kemitraan.

Walaupun perbandingan total Kredit dan total Dana Pihak Ketiga masih dibawah 70%, yang mencerminkan adanya kelebihan likuiditas pada Bank Pundi, namun hal tersebut masih dalam keadaan wajar dan terkendali. Hal ini dikarenakan pada saat ini Bank Pundi masih dalam kondisi perbaikan dan baru mulai tumbuh kembali, sehingga kelebihan likuiditas masih sangat diperlukan dalam menjaga kestabilan usaha.

Dari sisi pertumbuhan aset, per 31 Desember 2011, Bank Pundi berhasil meraih peningkatan hingga 283,77% menjadi Rp.5,99 triliun dibandingkan dari Rp.1,56 triliun pada tahun sebelumnya.

Sedangkan dari sisi rasio permodalan, di tengah ekspansi kredit mikro yang kami lakukan sejak akhir 2010, pemegang saham pengendali memberikan dukungan dengan melakukan penambahan modal sebesar

Rp.328,23 miliar melalui Penawaran Umum Terbatas II. Dengan demikian, rasio kecukupan modal (CAR) Bank Pundi tetap terjaga sebesar 12,02% melebihi persyaratan minimum yang ditentukan oleh Bank Indonesia.

Meski pada akhir tahun 2011 belum mencapai *Break Event Point* (BEP), dan membukukan laba, tetapi dari sisi produksi sudah mulai menunjukkan pertumbuhan yang terukur. Bank Pundi masih mengalami kerugian sebesar Rp.147,25 miliar, yang berarti meningkat sebesar 66,11% bila dibanding tahun sebelumnya sebesar Rp.88,65 miliar, namun hal ini disebabkan dalam tahun 2011 Bank Pundi melakukan investasi berupa pembangunan dan perbaikan infrastruktur seperti pembangunan 168 kantor yang menjadikan jumlah kantor Bank Pundi sebanyak 187 di akhir tahun 2011 yang tersebar di seluruh Indonesia dari sebelumnya sebanyak 19 kantor dan hanya berada di beberapa kota besar. Selain itu, penambahan sumber daya manusia dan perbaikan sistem remunerasi, penyempurnaan sistem teknologi dan informasi juga menjadi beban investasi pada tahun 2011.

Namun demikian, pada awal 2012 ini, Bank Pundi telah berhasil mempercepat BEP, yaitu dengan pencapaian laba sebesar Rp.6,8 miliar dan hingga bulan Maret 2012 mencatat laba sebesar Rp.31,05 miliar. Dengan pencapaian ini, kami optimis bahwa ke depan, Bank Pundi akan lebih tumbuh terukur dan mampu mencetak kinerja yang lebih baik lagi.

Sebagai bagian dari perbaikan secara berkelanjutan, kami juga telah menandatangani Nota Kesepahaman Bersama (MOU) dengan Telkom Group dalam hal penyediaan jasa layanan *information and Communication Technology* (ICT) dimana sarana komunikasi akan diimplementasikan secara bertahap seperti jaringan komunikasi data antar cabang.

Selain itu, pada tahun 2011 kami juga telah memaksimalkan fasilitas pada mesin ATM, yang

## Strategi mencapai visi



memungkinkan para nasabah Bank Pundi untuk dapat melakukan pembayaran telepon dan pembelian pulsa. Kedepan, kami akan terus melakukan penyempurnaan sehingga memberikan kenyamanan untuk semua pemangku kepentingan.

Seperti yang telah kami sampaikan sebelumnya, Bank Pundi telah menambah modal melalui pelaksanaan Penawaran Umum Terbatas II (PUT II) dimana dana yang berhasil dihimpun sebesar Rp.328,23 miliar telah diterima pada bulan Oktober 2011. Rampungnya PUT II, menjadikan porsi kepemilikan saham Bank Pundi oleh PT. Recapital Securities sebesar 69,81%, IF Services Netherland BV, 15,49%; Pershing LLC, 13,36% dan Masyarakat sebanyak 1,34%. Dana hasil *Rights Issue* setelah dikurangi dengan biaya-biaya emisi saham, sebesar 69% digunakan untuk *capital expenditure* penambahan jumlah jaringan operasional (kantor cabang dan kantor cabang pembantu), perangkat IT dan 31% sebagai modal kerja untuk meningkatkan pemberian kredit yang difokuskan kepada UMKM.

Kami tetap berkomitmen pada strategi kami untuk menjadi bank ritel terdepan dan mitra terpercaya bagi masyarakat Indonesia yang memiliki beragam jenis industri UMKM agar dapat menciptakan kemakmuran bersama.

### Strategi Organisasi dan Sumber Daya Manusia (Human Capital)

Dari sisi strategi organisasi dan SDM, sepanjang 2011 kami memperkuat penerapan budaya perusahaan yang fokus pada nilai-nilai: Terjangkau, Progresif dan Profesional. Tujuannya adalah agar dapat mendorong para karyawan dan unit kerja untuk fokus pada pelayanan dan kinerja dalam rangka mencapai keunggulan kompetitif yang berkelanjutan.

Disamping itu, pada bulan Agustus 2011 kami melakukan implementasi struktur organisasi baru di kantor pusat, dengan menambah Direktorat baru yaitu Direktorat Bisnis, Direktorat Keuangan yang sebelumnya fungsi tersebut disupervisi langsung oleh Direktur Utama. Dengan struktur organisasi ini, Bank Pundi diharapkan lebih siap dalam menangani bisnis yang semakin meningkat, serta tangguh menghadapi persaingan yang kian ketat.

Salah satu strategi yang Sumber Daya Manusia dalam memaksimalkan pencapaian bisnis adalah dengan menetapkan fungsi *Account Officer* (AO) sebagai marketing, melakukan analisa dan melakukan *maintenance* atas debitur yang dikelolanya dengan memberikan masukan kepada debitur terhadap bisnis yang dijalankan. Tujuannya agar AO memahami debitur

lebih baik, sehingga mendapat sentuhan prima yang membangun tingkat rasa memiliki (*sense of belonging*) terhadap Bank semakin baik. Untuk meningkatkan pemahaman para AO tersebut, Bank Pundi juga secara berkala memberikan pelatihan-pelatihan bisnis pembiayaan mikro, dan juga telah melakukan proses penyempurnaan.

### Pengendalian dan Manajemen Risiko

Kami menyadari bahwa bisnis bank terkait erat dengan pengelolaan risiko. Pengelolaan risiko tidak lepas dari penerapan sistem pengendalian (*control*) dari internal maupun eksternal yang keseluruhannya merupakan bagian dari sistem tata kelola perusahaan yang baik (*Good Corporate Governance/GCG*). Selama 2011 upaya-upaya manajemen resiko dilakukan melalui penerapan kerja Basel 2 mengikuti panduan peraturan Bank Indonesia, seperti pembentukan *steering* dan *organizing committee* hingga melakukan perhitungan modal minimum berikut *stress testing*.

Bank Pundi juga telah memiliki Komite Manajemen Risiko yang memberikan rekomendasi kepada Direksi dalam melakukan pengawasan aktif pengelolaan risiko serta Satuan Kerja Manajemen Risiko. Sepanjang 2011, Komite Manajemen Risiko dan Satuan Kerja Manajemen Risiko yang berkoordinasi dengan Komite Pemantau Risiko telah melaksanakan fungsi pemantauan risiko pada seluruh aktivitas Bank. Bank melengkapi sistem pemantauan kinerja cabang dan kualitas portofolio kredit secara nasional dan harian.

Kami juga telah melakukan penyempurnaan dalam proses persetujuan kredit, antara lain pengajuan proposal kredit dilakukan dengan metode presentasi oleh *Account Officer* dihadapan Komite Kredit terkait, yang tujuannya untuk meningkatkan suatu proses yang baik dan membangun *Early Warning System* guna bisa menjaga kualitas kredit yang baik.

### Penerapan Tata Kelola

Bagi Bank Pundi, penerapan GCG merupakan elemen fundamental yang mengacu kepada *international best practices*. Manajemen meyakini bahwa dengan menerapkan GCG berarti memfasilitasi *value driver* bekerja optimal, sehingga mampu meningkatkan nilai perusahaan (*value creation*).

Dalam penerapan GCG tahun 2011, hasil penilaian GCG Bank Pundi yang dilakukan secara *self assessment* sebagai salah satu faktor penilaian Tingkat Kesehatan Bank adalah "Baik", meningkat dibandingkan hasil penilaian GCG tahun 2010 yang berada pada level "Cukup Baik". Hal ini dicerminkan antara lain dengan kelengkapan jumlah anggota Dewan Komisaris, Direksi dan Komite-Komite Dewan Komisaris. Selain itu aspek transparansi atas kinerja Bank, penyelenggaraan rapat-rapat serta penerapan sistem pengendalian internal Bank dalam aktivitas operasional telah berjalan lebih memadai dibandingkan periode sebelumnya.

Kedepannya, Bank Pundi akan menjaga kondisi yang baik ini dan terus berupaya meningkatkannya menjadi lebih baik lagi sehingga diharapkan dapat memberikan manfaat dalam mendukung pertumbuhan kinerja Bank serta meningkatkan kepercayaan nasabah, masyarakat atau investor dan para pemangku kepentingan lainnya.

### Prospek Usaha

Didukung oleh kondisi perekonomian Indonesia yang kondusif, Bank Pundi optimis akan memiliki peluang yang besar dalam menjalankan fungsi utamanya sebagai lembaga intermediasi keuangan yang akan turut menggerakkan sektor keuangan di Indonesia, khususnya pada sektor pembiayaan UMKM. Hal ini seiring dengan usaha Pemerintah yang mendorong para pelaku dunia usaha perbankan agar lebih berperan aktif dalam menjangkau usaha mikro, kecil dan menengah.

Infrastruktur yang lebih lengkap dibanding tahun sebelumnya serta jaringan kantor yang kini telah ada diseluruh Indonesia, akan lebih memudahkan kami menjangkau pasar. Pertumbuhan hingga Maret 2012 yang mencakup peningkatan laba, kredit, dana pihak ketiga serta aset membuat kami optimis untuk terus tumbuh teratur di tahun 2012 hingga kami dapat menjadi bank transaksional bagi pelaku UMKM pada 2015.

Untuk meningkatkan daya saing, penyempurnaan produk dan layanan, pengembangan SDM menjadi salah satu fokus perhatian manajemen. Fitur pada mesin ATM akan terus ditingkatkan untuk menciptakan kenyamanan perbankan pada Bank Pundi bagi nasabah. Peningkatan kemampuan dan pengetahuan mengenai target pasar merupakan bagian dari strategi Bank Pundi untuk meminimalkan risiko usaha.

Disamping itu, Perseroan akan terus menyempurnakan tata kelola perusahaan dan standar pengelolaan risikonya sebagai sarana untuk mewujudkan layanan perbankan yang lebih berkualitas.

### Apresiasi

Selama tahun 2011 terdapat perubahan dalam keanggotaan Direksi dan kami melepas Saudara Andy Sutanto yang menyampaikan pengunduran dirinya. Saya mengucapkan terima kasih atas kontribusi yang telah diberikan kepada Bank Pundi. Atas nama Direksi, saya juga mengucapkan selamat bergabung kepada Saudara Ramono Sukadis, Saudara Maximianus Puguh

Djiwanto dan Saudara Beni Nurtantijo sebagai anggota Direksi yang baru, melalui hasil RUPSLB pada tanggal 15 Juni 2011 yang lalu dan telah berlaku efektif dari Bank Indonesia pada bulan Agustus 2011. Keahlian mereka pada bidangnya akan memperkuat tim kami.

Pada kesempatan ini saya juga mengucapkan selamat bergabung kepada Bapak I Goesti Viraguna Bagoes Oka sebagai Komisaris Independen yang melengkapi jumlah Dewan Komisaris yang ada. Pengalaman beliau yang sarat di bidang perbankan kami yakini akan lebih menyempurnakan pelaksanaan GCG khususnya dari aspek pengawasan.

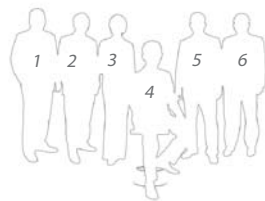
Kerja keras tim Manajemen dan seluruh karyawan Bank Pundi telah menghasilkan pencapaian yang tumbuh secara terukur di sepanjang tahun 2011. Saya hendak menyampaikan ucapan terima kasih kami kepada para karyawan atas kerja keras dan komitmennya, sehingga Bank Pundi berhasil tumbuh terukur di tahun 2011.

Kami juga berterima kasih kepada Dewan Komisaris, para Pemegang Saham, Mitra Usaha dan Nasabah atas kepercayaan yang telah diberikan. Dukungan Anda semua memberikan arti yang besar bagi keberhasilan Bank Pundi dalam melanjutkan pertumbuhan yang berkesinambungan dan terukur di masa depan yang penuh tantangan.

Disertai dukungan kuat dari para Pemegang Saham, saya percaya kita berada pada posisi yang tepat untuk pertumbuhan selanjutnya di tahun 2012.



**Gandhi Ganda Putra**  
Direktur Utama



- 1. Beni Nurtantjo**  
*Direktur Operasional*
- 2. Maximianus P. Djiwanto**  
*Direktur Keuangan*
- 3. Rica Djoenaedi**  
*Group Head Funding*
- 4. Gandhi Ganda Putra**  
*Direktur Utama*
- 5. Ramono Sukadis**  
*Direktur Bisnis*
- 6. Teguh Wiyono**  
*Direktur Kepatuhan*

## PROFIL DIREKSI

### GANDHI GANDA PUTRA

Direktur Utama

Warga Negara Indonesia,  
52 tahun



Menyelesaikan pendidikannya dari Universitas Sriwijaya, Fakultas Ekonomi Jurusan Manajemen, Palembang pada tahun 1984. Mengawali karirnya di PT. Bank Niaga, Tbk. pada bulan Maret 1986 melalui Program Pendidikan Eksekutif hingga tahun 1987, selanjutnya ditempatkan pada Cabang Pembantu Cirebon, Jawa Barat sebagai Marketing Officer Manager hingga tahun 1988. Selanjutnya menjabat sebagai Assistant Manager untuk Divisi Corporate Banking Unit Head yang dijabat sejak tahun 1991 hingga 1996. Selanjutnya bekerja untuk PT. Bank Danamon, Tbk sebagai Deputy General Manager Corporate Banking pada tahun 1997 hingga 1999. Menjabat sebagai Small Medium Enterprise, Commercial & Trade Finance Division Head sejak tahun 2000 hingga 2003 dan sebagai Small Medium Enterprise Banking Head sejak tahun 2004 hingga 2005. Pada tahun 2005 hingga tahun 2008 menjabat sebagai Direktur Bisnis pada PT. Bank Tabungan Pensiunan Nasional, Tbk. dan pada tahun 2008 hingga 2009 menjabat sebagai Direktur Bisnis untuk PT. Bank Mega Syariah Indonesia. Bergabung dengan Perseroan dan menjabat sebagai Direktur Utama sejak bulan Maret 2010 hingga saat ini.

### TEGUH WIYONO

Direktur Kepatuhan

Warga Negara Indonesia,  
58 tahun



Menyelesaikan pendidikannya di Fakultas Ekonomi Universitas Indonesia pada tahun 1985 dan mengawali karir perbankan pada PT. Bank Niaga, Tbk. melalui Program Pendidikan Eksekutif pada tahun 1983 hingga 1984. Pernah menjabat sebagai Sub Manager, Credit Administration Department Head pada tahun 1985 hingga 1987, kemudian menjabat sebagai Assistant Manager untuk Regional Credit Compliance & Support Head pada tahun 1987 hingga 1989. Selanjutnya Beliau menjabat sebagai Manager pada tahun 1990 hingga 1993 dan menjabat sebagai Senior Manager pada tahun 1993 hingga 1995. Pada tahun 1995 hingga 2009 melanjutkan karirnya di PT. Bank Bumiputera Indonesia, Tbk. sebagai Assistant Vice President untuk Credit Policy & Administration Group Head pada tahun 1995 hingga jabatan terakhir sebagai Vice President untuk Compliance Group Head pada tahun 2005. Pensiun dari PT. Bank Bumiputera Indonesia, Tbk. pada tahun 2009. Selanjutnya menjabat sebagai Anggota Komite Pemantau Risiko di PT. Bank Kesejahteraan Ekonomi sejak tahun 2009 hingga 2010. Bergabung dengan Perseroan sebagai Direktur Kepatuhan sejak bulan Maret 2010 hingga saat ini.

### MAXIMIANUS P. DJIWANTO

Direktur Keuangan

Warga Negara Indonesia,  
44 tahun



Menyelesaikan pendidikannya di Universitas Trisakti, Fakultas Ekonomi, jurusan Akuntansi pada tahun 1995. Mengawali karir perbankan pada PT. Bank Ficorinvest, Tbk. sebagai Senior Assistant Manager Corporate Finance Division pada tahun 1996 hingga 1999, kemudian sebagai Deputy Senior Manager Loan Workout Division di BPPN sejak tahun 1999 sampai dengan 2002, dan sebagai Deputy Senior Manager Asset Disposal Division sejak tahun 2002 hingga 2004. Pada Juni 2004 hingga bulan Agustus 2004 menjabat sebagai Vice President PT. Capitalinc Investment, Tbk. dan kemudian menjadi Direktur Utama sejak bulan Agustus 2004 hingga Mei 2008. Pada bulan Juni 2008 sampai dengan Agustus 2009 Beliau menjabat sebagai Direktur Utama PT. Lupita Amanda (Losari Resort & Spa), kemudian menjadi Direktur PT. Kemang Jaya Raya (Hotel Grand Kemang) pada bulan Maret 2008 hingga September 2009. Sejak Maret 2008 hingga September 2009 Beliau menjabat sebagai Direktur Utama di PT. Restyle Concept. Pada bulan Desember 2007 hingga Desember 2010 menjabat sebagai Direktur di PT. Retower Asia. Bergabung di Perseroan sejak bulan Agustus 2010 sebagai Staf Ahli Direksi kemudian sebagai Group Head Keuangan dan Corporate Planning & Budget Control sampai dengan tanggal 15 Juni 2011, selanjutnya Beliau menjabat sebagai Direktur Keuangan dan Corporate Planning & Budget Control hingga saat ini.



**BENI NURTANTIJO**

Direktur Operasional

Warga Negara Indonesia,  
46 tahun

Menyelesaikan pendidikan dari FISIP Universitas Katholik Parahyangan pada tahun 1989. Mengawali karir di perbankan sebagai Commercial Credit Reviewer di PT. Bank Central Asia pada tahun 1989 hingga 1990 dan kemudian sebagai Credit Analyst di PT. Bank Umum Nasional dari tahun 1990 sampai dengan 1992. Mengikuti Program Manager Development di PT. Bank Umum Nasional dari tahun 1992 hingga 1993, kemudian sebagai Account Officer pada tahun 1993 hingga kemudian di tahun 1995 menjabat sebagai Senior Account Officer lalu sebagai Kepala Bagian Penelitian dan Pengembangan Bagian Divisi Perencanaan dan Pengembangan di PT. Bank Tabungan Pensiunan Nasional dari tahun 1996 hingga 1997, kemudian menjabat sebagai Kepala Bagian Dana Jasa pada Divisi Treasury dari 1997 hingga 1999 kemudian sebagai Pjs. Wakil Kepala Divisi Treasury. Pada tahun 1999 sampai dengan 2003 menjabat sebagai Wakil Kepala Divisi kemudian naik menjadi Kepala Divisi Treasury di PT. Bank Tabungan Pensiunan Nasional dan menjadi Kepala Divisi Treasury merangkap Kepala Divisi Penghimpun Dana dari tahun 2004 hingga 2006, selanjutnya menjadi Staff Ahli Direksi pada Business Task Force pada tahun 2007 dan Kepala Divisi Keuangan (Pejabat Eksekutif) pada tahun 2007 sampai dengan 2009.

Pada Tahun 2009 Beliau menjabat sebagai Kepala Divisi Pembiayaan Pensiun di PT. Bank Syariah Mega Indonesia pada tahun 2009 kemudian menjadi Konsultan di HS & Partner Consulting. Di bulan Maret 2010 bergabung sebagai Staf Ahli Direksi di PT. Bank Eksekutif International, Tbk dan selanjutnya menjadi Group Head Task Force PT. Bank Pundi Indonesia,

**RAMONO SUKADIS**

Direktur Bisnis

Warga Negara Indonesia,  
52 tahun

Tbk. hingga saat ini menjabat sebagai Direktur Operasional Perseroan.

Memperoleh gelar Sarjana Ekonomi dari Fakultas Ekonomi Universitas Indonesia pada tahun 1984. Mengawali karir di perbankan sebagai Marketing Officer PT. Bank Niaga Cabang Medan pada tahun 1990, kemudian menjadi Marketing Department Head di PT. Bank Niaga Cabang Cirebon pada tahun 1990 hingga 1991, kemudian menjabat Branch Manager Cabang Kyai Tapa pada tahun 1991 hingga 1994. Sebagai Branch Manager Cabang Gambir pada tahun 1994 hingga 1997, kemudian menjabat sebagai Area Credit Compliance dan Support Head (AVP) pada tahun 1997 hingga 1999 dan Credit Reviewer Head (AVP) pada tahun 1999 hingga 2000. Pada tahun 2000 sampai dengan 2001 menjabat sebagai Deputy Chief Credit Officer (VP) di PT. Bank Danamon, kemudian menjabat sebagai Head Regional SME Surabaya (VP) dan pada tahun 2005 sampai dengan tahun 2006 sebagai Head Regional SME Jakarta (SVP). Pada tahun 2006 hingga 2008 menjabat sebagai Business Development Head/Pension Business Development Head (EVP), kemudian menjabat sebagai Group Head Business pada bulan September 2010 dan hingga kini menjabat sebagai Direktur Bisnis Perseroan.

**PROFIL GROUP HEAD****RICA DJOENAEDI**

Group Head Funding

Warga Negara Indonesia  
41 tahun

Menyelesaikan pendidikan di Universitas Padjajaran Bandung, pada tahun 1993. Memiliki pengalaman di dunia perbankan selama lebih dari 16 tahun, diawali pada tahun 1994 di Bank Danamon, kemudian di BTPN pada tahun 2007 untuk mengembangkan bisnis Funding sebelum akhirnya bergabung dengan Perseroan pada bulan November 2010.

## TANGGUNG JAWAB LAPORAN TAHUNAN

Laporan Tahunan berikut Laporan Keuangan dan informasi terkait lainnya, merupakan tanggung jawab Manajemen PT. Bank Pundi Indonesia, Tbk. dan telah disetujui serta ditandatangani oleh Dewan Komisaris dan Direksi dibawah ini.

### PT. BANK PUNDI INDONESIA, Tbk.

#### DEWAN KOMISARIS



Endriartono Sutarto

Komisaris Utama

merangkap Komisaris Independen



Dedy Rifdy Ramsey

Komisaris



I Goesti Viraguna Bagoes Oka

Komisaris Independen

#### DIREKSI



Gandhi Ganda Putra

Direktur Utama



Teguh Wiyono

Direktur Kepatuhan



Beni Nurtantijo

Direktur Operasional



Maximianus P. Djiwanto

Direktur Keuangan



Ramono Sukadis

Direktur Bisnis

# ANALISA & PEMBAHASAN MANAJEMEN ATAS KINERJA BANK PUNDI





*“ Tahun 2011 merupakan masa perbaikan dan secara bersamaan mulai melakukan penetrasi bisnis lending dan funding untuk memperbaiki kondisi keuangan sekaligus menumbuhkan kembali kepercayaan masyarakat terhadap Bank Pundi ” .*





Pembahasan dan analisa atas kinerja Bank Pundi berikut ini dilakukan berdasarkan laporan keuangan tahunan untuk tahun yang berakhir pada 31 Desember 2011 dan 2010 yang termasuk dalam Laporan Tahunan ini. Laporan Keuangan disusun sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia dan peraturan Bapepam-LK No.VIII.G.7 tentang "Pedoman Penyajian Laporan Keuangan". Laporan keuangan tersebut telah diaudit oleh Auditor Independen KAP Kosasih, Nurdjaman, Tjahjo & Rekan, anggota dari Crowe Horwath International.

Tahun 2011 merupakan masa perbaikan dan secara bersamaan mulai melakukan penetrasi bisnis *lending* dan *funding* untuk memperbaiki kondisi keuangan sekaligus menumbuhkan kembali kepercayaan masyarakat terhadap Bank Pundi. Perbaikan yang dilakukan mencakup pembangunan infrastruktur bisnis mikro, perbaikan struktur permodalan, produk dan layanan serta peningkatan kualitas sumber daya manusia. Perbaikan tersebut menjadi landasan bagi Bank Pundi agar terus tumbuh terukur di waktu mendatang.

Penetrasi bisnis dilakukan seiring dengan kehadiran kantor Bank Pundi di berbagai wilayah di Indonesia sehingga total kredit dapat meningkat *disbanding* tahun 2010 setelah sebelumnya Bank menghentikan

sementara pemberian kredit sebagai bagian dari transformasi bisnis Bank Pundi. Seluruh pencairan baru disalurkan ke segmen usaha mikro, sedangkan kredit komersial yang ada saat ini akan diselesaikan dan tidak ada pencairan baru untuk kredit komersial agar Bank Pundi dapat fokus pada pembiayaan UMKM.

Investasi dalam bentuk pembangunan jaringan kantor, penyempurnaan sistem Teknologi Informasi serta pengeluaran modal (*capital expenditure*) lainnya mengakibatkan Bank Pundi belum meraih keuntungan pada akhir Desember 2011. Namun, pada awal tahun 2012, tepatnya pada posisi akhir Januari 2012, Bank Pundi telah mulai mencetak laba, lebih awal dari Rencana Bisnis Bank yang disampaikan kepada Bank Indonesia untuk tahun 2012.

Berikut gambaran kinerja Bank Pundi di tahun 2011.

#### Total Aset

Total aset Bank Pundi pada akhir Desember 2011 mencapai Rp. 5,99 triliun atau meningkat 283,77% dibandingkan periode akhir Desember 2010 sebesar Rp. 1,56 triliun. Peningkatan aset disebabkan oleh peningkatan aset keuangan berupa penempatan pada Bank Indonesia, surat berharga/efek-efek, dan kredit yang diberikan, seiring dengan masuknya modal tambahan pada Penawaran Umum Terbatas (PUT) II sebesar Rp. 328,23 miliar di bulan Oktober 2011.



### Kredit Yang Diberikan

Pada akhir tahun 2011, total kredit mencapai Rp. 3,55 triliun. Meski sedikit dibawah target, tapi jumlah tersebut menunjukkan peningkatan sekitar 480,06% dibandingkan tahun 2010 sebesar Rp. 612,75 miliar. Peningkatan ini terjadi karena penyaluran kredit mikro yang mulai dijalankan seiring dengan pembangunan jaringan kantor Bank Pundi. Dari total kredit tersebut, sebesar Rp. 3,13 triliun merupakan kredit baru yang 100% disalurkan untuk segmen mikro. Sisanya adalah

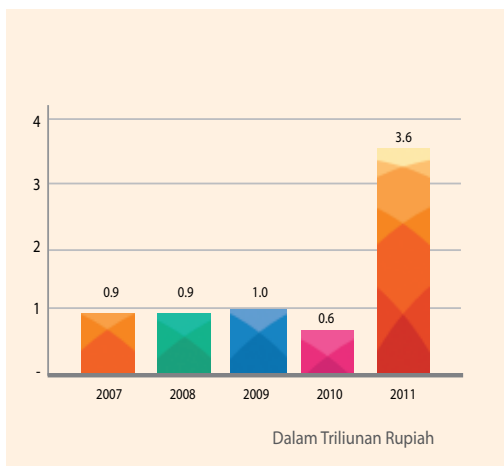
kredit komersial yang merupakan portofolio yang sudah ada sebelumnya. Jumlah kredit komersial ini akan diselesaikan dan terus berkurang, agar Bank Pundi dapat lebih fokus pada pembiayaan UMKM.

Tabel berikut menunjukkan komposisi Kredit yang Diberikan untuk periode 31 Desember 2011 dan 2010 berdasarkan kolektibilitasnya:

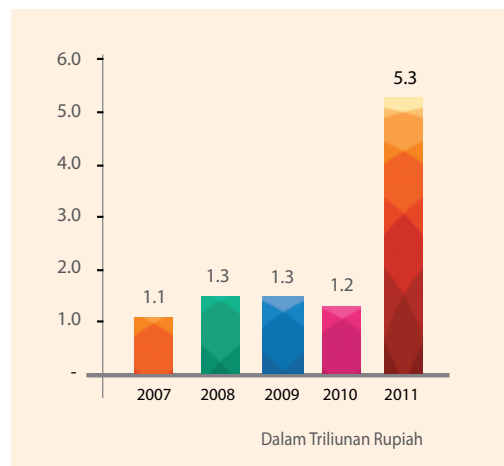
| (Rp. Juta)                        |             |           |
|-----------------------------------|-------------|-----------|
| Keterangan                        | 31 Desember |           |
|                                   | 2011        | 2010      |
| Lancar                            | 3.132.574   | 259.980   |
| Dalam Perhatian Khusus            | 97.663      | 40.539    |
| Kurang Lancar                     | 11.641      | 3.521     |
| Diragukan                         | 15.795      | 14.133    |
| Macet                             | 296.663     | 294.578   |
| Jumlah                            | 3.554.336   | 612.751   |
| Cadangan Kerugian Penurunan Nilai | (216.443)   | (291.408) |
| Kredit yang Diberikan – bersih    | 3.337.893   | 321.343   |



Grafik Pertumbuhan Kredit dari 2007 - 2011



Grafik Pertumbuhan DPK dari 2007 - 2011



### Total Kewajiban

Seiring dengan peningkatan aset, maka total kewajiban pada akhir tahun 2011 juga meningkat menjadi sebesar Rp. 5,53 triliun dibanding pada akhir tahun 2010 sebesar Rp. 1,31 triliun. Peningkatan tersebut sebagian besar berasal dari kenaikan Dana Pihak Ketiga sebesar 358,91%.

### Dana Pihak Ketiga (DPK)

Penghimpunan DPK per 31 Desember 2011 berupa Giro, Tabungan dan Deposito mencapai Rp. 5,32 triliun, tumbuh 358,91% dari sebelumnya sebesar Rp. 1,16 triliun. Hal ini mencerminkan kembalinya kepercayaan masyarakat terhadap Bank Pundi dibandingkan tahun-tahun sebelumnya. Struktur Dana Pihak Ketiga (DPK) didominasi oleh Deposito, karena Bank Pundi dalam tahap pengembangan, sehingga masih fokus pada produk Deposito untuk menghimpun DPK. Kedepannya, komposisi dana murah akan lebih ditingkatkan melalui produk-produk tabungan yang lebih inovatif. Berikut adalah struktur DPK pada Bank Pundi:

|          |                    |
|----------|--------------------|
| Deposito | 4,91 Triliun (92%) |
| Tabungan | 355 Miliar (7%)    |
| Giro     | 61 Miliar (1%)     |

### Pendapatan Bunga dan Beban Bunga

Bank Pundi mencatat Pendapatan Bunga selama periode 2011 sebesar Rp. 515,94 miliar, naik 345,76% dibanding tahun 2010 sebesar Rp. 115,74 miliar. Peningkatan ini disebabkan meningkatnya pemberian kredit, penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain serta surat berharga/efek-efek.

Sementara Beban Bunga sampai dengan 31 Desember 2011 sebesar Rp. 273,45 miliar meningkat 259,35% dibanding tahun 2010 sebesar Rp. 76,10 miliar. Peningkatan tersebut disebabkan oleh meningkatnya Dana Pihak Ketiga di tahun 2011, khususnya Deposito.

### Pendapatan Bunga - Bersih

Sampai dengan 31 Desember 2011, Bank Pundi mencatat Pendapatan Bunga - Bersih sebesar Rp. 242,49 miliar, naik signifikan 511,60% dibandingkan tahun 2010 sebesar Rp. 39,65 miliar. Peningkatan ini khususnya disebabkan oleh meningkatnya jumlah kredit yang diberikan.

### Pendapatan Operasional Lainnya

Selama tahun 2011 Bank Pundi mencatat Pendapatan Operasional Lainnya sebesar Rp. 77,53 miliar. Jumlah tersebut meningkat signifikan sebesar 186,83%



dibanding tahun 2010 yang sebesar Rp. 27,03 miliar. Kenaikan tersebut terutama diperoleh dari keuntungan penjualan efek-efek dan pendapatan administrasi.

#### Beban Operasional Lainnya

Selama tahun 2011, Beban Operasional Lainnya mengalami kenaikan dari Rp. 118,79 miliar menjadi Rp. 520,00 miliar. Besarnya Beban Operasional Lainnya ini terutama disebabkan oleh meningkatnya Beban Tenaga Kerja dan Tunjangan yang merupakan 68,90% dari total Beban Operasional Lainnya. Peningkatan ini seiring dengan peningkatan jumlah tenaga kerja baru yang direkrut, yang hingga akhir Desember 2011 berjumlah 6.691 orang dari sebelumnya 1.500 orang. Penambahan tenaga kerja yang sangat signifikan ini seiring dengan pengembangan jaringan kantor yang dibangun di berbagai wilayah di Indonesia selama tahun 2011.

Sementara Biaya Umum dan Administrasi yang sebesar 31,10% dari Beban Operasional, meningkat

karena kenaikan biaya sewa, penyusutan asset tetap dan *outsourcing* tenaga kerja seiring dengan pengembangan jaringan kantor Bank Pundi, dengan tambahan 168 kantor baru pada tahun 2011.

#### Laba (Rugi) Operasional

Sampai dengan akhir tahun 2011, Bank Pundi masih mencatat rugi operasional bersih sebesar Rp. 169,61 miliar naik dibandingkan kerugian tahun 2010 sebesar Rp. 156,32 miliar. Seperti yang disebutkan sebelumnya, hal ini disebabkan antara lain karena adanya pengembangan jaringan kantor yang baru dibuka mulai bulan Januari 2011 serta penambahan tenaga kerja yang jumlahnya signifikan.

#### Laba (Rugi) Bersih

Sejalan dengan ekspansi usaha yang dilakukan Bank Pundi, sampai dengan akhir 2011 Bank Pundi masih mengalami kerugian sebesar Rp. 147,25 miliar, naik dari rugi sebesar Rp. 88,65 miliar di tahun 2010.

Namun demikian, pada posisi akhir Maret 2012, Bank Pundi telah berhasil mencetak laba sebesar Rp. 31,05 miliar, lebih awal dari pada target yang dicanangkan untuk 2012. Pencapaian ini akan memacu Bank Pundi untuk dapat menciptakan kinerja yang lebih baik lagi ke depan termasuk peningkatan laba.

### Laba (Rugi) Bersih Per Saham

Pada tahun 2011 Bank Pundi masih mencatat rugi per saham dasar sebesar Rp. 21,66. Jumlah tersebut membaik dibandingkan tahun 2010 yang mengalami rugi per saham dasar sebesar Rp. 25,96.

### Kemampuan Dalam Membayar Kewajiban (Likuiditas)

Dalam menjaga pemenuhan kewajibannya, Bank Pundi senantiasa menjaga likuiditas pada tingkat yang sehat. Hal ini ditunjukkan melalui tingkat LDR (Rasio Kredit yang Diberikan terhadap DPK). LDR per 31 Desember 2011 dan 2010 masing-masing sebesar 66,78% dan 52,83%. Bank Indonesia menetapkan batasan LDR antara 78% sampai dengan 100%.

Walaupun tingkat LDR masih dibawah 78 %, yang mencerminkan adanya kelebihan likuiditas pada Bank Pundi, namun hal tersebut masih dalam keadaan wajar. Hal ini dikarenakan Bank Pundi masih dalam kondisi perbaikan dan pengembangan usaha, sehingga kelebihan likuiditas masih sangat diperlukan dalam menjaga kestabilan usaha.

Dalam usahanya untuk memaksimalkan posisi LDR, Bank Pundi akan terus memperkuat komitmen dalam menjalankan peran sebagai lembaga intermediasi perbankan secara aktif yang fokus dalam pembiayaan beragam jenis industri UMKM dengan tetap memperhatikan prinsip kehati-hatian serta menerapkan manajemen risiko.

Bank Pundi juga selalu menjaga GWM utama sesuai ketentuan Bank Indonesia, untuk periode 31 Desember 2011 dan 2010 masing - masing sebesar 9,30% dan 25,47%.

### Kecukupan Modal (CAR)

Rasio kecukupan modal per 31 Desember 2011 dan 2010 masing-masing sebesar 12,02% dan 41,42%. Sebagai dampak dari tingginya realisasi pembiayaan kredit mikro, CAR menurun tetapi tetap terjaga pada posisi 12,02% yang masih diatas ketentuan minimum Bank Indonesia yaitu sebesar 8%.

### Rasio Kredit Bermasalah (NPL) dan Asset Yang Diambil Alih (AYDA)

Rasio NPL Nett menurun dari 4,03 % pada akhir Tahun 2010 menjadi 3,95 % pada akhir Tahun 2011. Penurunan rasio NPL Nett ini sangat signifikan apabila dibandingkan dengan posisi Bank sebelum diakuisisi yaitu sebesar 20,51% pada akhir Tahun 2009. Hal ini menunjukkan bahwa telah dilakukan proses yang berkesinambungan untuk penyelesaian kredit bermasalah yang telah ada sebelum proses akuisisi. Sepanjang tahun 2011 telah dilakukan penyelesaian kredit bermasalah sekitar Rp.47 Milyar, yang dilakukan dengan upaya penagihan kepada debitur, penjualan agunan secara sukarela dan eksekusi Hak Tanggungan. Fokus Bank pasca akuisisi adalah berubah kepada sektor UMKM, dan Kredit UMKM yang diluncurkan sejak akhir 2010 tidak memberikan kontribusi NPL Nett secara signifikan, yaitu sebesar 0,8%.

Sejalan dengan upaya penurunan NPL, jumlah AYDA juga menurun dari Rp.147,5 milyar pada akhir Tahun 2010 menjadi Rp.76,9 milyar pada akhir Tahun 2011. Penurunan AYDA ini sangat signifikan apabila dibandingkan dengan posisi Bank sebelum diakuisisi yaitu sebesar Rp.111,7 milyar. Upaya penurunan AYDA dilakukan dengan cara penjualan secara langsung dan mekanisme lelang.

Pengelolaan NPL dan AYDA sepanjang Tahun 2011 telah berjalan dengan baik, dengan indikasi menurunnya NPL dan AYDA dengan tingkat recovery yang optimal. Untuk menutup kemungkinan kerugian yang terjadi karena tidak tertagihnya kredit dan penurunan nilai AYDA, Bank Pundi selalu melakukan perhitungan penyisihan atas kemungkinan kerugian dari tidak tertagihnya kredit



dan penurunan nilai AYDA. Penambahan penyisihan ini diakui sebagai bagian dari biaya operasional selama periode berjalan. Manajemen berkeyakinan bahwa penyisihan yang dibentuk pada tahun 2011 telah cukup mampu untuk menutupi kerugian yang mungkin terjadi karena tidak tertagihnya kredit.

### Prospek dan Pengembangan Usaha

Pengembangan usaha Bank Pundi di tahun 2012 berpedoman pada implementasi tahun ke-3 *Business Road Map Bank*, yang mencanangkan menjadi bank transaksional bagi pengusaha UMKM pada tahun 2015.

Berdasarkan *Road Map* tersebut, pada tahun 2012 ini fokus Bank Pundi akan terpusat untuk pengembangan dan implementasi produk program bagi pembiayaan mikro. Sementara penyelesaian NPL dan AYDA akan tetap menjadi fokus untuk pembiayaan komersial yang ada saat ini. Dari sisi *retail funding*, Bank Pundi akan mengembangkan fitur pada tabungan agar nasabah dapat memiliki berbagai pilihan dalam kebutuhan perbankannya, dan juga sebagai upaya meningkatkan komposisi dana murah.

Dengan dukungan kondisi pertumbuhan industri yang terus membaik, Bank Pundi optimis dapat berkinerja lebih baik di tahun mendatang.

Statistik pertumbuhan UMKM pun juga menunjukkan pertumbuhan yang baik dari tahun ketahun. Hal ini menunjukkan bahwa pembiayaan UMKM menjadi pangsa pasar yang masih terbuka luas. Berdasarkan data dari Bank Indonesia, posisi akhir Desember 2011, net ekspansi kredit UMKM mencapai Rp. 85,6 triliun atau sekitar 21 % dari total kredit perbankan. Disisi lain, berdasarkan data dari Departemen Koperasi dan UKM, jumlah usaha MKM adalah sebanyak 51,25 Juta pelaku usaha atau 99,99 % dari total pelaku usaha di Indonesia. Data tersebut menunjukkan tingginya potensi pasar yang ada, di saat yang bersamaan juga turut membantu pemerintah dalam mendukung pertumbuhan ekonomi Indonesia yang sehat dan stabil.

### Dividen

Sehubungan dengan kondisi keuangan Bank yang belum membukukan keuntungan untuk periode 2011, maka Bank tidak membagikan dividen kepada para Pemegang Saham.

# LAPORAN DAN INFORMASI PEMEGANG SAHAM







Porsi

69,81%

15,49%

13,36%

1,34%

*"Sebagai bagian dari upaya keterbukaan dan kepatuhan terhadap peraturan Bapepam-LK, Bank Pundi memberikan informasi atas setiap aksi korporasi yang dilakukan melalui press release yang disebarkan kepada media nasional serta dapat diakses pada situs Bank Pundi [www.bankpundi.co.id](http://www.bankpundi.co.id).*

*Untuk layanan pelanggan dan email untuk pemangku kepentingan dapat menghubungi melalui email [corporate.secretary@bankpundi.co.id](mailto:corporate.secretary@bankpundi.co.id)."*



## INFORMASI RINGKAS PERUSAHAAN

Nama Perusahaan : PT. Bank Pundi Indonesia, Tbk.

Alamat Kantor Pusat : Jl. RS. Fatmawati No.12, Jakarta Selatan 12140

Didirikan : 11 September 1992

Bidang Usaha : Perbankan

Kode Saham : BEKS

### DEWAN KOMISARIS

Komisaris Utama (Independen) : Endriartono Sutarto

Komisaris : Dedy Rifdy Ramsey

Komisaris Independen : I Goesti Viraguna Bagoes Oka

### DIREKSI

Direktur Utama : Gandhi Ganda Putra

Direktur Kepatuhan : Teguh Wiyono

Direktur Operasional : Beni Nurtantijo

Direktur Keuangan : Maximianus Puguh Djiwanto

Direktur Bisnis : Ramono Sukadis

Direksi dibantu oleh seorang Group Head Funding, yaitu Rica Djoenaedi

**KOMITE AUDIT**

|         |                       |
|---------|-----------------------|
| Ketua   | : Endriartono Sutarto |
| Anggota | : Lungguk Gultom      |
| Anggota | : Troy Trijono        |

**KOMITE PEMANTAU RISIKO**

|         |                                |
|---------|--------------------------------|
| Ketua   | : I Goesti Viraguna Bagoes Oka |
| Anggota | : Lungguk Gultom               |
| Anggota | : Taufik Hakim                 |

**KOMITE REMUNERASI & NOMINASI**

|         |                       |
|---------|-----------------------|
| Ketua   | : Endriartono Sutarto |
| Anggota | : Dedy Rifdy Ramsey   |
| Anggota | : Lieke Roosdianti    |

Sekretaris Perusahaan : Hery Hartawan\*)

\*) sejak bulan Maret 2012 dijabat oleh Christiana Maria Damanik dan telah dilaporkan ke Bapepam - LK dan PT. Bursa Efek Indonesia

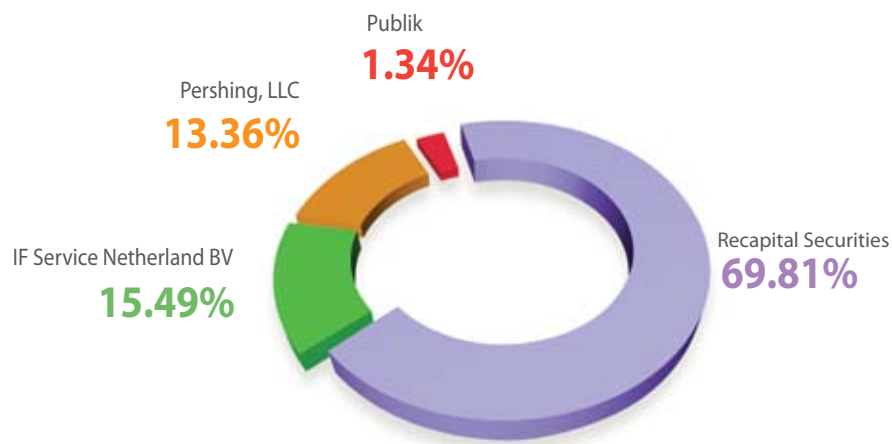
Notaris : Fathiah Helmi, SH

Akuntan Publik : KAP Kosasih, Nurdiaman, Tjahjo & Rekan  
(Anggota dari Crowe Horwatt International)

Biro Administrasi Efek : PT. Sirca Datapro Perdana

Saham tercatat pada : PT. Bursa Efek Indonesia

## INFORMASI PEMEGANG SAHAM



Pasca PUT II, terjadi perubahan komposisi susunan Pemegang Saham Bank per 31 Desember 2011 menjadi sebagai berikut :

| Nama Pemegang Saham           | Kepemilikan           |         |
|-------------------------------|-----------------------|---------|
|                               | Jumlah Saham (lembar) | Porsi   |
| PT. Recapital Securities      | 6.463.631.468         | 69,81%  |
| IF Services Netherlands, B.V. | 1.434.300.000         | 15,49%  |
| Pershing LLC                  | 1.236.903.000         | 13,36%  |
| Masyarakat                    | 123.677.762           | 1,34%   |
| Total saham                   | 9.258.512.230         | 100,00% |

## KRONOLOGIS PENCATATAN SAHAM

|                   |                                                                                                                                                                                                                                                           |
|-------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 22 Juni 2001      | Penawaran Umum Saham Perdana sebanyak 277.500.000 lembar saham dengan nilai nominal sebesar Rp.100,- per saham dan harga penawaran sebesar Rp.140,- per saham                                                                                             |
| 13 Juli 2001      | Pencatatan Saham di PT. Bursa Efek Jakarta dengan kode Saham BEKS                                                                                                                                                                                         |
| 20 Juli 2005      | Peningkatan Modal ditempatkan dan disetor penuh tanpa Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu (HMETD) dari sebesar Rp.77.500.000.000,- menjadi Rp.81.375.000.000,-                                                                                               |
| 2 Desember 2008   | Peningkatan Modal ditempatkan dan disetor penuh tanpa Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu (HMETD) dari sebesar Rp.81.375.000.000,- menjadi Rp.85.375.000.000,-                                                                                               |
| 30 Juni 2010      | Memperoleh Pernyataan Efektif dari BAPEPAM - LK untuk Peningkatan Modal melalui Penawaran Umum Terbatas I dalam rangka penerbitan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu (HMETD) sebanyak 5.122.500.000 lembar saham dengan harga penawaran Rp.100,- per saham  |
| 6 Juli 2010       | Persetujuan Pencatatan Saham Hasil Penawaran Umum Terbatas I dalam rangka penerbitan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu (HMETD) di PT. Bursa Efek Indonesia                                                                                                 |
| 15 September 2011 | Memperoleh Pernyataan Efektif dari Bapepam - LK untuk Peningkatan Modal melalui Penawaran Umum Terbatas II dalam rangka penerbitan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu (HMETD) sebanyak 4.980.208.333 lembar saham dengan harga penawaran Rp.100,- per saham |
| 21 September 2011 | Persetujuan Pencatatan Saham Hasil Penawaran Umum Terbatas II dalam rangka penerbitan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu (HMETD) di PT. Bursa Efek Indonesia                                                                                                |

## REALISASI PENGGUNAAN DANA HASIL PENAWARAN UMUM TERBATAS (PUT)

### Realisasi Penggunaan Dana Hasil Penawaran Umum Terbatas I (PUT I)

Dana yang diperoleh dari hasil PUT I sebesar Rp. 512,3 miliar, setelah dikurangi dengan biaya-biaya emisi saham sepenuhnya telah digunakan/terrealisasi, dengan rincian sebagai berikut :

- Sekitar 84% atau Rp.424,3 miliar digunakan sebagai modal kerja untuk meningkatkan pemberian kredit yang difokuskan kepada Usaha Mikro, Kecil dan Menengah (UMKM).
- Sekitar 12% atau Rp.60,6 miliar digunakan untuk menambah jumlah jaringan operasional dengan melakukan pembukaan Kantor Cabang dan Kantor Cabang Pembantu baru.
- Sekitar 4% atau Rp. 20,2 miliar digunakan untuk pengembangan teknologi berupa pembelian *hardware*, *software* untuk meningkatkan sistem informasi teknologi operasional.

### Realisasi Penggunaan Dana Hasil Penawaran Umum Terbatas II (PUT II)

Dana yang diperoleh dari hasil PUT II sebesar Rp.328,23 miliar, setelah dikurangi dengan biaya-biaya emisi saham, akan dialokasikan untuk :

- Sekitar 25% atau Rp.81,17 miliar digunakan untuk renovasi kantor
- Sekitar 14% atau Rp.45,45 miliar untuk sewa kantor
- Sekitar 30% atau Rp.97,40 miliar untuk pengadaan inventaris (infrastruktur, furniture, perlengkapan kantor dan perangkat teknologi informasi)
- Sekitar 31% atau Rp.100,65 miliar digunakan sebagai modal kerja untuk meningkatkan pemberian kredit yang difokuskan kepada Usaha Mikro, Kecil dan Menengah (UMKM).

Dana yang diperoleh dari hasil Penawaran Umum Terbatas II (PUT II) sebesar Rp.328,23 miliar setelah dikurangi dengan biaya-biaya emisi saham, sampai dengan periode per 31 Desember 2011 telah digunakan masing-masing sebagai berikut :



- Sekitar 6% dari alokasi biaya renovasi kantor atau Rp. 5,007 miliar sudah direalisasikan.
- Belum ada penggunaan dana untuk sewa kantor
- Sekitar 11% untuk pengadaan inventaris (infrastruktur, furniture, perlengkapan kantor dan perangkat teknologi informasi) atau Rp.10,324 miliar sudah direalisasikan.
- Sekitar 100% dari alokasi modal kerja atau Rp.100,647 miliar sudah direalisasikan seluruhnya.
- Sisa dana yang belum terealisasi sekitar Rp.208,691 miliar disimpan pada instrumen Treasury antara lain Fasilitas Simpanan Bank Indonesia (FASBI), Time Deposit pada Bank Indonesia, *Reverse Repo* pada Bank Indonesia, Obligasi Negara dan Obligasi Korporasi.



## AKSES INFORMASI

Bank Pundi selalu menerapkan transparansi dan menyediakan akses informasi kepada seluruh pemangku kepentingan melalui Sekretaris Perusahaan yang dijabat oleh Hery Hartawan hingga bulan Maret 2012, selanjutnya jabatan tersebut diemban oleh Christiana Maria Damanik. Sebagai bagian dari upaya keterbukaan dan kepatuhan terhadap peraturan Bapepam-LK, Bank Pundi

memberikan informasi atas setiap aksi korporasi yang dilakukan melalui *press release* yang disebarakan kepada media nasional serta dapat diakses pada situs Bank Pundi [www.bankpundi.co.id](http://www.bankpundi.co.id). Untuk layanan pelanggan dan email untuk pemangku kepentingan dapat menghubungi melalui email [corporate.secretary@bankpundi.co.id](mailto:corporate.secretary@bankpundi.co.id).



# TATA KELOLA PERUSAHAAN



*" Keberhasilan penerapan IT Governance sangat tergantung pada komitmen Dewan Komisaris dan Direksi serta seluruh unit kerja di Bank Pundi, baik penyelenggara maupun pengguna TI "*

## STRUKTUR TATA KELOLA PERUSAHAAN

### RAPAT UMUM PEMEGANG SAHAM

Sepanjang tahun 2011, Bank Pundi telah menyelenggarakan 1 (satu) kali Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan (RUPST) dan 3 (tiga) kali Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa (RUPSLB).

#### Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan (RUPST)

Diselenggarakan pada tanggal 15 Juni 2011 dengan keputusan sebagai berikut :

1. Menyetujui dan menerima baik Laporan Tahunan Direksi Perseroan untuk Tahun Buku yang Berakhir pada tanggal 31 Desember 2010.
  - a. Menyetujui dan mengesahkan Laporan Keuangan Perseroan untuk Tahun Buku yang Berakhir pada tanggal 31 Desember 2010 yang telah diaudit oleh Kantor Akuntan Publik Kosasih, Nurdityaman, Tjahjo & Rekan yang secara keseluruhan tercantum dalam Laporan Tahunan 2010.
  - b. Memberikan pelunasan dan pembebasan tanggungjawab sepenuhnya (*aquit et de charge*) kepada anggota Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan.
2. Memberikan wewenang kepada Direksi Perseroan dengan persetujuan Dewan Komisaris untuk menunjuk Akuntan Publik yang akan mengaudit Laporan Keuangan Perseroan untuk Tahun Buku yang Berakhir pada 31 Desember 2011 dan memberi wewenang kepada Direksi Perseroan untuk menetapkan jumlah honorarium serta persyaratan lain.
3. Penetapan besarnya gaji/honorarium anggota Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan :
  - a. Menyetujui untuk mendelegasikan wewenang kepada Pemegang saham Mayoritas/Utama Perseroan untuk menetapkan gaji/honorarium dan tunjangan lain bagi anggota Dewan Komisaris Perseroan untuk tahun 2011.
  - b. Menyetujui pelimpahan kuasa kepada Dewan Komisaris Perseroan untuk menentukan gaji dan tunjangan lain kepada Direksi Perseroan untuk tahun 2011.

4. Menyetujui pengangkatan Bapak Beni Nurtantjo, Bapak M. Pugu Djiwanto dan Bapak Ramono Sukadis sebagai Direktur Perseroan yang baru serta menyetujui pengunduran diri Bapak Andy Sutanto selaku Direktur Perseroan, dimana pengunduran diri tersebut baru akan efektif terhitung sejak diperolehnya persetujuan dari Bank Indonesia atas pengangkatan salah satu anggota Direksi yang baru tersebut.

#### Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa (RUPSLB)

RUPSLB Pertama diselenggarakan pada tanggal 15 Juni 2011 setelah RUPST Perseroan ditutup. Rapat Menghasilkan keputusan sebagai berikut :

Menyetujui Perubahan Anggaran Dasar Perseroan, antara lain :

1. Pasal 1 tentang Tempat dan Kedudukan Perseroan yang semula berkedudukan di Jakarta Pusat menjadi di Jakarta Selatan.
2. Pasal 3 tentang Maksud dan Tujuan Perseroan dengan menambah ruang lingkup kegiatan usaha yang meliputi pula unit usaha syariah yang memberikan pembiayaan berdasarkan prinsip syariah.
3. Pasal 15 tentang Direksi, yaitu sehubungan dengan perubahan jangka waktu masa jabatan Direksi dari 2 tahun menjadi 4 tahun dan sebutan jabatan dari Presiden Direktur menjadi Direktur Utama.
4. Pasal 16 tentang Dewan Komisaris, yaitu sehubungan dengan perubahan jangka waktu masa jabatan Dewan Komisaris dari 2 tahun menjadi 4 tahun dan sebutan Jabatan dari Presiden Komisaris menjadi Komisaris Utama.

RUPSLB Kedua pada tanggal 26 Agustus 2011 dengan keputusan :

1. a. Menyetujui pengangkatan Bapak Doktorandus Viraguna Bagoes Oka, MA, DB selaku Komisaris merangkap Komisaris Independen Perseroan. Pengangkatan tersebut akan mulai berlaku efektif setelah diperolehnya persetujuan *Fit and Proper* dari Bank Indonesia.

- b. Memberikan kuasa kepada Direksi Perseroan untuk menyatakan dalam akta tersendiri di hadapan Notaris mengenai perubahan anggota Dewan Komisaris Perseroan tersebut setelah memperoleh persetujuan dari Bank Indonesia, termasuk untuk melakukan pemberitahuan dan pendaftaran kepada pihak yang berwenang.
2. a. Menyetujui perubahan Pasal 16 Anggaran Dasar Perseroan tentang Tugas dan Wewenang Direksi.
- b. Memberikan kuasa kepada Direksi Perseroan untuk menyatakan dalam akta tersendiri di hadapan Notaris mengenai perubahan Anggaran Dasar Perseroan, termasuk untuk melakukan pemberitahuan dan pendaftaran kepada pihak yang berwenang.

Kemudian RUPSLB yang diselenggarakan pada tanggal 15 September 2011 yang menghasilkan keputusan sebagai berikut :

1. Menyetujui untuk melakukan Penawaran Umum Terbatas II (PUT II) Dalam Rangka Penerbitan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu (HMETD) yaitu dengan meningkatkan modal ditempatkan dan disetor Perseroan
2. Memberi kuasa kepada Direksi Perseroan untuk melaksanakan PUT II Perseroan;
3. Memberi kuasa kepada Direksi Perseroan untuk menyatakan dalam akta notaris tersendiri mengenai peningkatan modal ditempatkan dan disetor hasil pengeluaran saham baru, setelah nama pemegang saham yang memperoleh saham dari PUT II ini tercatat dalam Daftar Pemegang Saham Perseroan, dengan demikian merubah Pasal 4 ayat 2 dan 3 Anggaran Dasar Perseroan, termasuk untuk mengurus pemberitahuan kepada Kementerian Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia sebagaimana telah diputuskan pada Rapat ini.
4. Memberikan kuasa kepada Direksi Perseroan untuk melakukan segala tindakan yang diperlukan untuk :
  - Mendaftarkan saham-saham Perseroan dalam penitipan kolektif sesuai dengan peraturan Kustodian Sentral Efek Indonesia.

- Mencatatkan saham Perseroan yang merupakan saham yang telah dikeluarkan dan disetor penuh pada Bursa Efek dengan memperhatikan perundang-undangan yang berlaku dan peraturan di bidang Pasar Modal.

#### PELAKSANAAN TUGAS DAN TANGGUNG JAWAB DEWAN KOMISARIS

Jumlah dan komposisi Dewan Komisaris Bank sesuai hasil Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa (RUPS LB) Bank Pundi tanggal 26 Agustus 2011 dan telah lulus dalam *Fit & Proper Test* oleh Bank Indonesia adalah sebagai berikut:

Komisaris Utama :- Endriartono Sutarto  
(merangkap Komisaris Independen)

Komisaris : - Dedy Rifdy Ramsey  
- I Goesti Viraguna Bagoes Oka  
(Komisaris Independen)

Untuk menghindari benturan kepentingan, Komisaris Independen tidak merangkap jabatan di instansi lain. Disamping itu seluruh anggota Dewan Komisaris tidak memiliki hubungan keluarga sampai derajat kedua dengan sesama anggota Dewan Komisaris lain dan Direksi Bank Pundi.

Tugas dan Tanggung Jawab Dewan Komisaris antara lain meliputi:

- Melaksanakan tugas dan tanggung jawab secara independen.
- Mengawasi terselenggaranya pelaksanaan prinsip-prinsip *Good Corporate Governance* (GCG) di Bank Pundi, antara lain mereview Laporan Keuangan Tahunan dan Laporan Keuangan Publikasi triwulanan pada surat kabar, serta Prospektus dalam rangka Penawaran Umum Terbatas II tahun 2011.
- Melakukan review dan memberi persetujuan atas Rencana Bisnis Bank (RBB) 2012 yang akan disampaikan ke Bank Indonesia.
- Melakukan pengawasan atas realisasi RBB selama tahun 2011 dan menyampaikan laporan pengawasan RBB ke Bank Indonesia setiap semester.

- Mengawasi pelaksanaan tugas dan tanggung jawab Direksi melalui rapat-rapat rutin dengan Direksi terkait pelaksanaan kebijakan strategis Bank tahun 2011.
- Membentuk/menyempurnakan keanggotaan dan pedoman kerja Komite Audit, Komite Pemantau Risiko dan Komite Remunerasi dan Nominasi selama tahun 2011.
- Menyampaikan pertanggung-jawaban atas tugas pengawasan yang telah dilakukan selama tahun buku 2010 kepada Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan 2011.
- Melakukan rapat secara berkala dengan Komite-komite Komisaris untuk membahas kinerja dan rencana strategis Bank Pundi tahun 2011.
- Memastikan bahwa Direksi selalu menindaklanjuti temuan SKAI, KAP dan hasil pengawasan Bank Indonesia selama tahun 2011.
- Menyempurnakan Pedoman dan Tata Tertib Kerja Dewan Komisaris tahun 2011.
- Menetapkan penyesuaian Kebijakan Manajemen Risiko sesuai Peraturan Bank Indonesia terkait.
- Memberikan persetujuan sejumlah hal yang disepakati dengan Direksi sepanjang tidak bertentangan dengan Anggaran Dasar Bank dan Peraturan Perundang-undangan yang berlaku.

Dewan Komisaris memiliki komitmen tinggi dalam pengawasan kegiatan Bank Pundi, yang tercermin dengan frekuensi kehadiran yang penuh dalam rapat selama tahun 2011 sebagai berikut:

| No | Nama                            | Jabatan                                   | Jumlah<br>Rapat | Jumlah<br>Kehadiran |
|----|---------------------------------|-------------------------------------------|-----------------|---------------------|
| 1  | Endriartono Sutarto             | Komisaris Utama /<br>Komisaris Independen | 9               | 8                   |
| 2  | Dedy Rifdy Ramsey               | Komisaris                                 | 9               | 8                   |
| 3  | I Goesti Viraguna Bagoes Oka *) | Komisaris Independen                      | 9               | 2                   |

\*) Efektif menjabat tanggal 28 Oktober 2011

## Komite-Komite DIBAWAH DEWAN KOMISARIS

Pelaksanaan tugas dan tanggung jawab Dewan Komisaris dibantu oleh Komite Audit, Komite Pemantau Risiko, dan Komite Remunerasi dan Nominasi.

### Komite Audit

Susunan keanggotaan Komite Audit telah dirubah berdasarkan Surat Keputusan Komisaris No.006/SK-KOM/BPI/IX/2011 tanggal 9 September 2011, yang terdiri dari:

Ketua : Endriartono Sutarto (Komisaris Utama merangkap Komisaris Independen)

Anggota :

- Lungguk Gultom (pihak independen, berpengalaman di bidang keuangan dan perbankan)
- Troy Trijono (pihak independen yang pengalaman di bidang keuangan dan audit)

### Independensi Anggota Komite Audit

- Komite Audit Bank Pundi terdiri dari 3 (tiga) orang. Salah seorang anggota Komite Audit dari Dewan Komisaris Independen yang sekaligus merangkap sebagai ketua Komite Audit dan dibantu 2 (dua) anggota Komite Audit lainnya, yang terdiri dari 2 (dua) orang yang berasal dari pihak independen.
- Kompetensi/kualifikasi sebagai anggota Komite Audit telah memenuhi persyaratan bahwa setiap anggota Komite Audit harus memiliki integritas yang baik dan memiliki pengetahuan serta pengalaman yang cukup, paling tidak dalam salah satu bidang audit, perbankan, keuangan, atau akuntansi, serta memiliki pengetahuan serta pengalaman yang cukup dalam bidang-bidang lain yang dianggap perlu dalam melaksanakan tugasnya.

- Anggota Komite Audit Bank Pundi tidak ada yang berasal dari Direksi Bank Pundi maupun dari bank lain.
- Rangkap jabatan anggota Komite Audit dari pihak independen telah memperhatikan dan mempertimbangkan kompetensi, kriteria, independensi, kerahasiaan, kode etik dan pelaksanaan tugas dan tanggung jawab.
- Anggota Komite Audit dari pihak independen tidak memiliki hubungan keuangan, kepengurusan, kepemilikan saham dan/atau hubungan keluarga dengan Dewan Komisaris, Direksi dan/atau Pemegang Saham Pengendali atau hubungan dengan Bank Pundi, yang dapat mempengaruhi kemampuannya untuk bertindak independen.

#### Tugas dan tanggung jawab utama Komite Audit selama tahun 2011

Komite Audit telah membantu Dewan Komisaris antara lain meliputi :

- a. Memantau dan mengevaluasi kebijakan dan pelaksanaan audit internal tahun 2011.
- b. Melakukan review atas laporan hasil audit tahun 2011, Annual Audit Plan 2011, me-review Kantor Akuntan Publik yang akan melakukan kaji ulang 3 tahunan terhadap kegiatan SKAI, draft Audit Report per 31 Desember 2011, berbagai ketentuan internal lainnya
- c. Memberikan rekomendasi kepada Dewan Komisaris atas:
  - Penunjukkan Kantor Akuntan Publik yang memeriksa Laporan Keuangan Tahunan 2010 - 2011

- Penyelesaian hasil audit tahun 2011
- Sosialisasi SOP dan kelengkapan *job description* kepada seluruh karyawan
- Penunjukan vendor dilakukan melalui tender (tidak boleh langsung)
- Melanjutkan pembukaan Kantor Cabang dan Kantor Cabang Pembantu yang merupakan rencana tahun 2011
- Meningkatkan *Loan to Deposit Ratio* (LDR) melalui penyaluran kredit UKM
- Perubahan Struktur Organisasi dengan menambah Divisi/Fungsi Finance, Business Head, Investor Relation, serta Penghapusan Taskforce
- Penentuan Direktur pengganti bila ada yang berhalangan/cuti
- Penyelesaian AYDA.
- Perubahan Anggaran Dasar tentang wewenang memutus kredit sampai Dewan Komisaris

- d. Melakukan rapat secara berkala dengan Dewan Komisaris untuk membahas kinerja dan rencana strategis Bank Pundi tahun 2011.

Frekuensi dan Kehadiran Rapat Komite Audit selama 2011 :

| No | Nama                | Jabatan | Jumlah Rapat | Jumlah Kehadiran |
|----|---------------------|---------|--------------|------------------|
| 1  | Endriartono Sutarto | Ketua   | 4            | 4                |
| 2  | Lungguk Gultom      | Anggota | 4            | 4                |
| 3  | Troy Trijono *)     | Anggota | 4            | 1                |

\*) Efektif menjabat tanggal 28 Oktober 2011





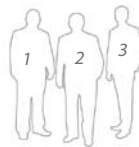
## PROFIL ANGGOTA KOMITE AUDIT NON KOMISARIS

### LUNGGUK GULTOM

Anggota Komite Audit

Warga Negara Indonesia, 57 tahun

Memperoleh gelar Sarjana Ekonomi dari Universitas Katholik Parahyangan Bandung, Jurusan Ekonomi Perusahaan pada tahun 1979. Selanjutnya menempuh pendidikan keahlian/profesi dibidang Credit Analyst pada Lembaga Manajemen Fakultas Ekonomi Universitas Indonesia dan menyelesaikannya pada tahun 1981. Mengawali karirnya di PT. Bank Niaga, Tbk. pada tahun 1982 hingga 1999 dengan jabatan terakhir sebagai Corporate Banking Group Head, kemudian melanjutkan kariernya di Badan Penyehatan Perbankan Nasional (BPPN) dari tahun 1999 hingga 2001 sebagai Asset Management Investment. Sejak 2001 hingga 2010 bergabung di PT. Bank Danamon Indonesia, Tbk. dengan jabatan terakhir sebagai Staf Ahli (*Advisor*) setelah sebelumnya menjabat sebagai Kepala Divisi Compliance. Sejak Januari 2011 menjadi Anggota Komite Pemantau Risiko di Bank Pundi dan sejak Juli 2011 menjadi anggota Komite Audit



1. **Lungguk Gultom**  
Anggota Komite Audit

2. **Endriartono Sutarto**  
Ketua Komite Audit

3. **Troy Trijono**  
Anggota Komite Audit

### TROY TRIJONO

Anggota Komite Audit

Warga Negara Indonesia, 35 tahun

Meraih gelar Bachelor of Business dari Queensland University of Technology, Brisbane, Australia tahun 1998. Menjabat sebagai anggota Komite Audit sejak bulan Juli 2011. Saat ini, menjabat sebagai Principal pada PT. Finansa Arta Persada dan Spesialis - KAP Ishak, Saleh, Soewondo & Rekan yang telah memiliki rekam jejak dalam menangani beberapa klien presitisius. Sebelumnya pernah bekerja di FINH Ltd, Divisi Asia Pacific mulai Maret 1997 hingga Oktober 2001, kemudian pada FINH & VHG Joint Venture (Indonesia – Australia) pada 2001 hingga 2003. Sebelum mengakhiri tugasnya, menjabat sebagai Country Manager.

### Komite Pemantau Risiko

Perubahan Komite Pemantau Risiko ditetapkan dalam Surat Keputusan Dewan Komisaris No. 011/SK-KOM/BPI/XI/11 tanggal 11 November 2011, yang terdiri dari :

Ketua : I Goesti Viraguna Bagoes Oka (Komisaris Independen)

Anggota :

- Lungguk Gultom (pihak independen, berpengalaman di bidang keuangan dan perbankan)
- Taufik Hakim (pihak independen yang berpengalaman di bidang manajemen risiko)

Untuk mendukung pelaksanaan tugasnya, maka perubahan Pedoman dan Tata Tertib Kerja Komite Pemantau Risiko telah ditetapkan berdasarkan Surat Keputusan Dewan Komisaris No. 010/SK-KOM/BPI/XI/2011 tanggal 11 November 2011.

### Independensi Anggota Komite Pemantau Risiko

- Komite Pemantau Risiko telah dibentuk dengan Ketua Komisaris Independen dan anggotanya terdiri 2 (dua) orang yang berasal dari pihak independen.
- Kompetensi/kualifikasi sebagai anggota Komite Pemantau Risiko telah memenuhi persyaratan bahwa pengangkatan setiap anggota Komite Pemantau Risiko telah memperhatikan dan mempertimbangkan integritas, akhlak, moral, dan independensi serta memiliki pengetahuan di bidang ekonomi, keuangan, perbankan dan manajemen risiko.
- Anggota Komite Pemantau Risiko Bank tidak ada yang berasal dari Direksi Bank Pundi maupun dari bank lain.

- Rangkap jabatan anggota Komite Pemantau Risiko dari pihak independen telah memperhatikan dan mempertimbangkan kompetensi, kriteria, independensi, kerahasiaan, kode etik dan pelaksanaan tugas dan tanggung jawab.

Selama tahun 2011, Komite Pemantau Risiko telah memberikan pendapat kepada Dewan Komisaris terhadap hal-hal sebagai berikut:

- Sosialisasi Standar Operasional Prosedur (SOP)
- Kelengkapan *job description* seluruh karyawan
- Meningkatkan rasio penyaluran kredit UKM dibandingkan pencapaian DPK
- Penilaian Tingkat Kesehatan Bank dan Profil Risiko Triwulan II - 2011
- Penentuan Direktur pengganti bila ada yang berhalangan / cuti
- Penjualan AYDA melalui persetujuan Dewan Komisaris sesuai Anggaran Dasar.
- Melakukan *review* atas Perubahan Anggaran Dasar terkait wewenang Direksi tahun 2011.

Frekuensi dan Kehadiran Rapat Komite Pemantau Risiko selama 2011 :

| No | Nama                            | Jabatan | Jumlah Rapat | Jumlah Kehadiran |
|----|---------------------------------|---------|--------------|------------------|
| 1  | I Goesti Viraguna Bagoes Oka *) | Ketua   | 4            | 1                |
| 2  | Lungguk Gultom                  | Anggota | 4            | 4                |
| 3  | Taufik Hakim                    | Anggota | 4            | 4                |

\*) Efektif menjabat tanggal 11 November 2011



## PROFIL ANGGOTA KOMITE PEMANTAU RISIKO NON KOMISARIS

### LUNGGUK GULTOM

Anggota Komite Pemantau Risiko  
(Profil sudah tercantum di Komite Audit)

### TAUFIK HAKIM

Anggota Komite Pemantau Risiko  
Warga Negara Indonesia, 46 tahun

Memperoleh gelar sarjana dari Institut Pertanian Bogor pada tahun 1989, dengan jurusan Sosial Ekonomi Pertanian, Program Studi Ekonomi Pertanian dan Sumber Daya. Setelah lulus sempat mengabdikan diri pada dunia pendidikan sebagai Asisten Dosen di Jurusan Sosial Ekonomi Pertanian Institut Pertanian Bogor pada tahun 1987 hingga 1988 dan sebagai Asisten peneliti di Lembaga Demografi Fakultas Ekonomi Universitas Indonesia pada tahun 1989 hingga Mei 1990.

Pengalaman di lembaga keuangan berawal di PT. UPPINDO/IDFC yang kemudian menjadi Bank UPPINDO. Berbagai posisi pernah dijabat mulai dari Account Officer hingga menjadi Kepala Seksi Penelitian & Perencanaan sebagai jabatan terakhir yang diemban pada tahun 1997.

Pernah menjabat di Bank Nusa Nasional (1997- 2000), berkarya, yang kemudian merger kedalam Bank Danamon.

Setelah itu, bergabung dengan Badan Penyehatan Perbankan Nasional (BPPN / IBRA) hingga Februari 2005 dan dilanjutkan ke PT. Perusahaan Pengelola Aset, sebagai lanjutan BPPN. Berbagai jabatan pernah diemban antara lain, AVP, Team Leader Grup Manajemen Risiko Restrukturisasi Bank, VP, Grup Sistem Prosedur dan Kepatuhan (SPK) Perbankan dan Manajemen dan terakhir di PT. PPA (Persero) sebagai Vice President Risk Management Aset Saham & Kredit.

Sejak Maret 2005 hingga April 2010, Beliau bergabung dengan Bank BTPN dan menjabat sebagai Direktur, berturut-turut sebagai Direktur Keuangan, Direktur Compliance dan Risk Management serta Direktur Risk Management sebelum akhirnya menjadi Senior Advisor hingga Oktober 2010 di Bank yang sama. Menjadi anggota Komite Pemantau Risiko di Bank Pundi sejak Januari 2011.



1. **Taufik Hakim**  
Anggota Komite Pemantau Risiko
2. **I Goesti Viraguna Bagoes Oka**  
Ketua Komite Pemantau Risiko
3. **Lungguk Gultom**  
Anggota Komite Pemantau Risiko

### Komite Remunerasi dan Nominasi

Komite Remunerasi dan Nominasi dibentuk berdasarkan Surat Keputusan Dewan Komisaris No.009/SK-KOM/BPI/XI/11 tanggal 1 November 2011, yang susunan keanggotaannya terdiri dari:

Ketua : Endriartono Sutarto (Komisaris Utama merangkap Komisaris Independen)

Anggota :

- Dedy Rifdy Ramsey (Komisaris)
- Lieke Roosdianti  
(Human Capital Management Head)

### Independensi Anggota Komite Remunerasi dan Nominasi

Komite Remunerasi dan Nominasi telah dibentuk dengan Ketua Komisaris Independen dengan anggotanya terdiri dari 3 (tiga) orang yang terdiri dari 1 (satu) orang Komisaris Independen dan 1 (satu) orang Komisaris serta 1 (satu) orang perwakilan pegawai, yaitu: Kepala Divisi Human Capital Management. Komisaris membentuk Komite Remunerasi dan Nominasi tidak secara terpisah melainkan menjadi satu kesatuan. Anggota Komite

Remunerasi dan Nominasi memiliki kompetensi dan pengetahuan mengenai sistem remunerasi, sistem nominasi. Susunan komposisi, keahlian dan kriteria independensi Komite Remunerasi dan Nominasi tersebut telah sesuai dengan ketentuan Bank Indonesia.

Tugas dan Tanggung Jawab Komite Remunerasi dan Nominasi adalah membantu Dewan Komisaris terhadap laporan atau hal-hal yang disampaikan oleh Direksi, meliputi :

- Menyusun prosedur Tata Cara Pengangkatan / Pemilihan Anggota Dewan Komisaris dan Anggota Direksi tahun 2011.
- Menyampaikan rekomendasi calon Komisaris dan Direksi Bank Pundi tahun 2011.
- Melaksanakan prosedur pengangkatan atas Komisaris dan Direksi baru Bank Pundi tahun 2011.
- Merekomendasikan pihak independen sebagai anggota Komite Audit Bank Pundi tahun 2011.
- Melakukan rapat secara berkala dengan Dewan Komisaris untuk membahas kinerja dan rencana strategis Bank Pundi tahun 2011.

Frekuensi dan Kehadiran Rapat Komite Remunerasi dan Nominasi selama 2011 :

| No | Nama                | Jabatan | Jumlah Rapat | Jumlah Kehadiran |
|----|---------------------|---------|--------------|------------------|
| 1  | Endriartono Sutarto | Ketua   | 4            | 4                |
| 2  | Dedy Rifdy Ramsey   | Anggota | 4            | 4                |
| 3  | Lieke Roosdianti    | Anggota | 4            | 4                |



## PROFIL ANGGOTA KOMITE REMUNERASI DAN NOMINASI NON KOMISARIS

### LIEKE ROOSDIANTI

Anggota Komite Remunerasi dan Nominasi  
Warga Negara Indonesia, 51 tahun

Menjabat sebagai anggota Komite Remunerasi dan Nominasi sejak Oktober 2010 dan bergabung dengan PT. Bank Pundi Indonesia, Tbk sebagai Human Capital Management Head sejak September 2010. Memiliki pengalaman perbankan di berbagai penugasan yang diawali pada tahun 1988 sebagai Account Officer di BII, Jakarta dengan jabatan terakhir sebagai Assistant Vice President, Kepala Bagian Pendidikan dan Pelatihan pada tahun 2001. Selanjutnya di tahun 2005 mengawali penugasan di PT. Bank Tabungan Pensiunan Nasional

(BTPN) sebagai Staf Direksi Bidang SDM hingga jabatan terakhir sebagai Senior Human capital Relationship Manager pada tahun 2010.

Memperoleh gelar Sarjana dari Universitas Indonesia, Fakultas Ilmu Sosial dan Ilmu Politik pada tahun 1986, kemudian menempuh pendidikan pada Program Magister Kekhususan Administrasi Pengembangan Sumber Daya Manusia di Universitas yang sama dan menyelesaikannya pada tahun 2004.



- 1. Lieke Roosdianti**  
Anggota Komite Remunerasi dan Nominasi
- 2. Endriartono Sutarto**  
Ketua Komite Remunerasi dan Nominasi
- 3. Dedy Rifdy Ramsey**  
Anggota Komite Remunerasi dan Nominasi

## PELAKSANAAN TUGAS DAN TANGGUNG JAWAB DIREKSI

Susunan Direksi pada saat dilakukan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan (RUPST) pada tanggal 15 Juni 2011 adalah sebagai berikut:

|                    |                      |
|--------------------|----------------------|
| Gandhi Ganda Putra | Direktur Utama       |
| Teguh Wiyono       | Direktur Kepatuhan   |
| Andy Sutanto*)     | Direktur Operasional |

\*)mengundurkan diri pada RUPSLB tanggal 15 Juni 2011 dan berlaku efektif tanggal 8 Agustus 2011.

Selain itu dalam menjalankan tugasnya, Direksi juga dibantu oleh Group Head yang terdiri dari:

|                        |                               |
|------------------------|-------------------------------|
| Ramono Sukadis         | Group Head Business (Lending) |
| Maximianus P. Djiwanto | Group Head Finance            |
| Beni Nurtantijo        | Group Head Task Force         |
| Rica Djoenaedi         | Group Head Funding            |

Berdasarkan hasil Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa (RUPSLB) Bank Pundi tanggal 15 Juni 2011, susunan Direksi menjadi :

|                          |                           |
|--------------------------|---------------------------|
| Gandhi Ganda Putra       | Direktur Utama            |
| Teguh Wiyono             | Direktur Kepatuhan        |
| Ramono Sukadis*)         | Direktur Bisnis (Lending) |
| Maximianus P. Djiwanto*) | Direktur Keuangan         |
| Beni Nurtantijo*)        | Direktur Operasional      |

\*)Efektif menjabat tanggal 8 Agustus 2011

Selain itu dalam menjalankan tugasnya, Direksi juga dibantu oleh seorang Group Head, yaitu:

|                |                    |
|----------------|--------------------|
| Rica Djoenaedi | Group Head Funding |
|----------------|--------------------|

## Tugas dan tanggung jawab Direksi meliputi :

- Melaksanakan tugas dan tanggung jawabnya dalam mengelola Bank sesuai dengan kewenangan, Anggaran Dasar dan peraturan perundang-undangan yang berlaku.
- Melaksanakan prinsip-prinsip *Good Corporate Governance* dalam setiap kegiatan usaha Bank pada seluruh jenjang organisasi Bank, dengan memenuhi ketentuan Bank Indonesia dan instansi terkait.
- Menetapkan kebijakan strategis tahun 2011 untuk meningkatkan *performance* Bank Pundi, dan membahas dengan Komite-komite Direksi, para Kepala Divisi, dan para Kepala Kantor Regional.
- Menyusun Rencana Bisnis Bank 2012 ke Bank Indonesia setelah disetujui oleh Dewan Komisaris.
- Menyempurnakan struktur organisasi Bank Pundi tahun 2011, keanggotaan dan tugas dari Komite Manajemen Risiko, Komite Pengarah Teknologi Informasi, Komite Kebijakan Kredit dan Komite Aset dan Liabilitas (ALCO) tahun 2011.
- Mengungkapkan kebijakan yang bersifat strategis bidang kepegawaian tahun 2011 kepada pegawai, antara lain Peraturan Perusahaan periode 2011 - 2014.
- Menyediakan data dan informasi tahun 2011 yang akurat, relevan dan tepat waktu serta membahasnya bersama-sama Dewan Komisaris dan Komite-komite Dewan Komisaris.
- Menindaklanjuti rekomendasi audit intern dan audit ekstern selama tahun 2011.
- Menyampaikan pelaporan kepada Bank Indonesia dan instansi terkait lainnya selama tahun 2011.
- Mendorong pelaksanaan budaya kepatuhan serta penerapan pedoman perilaku dan kode etik kepada segenap jajaran organisasi.
- Mempertanggungjawabkan pelaksanaan tugasnya selama tahun 2010 kepada pemegang saham melalui Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan 2011.
- Menyempurnakan Pedoman dan Tata Tertib Kerja Direksi tahun 2011.



## Independensi Direksi

- I. Direksi senantiasa bertindak independen, dalam arti tidak mempunyai benturan kepentingan yang dapat mengganggu kemampuannya untuk melaksanakan tugas secara mandiri dan kritis, baik dalam hubungan satu sama lain maupun hubungan terhadap Dewan Komisaris.
- II. Direksi tidak memegang jabatan rangkap sebagai Direktur Utama atau Direktur lainnya pada perusahaan lain baik Badan Usaha Negara, Daerah dan Swasta ataupun jabatan lain yang berhubungan dengan pengelolaan Bank Pundi, maupun jabatan struktural, dan jabatan fungsional lainnya pada instansi/lembaga pemerintah pusat dan pemerintah daerah, serta jabatan lainnya sesuai dengan ketentuan anggaran dasar Bank Pundi dan peraturan perundang-undangan lainnya yang berlaku.
- III. Direksi tidak memiliki saham pada Bank lain, Lembaga Keuangan Bukan Bank dan atau perusahaan lainnya baik secara sendiri-sendiri maupun bersama-sama, baik yang berkedudukan di dalam negeri maupun di luar negeri.
- IV. Direksi tidak memiliki hubungan keuangan, hubungan kepengurusan, kepemilikan saham dan hubungan keluarga dengan anggota Dewan Komisaris lainnya, Direksi dan Pemegang Saham Pengendali atau hubungan dengan Bank, yang dapat mempengaruhi kemampuan untuk bertindak independen sebagaimana diatur dalam ketentuan GCG bagi Bank Umum.
- V. Direksi tidak memberikan kuasa umum kepada pihak lain yang mengakibatkan pengalihan tugas dan fungsi Direksi.
- VI. Dalam waktu 5 (lima) tahun sebelum pengangkatannya:
  - Tidak pernah dinyatakan pailit.
  - Tidak pernah menjadi anggota Direksi atau anggota Dewan Komisaris atau anggota Dewan Pengawas yang dinyatakan bersalah menyebabkan suatu perseroan dinyatakan pailit.
  - Tidak pernah dihukum karena melakukan tindak pidana yang merugikan keuangan Negara dan/atau BUMN dan/atau yang berkaitan dengan sektor keuangan.

Frekuensi dan Kehadiran Rapat Direksi selama 2011 :

| No | Nama                          | Jabatan        | Jumlah Rapat | Jumlah Kehadiran |
|----|-------------------------------|----------------|--------------|------------------|
| 1  | Gandhi Ganda Putra            | Direktur Utama | 13           | 13               |
| 2  | Teguh Wiyono                  | Direktur       | 13           | 13               |
| 3  | Andy Sutanto *)               | Direktur       | 13           | 7                |
| 4  | Beni Nurtantjo **)            | Direktur       | 13           | 6                |
| 5  | Maximianus Puguh Djiwanto **) | Direktur       | 13           | 6                |
| 6  | Ramono Sukadis **)            | Direktur       | 13           | 6                |

\*) Efektif mengundurkan diri tanggal 8 Agustus 2011

\*\*) Efektif menjabat tanggal 8 Agustus 2011

### Rapat Gabungan Dewan Komisaris dan Direksi selama 2011:

Frekuensi Rapat Gabungan Dewan Komisaris dan Direksi yang diselenggarakan dalam periode Januari sampai dengan Desember 2011 adalah 5 kali dan tingkat

kehadiran masing-masing anggota di setiap Rapat adalah sebagai berikut:

| No | Nama                           | Jabatan                      | Jumlah Rapat | Jumlah Kehadiran |
|----|--------------------------------|------------------------------|--------------|------------------|
| 1  | Endriartono Sutarto            | Komisaris Utama / Independen | 5            | 5                |
| 2  | Dedy Rifdy Ramsey              | Komisaris                    | 5            | 5                |
| 3  | I Goesti Viraguna Bagoes Oka*) | Komisaris Independen         | 5            | 1                |
| 1  | Gandhi Ganda Putra             | Direktur Utama               | 5            | 5                |
| 2  | Teguh Wiyono                   | Direktur                     | 5            | 5                |
| 3  | Andy Sutanto **)               | Direktur                     | 5            | 3                |
| 4  | Beni Nurtantijo ***)           | Direktur                     | 5            | 3                |
| 5  | Maximianus Puguh Djiwanto ***) | Direktur                     | 5            | 3                |
| 6  | Ramono Sukadis ***)            | Direktur                     | 5            | 3                |

\*) Efektif menjabat tanggal 28 Oktober 2011

\*\*) Efektif mengundurkan diri tanggal 8 Agustus 2011

\*\*\*) Efektif menjabat tanggal 8 Agustus 2011

### Sertifikasi Uji Kompetensi Manajemen Risiko

Pemenuhan Uji Kompetensi Manajemen Risiko bagi Direksi adalah sebagai berikut :

| No | Nama                      | Jabatan        | Level |
|----|---------------------------|----------------|-------|
| 1  | Gandhi Ganda Putra        | Direktur Utama | 4     |
| 2  | Teguh Wiyono              | Direktur       | 4     |
| 3  | Beni Nurtantijo           | Direktur       | 4     |
| 4  | Maximianus Puguh Djiwanto | Direktur       | 4     |
| 5  | Ramono Sukadis            | Direktur       | 4     |

## KEBIJAKAN REMUNERASI DAN FASILITAS LAIN BAGI DEWAN KOMISARIS, DIREKSI DAN LAINNYA

Paket Remunerasi dan Fasilitas lain bagi Dewan Komisaris dan Direksi selama tahun 2011 yaitu:

| No    | Jenis Remunerasi dan fasilitas lainnya                   | Jumlah diterima dalam tahun 2011 |            |         |            |
|-------|----------------------------------------------------------|----------------------------------|------------|---------|------------|
|       |                                                          | Dewan Komisaris                  |            | Direksi |            |
|       |                                                          | orang                            | jutaan Rp. | orang   | jutaan Rp. |
| 1     | Remunerasi dan fasilitas lainnya dalam bentuk non natura | 3                                | 1.152      | 6       | 4.328      |
| 2     | Fasilitas lain dalam bentuk natura yang :                |                                  |            |         |            |
|       | - Dapat Dimiliki                                         | -                                | -          | -       | -          |
|       | - Tidak dapat Dimiliki                                   |                                  |            |         |            |
| Total |                                                          | 3                                | 1.152      | 6       | 4.328      |

### Share Option

Selama tahun 2011, tidak terdapat kebijakan dan aktivitas *share option* bagi anggota Dewan Komisaris, Direksi dan Pejabat Eksekutif Bank.

### Prosedur penetapan remunerasi bagi Dewan Komisaris :

- Dengan memperhatikan kondisi keuangan Bank, kewajaran dengan *peer group* serta sasaran dan strategi jangka panjang Bank Pundi, Komite Remunerasi dan Nominasi menghitung besarnya remunerasi bagi setiap anggota Dewan Komisaris yang meliputi gaji dan fasilitas lainnya serta menghitung total remunerasi bagi Dewan Komisaris
- Komite ini menyampaikan perhitungan remunerasi Dewan Komisaris kepada Dewan Komisaris untuk dikaji.
- Dewan Komisaris menyampaikan paket remunerasi bagi Dewan Komisaris kepada RUPS.
- RUPS memutuskan besarnya remunerasi bagi Dewan Komisaris kemudian hasil keputusannya dilaksanakan oleh Divisi Human Capital.

remunerasi bagi setiap anggota Direksi yang meliputi gaji dan fasilitas lainnya serta menghitung total remunerasi bagi Direksi.

- Komite menyampaikan perhitungan remunerasi Direksi kepada Dewan Komisaris untuk dikaji.
- Dewan Komisaris menyampaikan paket remunerasi bagi Direksi kepada RUPS
- RUPS memutuskan besarnya remunerasi bagi Direksi, kemudian hasil keputusannya dilaksanakan oleh Human Capital.

### KOMITE-KOMITE DIBAWAH DIREKSI Komite Manajemen Risiko

Surat Keputusan Direksi PT. Bank Pundi Indonesia, Tbk.  
Nomor : 428/SK-DIR/BPI/XI/2011.

Susunan Komite Manajemen Risiko terdiri :

Anggota Tetap :

- Ketua sekaligus Anggota : Direktur Yang Membidangi Manajemen Risiko

### Prosedur penetapan remunerasi bagi Direksi :

- Dengan memperhatikan kondisi keuangan Bank, kewajaran dengan *peer group* serta sasaran dan strategi jangka panjang Bank Pundi, Komite Remunerasi dan Nominasi menghitung besarnya

- Sekretaris sekaligus Anggota : Risk Management Division Head
- Anggota : Direktur Operasional  
Direktur Bisnis  
Direktur Keuangan  
SKAI Head  
Compliance Head
- Anggota Tidak Tetap \* : Funding Group Head  
Business Group Head  
Treasury Division Head  
Finance Division Head  
Corporate Planning & Budget Control Head  
Operation Head

#### Tugas dan Tanggung Jawab

Tugas Komite Manajemen Risiko adalah untuk memastikan bahwa Bank Pundi pada setiap waktu telah memiliki kerangka manajemen risiko yang lengkap serta efektif dan penuh kehati-hatian (*prudential principle*) untuk melindungi kepentingan baik pemegang saham maupun nasabah.

#### Pelaksanaan Tugas dan Frekuensi Rapat

Selama Tahun 2011, Komite Manajemen Risiko telah mengadakan 4 kali rapat yang membahas penyusunan Laporan Profil Risiko Bank.

#### Komite Aset dan Liabilitas (ALCO)

ALCO dibentuk atas dasar Surat Keputusan Direksi Nomor : SKEP 110/DIR-BPI/V/11 tanggal 10 Mei 2011 yang menggantikan Surat Keputusan Direksi Nomor : 005/SK-DIR/BEI/III/04 tanggal 4 Maret 2004.

#### Struktur dan Keanggotaan ALCO :

- |                                            |                      |
|--------------------------------------------|----------------------|
| • Direktur Utama                           | - Ketua              |
| • Direksi                                  | - Anggota            |
| • Group Head Funding                       | - Anggota            |
| • Risk Management Head                     | - Anggota            |
| • Treasury Head                            | - Anggota/Sekretaris |
| • Corporate Planning & Budget Control Head | - Anggota            |
| • Corporate Secretary Head                 | - Anggota            |
| • Compliance Head                          | - Anggota            |

#### Tugas dan Tanggung Jawab ALCO

ALCO melakukan pertemuan/rapat minimal 1 kali dalam sebulan dan bertugas sesuai dengan Peraturan Bank Indonesia Nomor 11/25/PBI/2009 tentang perubahan Peraturan Bank Indonesia Nomor 5/8/PBI/2003 mengenai Implementasi Manajemen Risiko bagi Bank Umum serta Surat Edaran Bank Indonesia Nomor 5/21/DPNP/03 tanggal 29 September 2003, dalam hal pengelolaan aset perusahaan dan manajemen likuiditas perusahaan, seperti penetapan kebijakan penghimpunan dan penyaluran dana, memantau tingkat likuiditas bank pada level yang optimal, serta investasi dan pendapatan bank.

Tugas pokok yang diemban ALCO di Bank Pundi Indonesia adalah mengkaji, menganalisa dan menetapkan kebijakan-kebijakan strategis dalam hal penghimpunan dan penggunaan dana, penetapan harga dan pengendalian risiko sehingga pengelolaan aset dan liabilitas dapat lebih terarah dan optimal. Sehingga tugas pokok ALCO adalah menetapkan kebijakan yang terkait dengan manajemen likuiditas (*liquidity management*), *gapping management*, dan manajemen investasi.

#### Laporan Kerja ALCO

Selama tahun 2011 telah dilakukan rapat bulanan ALCO dengan agenda membahas hal-hal yang berkaitan dengan Kebijakan Penghimpunan dan Penyaluran Dana/Pembiayaan (termasuk *pricing* pembiayaan/dana pihak ketiga), Kebijakan Harga Bunga Antar Kantor dan Likuiditas Bank.

#### Komite Kebijakan Kredit

##### Struktur dan Keanggotaan

Sebagai implementasi atas Kebijakan Perkreditan Bank, Bank telah membentuk Komite Kebijakan Kredit berdasarkan Surat Keputusan Direksi No.264/DIR-BPI/IX/11 tanggal 16 September 2011 tentang Pembentukan Komite Kebijakan Kredit yang kemudian disempurnakan melalui Surat Keputusan Direksi No.050/DIR-BPI/II/12 tanggal 3 Februari 2012 tentang Penyempurnaan Atas Komite Kebijakan Kredit.

Susunan Komite Kebijakan Kredit adalah sebagai berikut:

1. Ketua : Direktur Utama
2. Sekretaris /anggota : Credit Policy & Suport Head
3. Anggota :
  - Direktur Bisnis
  - Direktur Kepatuhan
  - Risk Management Head
  - SKAI Head
  - Compliance Head

#### Tugas dan Tanggung Jawab

1. Merumuskan penyusunan, pengkajian dan penyempurnaan Kebijakan Perkreditan Bank (KPB) terutama yang terkait dengan penerapan prinsip kehati-hatian.
2. Merumuskan arah, strategi, penetapan dan perbaikan *target market* kredit.
3. Merekomendasikan kewenangan memutus kredit serta menetapkan kriteria anggota Komite Kredit.
4. Memantau dan mengevaluasi perkembangan, proses dan kualitas portofolio kredit.
5. Memantau kecukupan pemenuhan Cadangan Kerugian Penurun Nilai (CKPN).
6. Memantau dan mengevaluasi penyelesaian kredit bermasalah.
7. Menyampaikan laporan tertulis atas aktivitas KKK kepada Dewan Komisaris serta mengkomunikasikan dengan unit kerja terkait untuk ditindak lanjuti.
8. Hal-hal lain yang dianggap perlu terkait dengan pelaksanaan aktivitas perkreditan.

Sejak pembentukannya Komite Kebijakan Kredit telah melaksanakan 1 (satu) kali pertemuan atau rapat pada tanggal 26 Januari 2012.

Dalam rapat tersebut telah dibahas mengenai revisi Pedoman Pelaksanaan Pemberian Kredit (P3K) Mikro yaitu:

1. Ketentuan atas persyaratan debitur dan usaha.
2. Ketentuan khusus terhadap produk Pundi Pundi.
3. Ketentuan terhadap *Bundling* Produk.
4. Penanganan terhadap kredit mikro yang bermasalah.

Dengan demikian implementasi Komite Kebijakan Kredit ini telah memenuhi ketentuan Bank Indonesia yang berlaku tentang Kebijakan Perkreditan Bank.

#### Komite Pengarah Teknologi Informasi (*IT Steering Committee*)

##### Struktur dan Keanggotaan

Komite Pengarah Teknologi Informasi dibentuk atas dasar Surat Keputusan Direksi Nomor SK.193/DIR-BPI/VII/11 tentang perubahan Komite Pengarah Sistem Teknologi Informasi.

Susunan Komite Pengarah Teknologi Informasi adalah sebagai berikut:

1. Ketua : Direktur Operasional
2. Sekretaris/anggota : Information and Technology Head
3. Anggota :
  - Direktur Kepatuhan
  - Direktur Bisnis
  - Risk Management Head
  - Operations Head

##### Tugas dan Tanggung Jawab

1. Merencanakan sistem aplikasi yang diperlukan untuk jangka pendek dan panjang agar kinerja pengembangan Teknologi Sistem Informasi dapat lebih ditingkatkan kepada para nasabah dan Stakeholder.
2. Memberikan masukan untuk kebutuhan pengembangan Teknologi Sistem Informasi.
3. Bekerjasama dengan pihak intern dan ekstern dalam melakukan penelitian terhadap masalah atau

hambatan dalam Teknologi Sistem Informasi serta melaporkan hasil tersebut kepada manajemen untuk pengambilan keputusan.

4. Melakukan koordinasi dalam lingkungan Teknologi Sistem Informasi maupun dengan bagian-bagian lain dilingkungan Bank Pundi.
5. Memberikan pembinaan ke cabang-cabang dalam pengembangan Teknologi Sistem Informasi.
6. Perumusan kebijakan dan prosedur TI, pengamanan TI dan manajemen resiko terkait TI.

Selama tahun 2011, Komite Pengarah Teknologi Informasi telah melakukan 2 kali pertemuan dengan pembahasan antara lain:

- Aplikasi *Core Banking*, dari Implementasi hingga *Go Live*. Pergantian *Core Banking* ini untuk mendukung bisnis Bank Pundi hingga 5 tahun ke depan.
- Bentuk kerjasama dengan Pihak Grup Telkom untuk menjalin sinergi yang mempunyai kemampuan dan Sumber Daya untuk mendukung dan memenuhi kebutuhan layanan dan jasa Informasi Teknologi yang dibutuhkan oleh Bank Pundi.

#### SEKRETARIS PERUSAHAAN

Bank Pundi sebagai perusahaan publik, telah memiliki fungsi Sekretaris Perusahaan (*Corporate Secretary*) yang berperan sebagai penghubung Bank dengan para investor, pelaku pasar modal, regulator dan juga para pengamat. Selama tahun 2011 fungsi Sekretaris Perusahaan dijabat oleh Hery Hartawan, namun sejak bulan Maret 2012, fungsi tersebut dijabat oleh Christiana Maria Damanik. Perubahan fungsi Sekretaris Perusahaan ini telah pula dilaporkan kepada Bapepam-LK dan PT. Bursa Efek Indonesia serta mengumumkannya di harian Neraca, tanggal 2 April 2012.

#### Tugas Sekretaris Perusahaan adalah:

- a. Memfasilitasi komunikasi yang efektif dan memastikan

tersedianya informasi untuk berbagai pihak.

- b. Berperan sebagai penghubung utama (*contact person*) antara Bank, Bapepam-LK dan publik.
- c. Mengikuti perkembangan pasar modal dan memberikan masukan kepada Direksi mengenai ketentuan tentang pasar modal.

#### Beberapa aktivitas yang dilakukan oleh Sekretaris Perusahaan selama tahun 2011, antara lain:

- Melakukan publikasi atas kinerja triwulanan Bank Pundi di beberapa media nasional sebagai bentuk keterbukaan informasi dan tata kelola perusahaan yang baik, sebagaimana dibawah ini:
  - Posisi 31 Maret 2011 di Harian Ekonomi Neraca tanggal 29 April 2011
  - Posisi 30 Juni 2011 di Harian Ekonomi Neraca tanggal 29 Juli 2011
  - Posisi 30 September 2011 di Harian Ekonomi Neraca dan Jurnal tanggal 30 November 2011
  - Laporan Keuangan Tahunan audited tahun 2011 telah dipublikasikan di Harian Neraca dan Indopos pada tanggal 30 Maret 2012.Bukti laporan keuangan tersebut telah disampaikan kepada Bank Indonesia, Bapepam - LK serta PT. Bursa Efek Indonesia.
- Menyampaikan laporan berkala dan insidental kepada Bapepam-LK dan bursa, termasuk laporan mengenai hasil pelaksanaan aksi-aksi korporasi seperti Penawaran Umum Terbatas II.
- Mengkoordinasi pelaksanaan Rapat Umum Pemegang Saham (RUPST dan RUPSLB) dan *Public Expose*.
- Menghadiri setiap pelaksanaan Rapat Direksi dan membuat risalah hasil Rapat Direksi.
- Memberikan informasi kepada pemegang saham dan masyarakat terkait kinerja dan aktivitas-aktivitas yang dilakukan Bank Pundi. Siaran Pers yang dikeluarkan oleh Bank Pundi selama tahun 2011 sebagai berikut:



## SIARAN PERS UNTUK DISTRIBUSI NASIONAL SELAMA 2011

| No  | Judul                                                                                                                 | Tanggal      |
|-----|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|
| 1.  | Bank Pundi terima Customer Loyalty Award dari PT. Rintis Sejahtera (ATM Prima)                                        | 7 Januari    |
| 2.  | Kredit Mikro Bank Pundi Capai Rp 110 M                                                                                | 26 Januari   |
| 3.  | Kerugian Bank Pundi Turun                                                                                             | 23 Februari  |
| 4.  | Bank Pundi resmikan Cabang Jambi                                                                                      | 19 Maret     |
| 5.  | Bank Pundi Wujudkan Kemakmuran Bersama                                                                                | 25 Maret     |
| 6.  | Bank Pundi Resmikan Kantor di Jember                                                                                  | 27 April     |
| 7.  | Bank Pundi Lepas Dari Pengawasan BI                                                                                   | 12 Juni      |
| 8.  | Aset dan Dana Pihak Ketiga Tumbuh 100%                                                                                | 15 Juni      |
| 9.  | Bank Pundi Beri Santunan 2100 Anak Yatim                                                                              | 17 Juni      |
| 10. | Bank Pundi Akan Terbitkan Saham Baru                                                                                  | 30 Juni      |
| 11. | Bank Pundi Akan Rights Issue Senilai Rp 498 Miliar                                                                    | 15 September |
| 12. | Bank Pundi Hadir di Palu                                                                                              | 26 September |
| 13. | Bank Pundi Terima Dana Hasil Rights Issue II                                                                          | 17 Oktober   |
| 14. | Nota Kesepahaman: Telkom dan Bank Pundi Penyediaan Jasa Layanan <i>Information And Communication Technology (ICT)</i> | 17 Nopember  |

## PROFIL SEKRETARIS PERUSAHAAN

## HERY HARTAWAN

Corporate Secretary\*)

Warga Negara Indonesia, 44 tahun

Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi Jurusan Akuntansi Universitas Pasundan Bandung. Mengawali karirnya sebagai Staf Bagian Anggaran PT. Bank Susila Bhakti (BSB), Jakarta sejak tahun 1991 hingga 1993. Selanjutnya pada tahun 1993 bekerja sebagai Internal Auditor (SKAI) di PT. Bank Metropolitan Raya, Jakarta hingga 1995.

Pada tahun 1996 Beliau bergabung dengan PT. Bank Eksekutif International, Tbk. sebagai Staf Pengembangan Jaringan Kantor (Litbang) hingga tahun 1997, kemudian

menjadi Internal Auditor (SKAI) dari tahun 1997 hingga 1999, Staf Direktur Kepatuhan dari tahun 1999 hingga 2002, dan menjabat sebagai Corporate Secretary sejak tahun 2002 hingga Maret 2012.

\*) Sejak Maret 2012, Corporate Secretary Bank Pundi adalah Christiana Maria Damanik, perubahan ini telah dilaporkan ke Bapepam-LK dan PT. Bursa Efek Indonesia serta telah diumumkan di Harian Neraca tanggal 2 April 2012.

### IT GOVERNANCE

Penerapan *IT Governance* dilakukan melalui penyelarasan Rencana Strategis Teknologi Informasi dengan strategi bisnis Bank, optimalisasi pengelolaan sumber daya, pemanfaatan Teknologi Informasi (*IT value delivery*), pengukuran kinerja dan penerapan manajemen risiko yang efektif. Keberhasilan penerapan *IT Governance* sangat tergantung pada komitmen Dewan Komisaris dan Direksi serta seluruh unit kerja di Bank Pundi, baik penyelenggara maupun pengguna TI.

#### Ruang Lingkup *IT Governance* mencakup:

- Penyelarasan strategi, arah teknologi, arsitektur informasi, *charge back* dan *transfer pricing*, rencana strategis dan rencana taktis, serta anggaran dan realisasinya.
- Struktur organisasi dan deskripsi pekerjaan serta pemisahan tugas yang jelas berdasarkan kontrol matriks pemisahan tugas. Kebijakan ini juga mengatur bank untuk mengolah sumber daya manusia berdasarkan standar, keahlian dan kompetensi.
- Aspek dari daftar permintaan perangkat keras dan perangkat lunak, anggaran dan pengawasan biaya, meliputi biaya pelatihan, infrastruktur dan biaya-biaya pendukung lainnya yang terkait.
- Aspek sistem manajemen kualitas, perencanaan kualitas, persyaratan kualitas dan peningkatan kualitas secara berkesinambungan.
- Kerangka pengelolaan risiko TI, pengkajian risiko TI, strategi mitigasi risiko TI, perilaku penerimaan risiko TI dan pengawasan serta tindakan lanjut atas pengendalian risiko TI.
- Kerangka pengelolaan proyek, alokasi sumber daya proyek, perencanaan dan inisiasi proyek, jaminan kualitas proyek, pengukuran dan pengawasan serta pelaporan proyek.
- Proses formal dalam mengidentifikasi, mengukur, mengawasi dan mengontrol teknologi yang di *outsource* kepada pihak ketiga termasuk penilaian dari ruang lingkup dan pentingnya layanan yang di *outsource* juga risiko yang timbul dari layanan tersebut.

### PENERAPAN PROGRAM ANTI PENCUCIAN UANG DAN PENCEGAHAN PENDANAAN TERORISME (APU & PPT)

Untuk mencegah Bank digunakan sebagai kegiatan pencucian uang dan pendanaan terorisme, Bank telah menerapkan Program Anti Pencucian Uang dan Pencegahan Pendanaan Terorisme (APU dan PPT) yang berpedoman pada Undang-Undang Nomor 8 Tahun 2010 tentang Pencegahan dan Pemberantasan Tindak Pidana Pencucian Uang (TPPU), berbagai ketentuan yang diterbitkan oleh Pusat Pelaporan dan Analisis Transaksi Keuangan (PPATK) dan Peraturan Bank Indonesia (PBI) Nomor 11/28/PBI/2009 tanggal 1 Juli 2009 tentang Penerapan Program APU dan PPT Bagi Bank Umum.

Aktivitas penerapan Program APU dan PPT selama tahun 2011 antara lain meliputi:

- Menyempurnakan berbagai ketentuan internal terkait penerapan Program APU dan PPT yang sekaligus disosialisasikan melalui portal Bank, sosialisasi dan pelatihan kepada karyawan dan calon karyawan di seluruh jaringan Kantor Bank.
- Memantau transaksi nasabah yang tidak sesuai profil (*unusual transaction*) dan menyampaikan adanya Laporan Transaksi Keuangan Tunai (TKT) dan Transaksi Keuangan Mencurigakan (TKM) kepada PPATK sesuai ketentuan yang berlaku.
- Menerbitkan dan mensosialisasikan ketentuan internal APU dan PPT yang bersifat teknis secara berkesinambungan.
- Melakukan kajian sistem aplikasi corebanking dalam rangka meningkatkan efektifitas penerapan Program APU dan PPT.
- Menyampaikan laporan Rencana Pengkinian Data Nasabah tahun 2012 dan Realisasi Pengkinian Data Nasabah tahun 2011 kepada Bank Indonesia.

### PENGEMBANGAN DAN PENERAPAN APLIKASI PSAK 50/55

Bank Indonesia sebagai regulator perbankan telah meminta kepada seluruh Bank Umum untuk menerapkan PSAK 50 (r2006) dan PSAK 55 (r2006),

dimana PSAK tersebut pada dasarnya akan digunakan untuk kepentingan penyusunan dan penyajian laporan keuangan, termasuk laporan keuangan publikasi sebagaimana diatur dalam ketentuan Bank Indonesia mengenai laporan keuangan publikasi.

Dalam penerapan dan pengembangan aplikasi ini, Bank Pundi telah bekerjasama dengan konsultan sistem aplikasi PSAK, agar pencatatan dan pelaporan transaksi Bank dapat sepenuhnya sesuai dengan standar, yang ruang lingkupnya meliputi :

- Pengukuran nilai wajar instrumen keuangan
- Penentuan suku bunga efektif atas instrumen keuangan
- Pengakuan bunga dana mortisasi biaya transaksi dengan menggunakan metode suku bunga efektif
- Perhitungan cadangan kerugian penurunan nilai aset keuangan secara individual
- Perhitungan cadangan kerugian penurunan nilai aset keuangan secara kolektif

Dengan adanya sistem aplikasi PSAK 50 dan 55 (r2006) yang terintegrasi, diharapkan dapat meningkatkan sistem pelaporan Bank agar lebih akurat, efisien dan efektif

#### PERNYATAAN BUDAYA PERUSAHAAN

Pernyataan mengenai Budaya Perusahaan telah disahkan oleh Direksi dengan nilai-nilai :

1. **Terjangkau**, yaitu mudah diakses, nyaman dan praktis
2. **Progresif**, fokus pada nasabah, inovatif, orientasi pada kemajuan
3. **Profesional**, integritas, kepedulian yang tulus, keahlian dan keunggulan.

#### AKUNTAN PUBLIK (EKTERNAL AUDITOR)

Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan tanggal 15 Juni 2011 memberi wewenang kepada Direksi dengan persetujuan Dewan Komisaris untuk menunjuk Akuntan Publik yang terdaftar di Bapepam-LK sebagai Akuntan Publik Bank untuk mengaudit laporan keuangan yang berakhir pada 31 Desember 2011. Berdasarkan Perjanjian Kerjasama No.KNT&R-C/0079/12/2011 tanggal 29 Desember 2011, Bank menunjuk Kantor Akuntan Publik (KAP) Kosasih, Nurdian, Tjahjo & Rekan.

#### PENYEDIAAN DANA KEPADA PIHAK TERKAIT DAN DANA BESAR

Dalam rangka meminimalkan aktivitas berisiko tinggi, selama tahun 2011 Bank Pundi telah memfokuskan penyaluran kredit pada sektor Usaha Mikro, Kecil dan Menengah. Bank telah memiliki Kebijakan Perkreditan Bank termasuk mengatur penyediaan dana kepada Pihak Terkait dan penyediaan dana besar (SK Direksi No. 017/SK-DIR/BPI/IX/10 tanggal 30 September 2010).

#### PENYIMPANGAN INTERN (*INTERNAL FRAUD*)

Selama tahun 2011 Bank Pundi melakukan berbagai upaya pencegahan terhadap kemungkinan terjadinya *internal fraud*, diantaranya melalui:

- Pesan *Fraud Alert*, membangun kepedulian dan kesadaran terhadap *fraud* melalui majalah Kabar Pundi, sarana komunikasi internal Bank Pundi bagi seluruh karyawan yang terbit 2 bulan sekali.
- Memberikan pelatihan kelas bagi karyawan baru (*induction training*) mengenai *fraud*.
- SKAI memberikan materi *fraud awareness sharing* program kepada tim bisnis dan operasional, Pundi Management Trainee (PMT) melalui *training*, *exit meeting* dan kesempatan pertemuan lainnya.

Selama tahun 2011, ditemukan 2 (dua) kasus kecurangan yang dilakukan oleh pegawai tetap terkait pelanggaran prosedur atau proses kerja dengan nilai lebih dari Rp.100.000.000,- (seratus juta rupiah). Kejadian ini masih dapat dikendalikan bank, dan saat ini masih dalam proses penyelesaian.

#### PERMASALAHAN HUKUM

Sepanjang tahun 2011, memiliki 9 permasalahan hukum perdata dimana 1 diantaranya telah selesai dan 8 lainnya masih dalam proses penyelesaian. Tidak ada permasalahan hukum yang terkait dengan hubungan industrial. Sebagian besar permasalahan hukum disebabkan karena gugatan ingkar janji (*wanprestasi*). Uraian permasalahan hukum perdata ini terdapat pada Laporan Auditor Independen yang terlampir bersama Laporan Tahunan ini. Namun demikian, proses hukum yang sedang berlangsung tidak mempengaruhi kondisi keuangan Bank Pundi.



### PEMBERIAN DANA UNTUK KEPERLUAN SOSIAL

Selama tahun 2011 Bank Pundi tidak melakukan pemberian dana untuk kegiatan politik, namun telah mengadakan kegiatan sosial berupa :

1. Donasi PKK di Bandung (10 Februari 2011) dan Malang (24 Februari 2011)
2. Bantuan gerobak sampah di Jambi (9 Maret 2011)
3. Bedah rumah dan fasilitas umum di Singaraja (5 Mei 2011)
4. Bantuan gerobak sampah di Mataram (10 Mei 2011)
5. Perbaikan Masjid At Taqwa di Jakarta (31 Mei 2011)



6. Buka puasa bersama 2.100 anak yatim di 24 kota secara serentak di seluruh Kantor Cabang Bank Pundi (14 Agustus 2011)



7. Bantuan barang inventaris dan kursi bekas (eks Bank Eksekutif) ke sekolah dan Yayasan Pendidikan Al Yassin di Jakarta (1 Oktober 2011)
8. Dalam rangka memperingati Hari Pahlawan, Bank Pundi bekerja sama dengan Yayasan Sahabat Veteran melakukan "Pengobatan Gratis" bagi para veteran dan janda veteran di 3 kota yaitu di Padang (20 November 2011), Bogor (27 November 2011) dan Solo (3 Desember 2011)
9. Mendukung program penghijauan dengan melakukan penanaman pohon bersama di Labuan (17 Desember 2011)



## AUDIT INTERNAL

Fungsi Audit Internal Bank Pundi dilaksanakan oleh Satuan Kerja Audit Intern (SKAI) yang diketuai oleh Hariyadi dan merupakan satuan kerja yang independen dari kegiatan operasional Bank, serta mengacu pada PBI No. 1/6/PBI/1999 tanggal 20 September 1999 tentang Penugasan Direktur Kepatuhan (*Compliance Director*) dan Penerapan Standar Pelaksanaan Fungsi Audit Intern Bank Umum.

Dewan Komisaris, Direksi dan SKAI berperan aktif dalam meningkatkan efektifitas sistem pengendalian intern pada setiap tingkatan manajemen termasuk selalu menindaklanjuti hasil temuan audit intern. SKAI juga melaporkan seluruh temuan hasil pemeriksaan secara berkala kepada:

- Direktur Utama dengan tembusan ke Dewan Komisaris dan Direktur Kepatuhan
- Bank Indonesia atas pokok-pokok pelaksanaan audit intern (setiap semester)

SKAI telah melakukan pemeriksaan terhadap Kantor-Kantor Cabang sesuai rencana kerja audit tahunan. Seluruh hasil temuan audit intern tersebut telah ditindaklanjuti oleh Kantor Cabang/Cabang Pembantu terkait. Temuan-temuan audit disummarykan ke dalam "*key audit findings*" kemudian dikomunikasikan kepada seluruh divisi terkait di kantor pusat untuk tindakan perbaikan secara *bank wide*.

Dalam melaksanakan fungsi audit intern, SKAI menggunakan metodologi *Macro Risk Assessment* untuk menentukan cabang-cabang yang diaudit secara *on site* dan *Micro Risk Assessment* untuk menentukan *focus audit* pada cabang-cabang terpilih. Cabang-cabang yang tidak diaudit secara *on site* dilakukan *Remote Audit* menggunakan *Computer Assisted Audit Techniques (CAATs)*.

Untuk memastikan bahwa tindakan perbaikan atas temuan audit oleh cabang/unit kerja terkait telah dilakukan sesuai dengan *target date* yang disepakati dalam *exit meeting*, maka SKAI menggunakan metodologi *Automate Audit Findings Tracking System*.

Pada bulan Oktober 2011 telah dilakukan kaji ulang oleh Kantor Akuntan Publik, yaitu KAP Drs. Tanzil & Partner untuk menilai kinerja SKAI dengan sasaran PBI No.1/6/PBI/1999 tentang kepatuhan terhadap Standar Pelaksanaan Fungsi Audit Intern Bank (SPFAIB) dan PBI

No.9/15/PBI/2007 tentang manajemen risiko penggunaan Teknologi Informasi dengan periode kaji ulang 1 Oktober 2008 sampai dengan September 2011.

Hasil kaji ulang tentang kinerja SKAI adalah "Dengan adanya pembenahan organisasi Unit SKAI melalui penambahan jumlah auditor, pembuatan panduan pelaksanaan audit dan pengembangan metodologi audit, maka sejak awal tahun 2011 pelaksanaan fungsi audit intern oleh SKAI telah sesuai dengan SPFAIB".

## PROFIL SKAI HEAD

### HARIYADI

Satuan Kerja Audit Intern (SKAI) Head  
Warga Negara Indonesia 49 tahun.

Hariyadi menjabat sebagai SKAI Head sejak bulan Nopember 2010. Sebelumnya menjabat sebagai Remote & Special Audit PT. Bank Tabungan Pensiunan Nasional (BTPN). Karir di perbankan dimulai tahun 1989 sebagai Regional Auditor Cabang Yogyakarta di PT. Bank Internasional Indonesia (BII) dan kemudian pernah menjabat di berbagai posisi dalam bidang Audit antara lain Operational Division Audit Head di PT. Bank Lippo dan Senior Assistant Vice President, Remote Audit Division Head di PT. Bank CIMB Niaga. Hariyadi mendapat gelar sarjana dan Magister Management di Fakultas Ekonomi Universitas Gajah Mada tahun 1989 dan 1996.

## RENCANA BISNIS BANK (RBB)

Rencana Bisnis Bank (RBB) tahun 2012 disusun secara realistis, komprehensif, terukur, responsif terhadap perubahan internal dan eksternal yang disesuaikan dengan misi dan visi Bank. RBB 2012 disampaikan kepada Bank Indonesia setelah disetujui oleh Dewan Komisaris sesuai Surat No. 956/DIR-BPI/XI/11 tanggal 30 November 2011.

Direksi telah mengkomunikasikan RBB tahun 2012 kepada Pemegang Saham Pengendali dan seluruh jenjang organisasi Bank secara efektif.

Dewan Komisaris telah melaksanakan pengawasan atas realisasi RBB tahun 2011 dan menyampaikan ke Bank Indonesia setiap semester tepat waktu.



# BISNIS DAN REGIONAL LENDING NETWORK





*“ Perbaikan dan pembangunan jaringan kantor selama tahun 2011 mulai membuahkkan hasil dan menunjukkan langkah awal yang baik. Hal ini ditunjukkan dari portofolio Kredit Mikro yang baru sebesar Rp.3,13 triliun kepada 49.462 debitur pada akhir 2011 ”.*

Terbentuknya Direktorat Bisnis pada tahun 2011, merupakan bagian dari lanjutan transformasi yang telah ditetapkan pada tahun 2010. Sebelumnya, supervisi terhadap bisnis dan regional lending network disupervisi langsung oleh Direktur Utama. Direktorat ini mensupervisi *Credit Policy & Support*, *Business Development*, *Business Support* dan *Regional Lending Network*. Dengan terbentuknya Direktorat Bisnis ini, maka Bank Pundi akan semakin fokus dalam memperkuat pembiayaan kepada usahawan Usaha Mikro, Kecil dan Menengah (UMKM) agar dapat mewujudkan kemakmuran masyarakat Indonesia.

Sejalan dengan tekad untuk membangun usahawan UMKM tersebut, Bank Pundi telah melakukan inisiatif penting terkait penugasan *Account Officer* (AO). Para AO bertindak sebagai marketing, melakukan analisa dan melakukan *maintainance* atas debitur yang dikelolanya. Dengan demikian akan tercipta rasa memiliki yang tinggi dan terjalin hubungan yang baik antara AO dan debitur. Disisi lain loyalitas debitur juga akan semakin baik. Dengan demikian, Bank Pundi dapat melakukan penetrasi pasar yang lebih efektif untuk meningkatkan pangsa pasar dan jumlah nasabah.

Bank Pundi membagi 8 (delapan) wilayah kerja untuk mensupervisi pembiayaan UMKM yaitu:

1. Jakarta dan sekitarnya yang mencakup area Bogor, Depok, Tangerang, Bekasi dan Karawang, Banten.
2. Jawa Barat
3. Jawa Tengah (termasuk DI Yogyakarta)
4. Jawa Timur
5. Bali, Nusa Tenggara
6. Indonesia Bagian Timur ( Kalimantan, Sulawesi, Kepulauan Ambon dan Papua)
7. Sumatera Bagian Utara (Aceh, Sumatera Utara, Kepulauan Riau dan Sumatera Barat)
8. Sumatera Bagian Selatan (Jambi, Sumatera Selatan, Bengkulu dan Lampung)

Dari total pegawai Bank Pundi yang berjumlah 6.691 hingga akhir 2011, Bank Pundi di dukung oleh 4.910 pegawai yang khusus menangani bisnis.

Sedangkan produk pembiayaan UMKM yang dipasarkan adalah :

|                |                                                                                                                                                |
|----------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Pundi Perak    | Kredit untuk modal kerja usaha dan investasi dengan plafon mulai lebih dari Rp.100 juta – Rp.200 juta. Jangka waktu kredit 6 bulan – 60 bulan. |
| Pundi Perunggu | Kredit untuk modal kerja usaha dan investasi dengan plafon Rp. 5 juta – Rp.100 juta. Jangka waktu 6 bulan - 60 bulan.                          |
| Pundi - Pundi  | Kredit untuk modal kerja usaha dan investasi dengan plafon Rp. 5 juta – Rp. 50 juta. Jangka waktu 6 bulan - 60 bulan.                          |
| Pundi KRK      | Kredit untuk modal kerja usaha dengan plafon mulai Rp.25 juta – Rp.100 juta. Jangka waktu maksimal 12 bulan.                                   |

Ketika menetapkan model bisnis pembiayaan UMKM di tahun 2010, Bank Pundi memiliki produk Pundi Emas yaitu kredit untuk modal usaha dan investasi dengan plafon mulai lebih dari Rp. 200 juta – Rp. 500 juta. Ketika itu, produk Pundi Emas diperlukan untuk mengejar portofolio kredit Bank Pundi. Seiring dengan berjalannya waktu, maka manajemen memutuskan untuk menghentikan produk Pundi Emas pada Agustus 2011 agar Bank Pundi tetap menjalankan usaha sesuai dengan *Roadmap Business*, yang hingga tahun 2012 tetap fokus pada pembiayaan sampai dengan Rp. 200 juta. Sesuai dengan *Roadmap Business*, maka pembiayaan diatas Rp. 200 juta akan dikaji lagi pada tahun 2012.

Sepanjang tahun 2011, Bank Pundi telah menambah 164 cabang yang khusus melayani pembiayaan UMKM dan tersebar diseluruh Indonesia. Penambahan cabang tersebut menjadikan jumlah cabang menjadi 180 pada akhir 2011 (diluar cabang yang khusus menangani *funding* atau *Ladies Branch*). Perbaikan dan





Berdasarkan distribusi kredit, mayoritas kredit mikro disalurkan ke sektor Perdagangan. Upaya yang berkesinambungan dalam pemantauan dan pengendalian risiko kredit menghasilkan tingkat *NPL* di pembiayaan mikro yang tetap terjaga, yaitu sebesar 0,87% pada akhir 2011. Sebagai langkah dalam menjaga kualitas kredit, Bank Pundi juga telah melakukan penyempurnaan dalam proses persetujuan kredit, antara lain pengajuan proposal kredit dilakukan dengan metode presentasi oleh *Account Officer* dihadapan Komite Kredit terkait, yang tujuannya untuk meningkatkan suatu proses yang baik dan membangun *Early Warning System* agar dapat menjaga kualitas kredit yang baik.

pembangunan jaringan kantor selama tahun 2011 mulai membuahkan hasil dan menunjukkan langkah awal yang baik. Hal ini ditunjukkan dari portofolio kredit mikro baru sebesar Rp. 3,13 triliun kepada 49.462 debitur pada akhir 2011.

Rincian portofolio untuk masing-masing produk kredit mikro Bank Pundi posisi 31 Desember 2011 adalah sebagai berikut :

| Produk         | Volume                   |
|----------------|--------------------------|
| Pundi Emas     | 867.676.455.470          |
| Pundi Perak    | 546.472.738.122          |
| PRK            | 3.916.827.687            |
| Pundi - Pundi  | 873.863.752.187          |
| Pundi Perunggu | 841.618.501.779          |
| <b>TOTAL</b>   | <b>3.133.548.275.245</b> |

### Sasaran di Tahun 2012

Di tahun 2012, Bank Pundi akan terus meningkatkan volume bisnisnya di sektor UMKM, melalui pemberdayaan jaringan kantor yang kini sudah lebih lengkap dibanding tahun 2011. Selain itu, berbagai inisiatif untuk mencapai tujuan tersebut akan dirancang antara lain mengembangkan dan implementasi produk program untuk agribisnis, serta melakukan perbaikan dalam proses kerja.

Melalui berbagai tindakan strategis dan secara konsisten memberikan pelayanan kepada nasabah UMKM, Bank Pundi optimis dapat terus tumbuh terukur dan menjadi mitra bagi para pengusaha UMKM di Indonesia.

# FUNDING DAN REGIONAL FUNDING NETWORK



*" DPK hingga akhir Desember 2011 mencapai Rp.5,32 triliun atau tumbuh 358,91% dari sebelumnya sebesar Rp1,16 triliun pada tahun 2010. Hal ini mencerminkan kembalinya kepercayaan masyarakat terhadap Bank Pundi "*



## SIMPANAN NASABAH

Simpanan nasabah memegang peranan penting dalam keberhasilan Bank Pundi dalam meningkatkan Dana Pihak Ketiga (DPK) selama tahun 2011. DPK hingga akhir Desember 2011 mencapai Rp. 5,32 triliun atau tumbuh 358,91% dari sebelumnya sebesar Rp.1,16 triliun pada tahun 2010. Hal ini mencerminkan kembalinya kepercayaan masyarakat terhadap Bank Pundi.



\*) Kredit bermasalah yang terjadi ditahun 2010 menurunkan nilai Dana Pihak Ketiga, namun pada tahun 2011 Dana Pihak Ketiga kembali meningkat sebagai salah satu indikasi kembalinya kepercayaan terhadap Bank Pundi.

Kenaikan DPK ini didukung oleh beberapa inisiatif dalam melakukan promosi untuk mendukung fokus bisnis pada segmen perorangan yang mempunyai kepedulian terhadap pengembangan segmen UMKM. Dengan menempatkan dananya di Bank Pundi, seseorang akan turut serta memberikan peran serta terhadap peningkatan UMKM yang pada akhirnya akan mewujudkan kemakmuran bersama bagi masyarakat Indonesia.

Sepanjang tahun 2011, Bank Pundi melakukan kegiatan Business Gathering di 16 kota (Jakarta, Bandung, Semarang, Yogyakarta, Surabaya, Malang, Jember, Denpasar, Mataram, Kupang, Manado, Makassar, Medan, Pekanbaru, Palembang, dan Jambi) untuk mendekatkan diri kepada pasar sekaligus untuk meningkatkan kepercayaan masyarakat dengan mengkomunikasikan merek Bank Pundi serta manajemen baru paska

peralihan dari Bank Eksekutif di tahun 2010. Business Gathering juga dilakukan untuk mensosialisasikan identitas baru Bank Pundi yang dilakukan seiring dengan perubahan model bisnis, menjadi bank yang fokus pada pembiayaan UMK serta komitmen untuk memberikan pelayanan yang lebih prima lagi. Kegiatan ini membuahkan hasil yang menggembirakan dalam menggalang Dana Pihak Ketiga dan Bank Pundi mulai meraih kepercayaan masyarakat.

Selain melakukan kegiatan *Business Gathering*, Bank Pundi juga meluncurkan program yang dapat mendorong pertumbuhan DPK. Deposito Berbunga-bunga adalah program penggalangan DPK yang diluncurkan pada tahun 2011 dan mendapat sambutan yang baik dari nasabah. Jika dilihat dari komposisi dana murah dan dana mahal, memang saat ini konsentrasi DPK Bank Pundi masih dominan di deposito. Hal ini dikarenakan pada tahun 2011 Bank Pundi masih dalam kondisi perbaikan dan baru mulai tumbuh kembali, sehingga kebutuhan likuiditas masih menjadi prioritas untuk mendukung ekspansi kredit. Diwaktu mendatang, Bank Pundi akan terus berupaya untuk menyeimbangkan komposisi dana murah dan mahal melalui peningkatan fitur tabungan agar dapat menjadi bank transaksional pada tahun 2015.

Agar Bank Pundi dapat dengan mudah diakses para nasabah khususnya untuk penarikan uang tunai dan pemindahbukuan, Bank Pundi dapat diakses melalui lebih dari 40 ribu mesin ATM yang termasuk dalam jaringan ATM BERSAMA dan ATM PRIMA di seluruh Indonesia. Khusus untuk pengambilan uang tunai melalui jaringan ATM BERSAMA dan ATM PRIMA, biaya administrasi ditanggung oleh Bank Pundi. Selain itu, kartu ATM Bank Pundi telah dapat berfungsi sebagai *debit card* yang dapat digunakan untuk berbelanja diseluruh merchant yang menggunakan mesin EDC PRIMA & DEBIT PRIMA untuk memudahkan nasabah dalam melakukan transaksi keuangan di tempat umum.

Fitur *customer prime card* menjadi keunikan tersendiri bagi nasabah Bank Pundi yang ingin memiliki foto pribadi pada kartu ATM Bank Pundi miliknya.

### LADIES BRANCH

Selain melalui sarana cabang konvensional, salah satu strategi utama dalam memperluas basis nasabah perorangan dan penghimpunan DPK, yaitu dengan memberikan pelayanan khusus *funding* melalui *Ladies Branch*.

Pada jaringan kantor *Ladies Branch*, Bank Pundi mengkhususkan pegawai wanita dalam memberikan pelayanan kepada nasabah karena diakui bahwa wanita memiliki antusias yang lebih tinggi dalam memberikan pelayanan kepada nasabah. *Ladies Branch* di desain secara khusus untuk memberikan kenyamanan bagi para nasabah dalam melakukan transaksi perbankannya. Suasana *Ladies Branch* memberikan nuansa pribadi yang merupakan ungkapan bahwa nasabah adalah bagian dari keluarga besar Bank Pundi.

Bank Pundi telah menetapkan tujuh titik untuk pelayanan *Ladies Branch* dan lima diantaranya merupakan kantor baru yang dibuka tahun 2011, yaitu Jakarta – Adityawarman, Medan – S.Parman,

Palembang – Veteran, Bandung – Dago dan Semarang – Gajah Mada. Sementara yang lainnya merupakan relokasi kantor (Jakarta - Kelapa Gading, dan Surabaya – Jaksa Agung). Layanan prima yang diberikan melalui jaringan *Ladies Branch* merupakan salah satu strategi dalam meningkatkan loyalitas nasabah. Agar dapat fokus melakukan penetrasi pasar, wilayah kerja untuk *funding* dibagi menjadi enam yaitu:

1. Jakarta
2. Jawa Barat
3. Jawa Tengah
4. Jawa Timur dan Bali Nusra
5. Indonesia Bagian Timur
6. Sumatera

### Sasaran di Tahun 2012

Memasuki tahun 2012, Bank Pundi akan terus berupaya mencapai visinya menjadi bank ritel terdepan dan mitra terpercaya bagi masyarakat Indonesia melalui Kemitraan, Keragaman dan Kemakmuran. Bank Pundi akan meningkatkan penetrasi *retail funding* (CASA) serta lebih memperkaya fitur produk agar nasabah dapat lebih mudah lagi melakukan kegiatan perbankan melalui Bank Pundi. Selain itu, pada tahun 2012, akan dilakukan penambahan jumlah ATM yang akan ditempatkan di hampir seluruh kantor Bank Pundi.



# OPERASIONAL DAN TEKNOLOGI INFORMASI





*“Untuk mendukung pengembangan usaha Bank, pada tahun 2011 telah diimplementasikan Core Banking System (CBS) baru sebagai langkah untuk menyesuaikan dengan bisnis model yang berkonsentrasi kepada Micro Banking” .*



Sebagai salah satu bank yang baru bangkit kembali dan siap untuk tumbuh terukur, Bank Pundi terus memberikan layanan terbaik kepada nasabah dan mengupayakan berbagai perbaikan dan pengembangan proses untuk mendukung pertumbuhan bisnis. Pada tahun 2011, Bank Pundi telah melakukan investasi yang signifikan terhadap pengembangan system dan perbaikan proses untuk operasional yang kokoh.

Peningkatan jumlah kantor juga mengiringi pertumbuhan jumlah nasabah, sehingga Bank Pundi menyadari betul untuk selalu berkomitmen terhadap Peningkatan Layanan dari segi operasional. Sepanjang 2011 kami telah melakukan berbagai program untuk mengendalikan kesalahan seminimal mungkin, peningkatan keamanan dan pencegahan fraud. Upaya tersebut antara lain dilakukannya pelaksanaan *Quality Assurance* di masing-masing kantor, menyelenggarakan pertemuan regular dan terstruktur dengan bisnis *lending* dan *funding* untuk membahas dampak dari pertumbuhan, peningkatan efisiensi operasional serta melakukan proses sentralisasi pelaporan ke Bank Indonesia seperti LBU Basel II dan SID.

Selain itu, telah dilakukan **Pelaksanaan Quality Service**, yang bertujuan untuk memastikan terselenggaranya pelaksanaan Standar Layanan Nasabah di setiap kantor cabang Bank Pundi yang meliputi layanan standar dibidang Tampilan Fisik Gedung, Sikap Customer Service, Sikap Teller, Sikap Satuan Pengaman (Satpam) dan Etika Bertelepon.

Pengawasan pelaksanaan atas ketentuan operasional dilakukan untuk memastikan kepatuhan Cabang dalam menjalankan aktifitas sesuai dengan batasan dan jalur yang ditentukan oleh Kantor Pusat melalui Kebijakan Operasional dan SOP. Selain itu, langkah ini juga dapat mendeteksi kendala yang terjadi dalam pelaksanaan/ implementasi Kebijakan Operasional dan SOP di Unit Kerja Operasional sehingga dapat menjadi dasar peninjauan (*review*) atas bagian dari kebijakan maupun prosedur yang kurang efektif

Pada tahun 2012, Bank Pundi akan membentuk

Unit Perlindungan Nasabah sebagai lembaga yang menangani masalah ketidakpuasan nasabah. Hal ini dilakukan sebagai bentuk kepedulian Bank Pundi untuk memberikan layanan prima kepada para nasabah.

### Teknologi Informasi

Management Bank telah menempuh suatu kebijakan yang menetapkan bahwa untuk memenuhi kebutuhan TI Bank, maka ditempuh melalui kemitraan dengan perusahaan TI yang mempunyai reputasi yang baik di dunia perbankan. Bank Pundi juga telah menjalin kerjasama dengan ATM Bersama dan ATM Prima. Bahkan dalam meningkatkan pendapatan bank melakukan kerjasama dengan beberapa BPR, sehingga BPR tersebut dapat mengakses ATM Pundi maupun yang terhubung dengan ATM Bersama.

Untuk mendukung pengembangan usaha Bank, pada tahun 2011 telah diimplementasikan **Core Banking System (CBS)** baru sebagai langkah untuk menyesuaikan dengan bisnis model yang berkonsentrasi kepada *Micro Banking*.

Sejalan dengan pengembangan *Core Banking System (CBS)*, peningkatan kualitas sumber daya manusia dilakukan dengan menyediakan pelatihan-pelatihan untuk meningkatkan pemahaman terhadap system tersebut agar pengetahuan user pengguna meningkat dan diharapkan lebih memahami risiko yang akan terjadi dari setiap kesalahan yang dilakukan.

Selain itu, Bank Pundi juga telah menggunakan *Portal Desk* untuk mendukung kegiatan bisnis dalam melakukan monitoring terhadap pencairan dan kualitas kredit secara nasional. Melalui portal ini, setiap bagian kerja dapat melakukan pemantauan kredit serta produktivitas para AO setiap harinya.

Selain kedua hal diatas, pada tahun 2011, Bank Pundi juga telah melakukan pergantian *switching*. Langkah ini diambil setelah melakukan *assessment* terhadap kebutuhan pengembangan teknologi yang dapat mendukung peningkatan bisnis dan salah satu IT *supporting* yang dibutuhkan adalah *electronic delivery channel*.



*Delivery channel* yang akan dikembangkan secara umum adalah sistem **berbasis switching** yang dapat memadukan layanan perbankan konvensional dengan *delivery channel* – transaksi secara elektronik. Jaringan pembayaran *online* untuk banyak institusi, produk layanan elektronik ini sudah dapat melayani berbagai payment yang menggunakan berbagai channel/media seperti : ATM, M-Banking, SMS-Banking, Internet Banking, EDC, Kiosk, dan lain sebagainya. Secara bisnis banyak provider sudah bekerja sama dengan bank sebagai collecting agent, diantaranya provider ; TELKOMSEL, XL, ESIA, SMARTFREN, TELKOM, INDOSAT, FLEXI, THREE(3), AXIS, Electrical PLN, Pesawat Udara, Insurance, Pendidikan, PAM, Tax, Kartu Kredit dan lain sebagainya.

Dengan pengembangan tersebut, maka berbagai macam transaksi perbankan dapat dilakukan melalui ATM, Mobile/SMS Banking maupun EDC. Melalui sistem pembayaran elektronik ini, akan memberikan manfaat bisnis bank sehingga nasabah lebih loyal karena semua kebutuhan akan aktifitas sehari hari sudah terpenuhi. Dari sisi Bank Pundi, tentunya langkah ini diharapkan akan meningkatkan *customer base*, maupun *fee base income*.

Peran Teknologi Informasi sangat penting dalam menunjang bisnis perbankan khususnya dalam

meningkatkan fitur-fitur produk untuk memberikan kepuasan nasabah. Hal diatas, masih merupakan langkah awal pencapaian status sebagai bank yang sehat, dan kedepan, penyempurnaan atas Teknologi Informasi akan dilakukan secara berkesinambungan agar Bank Pundi dapat menjadi Bank Mikro Terpercaya diwaktu mendatang.

### Belanja Modal tahun 2011

Seiring dengan pengembangan jaringan kantor dan menyesuaikan model bisnis baru, Bank Pundi telah menggunakan dana hasil PUT I dan II untuk menyempurnakan infrastruktur TI, melakukan renovasi gedung dll, sehingga total belanja modal (*capital expenditure*) Bank Pundi sepanjang tahun 2011 sebesar Rp. 271,67 miliar dimana untuk mengembangkan TI mencapai Rp.30,67 miliar. Sisanya digunakan untuk merenovasi gedung, sewa gedung dan perlengkapan lainnya. Sebagaimana dikatakan sebelumnya, bahwa sepanjang tahun 2011, Bank Pundi telah memiliki 187 kantor.

### Rencana Pengembangan TI di Masa Mendatang

Bank Pundi meyakini, penerapan sistem TI yang memadai akan mewujudkan target Bank Pundi menjadi bank transaksional di 2015. Untuk itu, Bank Pundi berkomitmen melakukan penyempurnaan sistem TI dari waktu ke waktu agar dapat meningkatkan layanan kepada nasabah.

Kedepan Bank Pundi akan merambah kerjasama dengan beberapa anak perusahaan yang tergabung pada Kelompok Usaha Recapital maupun *biller-biller payment* sebagai penerima pembayaran atau sebagai *Collecting Agent* yang nantinya akan dapat diakses melalui *Channel* ATM, Counter Teller maupun *Auto\_Debet*.



# COMPLIANCE, RISK MANAGEMENT DAN HUMAN CAPITAL





*" Hasil penilaian GCG Bank Pundi tahun 2011 yang digunakan sebagai salah satu faktor penilaian Tingkat Kesehatan Bank adalah "Baik", atau dengan nilai komposit 2 (dua), berarti meningkat dibandingkan hasil penilaian GCG tahun 2010 yang berada pada level "Cukup Baik" atau dengan nilai komposit 3 (tiga) "*

Setelah perubahan model bisnis yang dilakukan pada tahun 2010 untuk menjadi bank yang dapat berkinerja baik melalui UMKM dan retail banking, Bank Pundi melakukan penyempurnaan terhadap segenap aspek pengelolaan bisnis dengan melakukan berbagai proses transformasi bisnis. Hasilnya sudah mulai terlihat dengan pertumbuhan pembiayaan UMK per 31 Desember 2011 telah mencapai Rp.3,55 triliun dengan total debitur sebanyak 49.462 debitur dan total penghimpunan Dana Pihak Ketiga mencapai sebesar Rp.5,32 triliun. Pencapaian ini menjadi langkah awal dan memacu seluruh jajaran untuk terus menjalankan transformasi bisnis agar dapat menciptakan kinerja yang lebih baik lagi di waktu mendatang.

Namun Bank Pundi menyadari bahwa transformasi bisnis tersebut juga diikuti oleh persaingan yang semakin ketat. Untuk itu, dalam meningkatkan daya saing perusahaan, pengembangan sumber daya manusia menjadi salah satu fokus perhatian Manajemen yang diikuti dengan peningkatan kemampuan dan pengetahuan mengenai target pasar. Bank Pundi senantiasa melengkapi berbagai pranata organisasi dan membangun mekanisme pengelolaan bisnis yang andal. Hal ini dapat diwujudkan melalui penerapan praktik-praktik tata kelola perusahaan yang baik/*Good Corporate Governance (GCG)* pada seluruh tingkatan dan jenjang organisasi Bank secara konsisten.

Bagi Bank Pundi, penerapan *GCG* bukan sekedar memenuhi undang-undang tapi merupakan elemen fundamental yang mengacu kepada *international best practices*. Manajemen meyakini bahwa dengan menerapkan *GCG* berarti memfasilitasi *value driver* bekerja optimal, sehingga mampu meningkatkan nilai perusahaan, seperti meningkatkan kinerja Bank melalui terciptanya proses pengambilan keputusan yang lebih baik, meningkatkan efisiensi operasional serta lebih meningkatkan pelayanan kepada *stakeholders*. Selain itu, penerapan *GCG* juga diyakini akan meningkatkan kinerja keuangan dan memitigasi risiko-risiko yang timbul.

### Penerapan Fungsi Kepatuhan

Pelaksanaan Fungsi Kepatuhan Bank dikoordinir oleh Direktur Kepatuhan dan dibantu oleh Divisi Compliance, yang merupakan satuan kerja yang independen

terhadap kegiatan operasional Bank. Bank telah memiliki Pedoman Kepatuhan, Piagam Kepatuhan (*Compliance Charter*) dan Kode Etik Kepatuhan (*Compliance Code of Conduct*) yang mengatur tugas pokok Fungsi Kepatuhan dalam memastikan bahwa aktivitas operasional unit kerja telah dilakukan sesuai peraturan perundang-undangan yang berlaku di bidang perbankan. Implementasi Fungsi Kepatuhan antara lain dilakukan melalui hal-hal sebagai berikut:

1. Menerapkan dan mensosialisasikan Pedoman Kepatuhan dan Review/Uji Kepatuhan.
2. Melakukan review ketentuan intern agar sesuai peraturan eksternal yang berlaku.
3. Memantau penerapan prinsip kehati-hatian, meliputi KPMM, BMPK, KAP, PAA/CKPN, dan GWM.
4. Memonitor komitmen Bank dalam menindaklanjuti hasil temuan audit intern dan ekstern serta penyampaian pelaporan Bank kepada pihak eksternal.
5. Mencegah timbulnya risiko kegiatan operasional dengan mensosialisasikan ketentuan intern dan/atau ketentuan ekstern kepada unit kerja.
6. Memonitor penerapan Program Anti Pencucian Uang dan Pencegahan Pendanaan Terorisme (APU dan PPT) sesuai ketentuan yang berlaku.
7. Memonitor pelaksanaan *Good Corporate Governance* dan menyusun pelaporannya kepada pihak ekstern sesuai ketentuan yang berlaku.
8. Menyusun laporan fungsi Kepatuhan dan menyampaikan secara berkala kepada Bank Indonesia dan internal Bank.

Penjabaran penugasan tersebut telah dilakukan dengan baik, antara lain seperti yang tercermin dibawah ini:

- Tidak terjadi pelanggaran dan/atau pelanggaran Batas Maksimal Pemberian Kredit (BMPK).
- Tidak memberikan fasilitas kredit yang dilarang dalam peraturan perundang-undangan dan ketentuan internal Bank.
- *Non Performing Loan (NPL)* netto Bank Pundi sebesar 3,95% berarti telah sesuai ketentuan maksimal Bank Indonesia sebesar 5%.
- Kewajiban Penyediaan Modal Minimum (KPMM) Bank Pundi sebesar 12,02% berarti telah memenuhi ketentuan minimum Bank Indonesia sebesar 8%.
- GWM utama sebesar 9,30%, yang berarti telah memenuhi ketentuan minimal Bank Indonesia sebesar 8%.

### GCG Assessment Program

Sebagai bentuk komitmen dalam memenuhi Peraturan Bank Indonesia no. 8/4/PBI/2006 tanggal 30 Januari 2006 tentang Pelaksanaan *Good Corporate Governance* Bagi Bank Umum sebagaimana telah diubah pada dengan PBI no. 8/14/PBI/2006 tanggal 5 Oktober 2006, maka Bank Pundi telah melaksanakan evaluasi implementasi GCG dengan melakukan setiap tahun.

Hasil penilaian GCG Bank Pundi tahun 2011 yang digunakan sebagai salah satu faktor penilaian Tingkat Kesehatan Bank adalah "Baik", atau dengan nilai komposit 2 (dua), berarti meningkat dibandingkan hasil penilaian GCG tahun 2010 yang berada pada level "Cukup Baik" atau dengan nilai komposit 3 (tiga). Hal ini dicerminkan antara lain dengan kelengkapan jumlah anggota Dewan Komisaris, Direksi dan Komite-komite Dewan Komisaris. Selain itu aspek transparansi atas kinerja Bank, penyelenggaraan rapat-rapat serta penerapan sistem pengendalian internal Bank dalam aktivitas operasional telah berjalan lebih memadai dibandingkan periode sebelumnya.

Kedepannya, Bank Pundi akan menjaga kondisi yang baik ini dan terus berupaya meningkatkannya menjadi lebih baik lagi sehingga diharapkan dapat memberikan manfaat dalam mendukung pertumbuhan kinerja Bank serta meningkatkan kepercayaan nasabah, masyarakat atau investor dan para pemangku kepentingan lainnya.

### Penerapan Manajemen Risiko

Sesuai ketentuan Bank Indonesia, Dewan Komisaris Bank Pundi telah menyetujui penyempurnaan Kebijakan Manajemen Risiko sesuai Surat Keputusan Dewan Komisaris No. 012/SK-KOM/BPI/XII/11 tanggal 28 November 2011, dan telah menyampaikan ke Bank Indonesia pada tanggal 29 Desember 2011 (surat No. 991/DIR-BPI/XII/11 tanggal 28 Desember 2011).

Dalam mengelola risiko-risiko tersebut, Bank telah menyempurnakan Kebijakan Manajemen Risiko, Profil Risiko, dan Penilaian Tingkat Kesehatan Bank yang mengacu pada:

- Peraturan Bank Indonesia No.11/25/PBI/2009 tentang Perubahan atas Peraturan Bank Indonesia No.5/8/PBI/2003 tentang Penerapan Manajemen Risiko bagi Bank Umum.

- Surat Edaran Bank Indonesia No.13/23/DPNP tanggal 25 Oktober 2011 perihal Perubahan atas Surat Edaran No.5/21/DPNP perihal Penerapan Manajemen Risiko bagi Bank Umum.
- Peraturan Bank Indonesia No.13/1/PBI/2011 tentang Penilaian Tingkat Kesehatan Bank Umum.
- Surat Edaran Bank Indonesia 13/24/DPNP tanggal 25 Oktober 2011 perihal Penilaian Tingkat Kesehatan Bank Umum.

Dalam penerapan Manajemen Risiko, Dewan Komisaris telah mengevaluasi pertanggungjawaban Direksi atas pelaksanaan Manajemen Risiko melalui rapat rutin dengan Direksi dan Komisaris paling kurang setiap triwulan, serta memutus permohonan Direksi terkait transaksi yang memerlukan persetujuan Dewan Komisaris yang berpedoman pada anggaran dasar yang berlaku.

Tahap pelaksanaan penerapan risk management perusahaan secara menyeluruh sejak tahun 2011 meliputi:

- Memberikan training ke unit kerja terkait atas pentingnya budaya sadar risiko (*risk awareness training*). Diharapkan unit kerja terkait dalam melaksanakan tugasnya selalu menerapkan prinsip kehati-hatian untuk mencapai tujuan dalam setiap unit bisnisnya.
- Identifikasi risiko secara dini dalam perusahaan, yang dicapai dengan pembuatan kebijakan yang komprehensif untuk dapat menghindari potensi kerugian perusahaan dan sekaligus melakukan kajian secara berkala atas tingkat kesehatan bank
- Mengukur risiko yang melekat dari kegiatan operasional perbankan, yang memudahkan perusahaan untuk dapat memitigasi, dan menurunkan potensi risiko yang timbul dari kegiatan perbankan
- Memantau kinerja produk dan kegiatan bisnis yang ada di perusahaan dan melaporkannya kepada Komite Manajemen risiko secara berkala.
- Mendukung bisnis sekaligus operasional perusahaan dengan melakukan pemantauan dan pengkinian setiap kebijakan yang dipandang perlu diperbaiki sehingga dapat lebih mampu mengantisipasi risiko yang timbul dikemudian hari.

Dari tahap-tahap yang telah diterapkan di atas tersebut, Bank Pundi diharapkan dapat mencapai tujuan dari kebijakan manajemen risiko yang bertujuan untuk dapat mencapai permodalan yang efektif dan efisien dengan memahami profil risiko yang ada di Bank Pundi.

#### a. Faktor – Faktor Risiko

Mengikuti pembagian berdasarkan 8 (delapan) cakupan risiko menurut Bank Indonesia, maka faktor-faktor risiko Bank Pundi adalah sebagai berikut :

##### (1) Risiko Kredit

Risiko kredit masih merupakan risiko yang sangat dominan bagi Bank Pundi, hal ini merupakan konsekuensi logis dari besarnya aset kredit dalam portofolio aset Bank Pundi. Untuk mengurangi risiko kredit, beberapa hal yang telah dan akan dilakukan adalah:

- Meningkatkan efektifitas Komite Kredit dalam persetujuan kredit dengan metode presentasi untuk berapapun besarnya plafon kredit.
- Diversifikasi kredit portofolio dengan memperbaiki sebaran kredit sebagai berikut :
  - Menghentikan pemberian kredit untuk korporasi (*existing portfolio*) dan untuk kredit yang tersisa dalam program *phase out*.
  - Fokus kepada sektor Mikro Kecil Menengah (UMKM), yang secara satuan akan menurunkan tingkat risiko kredit ("*Credit Inherent Risk*") melalui produk Pundi Pundi, Pundi perunggu, Pundi Perak, Pundi Emas dan Pundi Rekening Koran.
- Melakukan monitoring secara ketat melalui *dashboard* (portal) Pundi terhadap keseluruhan *exposure* kredit mikro dan UKM sehingga dapat segera dilakukan tindakan antisipasi atas fasilitas kredit yang mengalami penurunan kualitas kredit.

##### (2) Risiko Pasar

Berdasarkan variabel suku bunga yang ada, maka dapat dikatakan risiko pasar Bank Pundi saat ini adalah rendah atau bahkan dapat dikatakan nol, karena *exposure* surat berharga relatif kecil dibandingkan dengan total aktiva produktif dan investasi Surat Berharga lebih banyak dalam bentuk SBI dan SUN.

Sebagian besar suku bunga atas simpanan

nasabah dengan suku bunga mengambang yang langsung berhubungan dengan suku bunga pasar atau suku bunga yang diumumkan secara periodik, sementara kredit dengan suku bunga tetap.

Bank Pundi akan terus mengembangkan sistem pengukuran yang mampu mencakup semua hal yang terkait dengan risiko pasar.

##### (3) Risiko Likuiditas

Bank Pundi senantiasa menjaga rasio LDR, menjaga kecukupan GWM, dan menjaga kecukupan kebutuhan likuiditas diluar GWM (*Confidential Level of Liquidity*). Dalam hal *confidential level of liquidity* tidak dapat dicapai maka dilakukan langkah-langkah mengikuti ketentuan pada *Contingency Funding Plan (CFP)*.

Hal yang perlu diwaspadai adalah *maturity gapping* karena sebagian besar penempatan dana nasabah merupakan dana jangka pendek yang disalurkan dalam aktiva produktif dengan jangka waktu yang relatif lebih panjang.

Usaha mengurangi ketergantungan kepada deposan institusi dan atau deposan inti, Bank Pundi mengkonsentrasikan pada usaha untuk memperoleh dana dari deposan perorangan dan meningkatkan porsi tabungan dan giro. Sementara itu untuk menghadapi masalah *maturity gapping*, Bank Pundi akan memelihara kepercayaan dan loyalitas nasabah, melalui program-program menarik sehingga nasabah yang bersangkutan selalu memperpanjang penempatan deposito bila depositonya jatuh tempo.

Manajemen risiko dalam kaitannya menjaga likuiditas perusahaan, secara berkala aktif terlibat dalam setiap kegiatan *Asset Liability Monitoring* melalui *monitoring maturity gapping*, baik di sisi *liquidity risk* maupun di sisi *interest rates risk*.

##### (4) Risiko Operasional

Bank Pundi dalam upaya pemberian layanan terbaik kepada nasabahnya selalu mengupayakan terciptanya efisiensi dalam operasional yang dijalankan. Namun demikian efisiensi tersebut masih dalam *prudential banking framework*. Keberadaan sistem dan prosedur operasional yang



memadai, memperhatikan kaidah-kaidah sistem pengendalian intern yang baik dan dilaksanakan dengan konsisten merupakan kondisi yang kondusif untuk mengurangi risiko operasi. Setiap jenis transaksi, produk dan layanan baru akan dikaji dengan seksama untuk dilengkapi dengan sistem dan prosedur pendukungnya.

Proses identifikasi atas setiap risiko inheren yang melekat pada setiap aktivitas fungsional dilakukan pendataan dan pengukuran untuk memastikan bahwa proses operasional berjalan sesuai dengan ketentuan yang berlaku. Bank Pundi juga selalu mengupayakan proses pelaporan secara berkelanjutan kepada Direksi terhadap proses operasional Bank yang dapat mempengaruhi risiko operasional.

(5) Risiko Hukum

Risiko hukum melekat pada produk dan layanan yang ditawarkan. Karenanya pengkajian terhadap produk dan layanan telah dilakukan sesuai dengan hukum dan perundang-undangan yang berlaku untuk menjamin keberadaan perlindungan konsumen yang memadai dan terjaganya kepentingan bank.

(6) Risiko Reputasi

Disadari bahwa risiko reputasi dapat berdampak kepada risiko lainnya yang merugikan bahkan berdampak berat bagi keberadaan Bank. Oleh karena itu, Bank secara proaktif mengkomunikasikan kegiatan Bank, termasuk mengklarifikasi publikasi negatif.

Bank juga melaksanakan *Corporate Social Responsibility (CSR)* sebagai salah satu bentuk kepedulian Bank terhadap masyarakat.

(7) Risiko Strategik

Semakin ketatnya persaingan antar bank, baik dalam wujud keragaman layanan dan produk-produk bank, promosi, suku bunga, maupun pelayanan kepada nasabah telah mendorong para pelaku pasar untuk lebih inovatif. Hal ini mengharuskan bank untuk dapat mengkonsolidasikan sumber daya dan kemampuan yang dimiliki. Ketidaktepatan dalam menentukan *target market* dan strategi yang

ditempuh dapat menyebabkan kerugian bagi Bank baik *financial* maupun *non financial*.

Perencanaan strategis yang baik perlu dilakukan untuk menghindari terjadinya kerugian atau dampak negatif lainnya dari adanya kesalahan dalam pengambilan keputusan yang berdampak luas dan untuk jangka panjang dalam organisasi.

(8) Risiko Kepatuhan

Bank Pundi senantiasa berusaha melaksanakan dan memenuhi ketentuan yang berlaku, baik dari Bank Indonesia seperti Penerapan Manajemen Risiko, KYC, BMPK dan ketentuan lain sebagai perusahaan publik sehingga secara umum dapat disimpulkan bahwa Bank Pundi telah berusaha mengelola risiko kepatuhan dengan sebaik-baiknya.

Untuk menjaga kepatuhan terhadap regulasi dan praktek perbankan sesuai konsep GCG, maka kepatuhan terhadap peraturan yang berlaku baik berkenaan dengan pelaporan maupun kebijakan dan praktik usaha perbankan selalu dipantau dengan penanggung jawab utama Direktur Kepatuhan disertai dengan sistem dan prosedur yang mendukung hal ini.

## b. Profil Risiko

Profil Risiko Bank dilakukan secara *self assessment* pada triwulan IV Desember 2011 menunjukkan hasil komposit tergolong "*Low to Moderate*". Untuk *risk inherent* tergolong "*Low to Moderate*" sedangkan *risk control system (RCS)* adalah "*Fair*", laporan pada periode ini disusun berdasarkan 5 tingkat risiko.

Secara ringkas Profil Risiko per 31 Desember 2010 dan per 31 Desember 2011 adalah sebagai berikut :

| Jenis Risiko         | 31 Desember 2010<br>Tingkat Risiko | 31 Desember 2011<br>Tingkat Risiko |
|----------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| 1. Kredit            | <i>Low to Moderate</i>             | <i>Low to Moderate</i>             |
| 2. Pasar             | <i>Low</i>                         | <i>Low to Moderate</i>             |
| 3. Likuiditas        | <i>Low to Moderate</i>             | <i>Low to Moderate</i>             |
| 4. Operasional       | <i>Low to Moderate</i>             | <i>Low to Moderate</i>             |
| 5. Hukum             | <i>Low</i>                         | <i>Low to Moderate</i>             |
| 6. Reputasi          | <i>Low to Moderate</i>             | <i>Low</i>                         |
| 7. Strategik         | <i>Low to Moderate</i>             | <i>Low to Moderate</i>             |
| 8. Kepatuhan         | <i>Low to Moderate</i>             | <i>Low to Moderate</i>             |
| Predikat Risiko Bank | <i>Low to Moderate</i>             | <i>Low to Moderate</i>             |

Secara keseluruhan Risiko pada Kuartal IV di 2011 adalah *Low to Moderate*





## HUMAN CAPITAL

Dalam suatu perusahaan, budaya organisasi berkaitan erat dengan pemberdayaan karyawan (*employee empowerment*). Semakin kuat budaya organisasi, semakin besar dorongan para karyawan untuk maju bersama dengan perusahaan. Untuk itu pengenalan, penciptaan dan pengembangan budaya organisasi dalam suatu perusahaan mutlak diperlukan dalam rangka membangun perusahaan yang efektif dan efisien sesuai dengan misi dan visi yang hendak dicapai.

Bank Pundi sangat menyadari pentingnya akan keberadaan budaya organisasi tersebut, dimana setiap karyawan memiliki latar belakang nilai yang berbeda. Untuk itu diperlukan suatu ikatan yang kuat dan selaras sehingga terbentuk keluarga besar dengan satu budaya kerja Bank Pundi yang kokoh.

Divisi Human Capital telah berkomitmen untuk melanjutkan Budaya Perusahaan yang dicanangkan tahun 2011 yang berpedoman pada nilai-nilai yaitu :

- Terjangkau yang berarti mudah diakses, nyaman dan praktis
- Progresif mencerminkan fokus pada nasabah, inovatif, dan orientasi pada kemajuan.
- Profesional mencakup integritas, kepedulian yang tulus, keahlian dan keunggulan.

Agar karyawan memahami tata nilai Bank Pundi, maka pada sejak akhir April 2011 Bank Pundi melakukan sosialisasi tentang budaya perusahaan tersebut. Diharapkan dengan memahami tata nilai tersebut, karyawan dapat mewujudkannya dalam perilaku yang berkaitan dengan layanan, produk, teknologi, prosedur, nasabah dan mitra. Dengan demikian karyawan dapat membangun komitmen untuk bekerja lebih profesional.

Disamping itu, pada bulan Agustus 2011 Bank Pundi melakukan implementasi struktur organisasi baru di kantor pusat, dengan menambah Direktorat baru yaitu Direktorat Bisnis dan Direktorat Keuangan yang sebelumnya fungsi tersebut disupervisi langsung oleh Direktur Utama. Dengan struktur organisasi ini, Bank Pundi diharapkan lebih siap dalam menangani bisnis yang semakin meningkat serta tangguh menghadapi persaingan yang kian ketat.

Salah satu strategi sumber daya manusia dalam memaksimalkan pencapaian bisnis adalah dengan menetapkan fungsi *Account Officer* (AO) sebagai marketing, melakukan analisa dan melakukan *maintainance* atas debitur yang dikelolanya dengan memberikan masukan terhadap bisnis yang dijalankan. Untuk meningkatkan pemahaman para AO tersebut, Bank Pundi juga secara berkala memberikan pelatihan-pelatihan bisnis pembiayaan mikro.

Dalam hal pemenuhan kebutuhan sumber daya manusia tahun 2011, Divisi Human Capital telah menunjukkan komitmennya untuk mendukung bisnis. Hal ini tercermin dari jumlah rekrutmen yang telah dilakukan selama tahun 2011 sebanyak lebih dari 5.000 orang yang menjadikan jumlah pegawai Bank Pundi sebanyak 6.691 orang pada akhir Desember 2011 dari sebelumnya 1.500 orang. Lonjakan jumlah rekrutmen disebabkan adanya penambahan jumlah kantor Bank Pundi dari 19 kantor menjadi 187 kantor di akhir tahun 2011.

Selain melakukan rekrutmen atas karyawan siap pakai, Bank Pundi juga melaksanakan program *Pundi Management Training* (PMT) untuk mempersiapkan kebutuhan tenaga marketing di waktu mendatang.

## Jumlah Karyawan Lending

|                               | Des 2011     |
|-------------------------------|--------------|
| Area Business Lending Manager | 42           |
| Branch Manager                | 151          |
| Team Leader                   | 476          |
| Account Officer               | 3.205        |
| Credit Review                 | 737          |
| Credit Admin                  | 299          |
| <b>TOTAL</b>                  | <b>4.910</b> |

## Jumlah Karyawan Kantor Pusat

| No.                                    | Des 2011   |
|----------------------------------------|------------|
| 1. Komisaris dan Direksi               | 8          |
| 2. Komite dan Staff Ahli Direksi       | 9          |
| 3. Group Head                          | 1          |
| 4. Division Head                       | 15         |
| 5. Regional Head (Lending dan Funding) | 10         |
| 6. Department Head                     | 48         |
| 7. Staff dan Specialist                | 287        |
| <b>TOTAL</b>                           | <b>378</b> |

## Jumlah Karyawan Funding

|                               | Des 2011   |
|-------------------------------|------------|
| Area Business Funding Manager | 16         |
| Team Leader                   | 38         |
| Funding Officer               | 195        |
| <b>TOTAL</b>                  | <b>249</b> |



## Jumlah Karyawan Berdasarkan Pendidikan

| PENDIDIKAN   | 2011         | 2010         |
|--------------|--------------|--------------|
| S2           | 50           | 10           |
| S1           | 5.505        | 1.223        |
| D3           | 960          | 160          |
| Non Degree   | 176          | 107          |
| <b>TOTAL</b> | <b>6.691</b> | <b>1.500</b> |



## Learning Development/Pelatihan/Training

Dalam rangka meningkatkan kemampuan dan kinerja kerja para karyawannya – sejak resmi menjadi Bank Pundi Manajemen telah melakukan serangkaian kegiatan pelatihan. Pelatihan yang dilakukan tidak hanya yang bersifat *technical skills* tetapi juga yang bersifat *soft skills*. Pelatihan yang dilakukan pun tidak hanya yang bersifat *public class* tetapi juga banyak pelatihan yang dilakukan bersifat *inhouse training*.

Selama 2011, Bank Pundi telah melaksanakan 26 jenis kegiatan pelatihan yang bersifat *technical skills* dan 9 jenis kegiatan yang bersifat *soft skills*. Pelatihan dan Sertifikasi Manajemen Risiko, yang merupakan syarat bagi para pejabat Bank juga telah dilakukan Bank Pundi pada tahun 2011.

Jumlah karyawan yang mengikuti pelatihan selama tahun 2011 adalah 6.299 orang, terdiri dari 2.903 orang mengikuti *technical skills* dan 3.396 orang mengikuti *soft skills*.

| NO.                     | Jenis Pendidikan/ Pemagangan/Beasiswa                                      | Jumlah (orang) |
|-------------------------|----------------------------------------------------------------------------|----------------|
| <b>TECHNICAL SKILLS</b> |                                                                            | <b>2.903</b>   |
| 1                       | PUNDI MANAGEMENT TRAINING (PMT)                                            | 287            |
| 2                       | SERTIFIKASI CREDIT REVIEW                                                  | 329            |
| 3                       | SOSIALISASI PROGRAM APU/PPT                                                | 604            |
| 4                       | Workshop ALPHABITS SYSTEM                                                  | 1.038          |
| 5                       | PELATIHAN & SERTIFIKASI MANAJEMEN RISIKO LEVEL 1                           | 91             |
| 6                       | PELATIHAN & SERTIFIKASI MANAJEMEN RISIKO LEVEL 2                           | 30             |
| 7                       | PELATIHAN & SERTIFIKASI MANAJEMEN RISIKO LEVEL 3                           | 8              |
| 8                       | PELATIHAN & SERTIFIKASI MANAJEMEN RISIKO LEVEL 4                           | 4              |
| 9                       | WORKSHOP CLEANSING DATA LBU & SID                                          | 20             |
| 10                      | WORKSHOP OPERASIONAL                                                       | 68             |
| 11                      | SID VERSI 6                                                                | 2              |
| 12                      | REFRESHMENT BSMR                                                           | 6              |
| 13                      | VBA AND MACROS FOR MICROSOFT EXCELL                                        | 1              |
| 14                      | WORKSHOP "BEST PRACTISE PENGELOLAAN DATA KERUGIAN BANK"                    | 1              |
| 15                      | WORKSHOP "PELAKSANAAN FUNGSI KEPATUHAN BANK UMUM"                          | 1              |
| 16                      | SEMINAR KETENAGAKERJAAN                                                    | 2              |
| 17                      | LBU BASEL II 2008                                                          | 286            |
| 18                      | TRAINING PAJAK PPH 23 WHT                                                  | 3              |
| 19                      | WORKSHOP BUSINESS & LENDING                                                | 39             |
| 20                      | SEMINAR ANTI FRAUD                                                         | 6              |
| 21                      | WORKSHOP SUPPLY CHAIN RISK MANAGEMENT                                      | 1              |
| 22                      | TRAINING EUCLID HRIS (HUMAN RESOURCES INFORMATION SYSTEM)                  | 19             |
| 23                      | SEMINAR NASIONAL INFOBANK OUTLOOK                                          | 3              |
| 24                      | WORKSHOP PENYUSUNAN LAPORAN TAHUNAN                                        | 1              |
| 25                      | SEMINAR: PERAN LEMBAGA KEUANGAN MIKRO DALAM PEMBERDAYAAN UMKM DI INDONESIA | 2              |
| 26                      | TRAINING NASIONAL OPERATION MANAGER (OM)                                   | 51             |

| NO.                | Jenis Pendidikan/<br>Pemagangan/Beasiswa | Jumlah<br>(orang) |
|--------------------|------------------------------------------|-------------------|
| <b>SOFT SKILLS</b> |                                          | <b>3.396</b>      |
| 1                  | BUILDING CORPORATE CULTURE WORKSHOP      | 1.100             |
| 2                  | LEADERSHIP TRAINING FOR LENDING          | 477               |
| 3                  | LEADERSHIP TRAINING FOR FUNDING          | 48                |
| 4                  | SOSIALISASI TRAVEL BOOKERS               | 14                |
| 5                  | HUMAN CAPITAL WORKSHOP "SERVE THE BEST"  | 37                |
| 6                  | FUNDING OFFICER TRAINING PROGRAM         | 60                |
| 7                  | TEAM BUILDING, BANDUNG                   | 600               |
| 8                  | SERVICE ATTITUDE DEVELOPMENT PROGRAM     | 114               |
| 9                  | PUNDI CAREER REVOLUTION                  | 946               |



### Materi dan Target Peserta

Materi pelatihan yang telah dilakukan pada 2011 cukup beragam, baik dari sisi *technical skills* maupun *soft skills training*. Semua pelatihan yang dilaksanakan Bank Pundi pada 2011 telah disesuaikan dengan kebutuhan Bank Pundi.

Sebagai contoh, Bank Pundi menyelenggarakan "Pundi Management Training" (PMT) bagi para *fresh graduates* yang akan dididik selama 2,5 bulan untuk menjadi *Account Officer* (AO) Bank Pundi yang handal. Bank Pundi berharap, para AO ini tidak hanya sebagai seorang *sales/marketing* tetapi juga mampu membina dan menjalin hubungan baik dengan para nasabahnya bahkan bermitra dengan para nasabah.

Bank Pundi juga menyelenggarakan pelatihan "Leadership" bagi para Team Leader (TL), Branch

Manager (BM), dan Area Business Lending Manager (ABLM). Pelatihan ini disiapkan secara *customized*, hal ini dirasa perlu karena para TL, BM, dan ABLM Bank Pundi berasal dari berbagai bank yang berbeda dan masing-masing memiliki gaya kepemimpinan yang berbeda.

Untuk itulah maka Bank Pundi menyelenggarakan pelatihan "Leadership" agar para TL, BM, dan ABLM memiliki kesamaan persepsi dalam melangkah dan memimpin para Account Officer (AO) mengejar target yang diharapkan perusahaan. Pada intinya, materi yang disiapkan telah disesuaikan dengan kebutuhan karyawan dan pekerjaan yang mereka lakukan saat ini.

### Kerja sama

Dalam menyelenggarakan pelatihan, Bank Pundi bekerja sama dengan berbagai pihak, baik secara individual maupun institusi/lembaga pelatihan yang dianggap kompeten dan memiliki kemampuan di bidangnya masing-masing. Hal ini dilakukan Bank Pundi untuk menambah wawasan, pengetahuan dan kompetensi para karyawan yang mengikuti pelatihan.

Pengembangan untuk Tahun 2012 dan selanjutnya. Direktorat Compliance, Risk Management dan Human Capital akan melanjutkan transformasi yang dijalankan sesuai dengan *roadmap business* hingga 2015, dan terus berupaya melakukan terobosan dalam pengembangan Human Capital dengan tetap mengedepankan prinsip kehati-hatian, manajemen risiko dan taat azas (*governance*). Untuk itu tahun 2012, akan terus melakukan penyempurnaan terhadap:

- Struktur Organisasi sesuai kebutuhan
- Rekrutmen Karyawan Pengalaman
- Job Description dan Key Performance Indicator
- Sistem Reward dan Punishment

Selain itu juga secara berkesinambungan akan melakukan:

- Review Skema Remunerasi
- Sosialisasi Budaya Perusahaan
- Program Training: Soft Skill & Technical skill
- Membangun Human Capital Information Systems (HCIS)
- Program-program pelatihan secara berkesinambungan



# FINANCE DAN CORPORATE PLANNING & BUDGET CONTROL







*"Berbagai inisiatif dilakukan Direktorat Finance dalam mengawal transformasi bisnis termasuk peluncuran budaya tertib anggaran dan tertib administrasi keuangan"*

Direktorat Finance yang membidangi Divisi Finance dan Divisi Corporate Planning & Budget Control bertugas untuk mendukung pelaksanaan transformasi bisnis Bank dapat sesuai ekspektasi Pemegang Saham Pengendali, PT. Recapital Securities dan sesuai dengan yang telah dicanangkan manajemen dalam *business road map* hingga tahun 2015. Pembentukan Direktorat ini juga merupakan perwujudan dari komitmen manajemen dalam menjaga pertumbuhan kinerja bisnis dan operasional Bank yang terarah dan terukur.

Berbagai inisiatif dilakukan Direktorat Finance dalam mengawal transformasi bisnis termasuk peluncuran budaya tertib anggaran dan tertib administrasi keuangan. Dengan demikian, diharapkan implementasi *business road map* tersebut dapat berjalan sesuai rencana dan kinerja keuangan Bank Pundi terus tumbuh dengan tetap dalam koridor prinsip perbankan yang sehat (*prudential banking*). Dalam upaya pencapaian target Rencana Kerja Jangka Pendek dan Jangka Menengah telah disusun Rencana Bisnis Bank (RBB) yang menjadi arah kebijakan dan langkah strategis bagi implementasi bisnis dan aktivitas Bank. Selain itu dalam rangka memperkuat struktur permodalan, Direktorat Finance telah berperan aktif dalam pelaksanaan Penawaran Umum Terbatas II pada bulan September 2011.

Sepanjang tahun 2011, Direktorat ini telah berhasil melaksanakan fungsi utama dalam penyusunan RBB, monitoring realisasi budget dan penyusunan laporan keuangan yang akurat, serta penyampaian laporan secara tepat waktu kepada regulator.

Sebagaimana telah ditetapkan oleh Bank Indonesia sebagai regulator perbankan, sejak 1 Januari 2010, Bank Pundi telah menerapkan PSAK 50 dan 55 (r2006) secara prospektif sesuai dengan ketentuan transisi. PSAK tersebut berlaku bagi seluruh Bank Umum yang mencakup prinsip-prinsip pengakuan, pengukuran, penyajian dan pengungkapan instrumen keuangan, baik untuk kepentingan penyusunan laporan keuangan periodik maupun laporan keuangan publikasi.

Dalam rangka menunjang penerapan standar tersebut, Bank telah melakukan penyesuaian pada aspek – aspek yang terkena dampak penerapan standar, antara lain perubahan kebijakan dan prosedur, pengembangan kemampuan sumber daya manusia, pengumpulan dan persiapan data, serta pengembangan system aplikasi PSAK 50 dan 55 (r2006). Untuk pengembangan sistem ini, Bank Pundi telah bekerjasama dengan konsultan sistem aplikasi PSAK, agar pencatatan dan pelaporan transaksi Bank dapat sepenuhnya sesuai dengan standar.

### Treasury

Salah satu kegiatan utama dari Unit Kerja Treasury di Bank Pundi Indonesia (Bank) selama tahun 2011 adalah mengelola likuiditas harian dengan memanfaatkan kelebihan dana yang diperoleh untuk ditempatkan pada berbagai instrumen keuangan yang dapat memberikan imbal hasil yang optimal.

Dari segi operasional, kegiatan Unit Kerja Treasury meliputi pengelolaan likuiditas dengan melakukan penempatan di instrumen pasar uang serta penempatan di instrumen Bank Indonesia.

Di samping itu, Unit Kerja Treasury juga melakukan penempatan di pasar modal melalui pengelolaan Surat Utang Negara (SUN) dan transaksi Surat Berharga Korporasi (*Corporate Bonds*).

Dengan pertumbuhan dana yang cukup pesat di tahun 2011, maka Unit Kerja Treasury dituntut untuk lebih baik dalam mengelola likuiditas dan untuk menjaga agar tidak terjadi negative spread.

Situasi ini didukung oleh membaiknya perekonomian

Indonesia di tahun 2011 ditandai dengan perbaikan peringkat dari dua Lembaga Pemeringkat Internasional, Fitch dan Moody's, yang berdampak positif terhadap perdagangan di pasar modal.

Sejalan dengan rencana pengembangan bisnis Bank di tahun 2012, Unit Kerja Treasury akan melakukan investasi dalam sistem treasury, hal ini dilakukan untuk mendukung kinerja pengelolaan portofolio baik dalam pasar uang maupun pasar modal (surat berharga).

# DATA PERUSAHAAN





STRUKTUR ORGANISASI

PEJABAT EKSEKUTIF

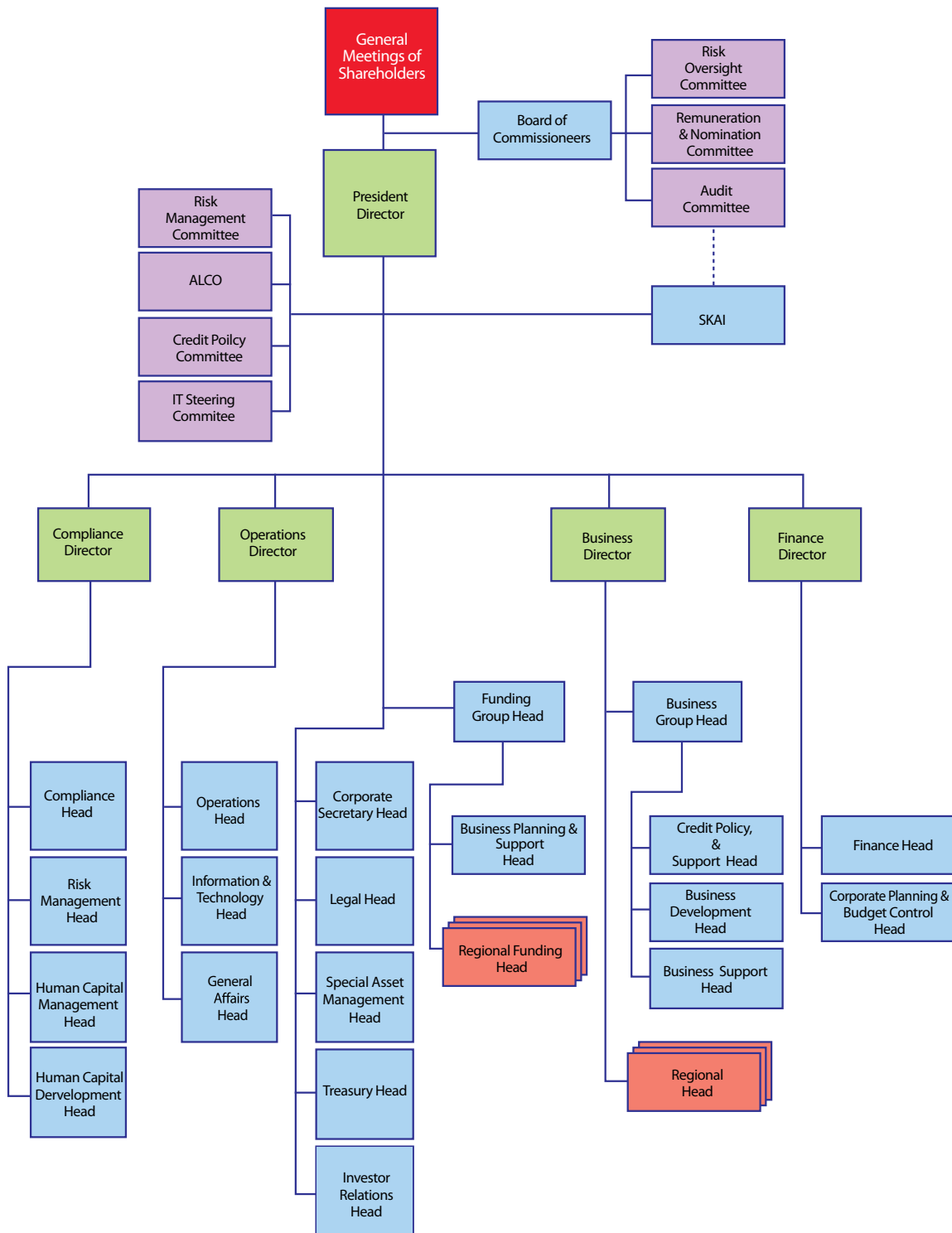
PRODUK DAN LAYANAN

ALAMAT JARINGAN KANTOR

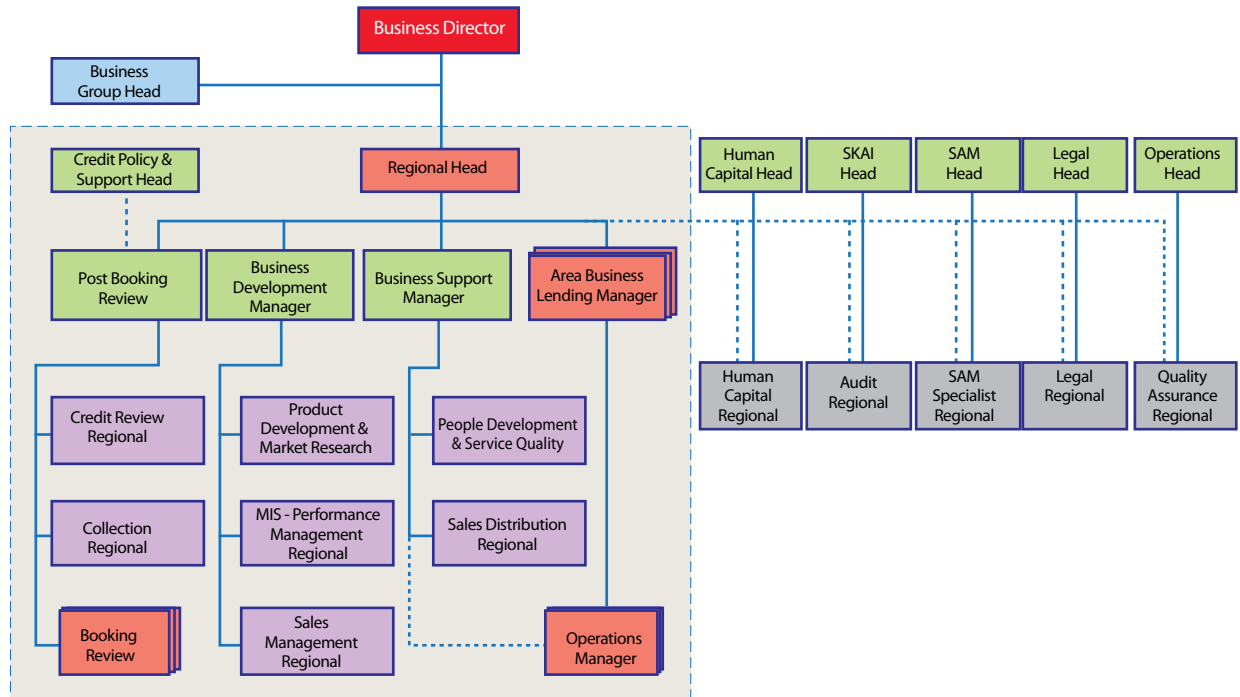


## STRUKTUR ORGANISASI

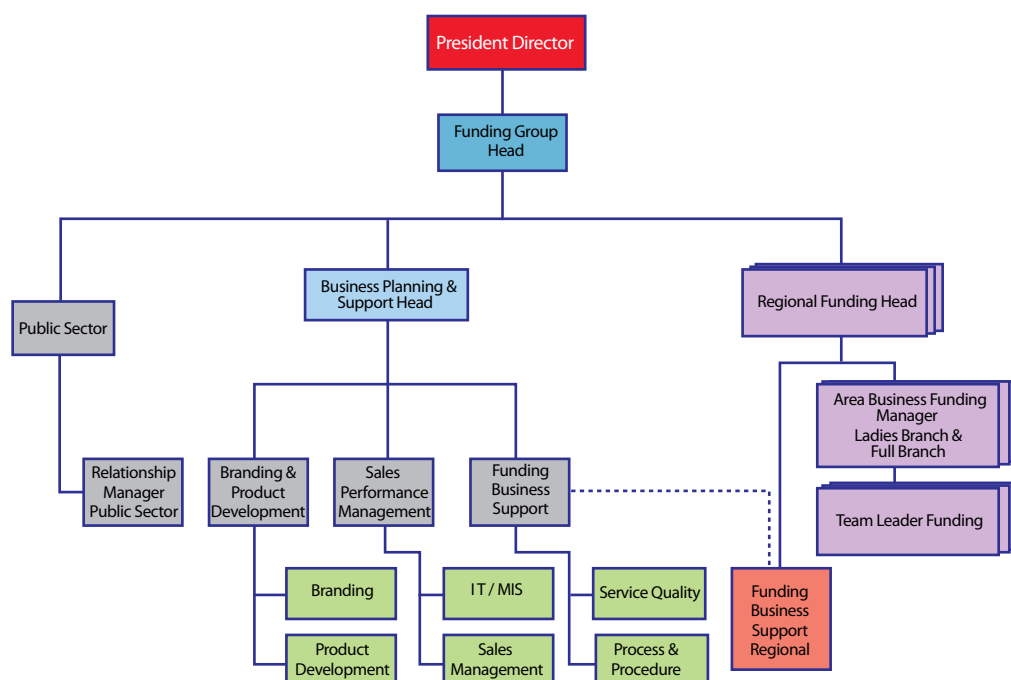
### Struktur Organisasi Bank Pundi



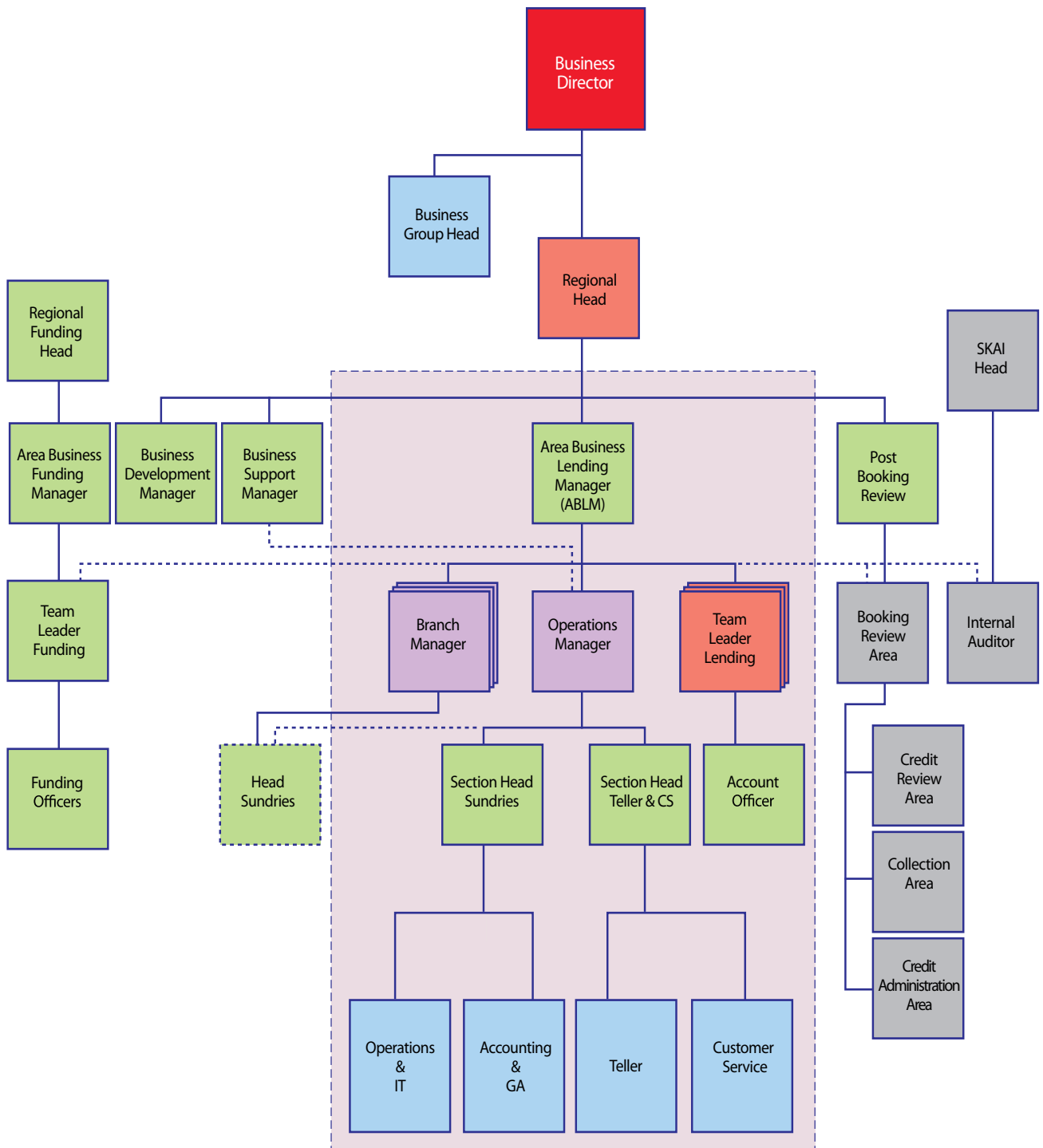
## Struktur Organisasi Regional Lending



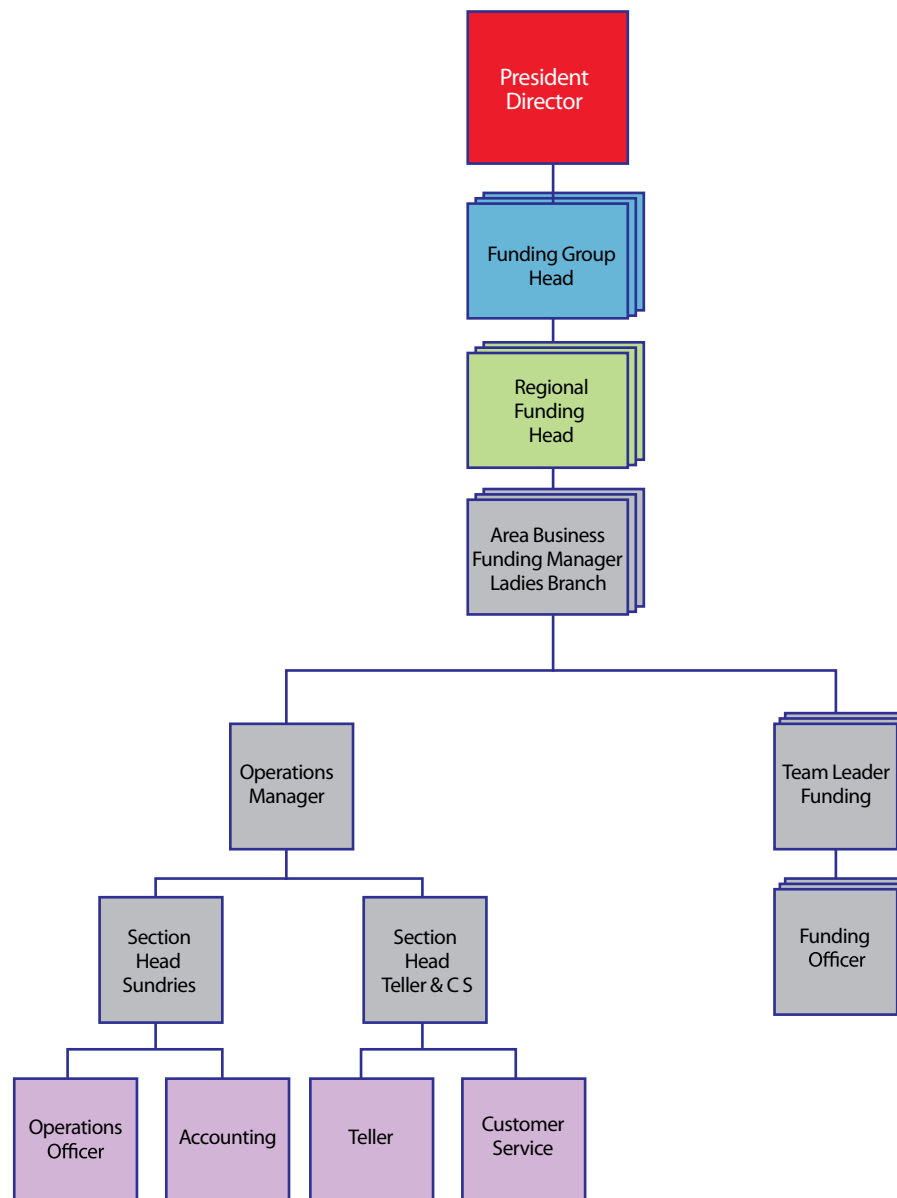
## Struktur Organisasi Regional Funding



## Struktur Organisasi Area Business Lending



## Struktur Organisasi Ladies Branch



## PEJABAT EKSEKUTIF

### KEPALA DIVISI



Dari kiri ke kanan :

| NO. | NAMA                     | JABATAN                                 |
|-----|--------------------------|-----------------------------------------|
| 1.  | Eko Harmanto             | Businnes Development Head               |
| 2.  | Agus Rusdiono            | Legal Head                              |
| 3.  | Rudi Hendrawan           | Operations Head                         |
| 4.  | Hariyadi                 | Satuan Kerja Audit Internal (SKAI) Head |
| 5.  | Yudhi Herdiyanto         | General Affairs Head                    |
| 6.  | Evy I.Gondomulio         | Human Capital Development Head          |
| 7.  | Yenni Susilawati         | Business Support Head                   |
| 8.  | Lieke Roosdianti         | Human Capital Management Head           |
| 9.  | Christiana Maria Damanik | Corporate secretary Head                |
| 10. | Ratna Melati             | Finance Head                            |
| 11. | Totok Wibisono           | Risk Management Head                    |
| 12. | Nunung Waskito           | Corporate Plan and Budget Control Head  |
| 13. | Priyo Tri Utomo          | Compliance Head                         |
| 14. | Peter Benyamin Tanod     | Information Technology Head             |
| 15. | Lalu Didit Winardi       | Credit Policy and Support Head          |



## REGIONAL HEAD



Dari kiri ke kanan :

| NO. | NAMA                  | JABATAN                                                   |
|-----|-----------------------|-----------------------------------------------------------|
| 1.  | Jack Mulyadi          | Regional Lending Head – Jawa Barat                        |
| 2.  | Sunaryo Salamun       | Regional Lending Head – Sumatera Bagian Utara             |
| 3.  | Dzul Badri            | Regional Lending Head – Jakarta                           |
| 4.  | Nita Ernawati         | Regional Funding Head – Sumatera                          |
| 5.  | Angelique M.S.Tulong  | Regional Funding Head – Jakarta                           |
| 6.  | Liana Sastalisar      | Regional Lending Head – Indonesia Bagian Timur            |
| 7.  | Diana Djajasasana     | Regional Funding Head – Indonesia Bagian Timur            |
| 8.  | Muhammad Haikal       | Regional Lending Head – Sumatera Bagian Selatan           |
| 9.  | Nugroho Tjondrojono   | Regional Lending Head – Jawa Tengah                       |
| 10. | Ida Bagus Dwi Kencana | Regional Lending Head – Bali Nusa Tenggara dan Jawa Timur |



## PRODUK DAN LAYANAN

### GIRO

Giro Bank Pundi diperuntukkan untuk nama perorangan/perusahaan dengan pemberian bunga menarik yang diberikan secara bulanan dengan setoran awal minimum Rp. 1.000.000,- untuk perorangan dan Rp. 1.500.000,- untuk perusahaan.

### TABUNGAN

Tabungan Bank Pundi memberikan bunga menarik dengan setoran awal sebesar Rp. 100.000,-. Penarikan dana bisa dilakukan setiap saat di jaringan ATM Bank Pundi, jaringan ATM Bersama, dan jaringan ATM Prima yang jumlahnya mencapai lebih dari 40 ribu yang tersebar di seluruh Indonesia.

### DEPOSITO

Deposito Bank Pundi memberikan pilihan jangka waktu yang beragam disesuaikan dengan kebutuhan nasabah, yaitu 1,3,6 dan 12 bulan yang penarikannya hanya dapat dilakukan pada saat jatuh tempo menurut perjanjian antara deposan dengan bank. Setoran minimum deposito sebesar Rp. 8.000.000,- dengan bunga dan program yang menarik.

### PRODUK KREDIT

#### Pundi Perak

Kredit untuk modal kerja usaha dan investasi dengan plafon mulai lebih dari Rp.100 juta – Rp.200 juta. Jangka waktu kredit 6 bulan – 60 bulan.

#### Pundi Perunggu

Kredit untuk modal kerja usaha dan investasi dengan plafon Rp. 5 juta – Rp.100 juta. Jangka waktu 6 bulan – 60 bulan.

#### Pundi KRK

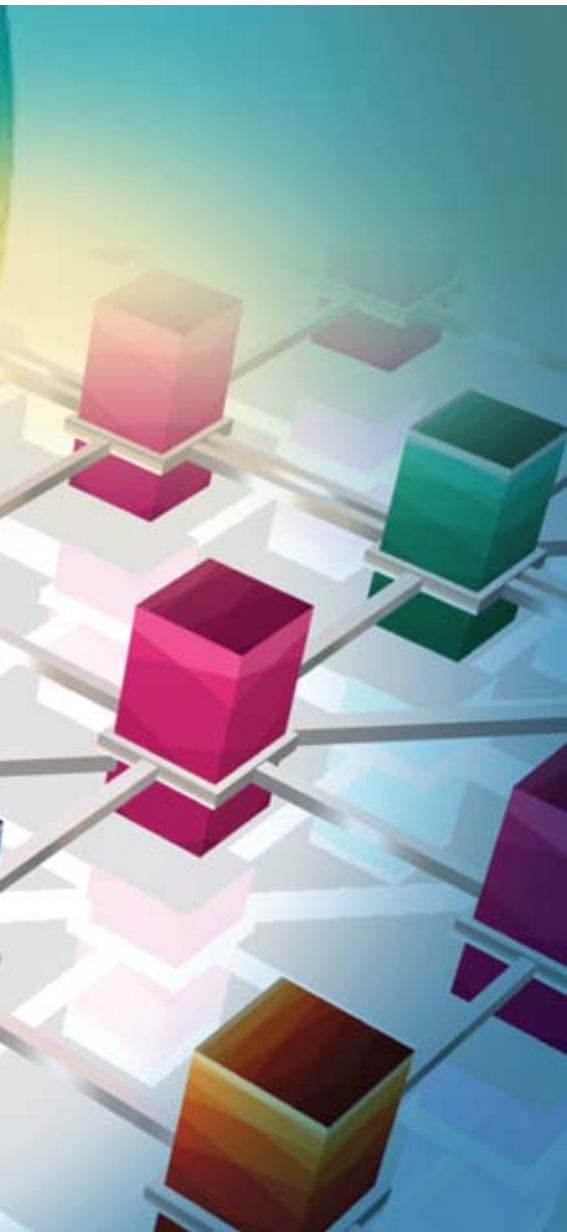
Kredit untuk modal kerja usaha dengan plafon mulai Rp.25 juta – Rp.100 juta. Jangka waktu maksimal 12 bulan.

#### Pundi Pundi

Kredit untuk modal kerja usaha dan investasi dengan plafon Rp. 5 juta – Rp. 50 juta. Jangka waktu 6 bulan – 60 bulan.







## ALAMAT JARINGAN KANTOR

| No                  | AREA (CABANG) | BRANCH (KCP)                    | ALAMAT                                                                                       | NO. TELP                                   | NO.FAX              |
|---------------------|---------------|---------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|---------------------|
| Kantor Pusat        |               |                                 | Jl. RS Fatmawati No. 12 Gandarian Utara, Jakarta Selatan                                     | 021-7260123                                | 021-7205964         |
| Regional Jakarta    |               |                                 | Jl. RS Fatmawati No. 12 Gandarian Utara, Jakarta Selatan                                     | 021-7260123                                | 021-7267966         |
| 1                   | Fatmawati     | <b>KPO - Fatmawati/KC</b>       | <b>Jl. RS Fatmawati No. 12 Gandarian Utara, Jakarta Selatan</b>                              | <b>021-7260123</b>                         | <b>021-7267966</b>  |
| 2                   |               | pasar Minggu                    | Jl. Warung Buncit Raya No. 4A Pancoran, Jakarta Selatan                                      | 021-79199575                               | 021-79193110        |
| 3                   |               | Mayestik                        | Jl. Kyai Maja No. 37 Mayestik Jakarta                                                        | 021-7222278                                | 021-7268969         |
| 4                   |               | Ciledug                         | Jl. HOS Cokroaminoto No.8A, Ciledug Tangerang                                                | 021-7331472                                | 021-7331431         |
| 5                   |               | Ciputat                         | Jl. Dewi Sartika No. 12A-B Ciputat Tangerang Selatan                                         | 021-7412211                                | 021-7402424         |
| 6                   |               | Depok                           | Jl. Margonda Raya No. 1F Depok                                                               | 021-77219063                               | 021-77219062        |
| 7                   | AM Sangaji    | <b>AM. Sangaji - Jakarta/KC</b> | <b>Jl. AM Sangaji No. 1A , Gambir Jakarta</b>                                                | <b>021-63862448</b>                        | <b>021-63862631</b> |
| 8                   |               | Muarakarang - Jkt               | Jl. Muara Karang Raya No. 269 Jakarta                                                        | 021-6697775                                | 021-6683435         |
| 9                   |               | Glodok                          | Jl.Mangga Dua Raya No.31/2 Jakarta Barat                                                     | 021-62304448                               | 021-62304449        |
| 10                  |               | Ps. Senen                       | Jl. Letjen Suprpto No. 8C Kemayoran, Jakarta Pusat                                           | 021-42881110                               | 021-42881119        |
| 11                  |               | Cengkareng                      | Komplek Tol Boulevard Blok F No. 20-21 Jl. Lingkar Luar Barat Blok E No. 01 Cengkareng Timur | 021-54360133                               | 021-54360137        |
| 12                  |               | Jatinegara                      | Jl. Raya Matraman Blok A2, Kaveling No. 10, Matraman, Jakarta Timur                          | 021-85918067                               | 021-85916130        |
| 13                  |               | Kelapa Gading                   | Jl. Raya Gading Indah M4C/12, Kompleks Ruko Pasar Mandiri, Kelapa Gading, Jakarta Utara      | 021-45850085                               | 021-4508826         |
| 14                  |               | Adityawarman                    | Gedung Recapital Jl. Adhityawarman Kav. 55 Jakarta Selatan                                   | 021-7225393                                | 021-72791448        |
| 15                  | Kelapa Gading | <b>Kelapa Gading - Jkt/KC</b>   | <b>Jl. Boulevard Raya FY 1 No. 16-17 Kelapa Gading, Jakarta</b>                              | <b>021-4535888</b>                         | <b>021-7268969</b>  |
| 16                  | Bekasi        | <b>A. Yani - Bekasi/KC</b>      | <b>Jl. Ahmad Yani, Kel Kayu ringin, Bekasi Selatan</b>                                       | <b>021-88856063</b>                        | <b>021-88856569</b> |
| 17                  |               | Cibitung                        | Jl. Inspeksi Kalimalang Ruko sentra Niaga Kalimas B-28, Cibitung                             | 021-88333117                               | 021-88330391        |
| 18                  |               | Pondok Gede                     | Jl. Jatiwaringin No. 186 Pondok Gede, Jakarta                                                | 021-8461766,<br>8483567,84991516           | 021-84970939        |
| 19                  |               | Harapan Indah                   | Ruko Sentra Niaga Jl. Sentra Niaga Boulevard Hijau II Blok SN No. 15, Harapan Indah Bekasi   | 021-88866307                               | 021-88866067        |
| 20                  | Karawang      | <b>Karawang/KC</b>              | <b>Jl. Kertabumi No. 77 , Karawang Barat</b>                                                 | <b>0267-8453825</b>                        | <b>0267-8453788</b> |
| 21                  |               | Cikampek                        | Ruko Cluster Primadona No. B-3 Jl. Jend. Ahmad Yani Cikampek Selatan                         | 0264-8388583                               | 0264-8387287        |
| 22                  |               | Cikarang                        | Komp. Ruko Golden Boulevard Jl. Niaga Raya CC5 No. 5 Cikarang Selata, Bekasi                 | 021-89845852                               | 021-89845855        |
| 23                  |               | Cilamaya                        | Jl. Raya Cilamaya No. 14 Cilamaya Wetan,Karawang                                             | 0264-8380071                               | 0267-8380070        |
| 24                  |               | Rengasdengklok                  | Jl Raya Rengasdengklok No. 8, Karawang                                                       | 0267-482465                                | 0267-4846511        |
| 25                  | Bogor         | <b>Bogor/KC</b>                 | <b>Jl. Ir. H. Juanda No. 12, Bogor</b>                                                       | <b>0251-8363053</b>                        | <b>0251-8363052</b> |
| 26                  |               | Ciawi                           | Jl. Raya Tajur No. 110 Pakuan, Bogor Selatan                                                 | 0251-8330409                               | 0251-8330409        |
| 27                  |               | Cibinong                        | Jl. Raya Jakarta Bogor KM. 42 No. 1 Pabuaran, Cibinong                                       | 021-8794977                                | 0251-8790581        |
| 28                  |               | Parung                          | Jl Raya Gunung Sindur Parung                                                                 | 0251-8610014                               | 0251-8610051        |
| 29                  | Serang        | <b>Serang/KC</b>                | <b>Jl. Juhdi 28 Cimuncang, Serang-Banten</b>                                                 | <b>0254-229400</b>                         | <b>0254-229422</b>  |
| 30                  |               | Cilegon                         | Jl. A. Yani No. 135 D Sukmajaya Cilegon-Banten                                               | 0254-374751                                | 0254-374866         |
| 31                  |               | Pandeglang                      | Jl. Raya Serang KM 1 No. 15C Pandeglang, Banten                                              | 0253-205315,<br>205233,5207472,<br>5207494 | 0253-206099         |
| 32                  |               | Rangkasbitung                   | Jl. Sunan Kalijaga No. 126 Rangkasbitung, Banten                                             | 0252-5283561                               | 0252-5283565        |
| 33                  | Tangerang     | Tangerang - BSD/KC              | Komplek pertokoan Sutera Niaga II, Alam Sutera No.29/30, Serpong, Tangerang                  | 021-53121178-53125424-<br>53122045-5396928 | 021-53120953        |
| 34                  |               | Cimone                          | Jl. Imam Bonjol No.6, Karawaci, Tangerang                                                    | 021-55795281/74                            | 021-55795267        |
| 35                  |               | Kotabumi                        | Ruko Sastra Plaza B No. 53, Jl. Gatot Subroto KM 5,4, Jatiuwung, Tangerang                   | 021-55650486/55650503                      | 21-55650503         |
| 36                  |               | Balaraja                        | KO Citra Raya CUBIC L 15/20, Kel. Cikupa, Kec. Cikupa, Kab. Tangerang                        | 021-33152622/59404875                      | 021-55795267        |
| Regional Jawa Barat |               |                                 | Jl. Astana Anyar No. 42-44 Bandung                                                           | 022-6030776                                | 022-6030746         |
| 37                  | Bandung       | <b>Bandung/KC</b>               | <b>Jl. Astana Anyar No. 42-44 Bandung</b>                                                    | <b>022-6030776</b>                         | <b>022-6030746</b>  |
| 38                  |               | BKR                             | JL. BKR No. 154 C Cigereleng-Regol, Bandung                                                  | (022) 5211415                              | (022) 5200420       |
| 39                  |               | Kopo                            | Jl. Kyai Haji Wahid Hasyim No. 62 Ketapang, Bandung                                          | (022) 85871059                             | (022) 85870976      |
| 40                  |               | Ujung Berung                    | Jl. Abdul Haris Nasution No. 198B Ujung Berung, Bandung                                      | (022) 7832434                              | (022) 7816296       |
| 41                  |               | Setiabudi                       | Jl. Dr. Setiabudi No. 188A Cibeunying, Bandung                                               | 022-2034651                                | (022) 2037374       |
| 42                  |               | Cimahi                          | Jl. Amir Mahmud No. 815 Padasuka-Cimahi Tengah                                               | (022) 6646144                              | 022-6646603         |



| No                   | AREA (CABANG) | BRANCH (KCP)        | ALAMAT                                                       | NO. TELP                                        | N0.FAX            |             |
|----------------------|---------------|---------------------|--------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|-------------------|-------------|
| 43                   | Tasikmalaya   | Bandung - Dago      | Jl. Ir. H. Juanda No. 171 Coblong Bandung                    | (022) 2506292                                   | (022) 2507056     |             |
| 44                   |               | Tasikmalaya/KC      | Jl. KH. Z Mustofa No. 218, Tasikmalaya                       | tel: 0265-312714/<br>312716/312721              | 0265-312126       |             |
| 45                   |               | Indihiang           | Jl. Letjen Haji Ibrahim Adjie No.118, Indihiang, Tasikmalaya | 0265-2352310                                    | 0265-327489       |             |
| 46                   |               | Banjar              | Jl. Letjen Suwanto No.133, Banjar, Ciamis                    | 0265-745816                                     | 0265-745858       |             |
| 47                   |               | Garut               | Jl. Ciledug No. 193, Garut                                   | 0262-239551                                     | 0262-239566       |             |
| 48                   | Purwakarta    | Purwakarta/KC       | Jl. RE. Martadinata No. 29 C Purwakarta                      | 0264-8223716                                    | 0264-8223814      |             |
| 49                   |               | Pamanukan           | Jl. Ion Martasasmita No. 283 A Kab. Subang                   | 0260-540067                                     | 0260-540064       |             |
| 50                   |               | Subang              | Jl. Darmo Diharjo No. 18 A2 Subang                           | ( 0260 ) 417523, 41526,<br>417527, 417528       | ( 0260 ) 417520   |             |
| 51                   | Sukabumi      | Sukabumi/KC         | Jl. Bhayangkara 21A Sukabumi                                 | 0266-6252702                                    | 0266-6248811      |             |
| 52                   |               | Cianjur             | Jl. HOS Cokroaminoto No. 136A, Cianjur                       | 0263.2292156                                    | 0266.2291813      |             |
| 53                   |               | Cibadak             | Jl. Surya Kencana No. 4 , Cibadak                            | 0266 -535702                                    | 0266 - 535654     |             |
| Regional Jawa Tengah |               |                     | Jl. Jend. Sudirman No. 301 Semarang                          | 024-7616869                                     | 024-7616870       |             |
| 54                   | Semarang      | Sudirman - Smg/KC   | Jl. Jend. Sudirman No. 301 Semarang                          | 024-7616869                                     | 024-7616870       |             |
| 55                   |               | Bubakan             | Jl. MT. Haryono Komp. Bubakan Blok A/1 Semarang              | 024-3550777                                     | 024-3556777       |             |
| 56                   |               | Kendal              | Jl. Utama Tengah No.298, Weleri, Kendal                      | 0294-644679                                     | 0294-644670       |             |
| 57                   |               | Peterongan          | Jl. Mataram No.719 Blok A-2, Wonodri, Semarang Selatan       | 024-8456350                                     | 024-8456352       |             |
| 58                   |               | Ungaran             | Jl. Gatot Subroto No.168, Ungaran, Kabupaten Semarang        | 024-6924506                                     | 024-76910991      |             |
| 59                   |               | Kudus               | Ruko Sudirman Jl. Jend Sudirman No. 7, Kudus                 | 0291-444864                                     | 0291-445694       |             |
| 60                   |               | Gajah Mada          | Jl. Gajah Mada No. 148 Semarang                              | 024-3547777                                     | 024-3547927       |             |
| 61                   |               | Pati                | Jl. Dokter Susanto No. 33 B, Pati                            | 0295-384851                                     | 0295-385116       |             |
| 62                   |               | Solo                | S. Syahrir - Solo/KC                                         | Jl. Sutan Syahrir No. 213 Solo                  | 0271-635060       | 0271-633757 |
| 63                   |               |                     | Kartasura                                                    | Jl. A. Yani No.296 A1, Pabelan, Kartosuro       | 0271-731899       | 0271-732299 |
| 64                   | Klaten        |                     | Jl. Raya Veteran No.131, Klaten                              | 0272-3351126                                    | 0272-3351125      |             |
| 65                   | Sragen        |                     | Jl. Raya Sukowati No.285, Sragen                             | 0271-8821130                                    | 0271-8821132      |             |
| 66                   | Yogyakarta    | Palur               | Jl. Raya Palur No.307, Sukoharjo                             | 0271-8203520                                    | 0271-8203523      |             |
| 67                   |               | Wonogiri            | Jl. Ahmad Yani No. 39 C Wonogiri                             | 0273-323345                                     | 0273-322389       |             |
| 68                   |               | Simo - Boyolali     | Jl. Pandanaran No. 179A , Boyolali                           | 0276-324525/ 579                                | 0276-325514       |             |
| 69                   |               | Adisucipto - Ygy/KC | Jl. Laksda Adi Sucipto No. 32-34, Yogyakarta                 | 0274-554543                                     | 0274-558032       |             |
| 70                   |               | Bringharjo          | Jl. Mayor Suryotomo No.13, Yogyakarta                        | 0274-552885                                     | 0274-514312       |             |
| 71                   |               | Parangtritis        | Jl. Parangtritis No.209, Bantul, Yogyakarta                  | 0274-370020                                     | 0274-389211       |             |
| 72                   |               | Sleman              | Jl. Magelang KM.4 No.210, Sleman, Yogyakarta                 | 0274-540446                                     | 0274-540806       |             |
| 73                   |               | Purworejo           | Jl. Kyai Haji Achmad Dahlan No. 7 C, Purworejo               | 0275-325553                                     | 0275-325554       |             |
| 74                   | Tegal         | Magelang            | Ruko Top Square, Jl. Tentara Pelajar Kav. D No.4, Magelang   | 0293-367703                                     | 0293-367058/56122 |             |
| 75                   |               | Wonosobo            | Jl. Sumbing No.20 C, Wonosobo                                | 0286-323705                                     | 0286-323217       |             |
| 76                   |               | Tegal/KC            | Jl. Ahmad Yani No.58, Tegal                                  | 0283-342999                                     | 0283-343737       |             |
| 77                   |               | Batang              | Jl. Jenderal Sudirman No. 252 Batang                         | (0285)391718/391880/391233                      | (0285)392685      |             |
| 78                   |               | Pekalongan          | Jl. Sultan Agung No. 30 Pekalongan                           | 0285-413611                                     | 0285-413622       |             |
| 79                   |               | Pemalang            | Jl. Jend. Sudirman No. 243 Pemalang                          | 0284-324150                                     | 0284-321314       |             |
| 80                   | Purwokerto    | Brebes              | Jl. Ahmad Yani No. 51 Brebes                                 | 0283-671500                                     | 0283-672378       |             |
| 81                   |               | Bumi Ayu            | Jl. Diponegoro No. 9 Brebes                                  | 0289-430766                                     | 0289-430866       |             |
| 82                   |               | Purwokerto/KC       | Jl. Jend. Sudirman No.626, Purwokerto                        | 0281-625299                                     | 0281-626099       |             |
| 83                   |               | Purbalingga         | Jl. Achmad Yani No.39Purbalingga                             | (0281) - 892226/891714/891939/<br>896063/895961 | 0281 - 891806     |             |
| 84                   |               | Cilacap             | Jl. Suprpto No.11 ACilacap                                   | (0282) - 5253022/5253027/<br>5253061/5253063    | 0282 - 5253048    |             |
| 85                   | Kebumen       |                     | Jl. Sutoyo No. 49 Kebumen                                    | (0287) 383 233,383 238,<br>383 258, 383 315     |                   |             |
| 86                   |               | Banjarnegara        | Jl. S Parman No. 43-45 E Banjarnegara                        | 0286-5986081                                    | 0286-5986083      |             |
| Regional Jawa Timur  |               |                     | Jl. Basuki Rahmat No. 17-19 Surabaya                         | 031-5472000                                     | 031-5473000       |             |
| 87                   | Surabaya      | Surabaya/KC         | Jl. Basuki Rahmat No. 17-19 Surabaya                         | 031-5472000                                     | 031-5473000       |             |
| 88                   |               | Jaksa Agung         | Jl. Jaksa Agung Suprpto No. 32 Surabaya                      | 031-5350626                                     | 031-5345948       |             |
| 89                   |               | Waru                | Jl. Raya waru, Ruko Gateway Blok B-6,Sidoarjo                | (031)8551814-16                                 | (031)8551712      |             |
| 90                   |               | Wonokromo           | Jl. Mayjen Sungkono 65 C Surabaya                            | 031-5623918                                     | 031-562319        |             |
| 91                   |               | Pasar Turi          | Ruko Mutiara Dupak No. 65/A-18 Jl. Raya Dupak, Surabaya      | (031) 5452471-73                                | (031) 5452470     |             |
| 92                   |               | Kertajaya           | Ngagel Jaya Selatan 169 Jaya-Gubeng, Surabaya                | (031) 5051308                                   | (031) 5051309     |             |
| 93                   |               | Pamekasan           | Jl. Trunojoyo No. 79-80 Pamekasan                            | 0324-331111                                     | 0324-334103       |             |
|                      |               |                     |                                                              |                                                 |                   |             |

| No                                      | AREA (CABANG) | BRANCH (KCP)              | ALAMAT                                                                                                       | NO. TELP             | NO.FAX              |
|-----------------------------------------|---------------|---------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|---------------------|
| 94                                      | Malang        | <b>Malang/KC</b>          | <b>Jl. Basuki Rahmad No. 76 Malang</b>                                                                       | <b>0341-341000</b>   | <b>0341-343000</b>  |
| 95                                      |               | Pandaan                   | Ruko Sentral Niaga Blok D1 Jl. Raya Surabaya                                                                 | 0343-638202          | 0343-638227         |
| 96                                      |               | Singosari                 | Jl. Raya Mondoroko Singosari,Malang                                                                          | 0341-452666          | 0341-453158         |
| 97                                      |               | Blitar                    | Jl. Veteran No. 109, Blitar                                                                                  | 0342-809787          | 0342-809669         |
| 98                                      | Gresik        | <b>Gresik/KC</b>          | <b>Jl. RA Kartini No. 106 A Gresik</b>                                                                       | <b>031-3991842</b>   | <b>031-3991844</b>  |
| 99                                      |               | Jombang                   | Jl. Merdeka No. 17 A, Jombang                                                                                | 0321-877787          | 0321-877723         |
| 100                                     |               | Mojokerto                 | Jl. PB Sudirman A Mojokerto                                                                                  | 0321-383881//882     | 0321-383880         |
| 101                                     |               | Lamongan                  | Jl. Lamongrejo No.124, Lamongan                                                                              | 0322-311254          | 0322-311254         |
| 102                                     |               | Bojonegoro                | Jl. Veteran Ruko No.2, Bojonegoro                                                                            | 0353-3410086         | 0353-3410048        |
| 103                                     | Kediri        | <b>Kediri/KC</b>          | <b>Jl. Brawijaya No. 29 Pakelan, Kota Kediri</b>                                                             | <b>0354-692323</b>   | <b>0354-692544</b>  |
| 104                                     |               | madiun                    | Jl. Kol. Mahardi No. 15 Madiun                                                                               | 0351-472247          | 0351-472298         |
| 105                                     |               | Tulung Agung              | Jl. Pangeran Diponegoro 100 Tulung Agung                                                                     | 0355-322799          | 0355-325499         |
| 106                                     |               | Nganjuk                   | Jl. Dermojoyo No.34 Nganjuk                                                                                  | 0358-329540          | 0358-329543         |
| 107                                     |               | Pare                      | Jl. Pahlawan Kusuma Bangsa no. 5A Pare Kediri                                                                | 0354-393838          | 0354-391499         |
| 108                                     | Jember        | <b>Jember/KC</b>          | <b>Ruko Gajah Mada Square Blok A2 - A3 Jl. Gajah Mada, Jember</b>                                            | <b>0331-421000</b>   | <b>0331- 429637</b> |
| 109                                     |               | Genteng                   | Jl. Kyai Haji Wahid Hasyim, Ruko Jinggo No. 1, Banyuwangi                                                    | 0333-842999          | 0333-842607         |
| 110                                     |               | Situbondo                 | Jl. Jawa 11A, Mimbaan-Panji Stubondo                                                                         | 0338-673000          | 0338-673760         |
| 111                                     |               | Lumajang                  | Jl. Slamet Riyadi No. 135 Lumajang                                                                           | 0334-892938          | 0334-892966         |
| 112                                     |               | Probolinggo               | Jl. Soetomo 157 MangunharjoProbolinggo                                                                       | 0335-427666          | 0335-420600         |
| <b>Regional Sumatera Bagian Selatan</b> |               |                           | <b>Jl. Kol Atmo No. 425-427 Palembang</b>                                                                    | <b>0711 - 317191</b> | <b>0711-358856</b>  |
| 113                                     | Palembang     | <b>Kol Atmo - Plb/KC</b>  | <b>Jl. Kol Atmo No. 425-427 Palembang</b>                                                                    | <b>0711 - 317191</b> | <b>0711-358856</b>  |
| 114                                     |               | Km 5                      | Jl. Kolonel H. Burlian No. 133/C-DPalembang                                                                  | 0711-4325171         | 0711-418467         |
| 115                                     |               | Km 12                     | Jl. Raya Palembang Sehayu No. 7Sukarami, Palembang                                                           | 0711 - 430567        | 0711-432433         |
| 116                                     |               | Seberang Ulu              | Jl Jend. A Yani Lr. Kenari Seberang Ulu Palembang                                                            | 0711 - 510066        | 0711-515566         |
| 117                                     |               | Betung                    | Jl. Raya Palembang Betung Banyuasin, Palembang                                                               | 0711 - 893128        | 0711-893383         |
| 118                                     |               | Prabumulih                | Jl. Jend Sudirman No. 17 Prabumulih Timur                                                                    | 0713-3884003         | 0713-321770         |
| 119                                     |               | Palembang - Veteran       | Jl. Veteran No. 282 Palembang                                                                                | 0711-358989          | 0711-322227         |
| 120                                     |               | Kenten                    | Jl. R Sukanto No. 81Ilir Timur II Palembang                                                                  | 0711-36555           | 0711-311583         |
| 121                                     | Lampung       | <b>Lampung/KC</b>         | <b>Jl. Laksmana Malahayati No. 230 Teluk Betung Selatan - Bandar Lampung</b>                                 | <b>0721-487799</b>   | <b>0721-487788</b>  |
| 122                                     |               | Tanjung Karang            | Jl. Kartini No. 2 Bandar Lampung, Lampung                                                                    | (0721) 257365        | 0721 - 268552       |
| 123                                     |               | Metro                     | Komplek Pertokoan Sumur Bandung Blok C No. 9-10 Metro Lampung                                                | (0725) 477727        | 0725 - 44414        |
| 124                                     |               | Bandar Jaya               | Jl. Proklamator No. 58 Terbanggi Besar, Lampung Tengah                                                       | 0725-528340          | 0725-528338         |
| 125                                     |               | Pringsewu                 | Jl. A. Yani No. 1004 Pringsewu Utara, Lampung                                                                | 0729-23051           | 0729-23056          |
| 126                                     |               | Tulang Bawang             | Jl. Lintas Timur Sumatera No. 28-29 Komplek Ruko Simpang Lima Kampung Dwi Warta TunggalTulang Bawang Lampung | 0726-750940          | 0726-750940         |
| 127                                     | Jambi         | <b>Angso Duo - Jmb/KC</b> | <b>Jl Sultan Thaha Komplek Pertokoan Ruko WTC Blok A No. 17-18, Jambi 36111</b>                              | <b>0741-7837339</b>  | <b>0741-7837345</b> |
| 128                                     |               | Sipin                     | Jl. A Bakarudin No. 44 C-D Kotabaru, Jambi 36126                                                             | 0741 669 908         | 0741-669842         |
| 129                                     |               | Jelutung                  | Jl Hayam Wuruk No. 128H,Jelutung, Jambi 36134                                                                | 0741-7555240         | 0741-7551500        |
| 130                                     |               | Bangko                    | Jl. Jend. Sudirman Pematang Kandis Merangin, Jambi                                                           | 0746-21908           | 0746-21927          |
| 131                                     |               | Muara Bungo               | Komplek Pertokoan WTC Blok A No. 2 Jl. Sudirman Muara Bungo                                                  | 0747-7324064         | 0747-7324065        |
| 132                                     |               | Sarolangun                | Jl. Lintas Sumatera Sarolangun, Jambi                                                                        | 0745-91600           | 0745-91608          |
| 133                                     | Baturaja      | <b>Baturaja</b>           | <b>Jl. Yos Sudarso No.52 C, Baturaja Timur, OKU</b>                                                          | <b>0735 -322727</b>  | <b>0735- 321121</b> |
| 134                                     |               | Belitang                  | Jl. Charitas Pasar Baru No.157, Belitang, Ogan Komerling Ulu                                                 | 0735 450100          | 0735 450084         |
| 135                                     |               | Tugumulyo                 | Jl. Lintas Timur KM 125, Lempuing, Ogan Komerling Ilir.                                                      | 0712-331073          | 0712-331052         |
| 136                                     |               | Lubuk Linggau             | Jl. Yos Sudarso No. 51 Lubuk Linggau Timur I, Lubuk Linggau                                                  | 0733-323230          | 0733-323230         |
| 137                                     | Bengkulu      | <b>Bengkulu/KC</b>        | <b>Jl. Jend. Sudirman No.45, Bengkulu</b>                                                                    | <b>0736-25438</b>    | <b>0736-25415</b>   |
| <b>Regional Sumatera Bagian Utara</b>   |               |                           | <b>Jl. Pemuda No. 13 Medan</b>                                                                               | <b>061-4560111</b>   | <b>061-4563111</b>  |
| 138                                     | Medan         | <b>Medan/ KC</b>          | <b>Jl. Pemuda No. 13 Medan</b>                                                                               | <b>061-4560111</b>   | <b>061-4563111</b>  |
| 139                                     |               | Petisah                   | Jl. Gatot Subroto No. 311 Medan                                                                              | (061) 4514120        | (061) 4558279       |
| 140                                     |               | Medan Deli                | Jl. Kom. Laut Yos Sudarso Komplek Gesit Agung Blok A No. 7A Medan                                            | (061) 6622312        | (061) 6612035       |
| 141                                     |               | Sei Sikambing             | Komplek Tomang Elok Jl. Gatot Subroto Blok A8 No. 71 Medan                                                   | (061) 8447230        | (061) 8469387       |
| 142                                     |               | Deli Tua                  | Jl. Brigjen Zein Hamid No. 09C Medan                                                                         | (061) 7880575        | (061) 7874817       |
| 143                                     |               | Binjai                    | Jl. Jenderal Sudirman No. 77 Binjai                                                                          | (061) 8822723        | (061) 8829461       |
| 144                                     |               | LB Medan                  | Jl. Mayjen S. Parman No. 302 Medan                                                                           | 061-4526888/4514423  | 061-45269595        |
| 145                                     | Pekan baru    | <b>Pekan baru/KC</b>      | <b>Jl. Jenderal Sudirman No. 14 Pekanbaru</b>                                                                | <b>0761-856628</b>   | <b>0761-856644</b>  |

| No                                       | AREA (CABANG)    | BRANCH (KCP)                  | ALAMAT                                                                | NO. TELP                      | NO.FAX              |
|------------------------------------------|------------------|-------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------------|---------------------|
| 146                                      |                  | Teluk Kuantan                 | Jl. Imam Munandar No. 18 Teluk Kuantan                                | 0760-561656                   | 0760-561657         |
| 147                                      |                  | Duri                          | Jl. Jend. Sudirman No.888, Bengkalis, Riau                            | 0765-94664                    | 0765-91012          |
| 148                                      |                  | Arengka                       | Jl. HR.Soebrantas No.71 A, Pekanbaru                                  | 0761-563632                   | 0761-563642         |
| 149                                      |                  | Pangkalan Kerinci             | Jl. Lintas Timur No.8 Pangkalan Kerinci, Pelalawan, Riau              | 0761-95653                    | 0761-95659          |
| 150                                      |                  | Air Molek                     | Jl. Jend. Sudirman No.06, Indragiri Hulu                              | 0769-7443015                  | 0769-7443013        |
| 151                                      | Pematang Siantar | <b>Pematang Siantar/KC</b>    | <b>Jl. Sutomo No.5 G dan 5 H Pematang Siantar</b>                     | <b>0622-24114</b>             | <b>0622-25211</b>   |
| 152                                      |                  | Kisaran                       | Jl. Cokroaminoto No.26, Kisaran Barat, Asahan                         | 0623-41266                    | 0623-41677          |
| 153                                      |                  | Rantau Prapat                 | Jl. Gatot Subroto No.2 C-D, Rantau Prapat                             | 0624-351155                   | 0624-327879         |
| 154                                      |                  | Kota Pinang                   | Jl. Jend. Sudirman No.68 B, Pinang                                    | 0624 – 95404 / 95405          | 0624 – 95406        |
| 155                                      |                  | Padang Sidempuan              | Jl. Jend. Sudirman No.62A, Padang Sidempuan                           | 0634-26099                    | 0634-26299          |
| 156                                      |                  | Tebing Tinggi                 | Jl. Thamrin No. 125 J K Tebingtinggi                                  | 0621-24001/23823/21462/325940 | 0621-24029          |
| 157                                      | Padang           | <b>Padang/KC</b>              | <b>Jl. Belakang Olo No. 54 B-C Kota Padang</b>                        | <b>0751-894120</b>            | <b>0751-894115</b>  |
| 158                                      |                  | Bukit Tinggi                  | Jl. Sutan Syahrir No. 4B Bukit Tinggi                                 | 0752-624031-32-34-35          | ( 0752 ) 624061     |
| 159                                      |                  | Payakumbuh                    | Jl. Veteran No. 25 Payakumbuh                                         | 0752-90036-39                 | 0752-90040          |
| 160                                      |                  | Koto Baru                     | Jl. Lintas Sumatera No. 99B Kotobaru, Dharmasraya                     | 0754 – 71545                  | 0754 -71539         |
| 161                                      | Banda Aceh       | <b>Banda Aceh/ KC</b>         | <b>Jl. Teuku Hasan Dek No.126 A-B, Kuta Alam, Banda Aceh</b>          | <b>0651-23111</b>             | <b>0651-29311</b>   |
| 162                                      |                  | Sigli                         | Jl. Profesor Abdul Majid Ibrahim No.32, Gampong Asan, Sigli           | 0653-23111                    | 0653-23180          |
| 163                                      |                  | Langsa                        | Rumah Toko No.7 Blok A, Jl. Teuku Umar, Paya Bujuk Blang Pase, Langsa | 0641-22111,22723              | 0641-23588          |
| 164                                      |                  | Lhoksumawe/KC                 | Jl. Samudera No.7, Lhokseumawe                                        | 0645 – 46111                  | 0645 - 46119        |
| <b>Regional Bali &amp; Nusa Tenggara</b> |                  |                               | <b>I. Diponegoro No. 105 Denpasar</b>                                 | <b>0361-254298/95</b>         | <b>0361-254222</b>  |
| 165                                      | Denpasar         | <b>Denpasar/KC</b>            | <b>Jl. Diponegoro No. 105 Denpasar</b>                                | <b>0361-254298/95</b>         | <b>0361-254222</b>  |
| 166                                      |                  | Gianyar                       | Jl. Dharma Giri No. 21B Gianyar                                       | 0361-8958220                  | 0361-8958308        |
| 167                                      |                  | Buluh Indah                   | Jln. Buluh Indah No 198 E F                                           | 0361-422115                   | 0361-419973         |
| 168                                      |                  | Tohpati                       | Jl. Wr Supratman No.311 X Denpasar                                    | 0361-462564                   | 0361-462390         |
| 169                                      |                  | Sunset Road                   | Jl. Sunset Road Ruko 101 blok D Badung                                | 0361-8947317                  | 0361-8947189        |
| 170                                      | Singaraja        | <b>A. Yani - Singaraja/KC</b> | <b>Jl. A Yani No. 102, Singaraja</b>                                  | <b>0362-29069</b>             | <b>0362-28495</b>   |
| 171                                      |                  | Negara                        | Jl. Ngurah Rai No. 99 X, Jembrana                                     | 0365-44250                    | 0365-44250          |
| 172                                      |                  | Klungkung                     | Jl. Anyelir No. 99X-Klungkung                                         | 0366-024780                   | 0366-5596076        |
| 173                                      |                  | Tabanan                       | Jl. By Pass Kediri No. 99X, Kediri, Tabanan                           | 0361-8941618                  | 0361-8941620        |
| 174                                      | Mataram          | <b>Mataram/KC</b>             | <b>Jl. Pejanggik No. 65 B, Mataram</b>                                | <b>0370-634639</b>            | <b>0370-634952</b>  |
| 175                                      |                  | Bima                          | Jl. Tongkol No.21, Rasanae Barat, Bima                                | 0374 – 44234                  | 0374 – 44234        |
| 176                                      |                  | Pancor                        | Jl. Tuan Guru Haji Zainudin Abdul Majid No. 46C Selong, Lombok Timur  | 0376-21849, 23333             | 0376-622289         |
| 177                                      |                  | Praya                         | Jl. Sudirman No. 10 A, PrayaLombok Tengah                             | 0370-654100, 653133           | 0370-654440         |
| 178                                      |                  | Sumbawa                       | Jl. Hasanudin No. 68 Sumbawa                                          | 0371-625333                   | 0371-625334         |
| 179                                      | Kupang           | <b>Kupang/KC</b>              | <b>Jl. A Yani No. 69X, Merdeka Kelapa Lima Kupang</b>                 | <b>0380-829666</b>            | <b>0380-823750</b>  |
| 180                                      |                  | Atambua                       | Jl. I.J. Kasimo No. 99X, Atambua Barat, Belu                          | 0389-22436                    | 0389-22416          |
| 181                                      |                  | Soe                           | Jl. Diponegoro No.50, Molo Selatan, Timor Tengah Selatan.             | 0388-21074/73                 | 0388-21522          |
| <b>Regional Indonesia Bagian Timur</b>   |                  |                               | <b>Jl. Sulawesi No. 59-61 Makassar</b>                                | <b>0411-3630033</b>           | <b>0411-329512</b>  |
| 182                                      | Makassar         | <b>Makassar/KC</b>            | <b>Jl. Sulawesi No. 59-61 Makassar</b>                                | <b>0411-3630033</b>           | <b>0411-329512</b>  |
| 183                                      |                  | Rantepao                      | Jl.Pongtiku Karassik Rantepao                                         | 0423-2810388/616              | 0423-25157          |
| 184                                      |                  | Daya                          | Jl. Perintis Kemerdekaan Km 8, Tamalanrea, Makassar                   | 0411-583860                   | 0411-583441         |
| 185                                      |                  | Sengkang                      | Jl. Bau Mahmud No.4, Sengkang                                         | 0485-324379                   | 0485-324014         |
| 186                                      | Manado           | <b>Manado/KC</b>              | <b>Jl. Sam Ratulangi No. 214 Manado</b>                               | <b>0431-8880777</b>           | <b>0431-8880676</b> |
| 187                                      |                  | Tomohon                       | Jl. Raya Kolongan No.198 A,Tomohon 95442                              | 0431-3157241                  | 0431-3157253        |
| 188                                      |                  | Bitung                        | Jl. Wolter Monginsidi No.10 A,Bitung 95543                            | 0438-31118                    | 0438-31119          |
| 189                                      | Palu             | <b>Palu/KC</b>                | <b>Jl. Emmy saelan No. 65 Palu</b>                                    | <b>0451-487777</b>            | <b>0451-486215</b>  |
| 190                                      | Kendari          | <b>Kendari/KC</b>             | <b>Jl.MT.Haryono Blok 142 L-K, Kendari</b>                            | <b>0401-3190031</b>           | <b>0401-3196295</b> |
| 191                                      |                  | Kolaka                        | Jl.Khairil Anwar No. 47 Kolaka                                        | 0405-2321108                  | 0405-2321636        |
| 192                                      |                  | Bau Bau                       | Jl.Murhum No. 61A , Bau-bau                                           | 0402 – 2824466                | 0402-2824343        |
| 193                                      | Gorontalo        | <b>Gorontalo/KC</b>           | <b>Jl. Kartini No.2, Gorontalo.</b>                                   | <b>0435-826606</b>            | <b>0435-826595</b>  |
| 194                                      | Abepura          | Papua Abepura/KC              | Jl. Ayapo No.1, Abepura, Papua                                        | 0967-585680                   | 0967-575575         |
| 195                                      |                  | Sorong                        | Gedung Mega Jl. Ahmad Yani No. 1 Sorong                               | 0951 - 325912                 | 0951 - 325902       |
| 196                                      |                  | Timika                        | Jl. Budi Utomo No. 88A Timika                                         | 0901 - 3126906                | 0901 - 3126903      |
| 197                                      |                  | Manokwari                     | Jl.Trikora Wosi, Manokwari, Papua Barat                               | 0986 - 214529                 | 0986 - 214750       |
| 198                                      | Ambon            | <b>Ambon/KC</b>               | <b>Jl. A. Y. Patty No.68, Sarimau</b>                                 | <b>0911-343633</b>            | <b>0911-343280</b>  |
| 199                                      | Balikpapan       | <b>Balikpapan/KC</b>          | <b>Jl. Jend. Achmad Yani No.74, RT.044, Balikpapan</b>                | <b>0542-411776</b>            | <b>0542-736856</b>  |
| 200                                      |                  | Samarinda/KC                  | <b>Jl. Pahlawan, Komp. Ruko Segiri No. 12A Samarinda</b>              | <b>0541-200080</b>            | <b>0541-200070</b>  |
| 201                                      | Banjarmasin      | <b>Banjarmasin/KC</b>         | <b>Jl. A. Yani Km. 1 No. 45 Banjarmasin</b>                           | <b>0511-3251701</b>           | <b>0511-3251682</b> |

# LAPORAN KEUANGAN



PT. BANK PUNDI INDONESIA, Tbk.  
(d/h PT. Bank Eksekutif  
Internasional, Tbk.)

PT. BANK PUNDI INDONESIA, Tbk.  
(Formerly PT. Bank Eksekutif  
Internasional, Tbk.)

LAPORAN KEUANGAN  
DAN LAPORAN AUDITOR INDEPENDEN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR  
PADA TANGGAL-TANGGAL  
31 DESEMBER 2011 DAN 2010

FINANCIAL STATEMENTS  
AND REPORT OF INDEPENDENT AUDITORS  
FOR THE YEARS ENDED  
DECEMBER 31, 2011 AND 2010

(MATA UANG RUPIAH)

(INDONESIAN CURRENCY)

PT BANK PUNDI INDONESIA Tbk  
(d/h PT Bank Eksekutif Internasional Tbk)  
LAPORAN KEUANGAN  
DAN LAPORAN AUDITOR INDEPENDEN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
TANGGAL-TANGGAL 31 DESEMBER 2011 DAN 2010

**PTBANKPUNDIINDONESIA Tbk**  
*(Formerly PTBank Eksekutif Internasional Tbk)*  
**FINANCIAL STATEMENTS**  
**AND REPORT OF INDEPENDENT AUDITORS**  
**FOR THE YEARS ENDED**  
**DECEMBER 31, 2011 AND 2010**

Daftar Isi/*Table of Contents*  
Halaman/*Page*

|                                |      |                                           |
|--------------------------------|------|-------------------------------------------|
| Surat Pernyataan Direksi       |      | <i>Board of Directors' Statement</i>      |
| Laporan Auditor Independen     |      | <i>Report of Independent Auditors</i>     |
| Laporan Posisi Keuangan        | 1-2  | <i>Statements of Financial Position</i>   |
| Laporan Laba Rugi Komprehensif | 3    | <i>Statements of Comprehensive Income</i> |
| Laporan Perubahan Ekuitas      | 4    | <i>Statements of Changes in Equity</i>    |
| Laporan Arus Kas               | 5    | <i>Statements of Cash Flows</i>           |
| Catatan atas Laporan Keuangan  | 6-97 | <i>Financial Statements</i>               |



**SURAT PERNYATAAN DIREKSI  
TENTANG  
TANGGUNG JAWAB ATAS LAPORAN KEUANGAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR  
PADA TANGGAL-TANGGAL  
31 DESEMBER 2011 DAN 2010**

**PT BANK PUNDI INDONESIA Tbk  
(d/h PT Bank Eksekutif Internasional Tbk)**

**BOARD OF DIRECTORS' STATEMENT  
REGARDING  
THE RESPONSIBILITY FOR THE  
FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE YEARS ENDED  
DECEMBER 31, 2011 AND 2010**

**PT BANK PUNDI INDONESIA Tbk  
(Formerly PT Bank Eksekutif Internasional Tbk)**

Kami yang bertanda tangan di bawah ini:

1. Nama : Gandhi Ganda Putra  
Alamat kantor : Jl. RS Fatmawati No. 12  
Jakarta Selatan 12140  
Alamat rumah : Jl. Gaharu I/92, RT 009,  
RW 004, Kelurahan Cipete  
Selatan, Kecamatan Cilandak,  
Jakarta Selatan  
Nomor Telepon : 021 – 7260123  
Jabatan : Direktur Utama
2. Nama : Maximianus Puguh Djiwanto  
Alamat kantor : Jl. RS Fatmawati No. 12  
Jakarta Selatan 12140  
Alamat rumah : Jl. KH Muhasyim IV/38,  
RT 009, RW 006, Kelurahan  
Cilandak Barat, Kecamatan  
Cilandak,  
Jakarta Selatan  
Nomor Telepon : 021 – 7260123  
Jabatan : Direktur Keuangan

menyatakan bahwa:

1. Bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian laporan keuangan PT Bank Pundi Indonesia Tbk (d/h PT Bank Eksekutif Internasional Tbk);
2. Laporan keuangan PT Bank Pundi Indonesia Tbk (d/h PT Bank Eksekutif Internasional Tbk) telah disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia;
3. a. Semua informasi dalam laporan keuangan PT Bank Pundi Indonesia Tbk (d/h PT Bank Eksekutif Internasional Tbk) telah dimuat secara lengkap dan benar;  
b. Laporan keuangan PT Bank Pundi Indonesia Tbk (d/h PT Bank Eksekutif Internasional Tbk) tidak mengandung informasi atau fakta material yang tidak benar, dan tidak menghilangkan informasi atau fakta material;
4. Bertanggung jawab atas sistem pengendalian intern PT Bank Pundi Indonesia Tbk (d/h PT Bank Eksekutif Internasional Tbk).

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

We, the undersigned:

1. Name : Gandhi Ganda Putra  
Office address : Jl. RS Fatmawati No. 12  
Jakarta Selatan 12140  
Residential address : Jl. Gaharu I/92, RT 009,  
RW 004, Kelurahan Cipete  
Selatan, Kecamatan Cilandak,  
Jakarta Selatan  
Telephone : 021 – 7260123  
Title : President Director
2. Name : Maximianus Puguh Djiwanto  
Office address : Jl. RS Fatmawati No. 12  
Jakarta Selatan 12140  
Residential address : Jl. KH Muhasyim IV/38,  
RT 009, RW 006, Kelurahan  
Cilandak Barat, Kecamatan  
Cilandak,  
Jakarta Selatan  
Telephone : 021 – 7260123  
Title : Finance Director

declare that:

1. We are responsible for the preparation and presentation of financial statements of PT Bank Pundi Indonesia Tbk (formerly PT Bank Eksekutif Internasional Tbk);
2. PT Bank Pundi Indonesia Tbk (formerly PT Bank Eksekutif Internasional Tbk) financial statements have been prepared and presented in accordance with Indonesian Financial Accounting Standard.
3. a. All information in the PT Bank Pundi Indonesia Tbk (formerly PT Bank Eksekutif Internasional Tbk) financial statements has been disclosed in a complete and truthful manner;  
b. PT Bank Pundi Indonesia Tbk (formerly PT Bank Eksekutif Internasional Tbk) financial statements do not contain any incorrect information or material fact, nor do they omit information or material fact;
4. We are responsible for internal control system of PT Bank Pundi Indonesia Tbk (formerly PT Bank Eksekutif Internasional Tbk).

This statement has been made truthfully.

Jakarta, 19 Maret/March 19, 2012

Atas nama dan mewakili Direksi/For and on behalf of the Board of Directors

**Gandhi Ganda Putra**  
Direktur Utama/President Director

**Maximianus Puguh Djiwanto**  
Direktur Keuangan/Finance Director

**LAPORAN AUDITOR INDEPENDEN****Laporan No. KNT&R-C/0010/12**

Pemegang Saham, Dewan Komisaris dan Direksi  
**PT BANK PUNDI INDONESIA Tbk**  
(d/h PT Bank Eksekutif Internasional Tbk)

Kami telah mengaudit laporan posisi keuangan PT Bank Pundi Indonesia Tbk (d/h PT Bank Eksekutif Internasional Tbk) (Bank) tanggal 31 Desember 2011 dan 2010 serta laporan laba rugi komprehensif, laporan perubahan ekuitas dan laporan arus kas untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut. Laporan keuangan adalah tanggung jawab manajemen Bank. Tanggung jawab kami terletak pada pernyataan pendapat atas laporan keuangan berdasarkan audit kami.

Kami melaksanakan audit berdasarkan standar auditing yang ditetapkan Institut Akuntan Publik Indonesia. Standar tersebut mengharuskan kami merencanakan dan melaksanakan audit agar kami memperoleh keyakinan memadai bahwa laporan keuangan bebas dari salah saji material. Suatu audit meliputi pemeriksaan, atas dasar pengujian, bukti-bukti yang mendukung jumlah-jumlah dan pengungkapan dalam laporan keuangan. Audit juga meliputi penilaian atas prinsip akuntansi yang digunakan dan estimasi signifikan yang dibuat oleh manajemen, serta penilaian terhadap penyajian laporan keuangan secara keseluruhan. Kami yakin bahwa audit kami memberikan dasar memadai untuk menyatakan pendapat.

Menurut pendapat kami, laporan keuangan yang kami sebut di atas menyajikan secara wajar, dalam semua hal yang material, posisi keuangan PT Bank Pundi Indonesia Tbk (d/h PT Bank Eksekutif Internasional Tbk) pada tanggal 31 Desember 2011 dan 2010, dan hasil usaha serta arus kas untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.

**REPORT OF INDEPENDENT AUDITORS****Report No. KNT&R-C/0010/12**

*The Stockholders, Boards of Commissioners  
and Directors*  
**PT BANK PUNDI INDONESIA Tbk**  
(Formerly PT Bank Eksekutif Internasional Tbk)

*We have audited the statements of financial position of PT Bank Pundi Indonesia Tbk (formerly Bank Eksekutif Internasional Tbk) (the Bank) as of December 31, 2011 and 2010 and the related statements of comprehensive income, changes in equity and cash flows for the years then ended. These financial statements are the responsibility of the Bank's management. Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audits.*

*We conducted our audit in accordance with auditing standards established by the Indonesian Institute of Certified Public Accountants. Those standards require that we plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free of material misstatement. An audit includes examining, on a test basis, evidence supporting the amounts and disclosures in the financial statements. An audit also includes assessing the accounting principles used and significant estimates made by management, as well as evaluating the overall financial statement presentation. We believe that our audit provides a reasonable basis for our opinion.*

*In our opinion, the financial statements referred to above present fairly, in all material respects, the financial position PT Bank Pundi Indonesia Tbk (formerly PT Bank Eksekutif Internasional Tbk) as of December 31, 2011 and 2010 and results of their operations and their cash flows for the years then ended in conformity with Indonesian Financial Accounting Standards.*



Seperti diungkapkan pada Catatan 2b atas laporan keuangan, Bank telah menerapkan beberapa Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan ("PSAK") tertentu yang berlaku efektif sejak tanggal 1 Januari 2011, yang disajikan secara prospektif.

*As disclosed in Note 2b to the financial statements, the Bank has adopted certain Statements of Financial Accounting Standard ("SFAS") that become effective as of January 1, 2011, which were applied prospectively.*

KOSASIH, NURDIYAMAN, TJAHJO & REKAN



Tjong Eng Pin, SE, CPA  
NIAP/License No. AP. 0517

19 Maret/March 19, 2012

*The accompanying financial statements are not intended to present the financial position and results of operations, and cash flows in accordance with accounting principles and practices generally accepted in countries and jurisdictions other than those in Indonesia. The standards, procedures and practices to audit such financial statements are those generally accepted and applied in Indonesia.*



|                                                                                                                                        | Catatan/<br>Notes    | 2011             | 2010             |                                                                                                     |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|------------------|------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>ASET</b>                                                                                                                            |                      |                  |                  | <b>ASSETS</b>                                                                                       |
| Kas                                                                                                                                    | 2e,3,36,37           | 85.547           | 21.540           | Cash                                                                                                |
| Giro pada Bank Indonesia                                                                                                               | 2e,2f,4,36,37        | 464.607          | 317.396          | Current accounts with Bank Indonesia                                                                |
| Giro pada bank lain                                                                                                                    | 2e,2f,5,36,37        | 9.848            | 5.040            | Current accounts with other banks                                                                   |
| Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain                                                                                           |                      |                  |                  | Placements with Bank Indonesia and other banks                                                      |
| Pihak ketiga - setelah dikurangi cadangan kerugian penurunan nilai sebesar Rp 100                                                      | 2e,2i,6,36,37        | 770.321          | 248.638          | Third parties - net of allowance for impairment loss of Rp 100                                      |
| Efek-efek                                                                                                                              | 2e,2g,7,36,37        | 499.360          | 244.996          | Securities                                                                                          |
| Surat berharga yang dibeli dengan janji dijual kembali                                                                                 | 2e,2h,8,36,37        | 125.394          | -                | Marketable securities purchased with agreement to resell                                            |
| Kredit                                                                                                                                 |                      |                  |                  | Loans                                                                                               |
| Pihak ketiga - setelah dikurangi cadangan kerugian penurunan nilai sebesar Rp 216.443 pada tahun 2011 dan Rp 291.408 pada tahun 2010   | 2e,2j,9,26,36,37     | 3.337.893        | 321.343          | Third parties - net of allowance for impairment loss of Rp 216,443 in 2011 and Rp 291,408 in 2010   |
| Pendapatan bunga yang masih akan diterima                                                                                              | 2e,10,36,37          | 51.489           | 11.582           | Accrued interest receivable                                                                         |
| Biaya dibayar dimuka                                                                                                                   | 2k,2l,11             | 109.910          | 69.760           | Prepaid expenses                                                                                    |
| Aset tetap - setelah dikurangi akumulasi penyusutan sebesar Rp 62.172 pada tahun 2011 dan Rp 50.382 pada tahun 2010                    | 2c,2l,12             | 348.095          | 129.153          | Fixed assets - net of accumulated depreciation of Rp 62,172 in 2011 and Rp 50,382 in 2010           |
| Agunan yang diambil alih - setelah dikurangi cadangan kerugian penurunan nilai Rp 37.891 pada tahun 2011 dan Rp 86.084 pada tahun 2010 | 2m,2q,13,26          | 39.044           | 61.508           | Foreclosed assets - net of allowance for impairment loss of Rp 37,891 in 2011 and Rp 86,084 in 2010 |
| Aset pajak tangguhan                                                                                                                   | 2u,30                | 104.132          | 79.810           | Deferred tax assets                                                                                 |
| Aset lain-lain                                                                                                                         | 2e,2m,2q,14,26,36,37 | 47.399           | 50.856           | Other assets                                                                                        |
| <b>JUMLAH ASET</b>                                                                                                                     |                      | <b>5.993.039</b> | <b>1.561.622</b> | <b>TOTAL ASSETS</b>                                                                                 |

|                                                                                                   | Catatan/<br>Notes | 2011             | 2010             |                                                                                 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|------------------|---------------------------------------------------------------------------------|
| <b>LIABILITAS DAN EKUITAS</b>                                                                     |                   |                  |                  | <b>LIABILITIES AND EQUITY</b>                                                   |
| <b>LIABILITAS</b>                                                                                 |                   |                  |                  | <b>LIABILITIES</b>                                                              |
| Liabilitas segera                                                                                 | 2e,2n,15,36,37    | 22.498           | 5.778            | Liabilities due immediately                                                     |
| Simpanan dari nasabah                                                                             | 2e,2o,16,36,37    |                  |                  | Deposit from customers                                                          |
| Pihak berelasi                                                                                    | 2d,33             | 83.647           | 228.607          | Related parties                                                                 |
| Pihak ketiga                                                                                      |                   | 5.238.864        | 931.211          | Third parties                                                                   |
| Jumlah simpanan dari nasabah                                                                      |                   | 5.322.511        | 1.159.818        | Total deposit from customers                                                    |
| Simpanan dari bank lain - pihak ketiga                                                            | 2e,2p,17,36,37    | 11.168           | 1.421            | Deposits from other banks - third parties                                       |
| Utang pajak                                                                                       | 2u,18             | 10.985           | 3.118            | Taxes payable                                                                   |
| Estimasi kerugian komitmen dan kontijensi                                                         | 2q                | -                | 106              | Estimated losses on commitments and contingencies                               |
| Pinjaman dari pihak berelasi                                                                      | 2d,2e,19          | 129.638          | 129.638          | Loan from affiliates                                                            |
| Liabilitas imbalan pasca kerja                                                                    | 2c,2v,31          | 25.259           | 4.939            | Post-employment benefits obligation                                             |
| Liabilitas lain-lain                                                                              | 2e,20,36,37       | 7.739            | 241              | Other liabilities                                                               |
| Jumlah Liabilitas                                                                                 |                   | 5.529.798        | 1.305.059        | Total Liabilities                                                               |
| <b>EKUITAS</b>                                                                                    |                   |                  |                  | <b>EQUITY</b>                                                                   |
| Modal saham - nilai nominal Rp 100 (nilai penuh) per saham                                        |                   |                  |                  | Share capital - Rp 100 (full amount) par value per share                        |
| Modal dasar - 20.000.000.000 saham pada tahun 2011 dan 2010                                       |                   |                  |                  | Authorized - 20.000.000.000 shares in 2011 and 2010                             |
| Modal ditempatkan dan disetor - 9.258.512.230 saham tahun 2011 dan 5.976.250.000 saham tahun 2010 | 21                | 925.851          | 597.625          | Issued and paid - 9,258,512,230 shares in 2011 and 5,976,250,000 shares in 2010 |
| Tambahan modal disetor                                                                            | 22                | (3.002)          | 555              | Additional paid-in capital                                                      |
| Laba (rugi) belum direalisasi atas efek tersedia untuk dijual                                     | 2e,2g             | 27.747           | (1.515)          | Unrealized gain (loss) on available-for-sale securities                         |
| Defisit                                                                                           |                   | (487.355)        | (340.102)        | Deficit                                                                         |
| Jumlah Ekuitas                                                                                    |                   | 463.241          | 256.563          | Total Equity                                                                    |
| <b>JUMLAH LIABILITAS DAN EKUITAS</b>                                                              |                   | <b>5.993.039</b> | <b>1.561.622</b> | <b>TOTAL LIABILITIES AND EQUITY</b>                                             |

PT BANK PUNDI INDONESIA Tbk  
(d/h PT Bank Eksekutif Internasional Tbk)  
LAPORAN LABA RUGI KOMPREHENSIF  
Untuk Tahun Yang Berakhir Pada Tanggal-Tanggal 31 Desember 2011 dan 2010  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BANK PUNDI INDONESIA Tbk  
(Formerly PT Bank Eksekutif Internasional Tbk)  
STATEMENTS OF COMPREHENSIVE INCOME  
For The Years Ended December 31, 2011 and 2010  
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

|                                                                                                               | Catatan/<br>Notes | 2011             | 2010             |                                                                               |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------------------------------------------------------------------|
| <b>PENDAPATAN DAN BEBAN</b>                                                                                   |                   |                  |                  | <b>REVENUES AND EXPENSES</b>                                                  |
| <b>Pendapatan Bunga</b>                                                                                       | 2e,2r,2s,23       |                  |                  | <b>Interest Income</b>                                                        |
| Bunga                                                                                                         |                   | 515.943          | 115.665          | Interest                                                                      |
| Provisi dan komisi                                                                                            |                   | -                | 79               | Fees and commissions                                                          |
| <b>Jumlah Pendapatan Bunga</b>                                                                                |                   | <b>515.943</b>   | <b>115.744</b>   | <b>Total Interest Income</b>                                                  |
| <b>Beban Bunga</b>                                                                                            | 2e,2r,2s,24       |                  |                  | <b>Interest Expense</b>                                                       |
| Bunga                                                                                                         |                   | 273.451          | 74.830           | Interest                                                                      |
| Provisi dan komisi                                                                                            |                   | -                | 1.265            | Fees and commissions                                                          |
| <b>Jumlah Beban Bunga</b>                                                                                     |                   | <b>273.451</b>   | <b>76.095</b>    | <b>Total Interest Expense</b>                                                 |
| <b>Pendapatan Bunga - bersih</b>                                                                              |                   | <b>242.492</b>   | <b>39.649</b>    | <b>Interest Income - net</b>                                                  |
| <b>Pendapatan Operasional Lainnya</b>                                                                         |                   |                  |                  | <b>Other Operating Income</b>                                                 |
| Keuntungan penjualan efek                                                                                     | 2e,2g             | 54.590           | 17.433           | Gain on sale of securities                                                    |
| Administrasi                                                                                                  | 25                | 22.730           | 8.010            | Administrative                                                                |
| Lain-lain - bersih                                                                                            |                   | 210              | 1.587            | Others - net                                                                  |
| <b>Jumlah Pendapatan Operasional Lainnya - bersih</b>                                                         |                   | <b>77.530</b>    | <b>27.030</b>    | <b>Total Other Operating Income - net</b>                                     |
| <b>JUMLAH PENDAPATAN OPERASI</b>                                                                              |                   | <b>320.022</b>   | <b>66.679</b>    | <b>TOTAL OPERATING INCOME</b>                                                 |
| <b>Pemulihan (penyisihan) kerugian penurunan nilai atas aset keuangan - bersih</b>                            | 2e,9,26           | <b>24.364</b>    | <b>(82.733)</b>  | <b>Reversals (provision) for impairment losses on financial assets - net</b>  |
| <b>Pemulihan (penyisihan) kerugian penurunan nilai aset non keuangan - bersih</b>                             | 2q,13,14,26       | <b>6.007</b>     | <b>(21.477)</b>  | <b>Reversal (provision) of impairment losses on non financial assets- net</b> |
| <b>Beban Operasional Lainnya</b>                                                                              |                   |                  |                  | <b>Other Operating Expenses</b>                                               |
| Umum dan administrasi                                                                                         | 27                | 161.703          | 75.222           | General and administrative                                                    |
| Tenaga kerja dan tunjangan                                                                                    | 28                | 358.302          | 43.570           | Personnel expenses                                                            |
| <b>Jumlah Beban Operasional Lainnya</b>                                                                       |                   | <b>520.005</b>   | <b>118.792</b>   | <b>Total Other Operating Expenses</b>                                         |
| <b>RUGI OPERASIONAL BERSIH</b>                                                                                |                   | <b>(169.612)</b> | <b>(156.323)</b> | <b>NET OPERATING LOSS</b>                                                     |
| <b>BEBAN NON OPERASIONAL - BERSIH</b>                                                                         | 29                | <b>(1.963)</b>   | <b>(9.989)</b>   | <b>NON-OPERATING EXPENSE - NET</b>                                            |
| <b>RUGI SEBELUM MANFAAT PAJAK PENGHASILAN</b>                                                                 |                   | <b>(171.575)</b> | <b>(166.312)</b> | <b>LOSS BEFORE INCOME TAX BENEFIT</b>                                         |
| <b>MANFAAT PAJAK PENGHASILAN</b>                                                                              | 2u,30             |                  |                  | <b>INCOME TAX BENEFIT</b>                                                     |
| Tangguhan                                                                                                     |                   | 24.322           | 77.666           | Deferred                                                                      |
| <b>RUGI BERSIH</b>                                                                                            |                   | <b>(147.253)</b> | <b>(88.646)</b>  | <b>NET LOSS</b>                                                               |
| <b>Laba komprehensif lain -</b>                                                                               |                   |                  |                  | <b>Other comprehensive Income -</b>                                           |
| Keuntungan (kerugian) atas perubahan nilai wajar dari efek-efek dalam kelompok tersedia untuk dijual - bersih | 2e,2g             | 29.262           | (1.515)          | Net gain (loss) from changes in fair value of available for sale securities   |
| <b>JUMLAH RUGI KOMPREHENSIF</b>                                                                               |                   | <b>(117.991)</b> | <b>(90.161)</b>  | <b>TOTAL COMPREHENSIVE LOSS</b>                                               |
| <b>RUGI PER SAHAM DASAR (Rupiah Penuh)</b>                                                                    | 2w,32             | <b>(21.66)</b>   | <b>(25.96)</b>   | <b>BASIC LOSS PER SHARE (Full Amount)</b>                                     |

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 PUNDI INDONESIA Tbk  
(d/h PT Bank Eksekutif Internasional Tbk)  
LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS  
Untuk Tahun Yang Berakhir Pada Tanggal-Tanggal 31 Desember 2011 dan 2010  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BANK PUNDI INDONESIA Tbk  
(Formerly PT Bank Eksekutif Internasional Tbk)  
STATEMENTS OF CHANGES IN EQUITY  
For The Years Ended December 31, 2011 and 2010  
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

|                                                                                              |       | Modal<br>Ditempatkan dan<br>Disetor/<br><i>Issued and Paid<br/>Share Capital</i> | Tambahan<br>Modal Disetor/<br><i>Additional<br/>Paid-in Capital</i> | Laba (Rugi) Belum<br>Direalisasi atas<br>Efek Tersedia<br>untuk Dijual/<br><i>Unrealized Gain<br/>(Loss) on Available<br/>for Sale Securities</i> | Defisit/<br><i>Deficit</i> | Jumlah Ekuitas/<br><i>Total Equity</i> |                                                                                    |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|-------|----------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|
| Catatan/<br><i>Notes</i>                                                                     |       |                                                                                  |                                                                     |                                                                                                                                                   |                            |                                        |                                                                                    |
| Saldo per 31 Desember 2009                                                                   |       | 85.375                                                                           | 7.666                                                               | -                                                                                                                                                 | (139.735)                  | (46.694)                               | Balance as of December 31, 2009                                                    |
| Penerbitan saham baru                                                                        | 21,22 | 512.250                                                                          | (7.111)                                                             | -                                                                                                                                                 | -                          | 505.139                                | Issuance of new shares                                                             |
| Dampak atas penerapan awal<br>PSAK 50/55                                                     | 2b    | -                                                                                | -                                                                   | -                                                                                                                                                 | (111.721)                  | (111.721)                              | Effect of first adoption of<br>SFAS 50/55                                          |
| Rugi belum direalisasi atas nilai<br>wajar dari efek dalam kelompok<br>tersedia untuk dijual | 2e,2g | -                                                                                | -                                                                   | (1.515)                                                                                                                                           | -                          | (1.515)                                | Unrealized loss from changes in<br>fair value of available for<br>sales securities |
| Jumlah rugi komprehensif<br>tahun berjalan                                                   |       | -                                                                                | -                                                                   | -                                                                                                                                                 | (88.646)                   | (88.646)                               | Total comprehensive loss<br>for the year                                           |
| Saldo per 31 Desember 2010                                                                   |       | 597.625                                                                          | 555                                                                 | (1.515)                                                                                                                                           | (340.102)                  | 256.563                                | Balance as of December 31, 2010                                                    |
| Penerbitan saham baru                                                                        | 21,22 | 328.226                                                                          | (3.557)                                                             | -                                                                                                                                                 | -                          | 324.669                                | Issuance of new shares                                                             |
| Laba belum direalisasi atas nilai<br>wajar dari efek dalam kelompok<br>tersedia untuk dijual | 2e,2g | -                                                                                | -                                                                   | 29.262                                                                                                                                            | -                          | 29.262                                 | Unrealized gain from changes in<br>fair value of available for<br>sales securities |
| Jumlah rugi komprehensif<br>tahun berjalan                                                   |       | -                                                                                | -                                                                   | -                                                                                                                                                 | (147.253)                  | (147.253)                              | Total comprehensive loss<br>for the year                                           |
| Saldo per 31 Desember 2011                                                                   |       | 925.851                                                                          | (3.002)                                                             | 27.747                                                                                                                                            | (487.355)                  | 463.241                                | Balance as of December 31, 2011                                                    |

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 PUNDI INDONESIA Tbk**  
(d/h PT Bank Eksekutif Internasional Tbk)  
**LAPORAN ARUS KAS**  
Untuk Tahun Yang Berakhir Pada Tanggal-Tanggal 31 Desember 2011 dan 2010  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT BANK PUNDI INDONESIA Tbk**  
(Formerly PT Bank Eksekutif Internasional Tbk)  
**STATEMENTS OF CASH FLOWS**  
For The Years Ended December 31, 2011 and 2010  
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

|                                                                                         | Catatan/<br>Notes | 2011             | 2010             |                                                                                         |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI</b>                                                  |                   |                  |                  | <b>CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES</b>                                             |
| Penerimaan bunga, provisi dan komisi                                                    | 2e,2r             | 476.036          | 115.385          | Receipts of interest, fees and commissions                                              |
| Pembayaran bunga, provisi dan komisi                                                    | 2e,2r             | (257.248)        | (76.276)         | Payment of interest, fees and commissions                                               |
| Penghasilan operasional lainnya                                                         |                   | 22.941           | 27.029           | Receipts of other operating income                                                      |
| Pembayaran beban umum dan administrasi                                                  |                   | (138.740)        | (65.869)         | Payment of general and administrative expenses                                          |
| Pembayaran beban tenaga kerja dan tunjangan                                             |                   | (337.981)        | (41.738)         | Payment of personnel expenses and benefit                                               |
| Penghasilan (beban) non operasional - bersih                                            |                   | 8.386            | (10.119)         | Non-operating income (expenses) - net                                                   |
| <b>Arus Kas Sebelum Perubahan Aset dan Liabilitas Operasi</b>                           |                   | <b>(226.606)</b> | <b>(51.588)</b>  | <b>Cash Flows Before Changes in Operating Assets and Liabilities</b>                    |
| Penurunan (kenaikan) aset operasi:                                                      |                   |                  |                  | Decrease (increase) in operating assets:                                                |
| Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain                                            | 2e,2i             | (118.895)        | 136              | Placements with Bank Indonesia and other banks                                          |
| Efek-efek                                                                               | 2e,2g             | (170.512)        | (213.202)        | Securities                                                                              |
| Surat-surat berharga yang dibeli dengan janji dijual kembali                            | 2e,2h             | (125.394)        | -                | Marketable securities purchased with agreement to resell                                |
| Kredit                                                                                  | 2e,2j             | (2.950.443)      | 372.780          | Loans                                                                                   |
| Biaya dibayar dimuka                                                                    | 2k,2t             | (40.150)         | (46.652)         | Prepaid expenses                                                                        |
| Aset lain-lain                                                                          | 2e,2m,2q          | (53.418)         | (43.798)         | Other assets                                                                            |
| Kenaikan (penurunan) liabilitas operasi:                                                |                   |                  |                  | Increase (decrease) in operating liabilities:                                           |
| Liabilitas segera                                                                       | 2e,2n             | (859)            | (289)            | Liabilities due immediately                                                             |
| Simpanan dari nasabah                                                                   | 2e,2o             | 4.162.693        | (148.199)        | Deposit from customer                                                                   |
| Simpanan dari bank lain                                                                 | 2e,2p             | 9.747            | (18.883)         | Deposits from other banks                                                               |
| Utang pajak                                                                             | 2u                | 7.867            | 780              | Taxes payable                                                                           |
| Penghasilan diterima dimuka                                                             |                   | -                | (664)            | Unearned revenue                                                                        |
| Liabilitas lain-lain                                                                    | 2e                | 8.871            | (1.684)          | Other liabilities                                                                       |
| <b>Kas Bersih Diperoleh dari (Digunakan untuk) Aktivitas Operasi</b>                    |                   | <b>502.901</b>   | <b>(151.263)</b> | <b>Net Cash Provided by (Used in) Operating Activities</b>                              |
| <b>ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI</b>                                                |                   |                  |                  | <b>CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES</b>                                             |
| Hasil penjualan aset tetap                                                              | 12                | 2.055            | 29.347           | Proceeds from sale of fixed assets                                                      |
| Penjualan agunan yang diambil alih                                                      | 13                | 31.864           | -                | Sales of foreclosed assets                                                              |
| Perolehan aset tetap                                                                    | 12                | (242.675)        | (60.196)         | Acquisition of fixed assets                                                             |
| <b>Kas Bersih Digunakan untuk Aktivitas Investasi</b>                                   |                   | <b>(208.756)</b> | <b>(30.849)</b>  | <b>Net Cash Used in Investing Activities</b>                                            |
| <b>ARUS KAS BERSIH DARI AKTIVITAS PENDANAAN</b>                                         |                   |                  |                  | <b>CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES</b>                                             |
| Penerbitan saham baru - bersih                                                          | 21,22             | 328.226          | 512.250          | Net proceeds from issuance of new shares                                                |
| Biaya emisi saham                                                                       | 21,22             | (3.557)          | (7.111)          | Share issuance costs                                                                    |
| <b>Kas Bersih Diperoleh dari Aktivitas Pendanaan</b>                                    |                   | <b>324.669</b>   | <b>505.139</b>   | <b>Net Cash Provided by Financing Activities</b>                                        |
| <b>KENAIKAN BERSIH KAS DAN SETARA KAS</b>                                               |                   | <b>618.814</b>   | <b>323.027</b>   | <b>NET INCREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS</b>                                        |
| <b>KAS DAN SETARA KAS AWAL TAHUN</b>                                                    |                   | <b>592.614</b>   | <b>269.587</b>   | <b>CASH AND CASH EQUIVALENTS AT BEGINNING OF YEAR</b>                                   |
| <b>KAS DAN SETARA KAS AKHIR TAHUN</b>                                                   |                   | <b>1.211.428</b> | <b>592.614</b>   | <b>CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF YEAR</b>                                         |
| <b>Kas dan setara kas akhir tahun terdiri dari:</b>                                     |                   |                  |                  | <b>Cash and cash equivalents at the end of the year consist of:</b>                     |
| Kas                                                                                     | 2e,3              | 85.547           | 21.540           | Cash                                                                                    |
| Giro pada Bank Indonesia                                                                | 2e,2f,4           | 464.607          | 317.396          | Current account with Bank Indonesia                                                     |
| Giro pada bank lain                                                                     | 2e,2f,5           | 9.848            | 5.040            | Current account with other banks                                                        |
| Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain                                            | 2e,2h,6           | 651.426          | 248.638          | Placements with Bank Indonesia and other banks                                          |
| <b>Jumlah</b>                                                                           |                   | <b>1.211.428</b> | <b>592.614</b>   | <b>Total</b>                                                                            |
| <b>PENGUNGKAPAN TAMBAHAN</b>                                                            |                   |                  |                  | <b>ADDITIONAL DISCLOSURES</b>                                                           |
| Aktivitas investasi yang tidak mempengaruhi kas:                                        |                   |                  |                  | Investing activities not affecting cash:                                                |
| Kenaikan (penurunan) efek tersedia untuk dijual yang berasal dari perubahan nilai wajar |                   | 29.262           | (1.515)          | Increase (decrease) in available for sale securities arising from changes in fair value |
| Reklasifikasi dari aset tetap ke aset lain lain                                         |                   | 6.124            | 29.030           | Reclassification from fixed asset to other 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.

## 1. UMUM

### a. Pendirian dan Informasi Umum

PT Bank Pundi Indonesia Tbk (d/h PT Bank Eksekutif Internasional Tbk) ("Bank"), didirikan pada tanggal 11 September 1992. Akta pendirian telah disahkan oleh Menteri Kehakiman Republik Indonesia tanggal 10 November 1992 dan diumumkan dalam Berita Negara Republik Indonesia No. 103, Tambahan No. 6651 tanggal 26 Desember 1992.

Bank memulai aktivitas operasi di bidang Perbankan pada tanggal 9 Agustus 1993.

Anggaran Dasar Bank telah mengalami beberapa kali perubahan, terakhir dengan Akta No. 37 tanggal 22 November 2011 dari Fathiah Helmi, S.H., notaris di Jakarta, mengenai tugas dan wewenang Direksi dan peningkatan modal disetor. Perubahan Anggaran Dasar ini telah disetujui oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dengan Surat AHU-AH.01.10-39948 tahun 2011 tanggal 8 Desember 2011.

Berdasarkan pasal 3 Anggaran Dasar Bank, ruang lingkup kegiatan Bank bergerak dalam bidang keuangan dan pembiayaan sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku di Negara Republik Indonesia. Saat ini Bank berstatus Bank non devisa yang fokus pada pembiayaan Usaha Mikro Kecil dan Menengah.

PT Recapital Securities dan PT Recapital Advisors, didirikan di Republik Indonesia, masing-masing adalah entitas induk dan entitas induk terakhir Bank.

Pada tanggal 31 Desember 2010 Kantor Pusat Bank berlokasi di Jl. MH. Thamrin Kav. 9 Jakarta. Per 31 Desember 2011, Kantor Pusat Bank berlokasi di Jl. Fatmawati No. 12 Jakarta. Pada tanggal 31 Desember 2011 dan 2010, jumlah jaringan cabang-cabang dan kantor-kantor pembantu Bank adalah sebagai berikut:

|                        | 2011 | 2010 |                          |
|------------------------|------|------|--------------------------|
| Kantor Pusat           | 1    | 1    | Head Office              |
| Kantor Cabang          | 45   | 14   | Branch Office            |
| Kantor Cabang Pembantu | 142  | 5    | Supporting Branch Office |

## 1. GENERAL

### a. Establishment and General Information

PT Bank Pundi Indonesia Tbk (formerly PT Bank Eksekutif Internasional Tbk) ("the Bank") was established on September 11, 1992. The Deed of Establishment was approved by the Ministry of Justice of the Republic of Indonesia on November 10, 1992 and published in Supplement No. 6651 of the State Gazette of Republic Indonesia No. 103 dated December 26, 1992.

The Bank started its commercial operations on August 9, 1993.

The Bank's Articles of Association has been amended several times, most recently by Deed No. 37 dated November 22, 2011 of Fathiah Helmi, S.H., notary in Jakarta, concerning duties and powers of directors and increase of paid in capital. These amendments were approved by the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia in his Decision Letter No. AHU-AH.01.10.39948 Year 2011 dated December 8, 2011.

Based on Article 3 of the Bank's Articles of Association, the scope of its activities is in finance business and all other financing in accordance with the Laws prevailing in Indonesia. Currently the Bank is a non-foreign exchange bank focusing on financing Micro, Small and Medium Enterprises.

PT Recapital Securities and PT Recapital Advisors, incorporated in the Republic of Indonesia, are the parent company and ultimate parent company of the Bank, respectively.

As of December 31, 2010, the Bank's head office is located in Jl. MH. Thamrin Kav.9 Jakarta. In 2011, the Bank transferred its head office in Jl. Fatmawati No. 12 Jakarta. As of December 31, 2011 and 2010, the number of the Bank's branches and representative offices were as follows:

**1. UMUM (lanjutan)**

**a. Pendirian dan Informasi Umum (lanjutan)**

Pada tanggal 31 Desember 2011 dan 2010, Bank memiliki masing-masing 31 Anjungan Tunai Mandiri (ATM) dan 23 ATM.

Pada tanggal 31 Desember 2011, susunan Dewan Komisaris dan Direksi berdasarkan Akta No. 37 tanggal 22 Nopember 2011 dari Fathiah Helmi, S.H., notaris di Jakarta, adalah sebagai berikut:

**Dewan Komisaris**

|                              |                           |
|------------------------------|---------------------------|
| Komisaris Utama (Independen) | Endriartono Sutarto       |
| Komisaris                    | Dedy Rifdy Ramsey         |
| Komisaris (Independen)       | I Goesti V. Bagoes Oka *) |

**Direksi**

|                      |                               |
|----------------------|-------------------------------|
| Direktur Utama       | Gandhi Ganda Putra            |
| Direktur Kepatuhan   | Teguh Wiyono                  |
| Direktur Operasional | Beni Nurtantijo **)           |
| Direktur Keuangan    | Maximianus Puguh Djiwanto **) |
| Direktur Bisnis      | Ramono Sukadis **)            |

\*) Telah lulus uji kemampuan dan kepatuhan berdasarkan Surat Gubernur Bank Indonesia No. 13/118/GBI/DPIP/Rahasia tanggal 28 Oktober 2011.

\*\*) Telah lulus uji kemampuan dan kepatuhan berdasarkan Surat Gubernur Bank Indonesia No. 13/83/GBI/DPIP/Rahasia tanggal 1 Agustus 2011.

Pada tanggal 31 Desember 2010, susunan Dewan Komisaris dan Direksi berdasarkan Akta No. 22 tanggal 19 Maret 2010 dari Fathiah Helmi, S.H., notaris di Jakarta, adalah sebagai berikut:

**Dewan Komisaris**

|                              |                          |
|------------------------------|--------------------------|
| Komisaris Utama (Independen) | Endriartono Sutarto      |
| Komisaris (Independen)       | Herman Sugiarto *)       |
| Komisaris                    | Thomas Warren Shreve **) |
|                              | Dedy Rifdy Ramsey        |

**1. GENERAL (continued)**

**a. Establishment and General Information (continued)**

As of December 31, 2011 and 2010, the Bank owns 31 Automated Teller Machines (ATMs) and 23 ATMs, respectively.

As of December 31, 2011, the members of the Bank's Boards of Commissioners and Directors based on Notarial Deed No. 37 dated November 22, 2011 of Fathiah Helmi, S.H., notary in Jakarta, are as follow:

**Board of Commissioners**

|                                      |
|--------------------------------------|
| President Commissioner (Independent) |
| Commissioner                         |
| Commissioner (Independent)           |

**Board of Directors**

|                      |
|----------------------|
| President Director   |
| Compliance Director  |
| Operational Director |
| Finance Director     |
| Business Director    |

\*) Complied the fit and proper test from Bank Indonesia through letter from Bank Indonesia No. 13/118/GBI/DPIP/Rahasia dated October 28, 2011.

\*\*) Complied the fit and porper test from Bank Indonesia through letter from Bank Indonesia No. 13/83/GBI/DPIP/Rahasia dated August 1, 2011.

As of December 31, 2010, the members of the Bank's Boards of Commissioners and Directors based on Notarial Deed No. 22 dated March 19, 2010 of Fathiah Helmi, S.H., notary in Jakarta, are as follows:

**Board of Commissioners**

|                                      |
|--------------------------------------|
| President Commissioner (Independent) |
| Commissioner (Independent)           |
| Commissioners                        |

**1. UMUM (lanjutan)**

**a. Pendirian dan Informasi Umum (lanjutan)**

**Direksi**

|                      |                              |
|----------------------|------------------------------|
| Direktur Utama       | Gandhi Ganda Putra           |
| Direktur Operasional | Andy Sutanto ***)            |
| Direktur Kepatuhan   | Teguh Wiyono                 |
| Direktur             | Maximianus Puguh Djiwanto *) |
|                      | Tonny Antonius ****)         |

- \*) Tidak lulus uji kemampuan dan kepatuhan dari Bank Indonesia berdasarkan surat dari Bank Indonesia No. 12/96/GBI/DPIP/Rahasia tanggal 20 Juli 2010.
- \*\*) Telah mengundurkan diri efektif terhitung tanggal 5 April 2010.
- \*\*\*) Telah mengundurkan diri efektif terhitung tanggal 1 Agustus 2011.
- \*\*\*\*) Telah mengundurkan diri efektif terhitung tanggal 25 Oktober 2010.

Susunan Komite Audit Bank pada tanggal 31 Desember 2011 dan 2010 adalah sebagai berikut:

**2011**

**Komite Audit**

|                         |                     |
|-------------------------|---------------------|
| Ketua merangkap anggota | Endriartono Sutarto |
| Anggota                 | Lungguk Goeltom     |
|                         | Troy Trijono        |

*Corporate Secretary* dan Ketua Satuan Kerja Audit Internal (SKAI) pada tanggal 31 Desember 2011 dan 2010 adalah sebagai berikut:

**2011 dan/and 2010**

*Corporate Secretary*

Hery Hartawan

Ketua Satuan Kerja Audit Internal

Haryadi

Jumlah karyawan Bank pada tanggal 31 Desember 2011 dan 2010 masing-masing adalah 6.691 dan 1.500 karyawan.

**1. GENERAL (continued)**

**a. Establishment and General Information (continued)**

**Board of Directors**

|                      |
|----------------------|
| President Director   |
| Operational Director |
| Compliance Director  |
| Directors            |

- \*) Not fulfill the fit and proper test from Bank Indonesia through letter from Bank Indonesia No. 12/96/GBI/DPIP/Rahasia dated July 20, 2010.

- \*\*) Resigns effective since April 5, 2010.

- \*\*\*) Resigns effective since August 1, 2011

- \*\*\*\*) Resigns effective since October 25, 2010.

The Bank's Audit Committee as of December 31, 2011 and 2010 are as follows:

**2010**

**Audit Committee**

|                  |                                        |
|------------------|----------------------------------------|
| Reginald Maukar  | Chairman, concurrent member<br>Members |
| Suryanto Santoso |                                        |
| Achmad Herlanto  |                                        |
| Anggono          |                                        |

The Bank's Corporate Secretary and Head of Internal Audit as of December 31, 2011 and 2010 are as follows:

*Corporate Secretary*

*Head of Internal Audit*

As of December 31, 2011 and 2010, the Bank has a total of 6,691 and 1,500 employees, respectively.



**1. UMUM (lanjutan)**

**b. Penawaran Umum**

Pada tanggal 22 Juni 2001, Bank memperoleh pernyataan efektif dari Ketua Badan Pengawas Pasar Modal (Bapepam) dengan suratnya No. S-1531/PM/2001 untuk melakukan penawaran umum saham kepada masyarakat sebanyak 277.500.000 saham dengan nilai nominal Rp 100 per saham dan harga penawaran Rp 140 per saham. Secara bersamaan diterbitkan 55.500.000 Waran Seri I yang menyertai seluruh saham yang ditawarkan dalam rangka Penawaran Umum tersebut secara cuma-cuma. Waran tersebut memberikan hak kepada pemegangnya untuk melakukan pembelian saham baru yang dikeluarkan dari portepel dengan nilai nominal Rp 100 per saham dengan harga Rp 175 per saham mulai tanggal 13 Januari 2003 sampai dengan tanggal 12 Juli 2004. Pada tanggal 13 Juli 2001, saham tersebut telah dicatatkan pada Bursa Efek Jakarta. Pada tanggal 31 Desember 2004, tidak ada waran yang dikonversi menjadi saham dan semua hak untuk membeli saham sudah berakhir.

Pada tanggal 30 Juni 2010, Bank memperoleh pernyataan efektif dari Ketua Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan (Bapepam-LK) dengan suratnya No. S-5949/BL/2010 untuk melakukan penawaran umum terbatas I dalam rangka penerbitan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu kepada para pemegang saham sejumlah 5.122.500.000 saham biasa. Setiap pemegang saham yang memiliki 1 saham lama berhak membeli 6 saham baru dengan nilai nominal Rp 100 per saham dengan harga penawaran sebesar Rp 100 per saham.

Pada tanggal 15 September 2011, Bank memperoleh pernyataan efektif dari Ketua (Bapepam-LK) dengan suratnya No. 10116/BL/2011 untuk melakukan penawaran umum terbatas II dalam rangka penerbitan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu kepada para pemegang saham berjumlah sebanyak-banyaknya 4.980.208.333 saham biasa. Setiap pemegang saham yang memiliki 6 saham lama berhak membeli 5 saham baru dengan nilai nominal Rp 100 per saham dengan harga penawaran sebesar Rp 100 per saham.

**1. GENERAL (continued)**

**b. Public Offering**

*On June 22, 2001, the Bank obtained approval from the Chairman of the Capital Market Supervisory Board (Bapepam) in his letter No. S-1531/PM/2001 to offer its shares to the public at a maximum of 277,500,000 shares with a nominal value of Rp 100 per share for an offering price of Rp 140 per share. Simultaneously, the Bank issued 55,500,000 Series I Warrants accompanying the shares offered in the Public Offering. The warrants entitle the holder to purchase newly issued shares of the portfolio with a nominal value of Rp 100 per share at a price of Rp 175 per share from January 13, 2003 until July 12, 2004. On July 13, 2001, these shares were listed on the Jakarta Stock Exchange. As of December 31, 2004, no conversion of warrants is made and all the rights to purchase through warrants expire.*

*On June 30, 2010, the Bank obtained the notice of effectivity from the Chairman of the Capital Market and Financial Institution Supervisory Board (Bapepam-LK) in his Letter No.S-5949/BL/2010 related to its approval of the public offering I for the issuance of pre-emptive rights for existing shareholders at 5,122,500,000 common shares. The holder can exercise the right to purchase 6 new shares for every 1 share held with a nominal value of Rp 100 per share at Rp 100 per share.*

*On September 15, 2011, the Bank obtained the notice of effectivity from the Chairman of the (Bapepam-LK) in his Letter No.10116/BL/2011 related to its approval of the public offering II for the issuance of pre-emptive rights for existing shareholders amounted to as much as 4,980,208,333 common shares. The holder can exercise the right to purchase 5 new shares for every 6 share held with a nominal value of Rp 100 per share at Rp 100 per share.*

## **2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING**

### **a. Dasar Penyusunan dan Pengukuran Laporan Keuangan dan Pernyataan Kepatuhan**

Laporan keuangan untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2011 dan 2010, disusun sesuai dengan standar akuntansi keuangan di Indonesia dan Peraturan No. VIII.G.7 tentang "Pedoman Penyajian Laporan Keuangan" yang terdapat dalam Lampiran Keputusan Ketua Bapepam-LK No. KEP-06/PM/2000 tanggal 13 Maret 2000 dan Surat Edaran Ketua Bapepam-LK No. SE-02/BL/2008 tentang "Pedoman Penyajian dan Pengungkapan Laporan Keuangan Emiten atau Perusahaan Publik Industri Pertambangan Umum, Minyak dan Gas Bumi dan Perbankan" tanggal 31 Januari 2008. Seperti diungkapkan dalam Catatan 2b, beberapa standar akuntansi yang telah direvisi dan diterbitkan, diterapkan efektif tanggal 1 Januari 2011.

Berdasarkan Keputusan Ketua Bapepam-LK No. KEP-554/BL/2010 tanggal 30 Desember 2010 disebutkan bahwa Peraturan Nomor VIII.G.7 tentang "Pedoman Penyajian Laporan Keuangan" berlaku sepanjang tidak diatur atau tidak bertentangan dengan Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan ("PSAK") dan apabila timbul pertentangan maka penyusunan dan penyajian laporan keuangan wajib mengacu pada PSAK tersebut.

Laporan keuangan disusun berdasarkan konsep nilai historis, kecuali dinyatakan secara khusus. Laporan keuangan disusun dengan menggunakan metode akrual, kecuali laporan arus kas dan beberapa akun yang diukur berdasarkan penjelasan kebijakan akuntansi dari akun yang bersangkutan.

Laporan arus kas disusun dengan menggunakan metode langsung dengan mengelompokkan arus kas dalam aktivitas operasi, investasi dan pendanaan.

Mata uang pelaporan yang digunakan untuk penyusunan laporan keuangan adalah mata uang Rupiah. Seluruh angka dalam laporan keuangan ini, kecuali dinyatakan secara khusus, dibulatkan menjadi dan disajikan dalam jutaan Rupiah yang terdekat.

## **2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES**

### **a. Basis of Financial Statements Preparation and Measurement and Statement of Compliance**

*The financial statements for years ended December 31, 2011 and 2010 were prepared in accordance with financial accounting standards in Indonesia and Regulation No. VIII.G.7 regarding "Financial Statements Presentation Guidelines" included in the Appendix of the Bapepam-LK No. KEP-06/PM/2000 March 13, 2000 and Circular Letter of the Chairman of Bapepam-LK No. SE-02/BL/2008 regarding "Guidelines for Financial Statements Preparation and Presentation of Public Company in General Mining, Oil and Gas Industry and Banking" dated January 31, 2008. As discussed further in Note 2b, several amended and published report accounting standards were adopted effective January 1, 2011.*

*Based on the Decree of Chairman of the Bapepam-LK No. KEP-554/BL/2010 dated December 30, 2010, it mentions that Regulation No. VIII.G.7 regarding "Financial Statements Presentation Guidelines" is applicable as long as it is not regulated or arising a conflict with the Statement of Financial Accounting Standard ("SFAS") and if there is a conflict therefore the financial statements are presented based on those SFAS.*

*The financial statements have been prepared using the historical cost basis, unless otherwise stated. The preparation of these financial statements was based on accrual method, except for cash flows and certain accounts which are measured on the basis explained in the related accounting policies.*

*The statements of cash flows are prepared using the direct method, with classifications of cash flows into operating, investing and financing activities.*

*The reporting currency used in the preparation of the financial statements is Indonesia Rupiah (Rupiah). All figures in the financial statements are rounded to and stated in millions of Rupiah, unless otherwise stated.*

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING (lanjutan)**

**b. Penerapan Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) Revisi**

Efektif tanggal 1 Januari 2010, Bank telah menerapkan PSAK revisi secara prospektif sebagai berikut:

(1) PSAK 50 (Revisi 2006), "Instrumen Keuangan: Penyajian dan Pengungkapan", yang berisi persyaratan pengungkapan instrumen keuangan dan kriteria informasi yang harus diungkapkan. Persyaratan pengungkapan diterapkan berdasarkan klasifikasi instrumen keuangan, dari perspektif penerbit, yakni aset keuangan, liabilitas keuangan dan instrumen ekuitas; pengklasifikasian bunga, dividen, keuntungan dan kerugian yang terkait; dan situasi tertentu dimana saling hapus aset dan liabilitas keuangan diizinkan. PSAK ini juga mewajibkan pengungkapan, antara lain, informasi mengenai faktor-faktor yang mempengaruhi pemilihan kebijakan akuntansi atas instrumen keuangan. Standar ini menggantikan PSAK 50 "Akuntansi Investasi Efek Tertentu".

(2) PSAK 55 (Revisi 2006), "Instrumen Keuangan: Pengakuan dan Pengukuran", yang menetapkan dasar-dasar pengakuan dan pengukuran aset keuangan, liabilitas keuangan dan kontrak-kontrak pembelian atau penjualan instrumen non-keuangan. PSAK ini menjelaskan diantaranya definisi derivatif, kategori instrumen keuangan, pengakuan dan pengukuran, akuntansi lindung nilai dan penentuan kriteria lindung nilai. Standar ini menggantikan PSAK 55 (Revisi 1999) "Akuntansi Instrumen Derivatif dan Lindung Nilai".

Dalam penerapan standar baru di atas, Bank telah mengidentifikasi sejumlah penyesuaian transisi terutama mengenai penurunan nilai aset keuangan sesuai dengan Buletin Teknis No. 4 mengenai Ketentuan Transisi Penerapan Awal PSAK 50 dan PSAK 55 (Revisi 2006) yang telah disesuaikan secara prospektif pada saldo defisit pada tanggal 1 Januari 2010 sebagaimana dijelaskan di bawah ini:

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**

**b. Adoption of Revised Statements of Financial Accounting Standards (SFASs)**

*The Bank has adopted, prospectively, the following revised SFASs effective January 1, 2010:*

(1) SFAS 50 (Revised 2006), "Financial Instruments: Presentation and Disclosures", contains the requirements for the presentation of financial instruments and identifies the information that should be disclosed. The presentation requirements apply to the classification of financial instruments, from the perspective of the issuer, into financial assets, financial liabilities and equity instruments; the classification of related interest, dividends, losses and gains; and the circumstances in which financial assets and financial liabilities should be offset. This SFAS also requires the disclosure of, among others, information about factors that affect the accounting policies applied to those instruments. This standard superseded SFAS 50, "Accounting for Certain Investments in Securities".

(2) SFAS 55 (Revised 2006), "Financial Instruments: Recognition and Measurement", establishes the principles for recognizing and measuring financial assets, financial liabilities and some contracts to buy or sell non-financial items. This SFAS provides the definitions and characteristics of derivatives, the categories of financial instruments, recognition and measurement, hedge accounting and determination of hedging relationships, among others. This standard superseded SFAS 55 (Revised 1999), "Accounting for Derivative Instruments and Hedging Activities".

*In adopting the above new standards, the Bank has identified the transition adjustments mainly pertaining to impairment losses for financial assets in accordance with the Technical Bulletin No. 4 concerning the Transition Provisions for the First Adoption of SFAS 50 and SFAS 55 (Revised 2006) that have been prospectively adjusted in the January 1, 2010 deficit as summarized below:*

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING (lanjutan)**

**b. Penerapan Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) Revisi (lanjutan)**

|                                                                                            | Sebagaimana<br>dilaporkan<br>1 Januari 2010/<br><i>As previously<br/>reported at<br/>January 1, 2010</i> | Penyesuaian<br>Transisi/<br><i>Transition<br/>adjustments</i> | Setelah<br>d disesuaikan<br>1 Januari 2010/<br><i>As adjusted at<br/>January 1, 2010</i> |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|
| Giro pada bank lain                                                                        | 33                                                                                                       | (33)                                                          | -                                                                                        |
| Penempatan pada Bank Indonesia<br>dan bank lain                                            | 102                                                                                                      | (2)                                                           | 100                                                                                      |
| Kredit                                                                                     | <u>106.747</u>                                                                                           | <u>111.756</u>                                                | <u>218.503</u>                                                                           |
| Penyesuaian transisi yang dikreditkan<br>pada saldo defisit pada tanggal<br>1 Januari 2010 |                                                                                                          | <u>111.721</u>                                                |                                                                                          |

*Current accounts with other banks  
Placements with Bank Indonesia and  
other banks  
Loans*

*Transition adjustments credited in  
January 1, 2010 deficit*

Efektif tanggal 1 Januari 2011, Bank telah menerapkan PSAK revisi sebagai berikut:

- (1) PSAK No. 1 (Revisi 2009), "Penyajian Laporan Keuangan", mengatur penyajian laporan keuangan, yaitu antara lain, tujuan pelaporan, komponen laporan keuangan, penyajian secara wajar, materialitas dan agregasi, saling hapus, perbedaan antara aset lancar dan tidak lancar dan liabilitas jangka pendek dan jangka panjang, informasi komparatif, konsistensi penyajian dan memperkenalkan pengungkapan baru, antara lain, sumber estimasi ketidakpastian dan pertimbangan, pengelolaan permodalan, pendapatan komprehensif lainnya, penyimpangan dari standar akuntansi keuangan, dan pernyataan kepatuhan.
- (2) PSAK No. 3 (Revisi 2010), "Laporan Keuangan Interim", mengatur penyajian minimum laporan keuangan interim, serta prinsip pengakuan dan pengukuran dalam laporan keuangan lengkap atau ringkas untuk periode interim.
- (3) PSAK No. 5 (Revisi 2009), "Segmen Operasi", mengatur pengungkapan yang memudahkan pengguna laporan keuangan untuk mengevaluasi sifat dan dampak keuangan dari aktivitas bisnis yang mana entitas terlibat dan lingkungan ekonomi dimana entitas beroperasi.

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**

**b. Adoption of Revised Statements of Financial Accounting Standards (SFASs) (continued)**

*The Bank has adopted the following revised SFASs effective January 1, 2011:*

- (1) SFAS No. 1 (Revised 2009), "Presentation of Financial Statements", regulates presentation of financial statements as to, among others, the reporting objective, component of financial statements, fair presentation, materiality and aggregation, offsetting, distinction between current and non-current assets and short-term and long-term liabilities, comparative information and consistency of presentation and introduces new disclosures, among others, key of uncertainty estimations and judgements, capital management, other comprehensive income, departures from accounting standards and statement of compliance.
- (2) SFAS No. 3 (Revised 2010), "Interim Financial Reporting" regulates minimum presentation of interim financial statements, and also the principles of recognition and measurement in the complete or condensed interim financial statements.
- (3) SFAS No. 5 (Revised 2009), "Operating Segments", requires disclosures that will enable users of financial statements to evaluate the nature and financial effects of the business activities in which the entity engages and the economic environments in which the entity operates.

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING (lanjutan)**

**b. Penerapan Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) Revisi (lanjutan)**

- (4) PSAK No. 48 (Revisi 2009), "Penurunan Nilai Aset", menetapkan prosedur-prosedur yang diterapkan entitas agar aset dicatat tidak melebihi jumlah terpulihkannya. Suatu aset dicatat melebihi jumlah terpulihkannya jika jumlah tersebut melebihi jumlah yang akan dipulihkan melalui penggunaan atau penjualan aset. Pada kasus demikian, aset mengalami penurunan nilai dan pernyataan ini mensyaratkan entitas mengakui rugi penurunan nilai. PSAK yang direvisi ini juga menentukan kapan entitas membalik suatu rugi penurunan nilai dan pengungkapan yang diperlukan.
- (5) PSAK No. 57 (Revisi 2009), "Provisi, Liabilitas Kontinjensi, dan Aset Kontinjensi", menetapkan pengakuan dan pengukuran liabilitas diestimasi, liabilitas kontinjensi dan aset kontinjensi serta untuk memastikan informasi memadai telah diungkapkan dalam catatan atas laporan keuangan untuk memudahkan para pengguna laporan keuangan memahami sifat, waktu, dan jumlah yang terkait dengan informasi tersebut.

Selain standar akuntansi revisi yang telah disebutkan sebelumnya, Bank juga telah menerapkan standar akuntansi berikut pada tanggal 1 Januari 2011 yang dianggap relevan terhadap laporan keuangan namun tidak menimbulkan dampak yang signifikan:

- i. PSAK No. 2 (Revisi 2009), "Laporan Arus Kas".
- ii. PSAK No. 8 (Revisi 2009), "Peristiwa Setelah Periode Pelaporan".
- iii. PSAK No. 19 (Revisi 2009), "Aset tak Berwujud".
- iv. PSAK No. 23 (Revisi 2010), "Pendapatan".
- v. PSAK No. 25 (Revisi 2009), "Kebijakan Akuntansi, Perubahan Estimasi Akuntansi dan Kesalahan".

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**

**b. Adoption of Revised Statements of Financial Accounting Standards (SFASs) (continued)**

- (4) SFAS No. 48 (Revised 2009), "Impairment of Assets", prescribes the procedures to be applied by an entity to ensure that its assets are carried at no more than their recoverable amount. An asset is carried at more than its recoverable amount if its carrying amount exceeds the amount to be recovered through use or sale of the asset. In this case, the asset is described as impaired and this revised SFAS requires the entity to recognise an impairment loss. This revised SFAS also specifies when an entity should reverse an impairment loss and prescribes disclosures.
- (5) SFAS No. 57 (Revised 2009), "Provisions, Contingent Liabilities, and Contingent Assets", prescribes the recognition and measurement of estimated liabilities, contingent liabilities and contingent assets and to ensure that sufficient information is disclosed in the notes to enable users in understanding the nature, timing and amount related to the information.

Other than the revised accounting standards previously mentioned, the Bank also adopted the following revised accounting standards on January 1, 2011, which are considered relevant to the financial statements but did not have significant impact:

- i. SFAS No. 2 (Revised 2009), "Statements of Cash Flows".
- ii. SFAS No. 8 (Revised 2009), "Events after The Reporting Period".
- iii. SFAS No. 19 (Revised 2009), "Intangible Assets".
- iv. SFAS No. 23 (Revised 2010), "Revenue".
- v. SFAS No. 25 (Revised 2009), "Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors".

## **2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING (lanjutan)**

### **b. Penerapan Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) Revisi (lanjutan)**

Dampak dari perubahan kebijakan akuntansi Bank sehubungan dengan implementasi dan standar akuntansi baru di atas tidak signifikan kecuali perubahan dalam penyajian sebagai berikut:

Penyajian Laporan Keuangan Bank mengimplementasikan PSAK No. 1 (Revisi 2009), "Penyajian Laporan Keuangan", yang berlaku efektif sejak tanggal 1 Januari 2011. Perubahan tersebut sebagai berikut:

- Laporan keuangan terdiri dari laporan posisi keuangan, laporan laba rugi komprehensif, laporan perubahan ekuitas, laporan arus kas dan catatan atas laporan keuangan.
- Penambahan pengungkapan mengenai reklasifikasi akun (Catatan 40).

Karena perubahan pada kebijakan akuntansi hanya mempengaruhi aspek pengungkapan, maka tidak ada dampak terhadap laba per saham.

Bank telah mereklasifikasi kerugian atas perubahan nilai wajar dari efek-efek dalam kelompok tersedia untuk dijual dari ekuitas ke laba rugi komprehensif (Catatan 40). Manajemen telah mengevaluasi apakah penyajian kembali laporan posisi keuangan pada tanggal 1 Januari 2010 perlu dilakukan. Dalam melakukan evaluasi tersebut, manajemen berkeyakinan bahwa dengan tidak menyajikan laporan posisi keuangan awal, tidak akan memberikan gambaran yang keliru dalam membaca laporan keuangan mengingat jumlah dan sifat reklasifikasi yang dilakukan, oleh karena itu laporan posisi keuangan awal tersebut tidak disajikan.

### **c. Penggunaan Estimasi dan Asumsi**

Dalam penyusunan laporan keuangan sesuai dengan standar akuntansi keuangan di Indonesia, dibutuhkan estimasi dan asumsi yang mempengaruhi:

- Nilai aset dan liabilitas dilaporkan, pengungkapan atas aset dan liabilitas kontinjensi pada tanggal laporan posisi keuangan.
- Jumlah pendapatan dan beban dilaporkan selama periode pelaporan.

## **2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**

### **b. Adoption of Revised Statements of Financial Accounting Standards (SFASs) (continued)**

*The impacts from the changes in the Bank accounting policies related with the above new accounting standards implementation are not significant except for changes in disclosures, as follows:*

#### *Presentation of Financial Statements*

*The Bank apply SFAS No. 1 (Revised 2009), "Presentation of Financial Statements", which became effective since January 1, 2011. The changes are as follows:*

- *The financial statements comprise of statement of financial position, statement of comprehensive income, statement of changes in equity, statement of cash flows and notes to financial statements.*
- *Additional disclosures regarding reclassification of account (Note 40).*

*Since the change in accounting policy only impacts disclosure aspects, there is no impact on earnings per share.*

*The Bank has reclassified loss from changes of fair values of Available-for-Sale (AFS) securities category from loss from changes in fair value of available for sales securities - equity to loss from changes in fair value of AFS securities - income (Note 40). The management also has evaluated whether the presentation of the January 1, 2010 financial statements need to be restated. After the evaluation, the management believed that omitting the presentation of beginning financial statements would not users distractions for readers of the financial statements, regarding the amount and nature of the reclassification being made, thus the year beginning financial statements was not presented.*

### **c. Use of Estimates and Assumptions**

*The preparation of financial statements in conformity with financial accounting standards in Indonesia, requires the use of estimates and assumptions that affects:*

- *The reported amounts of assets and liabilities, and disclosure of contingent assets and liabilities at the date of the financial statements.*
- *Amounts of revenues and expenses reported during reporting period.*



**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING (lanjutan)**

**c. Penggunaan Estimasi dan Asumsi (lanjutan)**

**Klasifikasi aset dan liabilitas keuangan**

Bank menetapkan klasifikasi atas aset dan liabilitas tertentu sebagai aset keuangan dan liabilitas keuangan dengan mempertimbangkan apakah definisi yang ditetapkan PSAK No. 55 (Revisi 2006) dipenuhi. Dengan demikian, aset keuangan dan liabilitas keuangan diakui sesuai dengan kebijakan akuntansi Bank seperti diungkapkan pada Catatan 2e.

**Estimasi dan Asumsi**

Asumsi utama masa depan dan sumber utama estimasi ketidakpastian lain pada tanggal pelaporan yang memiliki risiko signifikan bagi penyesuaian yang material terhadap nilai tercatat aset dan liabilitas untuk tahun/periode berikutnya, diungkapkan di bawah ini. Bank mendasarkan asumsi dan estimasi pada parameter yang tersedia pada saat laporan keuangan disusun. Asumsi dan situasi mengenai perkembangan masa depan, mungkin berubah akibat perubahan pasar atau situasi diluar kendali Bank. Perubahan tersebut dicerminkan dalam asumsi terkait pada saat terjadinya.

**Cadangan kerugian penurunan nilai atas kredit**

Bank melakukan review atas kredit pada setiap tanggal laporan untuk melakukan penilaian atas cadangan penurunan nilai yang telah dicatat. Justifikasi manajemen diperlukan untuk melakukan estimasi atas jumlah dan *timing* arus kas dalam menentukan tingkat cadangan yang dibutuhkan. Provisi spesifik ini dievaluasi kembali dan disesuaikan jika tambahan informasi yang diterima mempengaruhi jumlah cadangan kerugian penurunan nilai. Nilai tercatat dari kredit Bank sebelum cadangan kerugian penurunan nilai pada tanggal 31 Desember 2011 dan 2010 masing-masing sebesar Rp 3.554.336 dan Rp 612.751. Penjelasan lebih lanjut diungkapkan dalam Catatan 9.

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**

**c. Use of Estimates and Assumptions (continued)**

**Classification of financial assets and liabilities**

The Bank determines the classifications of certain assets and liabilities as financial assets and financial liabilities by considering if they meet the definition set forth in SFAS No. 55 (Revised 2006). Accordingly, the financial assets and financial liabilities are recognized for in accordance with the Bank's accounting policies disclosed in Note 2e.

**Estimations and Assumptions**

The key assumptions concerning the future and other key sources of estimation uncertainty at the reporting date that have a significant risk of causing a material adjustment to the carrying amounts of assets and liabilities within the next financial year/period are disclosed below. The Bank based its assumptions and estimates on parameters available when the financial statements were prepared. Existing circumstances and assumptions about future developments, may change due to market changes or circumstances arising beyond the control of the Bank. Such changes are reflected in the assumptions as they occur.

**Allowance for impairment losses on loans**

Bank reviews its loans at reporting date to evaluate the allowance for impairment losses. Management's judgment is applied in the estimation of the amount and timing of future cash flows when determining the level of allowance required. These specific provisions are re-evaluated and adjusted as additional information received affects the amounts of allowance for impairment loss. The carrying amount of the Bank's loans before allowance for impairment loss as of December 31, 2011 and 2010 amounted to Rp 3,554,336 and Rp 612,751, respectively. Further details are shown in Note 9.

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING (lanjutan)**

**c. Penggunaan Estimasi dan Asumsi (lanjutan)**

**Aset pajak tangguhan**

Aset pajak tangguhan diakui atas jumlah pajak penghasilan terpulihkan (*recoverable*) pada periode mendatang sebagai akibat perbedaan temporer yang dapat dikurangkan. Justifikasi manajemen diperlukan untuk menentukan jumlah aset pajak tangguhan yang dapat diakui, sesuai dengan *timing* dan tingkat laba fiskal di masa mendatang sejalan dengan strategi rencana perpajakan ke depan.

**Liabilitas imbalan pasca kerja**

Liabilitas imbalan pasca kerja ditentukan berdasarkan perhitungan dari aktuarial. Perhitungan aktuarial menggunakan asumsi-asumsi seperti tingkat diskonto, tingkat pengembalian investasi, tingkat kenaikan gaji, tingkat kematian, tingkat pengunduran diri dan lain-lain. Nilai tercatat atas estimasi liabilitas imbalan kerja Bank pada tanggal 31 Desember 2011 dan 2010 adalah sebesar Rp 25.259 dan Rp 4.939. Penjelasan lebih rinci diungkapkan dalam Catatan 31.

**Penyusutan aset tetap**

Biaya perolehan aset tetap disusutkan dengan menggunakan metode garis lurus berdasarkan taksiran masa manfaat ekonomisnya. Manajemen mengestimasi masa manfaat ekonomis aset tetap antara 3 sampai dengan 20 tahun. Ini adalah umur yang secara umum diharapkan dalam industri dimana Bank menjalankan bisnisnya. Perubahan tingkat pemakaian dan perkembangan teknologi dapat mempengaruhi masa manfaat ekonomis dan nilai sisa aset, dan karenanya beban penyusutan masa depan mungkin direvisi. Nilai tercatat bersih atas aset tetap Bank pada tanggal 31 Desember 2011 dan 2010 masing-masing sebesar Rp 348.095 dan Rp 129.153. Penjelasan lebih rinci diungkapkan dalam Catatan 12.

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**

**c. Use of Estimates and Assumptions (continued)**

**Deferred tax assets**

Deferred tax assets are recognized for the recoverable taxable income for the future from temporary difference. Management judgment is required to determine the amount of deferred tax assets that can be recognized, based on timing and level of future taxable profits inline with future tax planning strategies.

**Post-employment benefit obligation**

Post-employment benefit obligation is determined based on actuarial valuation. The actuarial valuation involves making assumptions about discount rate, expected rate of return on investments, future salary increases, mortality rate, resignation rate and others. The carrying amount of the Bank's estimated liabilities for employee benefits as of December 31, 2011 and 2010 amounted to Rp 25,259 and Rp 4,939. Further details are discussed in Note 31.

**Depreciation of fixed assets**

The costs of fixed assets are depreciated on a straight-line basis over their estimated useful lives. Management properly estimates the useful lives of these fixed assets to be within 3 to 20 years. These are common life expectancies applied in the industries where the Bank conducts its businesses. Changes in the expected level of usage and technological development could impact the economic useful lives and the residual values of these assets, and therefore future depreciation charges could be revised. The net carrying amount of the Bank's fixed assets as of December 31, 2011 and 2010 amounted to Rp 348,095 and Rp 129,153, respectively. Further details are disclosed in Note 12.

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING (lanjutan)**

**d. Transaksi dengan Pihak-pihak Berelasi**

Efektif tanggal 1 Januari 2011, Bank menerapkan PSAK No. 7 (Revisi 2010), "Pengungkapan Pihak-pihak Berelasi".

1. langsung atau tidak langsung melalui satu atau lebih perantara, suatu pihak (i) mengendalikan, atau dikendalikan oleh, atau berada di bawah pengendalian bersama dengan Bank; (ii) memiliki kepentingan dalam Bank yang memberikan pengaruh signifikan atas Bank; atau (iii) memiliki pengendalian bersama atas Bank;
2. suatu pihak berelasi dengan Bank;
3. suatu pihak adalah ventura bersama dimana Bank sebagai *venturer*;
4. suatu pihak adalah anggota dari personil manajemen kunci Bank atau induk;
5. suatu pihak adalah anggota keluarga dekat dari individu yang diuraikan dalam butir (1) atau (4);
6. suatu pihak adalah entitas yang dikendalikan, dikendalikan bersama atau dipengaruhi signifikan oleh atau untuk dimana hak suara signifikan pada beberapa entitas, langsung maupun tidak langsung, individu seperti diuraikan dalam butir (4) atau (5); atau
7. suatu pihak adalah suatu program imbalan pasca kerja untuk imbalan kerja dari Bank atau entitas yang terkait dengan Bank.

Seluruh transaksi dan saldo yang material dengan pihak-pihak berelasi dijelaskan pada Catatan 33.

**e. Instrumen Keuangan**

Bank telah menerapkan secara prospektif kebijakan akuntansi berikut berdasarkan PSAK No. 50 (Revisi 2006) dan PSAK No. 55 (Revisi 2006) yang berlaku efektif 1 Januari 2010:

Klasifikasi, Pengakuan dan Pengukuran

Bank mengakui aset keuangan atau liabilitas keuangan pada laporan posisi keuangan, jika dan hanya jika, Bank menjadi salah satu pihak dalam ketentuan pada kontrak instrumen tersebut.

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**

**d. Transactions with Related Parties**

Effective January 1, 2011, the Bank applied SFAS No. 7 (Revised 2010), "Related Party Disclosures".

1. directly or indirectly through one or more intermediaries, the party (i) controls, or is controlled by, or is under common control with the Bank; (ii) has an interest in the Bank that gives significant influence over the Bank; or (iii) has joint control over the Bank;
2. the party is an associate of the Bank;
3. the party is a joint venture in which the Bank is a venturer;
4. the party is a member of the key management personnel of the Bank or its parent;
5. the party is a close member of the family of any individual referred to (1) or (4);
6. the party is an entity that is controlled, jointly controlled or significantly influenced by or for which significant voting power in such entity resides with, directly or indirectly, any individual referred to (4) or (5); or
7. the party is a post employment benefit plan for the benefit of employees of the Bank, or any entity that is a related party of the Bank.

All significant transactions and balances with related parties are disclosed in Note 33.

**e. Financial Instruments**

The Bank has adopted, prospectively, the following accounting policies in accordance with SFAS No. 50 (Revised 2006) and SFAS No. 55 (Revised 2006) effective January 1, 2010:

Classification, Recognition and Measurement

The Bank recognizes a financial asset or a financial liability in the statement of financial statement if, and only if, Bank becomes a party to the contractual provisions of the instrument.

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING (lanjutan)**

**e. Instrumen Keuangan (lanjutan)**

Instrumen keuangan pada pengakuan awal diukur pada nilai wajarnya, yang merupakan nilai wajar kas yang diserahkan (dalam hal aset keuangan) atau yang diterima (dalam hal kewajiban keuangan). Nilai wajar kas yang diserahkan atau diterima ditentukan dengan mengacu pada harga transaksi atau harga pasar yang berlaku. Jika harga pasar tidak dapat ditentukan dengan andal, maka nilai wajar kas yang diserahkan atau diterima dihitung berdasarkan estimasi jumlah seluruh pembayaran atau penerimaan kas masa depan, yang didiskontokan menggunakan suku bunga pasar yang berlaku untuk instrumen sejenis dengan jatuh tempo yang sama atau hampir sama.

Pengukuran awal instrumen keuangan, kecuali untuk instrumen keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi, termasuk biaya transaksi.

Biaya transaksi adalah biaya-biaya yang dapat diatribusikan secara langsung pada perolehan atau penerbitan aset keuangan atau kewajiban keuangan, dimana biaya tersebut adalah biaya yang tidak akan terjadi apabila entitas tidak memperoleh atau menerbitkan instrumen keuangan. Biaya transaksi tersebut diamortisasi sepanjang umur instrumen menggunakan metode suku bunga efektif.

Metode suku bunga efektif ("EIR") adalah metode yang digunakan untuk menghitung biaya perolehan diamortisasi dari aset keuangan atau liabilitas keuangan dan metode untuk mengalokasikan pendapatan bunga atau beban bunga selama periode yang relevan, menggunakan suku bunga yang secara tepat mendiskontokan estimasi pembayaran atau penerimaan kas di masa depan selama perkiraan umur instrumen keuangan, atau jika lebih tepat, digunakan periode yang lebih singkat untuk memperoleh nilai tercatat bersih dari instrumen keuangan. Pada saat menghitung suku bunga efektif, Bank mengestimasi arus kas dengan mempertimbangkan seluruh persyaratan kontraktual dalam instrumen keuangan tersebut, tanpa mempertimbangkan kerugian kredit di masa depan, namun termasuk seluruh komisi dan bentuk lain yang dibayarkan atau diterima, yang merupakan bagian tidak terpisahkan dari EIR.

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**

**e. Financial Instruments (continued)**

*Financial instruments are recognized initially at fair value, which is the fair value of the consideration given (in case of an asset) or received (in case of a liability). The fair value of cash delivered or received is determined by reference to the transaction price or other market prices. If such market prices are not reliably determinable, the fair value of cash delivered or received is estimated as the sum of all future cash payments or receipts, discounted using the prevailing market rates of interest for similar instruments with similar maturities.*

*The initial measurement of financial instruments, except for financial instruments at fair value through profit or loss (FVPL), includes transaction costs.*

*Transaction costs include only those costs that are directly attributable to the acquisition of a financial asset or issuance of financial liability and they are incremental costs that would not have been incurred if the instrument had not been acquired or issued. Such transaction costs are amortized over the terms of the instruments based on the effective interest rate method.*

*Effective interest rate ("EIR") method is a method of calculating the amortized cost of a financial asset or a financial liability and allocating the interest income or expense over the relevant period by using an interest rate that exactly discounts estimated future cash payments or receipts through the expected life of the instrument, or if more appropriate, a shorter period to the net carrying amount of the financial instruments. When calculating the effective interest, the Bank estimates future cash flows considering all contractual terms of the financial instruments excluding future credit losses and includes all commission and other form paid or received that are an integral part of the EIR.*

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING (lanjutan)**

**e. Instrumen Keuangan (lanjutan)**

**A. Aset Keuangan**

- (1) Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi

Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi diklasifikasikan kedalam dua sub-kategori sebagai berikut:

- Aset keuangan dimiliki untuk diperdagangkan apabila aset keuangan tersebut diperoleh terutama untuk tujuan dijual kembali dalam waktu dekat.
- Aset keuangan yang ditetapkan untuk diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi pada saat pengakuan awal jika telah memenuhi kriteria tertentu.

Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi dicatat pada laporan posisi keuangan pada nilai wajarnya. Perubahan nilai wajar langsung diakui dalam laporan laba rugi komprehensif. Bunga yang diperoleh dicatat sebagai pendapatan bunga.

Pada tanggal 31 Desember 2011 dan 2010, Bank tidak memiliki aset keuangan dalam kategori ini.

- (2) Pinjaman yang diberikan dan piutang

Pinjaman yang diberikan dan piutang adalah aset keuangan non-derivatif dengan pembayaran tetap atau telah ditentukan dan tidak mempunyai kuotasi di pasar aktif. Aset keuangan tersebut tidak dimaksudkan untuk dijual dalam waktu dekat dan tidak diklasifikasikan sebagai aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi, investasi dimiliki hingga jatuh tempo atau aset tersedia untuk dijual.

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**

**e. Financial Instruments (continued)**

**A. Financial Assets**

- (1) *Financial Assets at Fair Value through Profit and Loss (FVPL)*

*Financial assets at FVPL are classified into two sub-categories as follows:*

- *Financial assets are classified as held for trading if they are acquired for the purpose of selling in the near term.*
- *Financial assets are designated at initial recognition at FVPL if certain criteria are met.*

*Financial assets at FVPL are recorded in the statements of financial position at fair value. Changes in fair value are recognized directly in the statements of comprehensive income. Interest earned is recorded as interest income.*

*As of December 31, 2011 and 2010, the Bank has no financial assets classified under this category.*

- (2) *Loans and receivables*

*Loans and receivables are non-derivative financial assets with fixed or determinable payments that are not quoted in an active market. They are not intended to sale in the near term, immediate or short-term resale and are not classified as financial assets at FVPL, held to maturity (HTM) financial assets or AFS financial assets.*

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING (lanjutan)**

**e. Instrumen Keuangan (lanjutan)**

**A. Aset Keuangan (lanjutan)**

**(2) Pinjaman yang diberikan dan piutang (lanjutan)**

Setelah pengukuran awal, pinjaman yang diberikan dan piutang diukur pada biaya perolehan diamortisasi menggunakan metode suku bunga efektif, dikurangi cadangan kerugian penurunan nilai. Biaya perolehan diamortisasi tersebut memperhitungkan premi atau diskonto yang timbul pada saat perolehan serta imbalan dan biaya yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari suku bunga efektif. Amortisasi dicatat sebagai bagian dari pendapatan bunga dalam laporan laba rugi komprehensif. Kerugian yang timbul akibat penurunan nilai diakui dalam laporan laba rugi komprehensif.

Pada tanggal 31 Desember 2011 dan 2010, Bank mengklasifikasikan kas, giro pada Bank Indonesia, giro pada bank lain, penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain, surat berharga yang dibeli dengan janji dijual kembali, kredit, pendapatan bunga yang masih akan diterima dan tagihan kepada pihak ketiga di dalam aset lain-lain sebagai pinjaman yang diberikan dan piutang.

**(3) Aset keuangan dimiliki hingga jatuh tempo**

Aset keuangan dimiliki hingga jatuh tempo adalah aset keuangan non-derivatif dengan pembayaran tetap atau telah ditentukan dan jatuh temponya telah ditetapkan, dan manajemen Bank memiliki intensi positif dan kemampuan untuk memiliki aset keuangan tersebut hingga jatuh tempo. Apabila Bank menjual atau mereklasifikasi aset keuangan dimiliki hingga jatuh tempo dalam jumlah yang lebih dari jumlah yang tidak signifikan sebelum jatuh tempo, maka seluruh aset keuangan dalam kategori tersebut harus direklasifikasi menjadi aset keuangan dalam kelompok tersedia untuk dijual (*tainting rule*).

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**

**e. Financial Instruments (continued)**

**A. Financial Assets (continued)**

**(2) Loans and receivables (continued)**

After initial measurement, loans and receivables are subsequently measured at amortized cost using the effective interest rate method, less allowance for impairment loss. Amortized cost is calculated by taking into account any discount or premium on acquisition and fees and costs that are an integral part of the effective interest rate. The amortization is recorded as part of interest income in the statements of comprehensive income. The losses arising from impairment are recognized in the statements of comprehensive income.

As of December 31, 2011 and 2010, the Bank classifies its cash, current accounts with Bank Indonesia, current accounts with other banks, placements with Bank Indonesia and other banks, marketable securities purchased with agreement to resell, loans, accrued interest receivable and third party receivables under other assets as loans and receivables.

**(3) Held to maturity (HTM) financial assets**

HTM financial assets are quoted non-derivative financial assets with fixed or determinable payments and fixed maturities for which the Bank's management has the positive intention and ability to hold to maturity. When the Bank sells more than an insignificant amount of HTM financial assets, the entire category would be tainted and reclassified as AFS financial assets.



**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING (lanjutan)**

**e. Instrumen Keuangan (lanjutan)**

**A. Aset Keuangan (lanjutan)**

**(3) Aset keuangan dimiliki hingga jatuh tempo (lanjutan)**

Setelah pengukuran awal, aset keuangan ini diukur pada biaya perolehan diamortisasi menggunakan metode bunga efektif, setelah dikurangi cadangan penurunan nilai. Biaya perolehan diamortisasi tersebut memperhitungkan premi atau diskonto yang timbul pada saat perolehan serta imbalan dan biaya yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari suku bunga efektif. Amortisasi dicatat sebagai bagian dari pendapatan bunga dalam laporan laba rugi komprehensif.

Pada tanggal 31 Desember 2011 dan 2010, Bank tidak memiliki aset keuangan dalam kategori ini.

**(4) Aset keuangan tersedia untuk dijual**

Aset keuangan tersedia untuk dijual merupakan aset keuangan non-derivatif yang ditetapkan sebagai tersedia untuk dijual atau yang tidak diklasifikasikan dalam kategori instrumen keuangan yang lain. Aset keuangan ini diperoleh dan dimiliki untuk jangka waktu yang tidak ditentukan dan dapat dijual sewaktu-waktu untuk memenuhi kebutuhan likuiditas atau karena perubahan kondisi pasar.

Setelah pengukuran awal, aset keuangan tersedia untuk dijual diukur pada nilai wajar. Komponen hasil (*yield*) efektif dari surat berharga utang tersedia untuk dijual diakui dalam laporan laba rugi komprehensif. Laba atau rugi yang belum direalisasi yang timbul dari penilaian pada nilai wajar atas aset keuangan tersedia untuk dijual tidak diakui dalam laporan laba rugi, melainkan dilaporkan sebagai laba atau rugi komprehensif yang belum direalisasi pada bagian ekuitas dalam laporan posisi keuangan dan laporan perubahan ekuitas.

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**

**e. Financial Instruments (continued)**

**A. Financial Assets (continued)**

**(3) Held to maturity (HTM) financial assets (continued)**

After initial measurement, these financial assets are subsequently measured at amortized cost using the effective interest rate method, less allowance for impairment loss. Amortized cost is calculated by taking into account any discount or premium on acquisition and fees that are an integral part of the effective interest rate. The amortization is recorded as part of interest income in the statements of comprehensive income. The losses arising from impairment are recognized in the statements of comprehensive income.

As of December 31, 2011 and 2010, the Bank has no financial asset classified under this category.

**(4) Available for sale (AFS) financial assets**

AFS financial assets are non-derivative financial assets which are designated as available for sale or not classified in any of the other categories. They are purchased and held indefinitely and may be sold to meet the liquidity requirements or changes in market conditions.

After initial measurement, AFS financial assets are subsequently measured at fair value. The effective yield component of AFS debt securities is reported in the statements of comprehensive income. The unrealized gains and losses arising from the fair valuation of AFS financial assets are excluded from the income statements and are reported as net unrealized statements of comprehensive income on AFS financial assets in the equity section of the statements of financial position and in the statements of changes in equity.

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING (lanjutan)**

**e. Instrumen Keuangan (lanjutan)**

**A. Aset Keuangan (lanjutan)**

**(4) Aset keuangan tersedia untuk dijual (lanjutan)**

Apabila aset keuangan dilepaskan, atau dihentikan pengakuannya, maka laba atau rugi kumulatif yang sebelumnya diakui dalam ekuitas langsung diakui dalam laporan laba rugi komprehensif. Jika Bank memiliki lebih dari satu jenis surat berharga yang sama, maka diterapkan dasar metode identifikasi khusus. Bunga yang diperoleh dari aset keuangan tersedia untuk dijual diakui sebagai pendapatan bunga yang dihitung berdasarkan suku bunga efektif. Kerugian yang timbul akibat penurunan nilai aset keuangan juga diakui dalam laporan laba rugi komprehensif.

Pada tanggal 31 Desember 2011 dan 2010, Bank mengklasifikasikan efek-efek sebagai aset keuangan tersedia untuk dijual.

**B. Liabilitas Keuangan**

**(1) Liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi**

Liabilitas keuangan diklasifikasikan dalam kategori ini apabila liabilitas tersebut merupakan hasil dari aktivitas perdagangan, atau jika Bank memilih untuk menetapkan liabilitas keuangan tersebut dalam kategori ini. Perubahan dalam nilai wajar langsung diakui dalam laporan laba rugi komprehensif.

Pada tanggal 31 Desember 2011 dan 2010, Bank tidak memiliki liabilitas keuangan yang diklasifikasikan dalam kategori ini.

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**

**e. Financial Instruments (continued)**

**A. Financial Assets (continued)**

**(4) Available for sale (AFS) financial assets (continued)**

When the financial asset is disposed of or derecognized, the cumulative gain or loss previously recognized in equity is recognized in the statements of comprehensive income. When the Bank holds more than one investment in the same security, a specific identification basis is applied. Interest earned on holding AFS financial assets are reported as interest income using the effective interest rate. Losses arising from impairment of such financial assets are also recognized in the statements of comprehensive income.

As of December 31, 2011 and 2010, the Bank classifies its securities as financial assets.

**B. Financial Liabilities**

**(1) Financial Liabilities at Fair Value through Profit and Loss (FVPL)**

Financial liabilities are classified in this category if the liabilities come from trading activities or when the Bank elects to designate a financial liability under this category. Changes in fair value are recognized directly in the statements of comprehensive income.

As of December 31, 2011 and 2010, the Bank has no financial liabilities classified under this category.

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING (lanjutan)**

**e. Instrumen Keuangan (lanjutan)**

**B. Liabilitas Keuangan (lanjutan)**

**(2) Liabilitas Keuangan yang Diukur Pada Biaya Perolehan Diamortisasi**

Kategori ini merupakan liabilitas keuangan yang tidak dimiliki untuk diperdagangkan atau pada saat pengakuan awal tidak ditetapkan untuk diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi.

Instrumen keuangan yang diterbitkan atau komponen dari instrumen keuangan tersebut, yang tidak diklasifikasikan sebagai liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi, diklasifikasikan sebagai liabilitas keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi, jika substansi perjanjian kontraktual mengharuskan Bank untuk menyerahkan kas atau aset keuangan lain kepada pemegang instrumen keuangan, atau jika liabilitas tersebut tidak diselesaikan melalui penukaran kas atau aset keuangan lain melainkan dengan saham sendiri yang jumlahnya tetap atau telah ditetapkan.

Liabilitas keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi pada pengakuan awal diukur pada nilai wajar dan sesudah pengakuan awal diukur pada biaya perolehan diamortisasi, dengan memperhitungkan dampak amortisasi (atau akresi) berdasarkan suku bunga efektif atas premi, diskonto dan biaya transaksi yang dapat diatribusikan secara langsung.

Pada tanggal 31 Desember 2011 dan 2010, Bank mengklasifikasikan liabilitas segera, simpanan dari nasabah, simpanan dari bank lain dan liabilitas lainnya sebagai liabilitas keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi.

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**

**e. Financial Instruments (continued)**

**B. Financial Liabilities (continued)**

**(2) Financial Liabilities Measured at Amortized Cost**

*Other financial liabilities represent financial liabilities that are not held for trading or not designated at FVPL in initial recognition.*

*Issued financial instruments or their components, which are not classified as financial liabilities at FVPL are classified as financial liabilities measured at amortized cost, where the substance of the contractual arrangement required the Bank to deliver cash or another financial asset to the holder, or to satisfy the obligation other than by the exchange of a fixed amount of cash or another financial asset for a fixed number of own equity shares.*

*Financial liabilities measured at amortized cost are recognized initially at fair value and are subsequently carried at amortized cost, taking into account the impact of amortization (or accretion) based on EIR method for any related premium, discount and any directly attributable transaction costs.*

*As of December 31, 2011 and 2010, the Bank classifies its liabilities due immediately, deposits from customers, deposits from other banks and other liabilities as financial liabilities measured at amortized cost.*

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING (lanjutan)

e. Instrumen Keuangan (lanjutan)

Penentuan Nilai Wajar

Nilai wajar instrumen keuangan yang diperdagangkan di pasar aktif pada tanggal laporan posisi keuangan adalah berdasarkan kuotasi harga pasar atau harga kuotasi penjual/dealer (*bid price* untuk posisi beli dan *ask price* untuk posisi jual), tanpa memperhitungkan biaya transaksi. Apabila *bid price* dan *ask price* yang terkini tidak tersedia, maka harga transaksi terakhir yang digunakan untuk mencerminkan bukti nilai wajar terkini, sepanjang tidak terdapat perubahan signifikan dalam perekonomian sejak terjadinya transaksi. Untuk seluruh instrumen keuangan yang tidak terdaftar pada suatu pasar aktif, kecuali investasi pada instrumen ekuitas yang tidak memiliki kuotasi harga, maka nilai wajar ditentukan menggunakan teknik penilaian. Teknik penilaian meliputi teknik nilai kini (*net present value*), dan perbandingan terhadap instrumen sejenis yang memiliki harga pasar yang dapat diobservasi.

Saling Hapus Aset dan Liabilitas Keuangan

Aset keuangan dan liabilitas keuangan saling hapus dan nilai bersihnya disajikan dalam laporan posisi keuangan jika, dan hanya jika, Bank memiliki hak yang berkekuatan hukum untuk melakukan saling hapus atas jumlah yang telah diakui tersebut; dan berniat untuk menyelesaikan secara neto atau untuk merealisasikan aset dan menyelesaikan liabilitasnya secara simultan. Kesepakatan induk untuk menyelesaikan secara neto (*master netting agreements*) tidak dapat dijadikan dasar untuk menyajikan saling hapus antara aset dan liabilitas yang terkait dalam laporan posisi keuangan.

Penghentian Pengakuan Aset dan Liabilitas Keuangan

Aset keuangan (atau bagian dari kelompok aset keuangan serupa) dihentikan pengakuannya jika:

- Hak kontraktual atas arus kas yang berasal dari aset keuangan tersebut berakhir;
- Bank tetap memiliki hak untuk menerima arus kas dari aset keuangan tersebut, namun juga menanggung kewajiban kontraktual untuk membayar kepada pihak ketiga atas arus kas yang diterima tersebut secara penuh tanpa adanya penundaan yang signifikan berdasarkan suatu kesepakatan; atau

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

e. Financial Instruments (continued)

Determination of Fair Value

The fair value of financial instruments traded in active markets at the statement of financial position date is based on their quoted market price or dealer price quotations (*bid price* for long positions and *ask price* for short positions), without any deduction for transaction costs. When current bid and asking prices are not available, the last price is used since it provides evidence of the current fair value as long as there has not been a significant change in economic circumstances since the transaction occurs. For all other financial instruments not listed in an active market, except investment in unquoted equity securities, the fair value is determined by using appropriate valuation techniques. Valuation techniques include net present value techniques, and comparison to similar instruments that have observable market prices.

Offsetting of Financial Assets and Financial Liabilities

Financial assets and financial liabilities are offset and the net amount reported in the statements of financial position if, and only if, there is a currently enforceable right to offset the recognized amounts and there is intention to settle on a net basis, or to realize the asset and settle the liability simultaneously. The master netting agreement can not be based for presenting offset between assets and liabilities related in the statement of financial position.

Derecognition of Financial Assets and Financial Liabilities

Financial asset (or, where applicable, a part of a financial asset or part of a group of similar financial assets) is derecognized when:

- The rights to receive cash flows from the asset have expired;
- The Bank retains the right to receive cash flows from the asset, but has assumed an obligation to pay them in full without material delay to a third party under a "pass-through" arrangement; or

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING (lanjutan)**

**e. Instrumen Keuangan (lanjutan)**

Penghentian Pengakuan Aset dan liabilitas Keuangan (lanjutan)

- c. Bank telah mentransfer haknya untuk menerima arus kas dari aset keuangan dan (i) telah mentransfer secara substansial seluruh risiko dan manfaat atas aset keuangan, atau (ii) secara substansial tidak mentransfer atau tidak memiliki seluruh risiko dan manfaat atas aset keuangan, namun telah mentransfer pengendalian atas aset keuangan tersebut.

Liabilitas keuangan dihentikan pengakuannya jika liabilitas keuangan tersebut berakhir, dibatalkan atau telah kadaluarsa.

Reklasifikasi Instrumen Keuangan

Bank tidak diperkenankan untuk mereklasifikasi instrumen keuangan dari atau ke klasifikasi yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi selama instrumen keuangan tersebut dimiliki atau diterbitkan.

Bank tidak diperkenankan untuk mereklasifikasi aset keuangan dari kategori dimiliki hingga jatuh tempo. Jika terjadi penjualan atau reklasifikasi aset keuangan dari kelompok dimiliki hingga jatuh tempo dalam jumlah yang lebih dari jumlah yang tidak signifikan sebelum jatuh tempo (selain dari kondisi spesifik tertentu), maka seluruh aset keuangan yang dimiliki hingga jatuh tempo harus direklasifikasi menjadi aset keuangan yang tersedia untuk dijual. Selanjutnya, Bank tidak diperkenankan mengklasifikasi aset keuangan sebagai aset keuangan yang dimiliki hingga jatuh tempo selama dua tahun.

Reklasifikasi aset keuangan dari kelompok yang dimiliki hingga jatuh tempo ke kelompok tersedia untuk dijual dicatat sebesar nilai wajar. Keuntungan atau kerugian yang belum direalisasi diakui dalam ekuitas sampai aset keuangan tersebut dihentikan pengakuannya dan pada saat itu keuntungan atau kerugian kumulatif yang sebelumnya diakui dalam ekuitas diakui pada laporan laba rugi komprehensif.

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**

**e. Financial Instruments (continued)**

Derecognition of Financial Assets and Financial Liabilities (continued)

- c. The Bank has transferred their rights to receive cash flows from the asset and either (i) has transferred substantially all the risks and rewards of the asset, or (ii) has neither transferred nor retained substantially all the risks and rewards of the asset, but have transferred control of the asset.

A financial liability is derecognized when the contractual obligation under the liability is discharged, cancelled or has expired.

Reclassification of Financial Instrument

The Bank shall not reclassify any financial instrument out and into the fair value through profit and loss classification while it is held or issued.

The Bank shall not reclassify any financial assets under the category of HTM. If there is a sale or reclassification of HTM financial asset for more than an insignificant amount before maturity (other than in certain specific circumstances), the entire HTM financial assets will have to be reclassified as AFS financial assets. Subsequently, the Bank shall not classify the financial assets as HTM during the following two years.

Reclassifications of financial assets from HTM to AFS are recorded at fair value. The unrealized gain or loss is recognized in equity until that financial asset is derecognized and at the time the cumulative gain or loss previously recognized in equity shall be recognized on the statements of comprehensive income.

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING (lanjutan)**

**e. Instrumen Keuangan (lanjutan)**

Penurunan Nilai Aset Keuangan

Pada setiap tanggal laporan, Bank menelaah apakah suatu aset keuangan atau kelompok aset keuangan telah mengalami penurunan nilai. Aset keuangan yang dievaluasi penurunan nilainya dihitung secara individual dan kolektif serta cadangan kerugian penurunan nilai yang dibentuk masing-masing untuk kelompok individual dan kolektif tersebut.

Suatu aset keuangan atau kelompok aset keuangan mengalami penurunan nilai, aset keuangan yang dievaluasi penurunan nilainya dihitung secara individual dan kolektif serta cadangan kerugian penurunan nilai yang dibentuk untuk masing-masing kelompok individual dan kolektif tersebut, jika dan hanya jika, terdapat bukti obyektif mengenai penurunan nilai sebagai akibat dari satu atau lebih peristiwa yang terjadi setelah pengakuan awal dari suatu aset (suatu kejadian yang merugikan) dan peristiwa yang merugikan tersebut berdampak pada estimasi arus kas masa depan dari aset keuangan atau kelompok aset keuangan yang dapat diestimasi dengan andal. Bukti mengenai penurunan nilai meliputi indikasi bahwa peminjam atau kelompok peminjam mengalami kesulitan keuangan secara signifikan, gagal dalam melakukan pembayaran bunga atau pokok, kemungkinan akan mengalami kebangkrutan atau reorganisasi keuangan lainnya dan terdapat hasil observasi data yang mengindikasikan terdapat penurunan nilai pada estimasi arus kas masa depan, seperti perubahan kondisi ekonomi yang berhubungan dengan gagal bayar.

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**

**e. Financial Instruments (continued)**

Impairment of Financial Assets

*The Bank assesses, at each reporting date, whether there is any objective evidence that a financial asset or a group of financial assets is impaired. Impairments for financial assets that are being evaluated are assessed individually and collectively, along with the allowance for impairment loss incurred for both individually and collectively assessment.*

*A financial asset or a group of financial assets is deemed to be impaired if, impairments for financial assets that are being evaluated are assessed individually and collectively, along with the allowance for impairment loss incurred for both individually and collectively assessment, if and only, there is objective evidence of impairment as a result of one or more events that occurred after the initial recognition of the asset (an "incurred loss event") and that loss event (or events) has an impact on the estimated future cash flows of the financial asset or the group of financial assets that can be reliably estimated. Evidence of impairment may include indications that the borrower or a group of borrowers is experiencing significant financial difficulty, default or delinquency in interest or principal payments, the probability that they will enter bankruptcy or other financial reorganization and where observable data indicate that there is a measurable decrease in the estimated future cash flows, such as changes in arrears or economic conditions that correlate with defaults.*



**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING (lanjutan)**

**e. Instrumen Keuangan (lanjutan)**

Penurunan Nilai Aset Keuangan (lanjutan)

**(1) Aset Keuangan pada Biaya Perolehan Diamortisasi**

Bank pertama-tama menentukan apakah terdapat bukti obyektif mengenai penurunan nilai secara individual atas aset keuangan yang signifikan secara individual, atau secara kolektif untuk aset keuangan yang jumlahnya tidak signifikan secara individual. Jika Bank menentukan tidak terdapat bukti obyektif mengenai penurunan nilai atas aset keuangan yang dinilai secara individual, baik aset keuangan tersebut signifikan atau tidak signifikan, maka aset tersebut dimasukkan ke dalam kelompok aset keuangan yang memiliki karakteristik risiko kredit yang sejenis dan menilai penurunan nilai kelompok tersebut secara kolektif. Aset yang penurunan nilainya dinilai secara individual dan kerugian penurunan nilai tersebut tetap diakui, tidak termasuk dalam penilaian penurunan nilai secara kolektif.

Jika terdapat bukti obyektif bahwa penurunan nilai telah terjadi atas aset dalam kategori pinjaman yang diberikan dan piutang atau investasi dimiliki hingga jatuh tempo yang dilaporkan pada biaya amortisasi, maka jumlah kerugian tersebut diukur sebagai selisih antara nilai tercatat aset dengan nilai kini estimasi arus kas masa depan (tidak termasuk kerugian kredit di masa depan yang belum terjadi) yang didiskonto menggunakan suku bunga efektif awal dari aset tersebut (yang merupakan suku bunga efektif yang dihitung pada saat pengakuan awal). Nilai tercatat aset tersebut langsung dikurangi dengan penurunan nilai yang terjadi atau menggunakan akun penurunan nilai dan jumlah kerugian yang terjadi diakui di laporan laba rugi.

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**

**e. Financial Instruments (continued)**

Impairment of Financial Assets (continued)

**(1) Financial Assets Carried at Amortized Cost**

*The Bank first assesses whether objective evidence of impairment exists individually for financial assets that are individually significant, or collectively for financial assets that are not individually significant. If the Bank determines that no objective evidence of impairment exists for an individually assessed financial asset, whether significant or not, it includes the asset in a group of financial assets with similar credit risk characteristics and collectively assesses them for impairment. Assets that the impairment are individually assessed and for which an impairment loss is or continues to be recognized are not included in a collective assessment for impairment.*

*If there is objective evidence that an impairment loss on loans and receivables or held to maturity financial assets that carried at amortized cost for individually assessed has been incurred, the amount of the loss is measured as the difference between the asset's carrying amount and the present value of estimated future cash flows (excluding future credit losses that have not been incurred) discounted at the financial asset's original effective interest rate (i.e., the effective interest rate computed at initial recognition). The carrying amount of the asset shall be reduced either directly or through the use of an allowance account. The amount of loss is charged to the statement of income.*

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING (lanjutan)**

**e. Instrumen Keuangan (lanjutan)**

Penurunan Nilai Aset Keuangan (lanjutan)

**(1) Aset Keuangan pada Biaya Perolehan Diamortisasi (lanjutan)**

Untuk tujuan evaluasi penurunan nilai kolektif atas kredit, Bank telah menerapkan Surat Edaran No. 11/33/DPNP yang dikeluarkan oleh Bank Indonesia yang mengatur mengenai estimasi kerugian penurunan nilai kolektif kredit dengan keterbatasan pengalaman kerugian spesifik. Dalam surat ini, bank yang belum memiliki data kerugian historis yang memadai, untuk menentukan besarnya penurunan nilai atas kredit secara kolektif sesuai dengan persyaratan dalam PSAK No. 55 (Revisi 2006) dan PAPI, maka pembentukan cadangan kerugian penurunan nilai dapat menggunakan ketentuan Bank Indonesia yang berlaku mengenai "Penilaian Kualitas Aset Bank Umum". Jika dalam periode selanjutnya, nilai dari kerugian menurun karena adanya suatu kejadian setelah kerugian diakui, pengakuan kerugian yang sebelumnya harus dipulihkan. Pemulihan ini diakui dalam laporan laba rugi, dengan syarat nilai tercatat aset pada tanggal pemulihan tidak melebihi biaya perolehan diamortisasinya.

**(2) Aset Keuangan yang Dikelompokkan dalam Tersedia untuk Dijual**

Dalam hal instrumen ekuitas di kelompokkan dalam kelompok tersedia untuk dijual, penelaahan penurunan nilai ditandai dengan penurunan nilai wajar yang signifikan dan berkelanjutan dibawah biaya perolehannya. Jika terdapat bukti obyektif penurunan nilai, maka kerugian penurunan nilai kumulatif yang dihitung dari selisih antara biaya perolehan dengan nilai wajar kini, dikurangi kerugian penurunan nilai yang sebelumnya telah diakui dalam laporan laba rugi komprehensif, dikeluarkan dari ekuitas dan diakui dalam laporan laba rugi komprehensif. Kerugian penurunan nilai instrumen ekuitas tidak boleh dipulihkan melalui laporan laba rugi. Kenaikan nilai wajar setelah terjadinya penurunan nilai diakui pada ekuitas.

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**

**e. Financial Instruments (continued)**

Impairment of Financial Assets (continued)

**(1) Financial Assets Carried at Amortized Cost (continued)**

For the purposes of collective impairment evaluation of loans, the Bank has adopted Circular Letter No. 11/33/DPNP issued by Bank Indonesia (Letter) which regulates the estimation of collective allowance for impairment loss of loans with limited experience of specific losses. Under this Letter, banks that have not been able to make reasonable estimates and do not have sufficient historical loss data to determine the amount of impairment losses for loans that are collectively evaluated in accordance with the requirements of SFAS No. 55 (Revised 2006) and PAPI, the allowance for impairment losses is calculated using the estimates based on the applicable Bank Indonesia regulations regarding "Asset Quality Ratings for Commercial Banks". If, in a subsequent period, the amount of the impairment loss decreases because of an event occurring after the impairment was recognized, the previously recognized impairment loss is reversed. Any subsequent reversal of an impairment loss is recognized in the statement of income, to the extent that the carrying value of the asset does not exceed its amortized cost at the reversal date.

**(2) Financial Assets Classified as Available-for Sale**

In case of equity investments classified as AFS, assessment of any impairment would include a significant or prolonged decline in the fair value of the investments below its cost. Where there is objective evidence of impairment, the cumulative loss measured as the difference between the acquisition cost and the current fair value, less any impairment loss on that financial asset previously recognized in the statements of comprehensive income then removed from equity and recognized in the statements of comprehensive income. Impairment losses on equity investments are not reversed through the statements of comprehensive income. Increases in fair value after impairment are recognized directly in equity.

## 2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING (lanjutan)

### e. Instrumen Keuangan (lanjutan)

- (2) Aset Keuangan yang Dikelompokkan dalam Tersedia untuk Dijual (lanjutan)

Dalam hal instrumen utang dalam kelompok tersedia untuk dijual, penurunan nilai ditelaah berdasarkan kriteria yang sama dengan aset keuangan yang dicatat pada biaya perolehan diamortisasi. Bunga tetap diakui berdasarkan suku bunga efektif asal yang diterapkan pada nilai tercatat aset yang telah diturunkan nilainya, dan dicatat sebagai bagian dari pendapatan bunga dalam laporan laba rugi komprehensif. Jika pada periode berikutnya, nilai wajar instrumen utang meningkat dan peningkatan nilai wajar tersebut karena suatu peristiwa yang terjadi setelah penurunan nilai tersebut diakui, maka penurunan nilai yang sebelumnya diakui harus dipulihkan melalui laporan laba rugi komprehensif.

Dalam penentuan cadangan kerugian penurunan nilai dan penilaian kualitas aset secara kolektif, Bank menerapkan Peraturan Bank Indonesia (PBI) No. 7/2/PBI/2005 tanggal 20 Januari 2005, sebagaimana telah diubah dengan PBI No. 8/2/PBI/2006 tanggal 30 Januari 2006, PBI No. 9/6/PBI/2007 tanggal 30 Maret 2007, PBI No 11/2/PBI/2009 tanggal 29 Januari 2009 dan Surat Edaran Bank Indonesia No. 11/33/DPN tanggal 8 Desember 2009.

Berdasarkan peraturan tersebut, aset produktif terdiri dari giro pada bank lain, penempatan pada bank lain dan Bank Indonesia, efek-efek, surat berharga yang dibeli dengan janji dijual kembali, kredit yang diberikan, tagihan akseptasi, serta komitmen dan kontinjensi dari transaksi laporan posisi keuangan (*Off-Statement of financial position*) yang mempunyai risiko kredit.

Berdasarkan peraturan tersebut, aset produktif diklasifikasikan dalam 5 (lima) kategori masing-masing dengan tarif persentase cadangan kerugian penurunan nilai atas aset sebagai berikut:

| Kategori               | Minimum<br>Persentase/<br>Minimum<br>Percentage | Category        |
|------------------------|-------------------------------------------------|-----------------|
| Lancar                 | 1%                                              | Current         |
| Dalam perhatian khusus | 5%                                              | Special Mention |
| Kurang lancar          | 15%                                             | Sub-standard    |
| Diragukan              | 50%                                             | Doubtful        |
| Macet                  | 100%                                            | Loss            |

## 2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

### e. Financial Instruments (continued)

- (2) Financial Assets Classified as Available-for Sale (continued)

*In the case of debt instruments classified as AFS, impairment is assessed based on the same criteria as financial assets carried at amortized cost. Interest continues to be accrued at the original effective interest rate on the reduced carrying amount of the asset and is recorded as part of interest income in the statements of comprehensive income. If, in subsequent period, the fair value of a debt instrument increased and the increase can be objectively related to an event occurring after the impairment loss than it recognized in the statements of comprehensive income, the impairment loss is reversed through the statements of comprehensive income.*

*In determining the allowance for impairment losses and asset quality rating, the Bank applied Bank Indonesia Regulation (PBI) No. 7/2/PBI/2005 on January 20, 2005, as amended by PBI No. 8/2/PBI/2006 dated January 30, 2006, PBI No.9/6/PBI/2007 dated March 30, 2007, PBI No 11/2/PBI/2009 dated January 29, 2009 and Bank Indonesia Circular Letter No. 11/33/DPN dated December 8, 2009.*

*Based on the above regulations, earning assets include current accounts with other banks, placements with other banks and Bank Indonesia, securities, securities purchased with agreement to resell, loans, acceptances receivables, and commitments and contingencies arising from Off Statement of financial position transactions which carry credit risk.*

*Based on those regulations, earning assets are classified into 5 (five) categories with the related percentages of allowance for impairment losses on earning assets as follows:*

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING (lanjutan)**

**e. Instrumen Keuangan (lanjutan)**

Penurunan Nilai Aset Keuangan (lanjutan)

Persentase cadangan kerugian penurunan nilai di atas diterapkan terhadap saldo aset produktif setelah dikurangi dengan nilai agunan sesuai dengan peraturan Bank Indonesia, kecuali atas aset produktif yang diklasifikasikan lancar dan tidak dijamin atau yang dijamin dengan agunan non-tunai, dimana persentase cadangan kerugian penurunan nilai diterapkan terhadap saldo aset produktif yang bersangkutan.

Cadangan kerugian penurunan nilai tidak dibentuk atas aset produktif berupa Sertifikat Bank Indonesia (SBI), Penempatan pada Bank Indonesia, efek-efek dan instrumen hutang lainnya yang diterbitkan oleh Pemerintah Republik Indonesia dan aset produktif yang dijamin dengan agunan tunai berupa giro, deposito, tabungan, setoran jaminan, emas, Sertifikat Bank Indonesia atau Surat Utang Negara, Jaminan Pemerintah Indonesia sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku, *standby Letters of Credit* dari *prime bank* yang diterbitkan sesuai dengan *Uniform Customs and Practice for Documentary Credit* (UCP) atau *International Standard Practice* (ISP) yang berlaku.

**f. Giro pada Bank Indonesia dan Bank Lain**

Giro pada Bank Indonesia dinyatakan sebesar saldo giro dan diklasifikasikan sebagai aset keuangan dalam kategori pinjaman yang diberikan dan piutang.

Giro pada bank lain diklasifikasikan sebagai aset keuangan dalam kategori pinjaman yang diberikan dan piutang dan disajikan sebesar saldo giro pada bank lain dikurangi dengan cadangan kerugian penurunan nilai. Kebijakan akuntansi untuk pinjaman yang diberikan dan piutang diungkapkan pada Catatan 2e.

**g. Efek-efek**

Efek-efek terdiri dari Sertifikat Bank Indonesia (SBI), obligasi pemerintah dan obligasi korporasi yang dikategorikan sebagai efek utang dan diklasifikasikan sebagai aset keuangan yang tersedia untuk dijual. Kebijakan akuntansi untuk aset keuangan yang tersedia untuk dijual diungkapkan dalam Catatan 2e.

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**

**e. Financial Instruments (continued)**

Impairment of Financial Assets (continued)

The above percentages are applied to the earning assets after deducting collateral value in accordance with Bank Indonesia regulation, except for earning assets classified as current and not guaranteed with collateral or guaranteed with non-cash collaterals, whereby the percentage of allowance for impairment losses is directly applied to its related outstanding balance of earning assets.

No allowance for impairment losses should be provided for Certificates of Bank Indonesia (SBI), Placements with Bank Indonesia, securities and other debt instruments which issued by the Government of Republic of Indonesia and earning assets that are guaranteed by cash collateral such as current accounts, time deposits, savings accounts, margin deposits, gold, Certificates of Bank Indonesia or Surat Utang Negara, Government of Republic of Indonesia's Guarantee, and stand-by LC from prime bank which is issued in accordance with the Uniform Customs and Practice for Documentary Credit (UCP) or International Standard Practices (ISP).

**f. Current accounts with Bank Indonesia and Other Banks**

Current accounts with Bank Indonesia are stated at the outstanding balance and classified as loans and receivables.

Current accounts with other banks are classified as loans and receivables and are stated at their outstanding balance less allowance for impairment losses. The specific accounting policy for loans and receivables is disclosed in Note 2e.

**g. Securities**

Securities represent investments in Certificates of Bank Indonesia (SBI), government bonds and corporate bonds are considered as debt securities and classified as AFS financial assets. The accounting policy for these available-for sale financial assets is disclosed in Note 2e.

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING (lanjutan)**

**h. Surat Berharga yang Dibeli dengan Janji Dijual Kembali**

Surat berharga yang dibeli dengan janji dijual kembali disajikan sebesar harga jual kembali surat berharga yang bersangkutan dikurangi pendapatan bunga yang belum diamortisasi. Pendapatan bunga yang belum diamortisasi merupakan selisih antara harga beli dan harga jual kembali surat berharga yang diakui sebagai pendapatan bunga dan diamortisasi selama jangka waktu sejak surat berharga dibeli hingga dijual kembali. Surat-surat berharga yang dibeli tidak dicatat sebagai aset dalam laporan posisi keuangan karena secara substansi kepemilikan surat-surat berharga tetap berada pada pihak penjual. Pendapatan bunga diamortisasi dengan menggunakan metode EIR.

**i. Penempatan pada Bank Indonesia dan Bank Lain**

Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain merupakan penempatan dalam bentuk Fasilitas Simpanan Bank Indonesia, *call money*, deposito berjangka, tabungan dan kredit.

Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain diklasifikasikan sebagai aset keuangan dalam kategori pinjaman yang diberikan dan piutang dan disajikan sebesar biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan EIR dikurangi dengan cadangan kerugian penurunan nilai. Kebijakan akuntansi untuk pinjaman yang diberikan dan piutang diungkapkan pada Catatan 2e.

**j. Kredit**

Kredit yang diberikan diklasifikasikan sebagai aset keuangan dalam kategori pinjaman yang diberikan dan piutang dan dinyatakan sebesar biaya perolehan diamortisasi dikurangi cadangan kerugian penurunan nilai. Kebijakan akuntansi untuk pinjaman yang diberikan dan piutang dijelaskan pada Catatan 2e.

Kredit dalam rangka perjanjian sindikasi, dinyatakan sebesar porsi kredit yang risikonya ditanggung oleh Bank.

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**

**h. Marketable Securities Purchased with Agreement to Resell**

*Marketable securities purchased with agreements to resell are presented at their resale price less unamortized interest income. Unamortized interest income is the difference between the purchase price and the selling price which is recognized as interest income and amortized during the period from the purchase of marketable securities to the date of resale. Marketable securities purchased are not recorded as assets on statement of financial position since in substance the ownership of marketable securities remains with the seller. The interest income is amortized using EIR method.*

**i. Placements with Bank Indonesia and Other Banks**

*Placements with Bank Indonesia and other banks represent placements in Bank Indonesia Deposit Facility, call money, time deposit, saving deposit and loan.*

*Placements with Bank Indonesia and other banks are classified as loans and receivables and are stated at amortized cost using EIR less any allowance for impairment losses. The specific accounting policy for loans and receivables is disclosed in Note 2e.*

**j. Loans**

*Loans are classified as loans and receivables and are stated at amortized cost less allowance for impairment losses. The specific accounting policy for loans and receivables is explained in Note 2e.*

*Syndicated loans are stated at the principal amount in accordance with the risk portion borne by the Bank.*

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING (lanjutan)**

**j. Kredit (lanjutan)**

Restrukturisasi kredit meliputi adanya perpanjangan jangka waktu pembayaran dan ketentuan kredit yang baru. Sejak 1 Januari 2010, setelah syarat dan ketentuan telah dinegosiasi ulang, penurunan nilai yang ada sebelumnya akan diukur dengan menggunakan suku bunga efektif awal sebelum ketentuan kredit dimodifikasi dan kredit tersebut tidak lagi dalam kategori "past due". Manajemen akan melakukan kaji ulang kredit yang direstrukturisasi secara berkelanjutan untuk memastikan bahwa seluruh syarat terpenuhi dan pembayaran dimasa datang akan terjadi. Kredit tersebut akan dimasukkan dalam perhitungan penurunan nilai secara individual atau kolektif, yang dihitung dengan menggunakan suku bunga efektif awal, dan mengikuti perlakuan atas perhitungan penurunan nilai kreditnya.

**k. Biaya Dibayar Dimuka**

Biaya dibayar dimuka adalah beban yang telah dikeluarkan tetapi belum diakui sebagai beban pada periode terjadinya.

Biaya dibayar dimuka akan diakui sebagai beban pada laporan laba rugi komprehensif pada saat diamortisasi sesuai dengan masa manfaatnya.

**l. Aset Tetap**

Pada tanggal 1 Januari 2008, sesuai dengan penerapan PSAK No. 16 (Revisi 2007) mengenai Aset Tetap yang efektif berlaku 1 Januari 2008, Bank memilih model biaya untuk pengukuran aset tetapnya.

Aset tetap (kecuali tanah tidak disusutkan) dinyatakan sebesar biaya perolehan dikurangi akumulasi penyusutan dan akumulasi rugi penurunan nilai, jika ada. Biaya perolehan termasuk biaya penggantian bagian aset tetap saat biaya tersebut terjadi, jika memenuhi kriteria pengakuan. Selanjutnya, pada saat inspeksi yang signifikan dilakukan, biaya inspeksi itu diakui ke dalam jumlah tercatat aset tetap sebagai suatu penggantian jika memenuhi kriteria pengakuan. Semua biaya pemeliharaan dan perbaikan yang tidak memenuhi kriteria pengakuan diakui dalam laporan laba rugi komprehensif pada saat terjadinya.

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**

**j. Loans (continued)**

Loan restructuring may involve extending the payment arrangements and the agreement of new loan conditions. Since January 1, 2010, once the terms have been renegotiated, any previous impairment is measured using the original EIR as calculated before the modification of the terms and the loan is no longer considered past due. Management continuously reviews renegotiated loans to ensure that all criteria are met and that the future payments are likely to occur. The loans continue to be subject to an individual or collective impairment assesment, which calculated using the loan's original EIR and follow the impairment assessment of loans.

**k. Prepaid Expenses**

Prepaid expenses are expenses which have been incurred but have not been recognized as expenses in the related period.

Prepaid expenses are recognized as expenses in the statements of comprehensive income during amortization in accordance with the expected period of useful life.

**l. Fixed Assets**

On January 1, 2008, in accordance with implementation of SFAS No. 16 (Revised 2007) regarding Fixed Assets which was effective on January 1, 2008, the Bank has decided to use the cost model for fixed asset measurement.

Fixed assets (except land that is not depreciated) are stated at cost less accumulated depreciation and impairment losses, if any. Such costs include the cost of replacing part of the fixed assets when that cost is incurred, if the recognition criteria are met. Further, when a major inspection is performed, its cost is recognized in the carrying amount of the fixed assets as a replacement if the recognition criteria are met. All other repairs and maintenance costs that do not meet the recognition criteria are recognized in statement of comprehensive income when incurred.



## 2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING (lanjutan)

### I. Aset Tetap (lanjutan)

Penyusutan dihitung dengan metode garis lurus (*straight-line method*) berdasarkan taksiran masa manfaat ekonomis aset tetap sebagai berikut:

|                                   | Tahun/Years |
|-----------------------------------|-------------|
| Bangunan                          | 20          |
| Renovasi bangunan                 | 3 - 5       |
| Kendaraan                         | 5           |
| Perlengkapan dan peralatan kantor | 5           |
| Mesin kantor                      | 5           |

Nilai residu, umur manfaat dan metode penyusutan ditelaah setiap akhir tahun buku untuk memastikan bahwa nilai residu, umur manfaat dan metode penyusutan dan amortisasi telah diterapkan secara konsisten sesuai dengan ekspektasi pola manfaat ekonomis dari aset tersebut.

Ketika suatu aset dilepaskan atau tidak ada manfaat ekonomis masa depan yang diharapkan dari penggunaan atau pelepasannya, biaya perolehan dan akumulasi penyusutan dan akumulasi rugi penurunan nilai, jika ada, dikeluarkan dari akun tersebut. Laba atau rugi yang timbul dari penghentian pengakuan aset tetap dibukukan dalam laporan laba rugi komprehensif.

Sesuai dengan PSAK No. 47 tentang "Akuntansi Tanah", biaya-biaya sehubungan dengan perolehan hak atas tanah ditanggguhkan dan disajikan terpisah dari perolehan tanah. Biaya-biaya tertentu yang terdiri atas biaya legal, biaya notaris, biaya pajak dan biaya lainnya, ditanggguhkan dan diamortisasi sepanjang periode hak atas tanah atau umur ekonomis tanah, mana yang lebih pendek.

PSAK No. 48 mengenai "Penurunan Nilai Aset" mensyaratkan manajemen Bank untuk menelaah nilai aset untuk setiap penurunan dan penghapusan ke nilai wajar jika keadaan menunjukkan bahwa nilai tercatat tidak bisa diperoleh kembali. Di lain pihak, pemulihan kerugian penurunan nilai diakui apabila terdapat indikasi bahwa penurunan nilai tersebut tidak lagi terjadi. Penurunan (pemulihan) nilai aset diakui sebagai beban (pendapatan) pada laba rugi komprehensif periode berjalan.

## 2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

### I. Fixed Assets (continued)

Depreciation are computed using straight-line method, based on the estimated useful lives of the fixed assets as follows:

|                               | Tahun/Years |                               |
|-------------------------------|-------------|-------------------------------|
| Building                      | 20          | Building                      |
| Leasehold improvement         | 3 - 5       | Leasehold improvement         |
| Vehicles                      | 5           | Vehicles                      |
| Fixtures and office equipment | 5           | Fixtures and office equipment |
| Office machinery              | 5           | Office machinery              |

The estimated residual values, useful lives and depreciation methods are reviewed at each reporting date to ensure that such residual values, useful lives and depreciation and amortization methods are consistent with the expected pattern of economic benefits from those assets.

When an asset is disposed or when no future economic benefits are expected from its use or disposal, the cost and accumulated depreciation and accumulated impairment losses, if any, are removed from the accounts. Any resulting gain or loss from derecognition of an item of fixed assets is included in the statement of comprehensive income.

In accordance with the SFAS No. 47, "Accounting for Land", all incidental costs incurred in relation with the acquisitions of landrights are deferred and presented separately from the main acquisition cost of the land. Such costs, which consist of legal fees, notarial fees, taxes and other fees, are to be amortized over the lower of legal term or useful life of the related land.

In compliance with SFAS No. 48, "Impairment in Asset Value", asset values are reviewed for any impairment and possible write-down to their fair values whenever events or changes in circumstances indicate that the carrying value may not be fully recovered. On the other hand, a reversal of an impairment loss is recognized whenever there is indication that the asset is not impaired anymore. The amount of impairment loss (reversal of impairment loss) is recognized in the current period's statement of comprehensive income.

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING (lanjutan)**

**l. Aset Tetap (lanjutan)**

Nilai tercatat aset tetap ditelaah kembali dan dilakukan penurunan nilai apabila terdapat peristiwa atau perubahan kondisi tertentu yang mengindikasikan nilai tercatat tersebut tidak dapat dipulihkan sepenuhnya. Setiap rugi penurunan atau pemulihan nilai diakui pada laporan laba rugi komprehensif periode berjalan.

Aset dalam penyelesaian merupakan aset yang masih dalam proses pembangunan dan belum siap untuk digunakan, serta dimaksudkan untuk dipergunakan dalam kegiatan usaha. Aset ini dicatat sebesar biaya yang telah dikeluarkan.

**m. Agunan yang Diambil Alih dan Properti Terbengkalai**

Agunan yang diambil alih sehubungan dengan penyelesaian kredit dicatat berdasarkan nilai bersih yang dapat direalisasi, yaitu nilai wajar agunan setelah dikurangi estimasi biaya pelepasan atau nilai *outstanding* kredit mana yang lebih rendah. Selisih lebih antara saldo kredit yang tidak dapat ditagih dengan nilai agunan yang diambil alih tersebut dibebankan pada cadangan kerugian penurunan nilai aset non keuangan.

Properti terbengkalai adalah aset tetap dalam bentuk properti yang dimiliki Bank tetapi tidak digunakan untuk kegiatan usaha operasional Bank. Properti terbengkalai ini dicatat berdasarkan nilai bersih yang dapat direalisasi. Biaya-biaya pemeliharaan dan perbaikan periode berjalan dibebankan pada saat terjadinya. Laba atau rugi yang diperoleh atau berasal dari penjualan agunan yang diambil alih dibebankan pada laporan laba rugi periode berjalan.

Atas agunan yang diambil alih dan properti terbengkalai, dibentuk cadangan kerugian penurunan nilai sesuai dengan ketentuan PSAK yang berlaku yang berlaku (Catatan 2q).

**n. Liabilitas Segera**

Liabilitas segera dicatat pada saat timbulnya liabilitas atau diterima perintah dari pemberi amanat, baik dari masyarakat maupun dari bank lain.

Liabilitas segera disajikan sebesar jumlah liabilitas bank dan diklasifikasikan sebagai liabilitas keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi. Kebijakan akuntansi untuk liabilitas keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi dijelaskan pada Catatan 2e.

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**

**l. Fixed Assets (continued)**

*The carrying values of fixed assets are reviewed for impairment when events or changes in circumstances indicate that the carrying values may not be recoverable. Any impairment loss is recognized in the statements of comprehensive income in the current period.*

*Construction in progress consist of assets that are still in progress of construction and not yet ready for use and are intended to be used in business activity. This account is recorded based on the amount paid.*

**m. Foreclosed Assets and Abandoned Properties**

*Foreclosed assets acquired through loan foreclosures are stated at net realizable value, which is the fair value of the foreclosed asset, net of estimated cost to sell or stated as loan outstanding amount, whichever is lower. The excess of the uncollectible loan balance over the value of the collateral is charged to allowance for impairment losses on non financial asset.*

*Abandoned properties represent Bank's fixed assets in from of property which was not used for the Bank's business operational activity. These properties are stated at net realizable value. Repairs and maintenance expenses for the current perio are charge to expense as incurred. Gain or losses earned or incurred from the sale of foreclosed assets are credited or charged to statements of comprehensive income for the current period.*

*Foreclosed assets and abandoned properties are provided with allowance for impairment losses in accordance with the regulation of PSAK (Note 2q).*

**n. Liabilities Due Immediately**

*Liabilities due immediately are recognized at the time of the obligations occurred or receipt of transfer order from customers or other banks.*

*Liabilities due immediately payable are stated at the liability amount and classified as financial liabilities measured at amortized cost. The specific accounting policy for financial liabilities measured at amortized cost is explained in Note 2e.*

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING (lanjutan)**

**o. Simpanan dari Nasabah**

Giro merupakan dana nasabah yang dapat digunakan sebagai alat pembayaran dan penarikannya dapat dilakukan setiap saat melalui cek, atau dengan cara pemindahbukuan dengan bilyet giro atau sarana perintah pembayaran lainnya.

Tabungan merupakan dana nasabah yang bisa ditarik setiap saat berdasarkan persyaratan tertentu yang disepakati bersama.

Deposito berjangka merupakan simpanan nasabah yang dapat ditarik dalam jangka waktu tertentu berdasarkan kesepakatan antara nasabah dengan Bank.

Simpanan dari nasabah diklasifikasikan sebagai liabilitas keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi. Kebijakan akuntansi untuk liabilitas keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi dijelaskan pada Catatan 2e.

**p. Simpanan dari Bank Lain**

Simpanan dari bank lain terdiri dari kewajiban terhadap bank lain, dalam bentuk giro, interbank *call money*, deposito berjangka, tabungan dan sertifikat deposito.

Simpanan dari bank lain diklasifikasikan sebagai liabilitas keuangan pada biaya perolehan diamortisasi. Kebijakan akuntansi untuk kewajiban keuangan diukur pada biaya perolehan diamortisasi dijelaskan pada Catatan 2e.

**q. Cadangan Kerugian Penurunan Nilai atas Aset Non Keuangan dan Estimasi Kerugian Komitmen dan Kontinjensi**

Sebelum tanggal 1 Januari 2011, sesuai dengan Peraturan Bank Indonesia No. 7/2/PBI/2005 tanggal 20 Januari 2005 tentang "Penilaian Kualitas Aset Bank Umum" sebagaimana dijelaskan dalam Catatan 2e, Bank juga diwajibkan untuk membentuk cadangan kerugian penurunan nilai pada aset non keuangan, seperti agunan yang diambil alih, aset yang terbengkalai, pos antar cabang dan rekening sementara serta estimasi kerugian komitmen dan kontinjensi.

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**

**o. Deposits from Customers**

*Demand deposits represent deposits from customers that can be used as instruments of payment and can be withdrawn at any time through cheques or transfer of funds with clearing account or other forms.*

*Savings accounts represent deposits from customers that can be withdrawn at anytime based on certain conditions agreed by both parties.*

*Time deposits represent deposits from customers that can be withdrawn after a certain time in accordance with the agreement between the customers and the Bank.*

*Deposits from customers are classified as financial liabilities at amortized cost. The specific accounting policy for financial liabilities at amortized cost is explained in Note 2e.*

**p. Deposits from Other Banks**

*Deposits from other banks represent liabilities to other banks in the form of demand deposits, interbank call money, time deposits, saving deposits and certificate of deposit.*

*Deposits from other banks are classified as financial liabilities at amortized cost. The specific accounting policy for financial liabilities at amortized cost is explained in Note 2e.*

**q. Allowance for Impairment Losses on Non-financial Assets and Estimated Losses on Commitments and Contingencies**

*Before January 1, 2011, in accordance with Bank Indonesia Regulation No. 7/2/PBI/2005 dated January 20, 2005 on "Asset Quality Ratings for Commercial Banks" as discussed in Note 2e, the Bank is also required to provide a special allowance for impairment losses on non-financial assets, such as foreclosed assets, abandoned properties, interbranch accounts and suspense accounts and on estimated losses on commitments and contingencies.*

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING (lanjutan)

q. Cadangan Kerugian Penurunan Nilai atas Aset Non Keuangan dan Estimasi Kerugian Komitmen dan Kontinjensi (lanjutan)

Klasifikasi dan besarnya persentase penyisihan kerugian untuk agunan yang diambil alih dan aset yang terbengkalai adalah sebagai berikut:

| Kategori      | Batas Waktu/<br>Holding Period                                             | Persentase atas Penyisihan<br>Kerugian/<br>Percentage of Allowance<br>for Losses | Category     |
|---------------|----------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|--------------|
| Lancar        | Sampai dengan 1 tahun/ <i>Up to 1 year</i>                                 | 0%                                                                               | Current      |
| Kurang lancar | Lebih dari 1 tahun sampai dengan 3 tahun/<br><i>More than 1 to 3 years</i> | 15%                                                                              | Sub-standard |
| Diragukan     | Lebih dari 3 tahun sampai dengan 5 tahun/<br><i>More than 3 to 5 years</i> | 50%                                                                              | Doubtful     |
| Macet         | Lebih dari 5 tahun/ <i>More than 5 years</i>                               | 100%                                                                             | Loss         |

Klasifikasi dan persentase penyisihan kerugian untuk rekening antar kantor dan rekening sementara ditetapkan sebagai berikut:

| Kategori | Batas Waktu/<br>Holding Period                   | Persentase atas Penyisihan<br>Kerugian/<br>Percentage of Allowance<br>for Losses | Category |
|----------|--------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|----------|
| Lancar   | Sampai dengan 180 hari/<br><i>Up to 180 days</i> | 0%                                                                               | Current  |
| Macet    | Lebih dari 180 hari/ <i>More than 180 days</i>   | 100%                                                                             | Loss     |

Klasifikasi dan persentase penyisihan kerugian transaksi komitmen dan kontinjensi ditetapkan sebagai berikut:

| Kategori               | Minimum<br>Persentase/<br>Minimum<br>Percentage | Category        |
|------------------------|-------------------------------------------------|-----------------|
| Lancar                 | 1%                                              | Current         |
| Dalam perhatian khusus | 5%                                              | Special Mention |
| Kurang lancar          | 15%                                             | Sub-standard    |
| Diragukan              | 50%                                             | Doubtful        |
| Macet                  | 100%                                            | Loss            |

Penyisihan kerugian untuk komitmen dan kontinjensi yang dibentuk disajikan sebagai liabilitas pada laporan posisi keuangan dalam akun "Estimasi Kerugian Komitmen dan Kontinjensi".

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

q. Allowance for Impairment Losses on Non-financial Assets and Estimated Losses on Commitments and Contingencies (Continued)

The classification and related percentage of allowance for losses on foreclosed assets and abandoned properties are summarized as follows:

| Kategori      | Batas Waktu/<br>Holding Period                                             | Persentase atas Penyisihan<br>Kerugian/<br>Percentage of Allowance<br>for Losses | Category     |
|---------------|----------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|--------------|
| Lancar        | Sampai dengan 1 tahun/ <i>Up to 1 year</i>                                 | 0%                                                                               | Current      |
| Kurang lancar | Lebih dari 1 tahun sampai dengan 3 tahun/<br><i>More than 1 to 3 years</i> | 15%                                                                              | Sub-standard |
| Diragukan     | Lebih dari 3 tahun sampai dengan 5 tahun/<br><i>More than 3 to 5 years</i> | 50%                                                                              | Doubtful     |
| Macet         | Lebih dari 5 tahun/ <i>More than 5 years</i>                               | 100%                                                                             | Loss         |

The classification and the related percentage of allowance for losses on interbranch and suspense accounts are as follows:

| Kategori | Batas Waktu/<br>Holding Period                   | Persentase atas Penyisihan<br>Kerugian/<br>Percentage of Allowance<br>for Losses | Category |
|----------|--------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|----------|
| Lancar   | Sampai dengan 180 hari/<br><i>Up to 180 days</i> | 0%                                                                               | Current  |
| Macet    | Lebih dari 180 hari/ <i>More than 180 days</i>   | 100%                                                                             | Loss     |

The classification and the related percentage of allowance for losses on commitments and contingencies are as follows:

| Kategori               | Minimum<br>Persentase/<br>Minimum<br>Percentage | Category        |
|------------------------|-------------------------------------------------|-----------------|
| Lancar                 | 1%                                              | Current         |
| Dalam perhatian khusus | 5%                                              | Special Mention |
| Kurang lancar          | 15%                                             | Sub-standard    |
| Diragukan              | 50%                                             | Doubtful        |
| Macet                  | 100%                                            | Loss            |

The estimated losses on commitments and contingencies are presented in the liabilities section in the statements of financial position as "Estimated Losses on Commitments and Contingencies" account.

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING (lanjutan)**

**q. Cadangan Kerugian Penurunan Nilai atas Aset Non Keuangan dan Estimasi Kerugian Komitmen dan Kontinjensi (lanjutan)**

Sejak tanggal 1 Januari 2011, Bank menentukan cadangan kerugian penurunan nilai aset non keuangan sesuai dengan surat edaran Bank Indonesia No. 13/658/DPNP/IDnP tanggal 23 Desember 2011. Bank tidak diwajibkan lagi untuk membentuk penyisihan kerugian atas aset non produktif dan estimasi kerugian komitmen dan kontinjensi. Namun, Bank tetap harus menghitung cadangan kerugian penurunan nilai mengacu kepada standar akuntansi keuangan yang berlaku.

**r. Pendapatan dan Beban Bunga**

Instrumen keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi, aset dan liabilitas keuangan yang diklasifikasikan sebagai tersedia untuk dijual, pendapatan maupun beban bunganya diakui dengan menggunakan metode EIR, yaitu suku bunga yang akan mendiskonto secara tepat estimasi pembayaran atau penerimaan kas di masa datang sepanjang perkiraan umur instrumen keuangan tersebut atau, masa yang terpendek, mana yang lebih sesuai sebagai nilai bersih aset atau liabilitas keuangan. Perhitungan dilakukan dengan mempertimbangkan seluruh syarat dan ketentuan kontraktual instrumen keuangan termasuk *fee*/biaya tambahan yang terkait secara langsung dengan instrumen tersebut yang merupakan bagian tidak terpisahkan dari EIR.

Nilai tercatat aset atau liabilitas keuangan disesuaikan jika Bank merevisi estimasi pembayaran maupun penerimaan. Nilai tercatat yang disesuaikan tersebut dihitung dengan menggunakan EIR awal dan perubahan nilai tercatat dicatat di laporan laba rugi komprehensif. Tetapi untuk aset keuangan yang telah direklasifikasi, dimana pada tahun berikutnya Bank meningkatkan estimasi penerimaan kas sebagai hasil dari peningkatan pengembalian penerimaan kas, dampak peningkatan pemulihan tersebut diakui sebagai penyesuaian EIR sejak tanggal perubahan estimasi.

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**

**q. Allowance for Impairment Losses on Non-financial Assets and Estimated Losses on Commitments and Contingencies (Continued)**

Starting January 1, 2011, the Bank determines allowance for impairment losses from non financial assets, based on Bank Indonesia letter No.13/658/DPNP/IDPnP dated December 23, 2011, Bank no longer required to provide the provision for possible losses on non-earning assets and estimated losses on commitments and contingencies. However, Bank still need to calculate the allowance for impairment losses accordance with applicable financial accounting standard.

**r. Interest Income and Expense**

Financial instruments measured at amortized cost, financial assets and liabilities classified as AFS is recorded using the EIR method, which is the rate that exactly discounts of estimated future cash payments or receipts through the expected life of the financial instrument or a shorter period, where appropriate, to the net carrying amount of the financial asset or financial liability. The calculation takes into account all contractual terms of the financial instrument and includes any fees or incremental costs that are directly attributable to the instrument and as an integral part of the EIR.

The carrying amount of the financial asset or financial liability is adjusted if the Bank revises its estimates of payments or receipts. The adjusted carrying amount is calculated based on the original EIR and the change in carrying amount is recorded in the statements of comprehensive income. However, for a reclassified financial asset for which the Bank subsequently increases its estimates of future cash receipts as a result of increased recoverability of those cash receipts, the effect of that increase is recognized as an adjustment to the EIR from the date of the change in estimate.

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING (lanjutan)**

**r. Penghasilan Bunga dan Beban Bunga (lanjutan)**

Pada saat nilai tercatat aset keuangan atau kelompok aset keuangan yang serupa telah diturunkan akibat adanya kerugian penurunan nilai, penghasilan bunga tetap diakui dengan menggunakan tingkat suku bunga yang digunakan untuk mendiskontokan arus kas masa mendatang dalam pengukuran kerugian penurunan nilai.

Penerimaan dari kredit yang "diragukan" dan "macet" diakui terlebih dahulu sebagai pengurang pokok kredit. Kelebihan penerimaan dari pokok kredit diakui sebagai penghasilan bunga.

**s. Pendapatan dan Biaya Lain-lain**

Provisi yang dapat diatribusikan secara langsung terhadap aset keuangan diakui sebagai penyesuaian atas EIR aset keuangan tersebut.

Seluruh penghasilan dan beban lain-lain yang terjadi dibebankan pada laporan laba rugi pada saat terjadinya.

**t. Sewa**

Penentuan apakah suatu kontrak merupakan, atau mengandung unsur sewa adalah berdasarkan substansi kontrak pada tanggal awal sewa, yakni apakah pemenuhan syarat kontrak tergantung pada penggunaan aset tertentu dan kontrak tersebut berisi hak untuk menggunakan aset tersebut sesuai dengan PSAK No. 30 (Revisi 2007), "Sewa".

Evaluasi ulang atas perjanjian sewa dilakukan setelah tanggal awal sewa hanya jika salah satu kondisi berikut terpenuhi:

- a. Terdapat perubahan dalam persyaratan perjanjian kontraktual, kecuali jika perubahan tersebut hanya memperbarui atau memperpanjang perjanjian yang ada;
- b. Opsi pembaruan dilakukan atau perpanjangan disetujui oleh pihak-pihak yang terkait dalam perjanjian, kecuali ketentuan pembaruan atau perpanjangan pada awalnya telah termasuk dalam masa sewa;
- c. Terdapat perubahan dalam penentuan apakah pemenuhan perjanjian tergantung pada suatu aset tertentu; atau
- d. Terdapat perubahan substansial atas aset yang disewa.

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**

**r. Interest Income and Expense (continued)**

Once the recorded value of a financial asset or a group of similar financial assets has been reduced due to an impairment loss, interest income continues to be recognized using the rate of interest used to discount the future cash flows for the purpose of measuring the impairment loss.

Collection from loans classified as "doubtful" and "loss" is recognized as a deduction of loans outstanding. The excess payment from loans outstanding is recognized as interest income.

**s. Other Income and Expenses**

Fees that are directly attributable to the financial asset are recognized as adjustments to the EIR on such asset.

All of these other income and expenses are recorded in the statement of income when incurred.

**t. Lease**

The determination of whether an arrangement is, or contains a lease is based on the substance of the arrangement at inception date of whether the fulfillment of the arrangement is dependent on the use of a specific asset or assets and the arrangement conveys a right to use the asset in accordance with SFAS No. 30 (Revised 2007), "Leases".

A reassessment is made after inception of the lease only if one of the following applies:

- a. There is a change in contractual terms, other than a renewal or extension of the agreement;
- b. A renewal option is exercised or extension granted, unless the term of the renewal or extension was initially included in the lease term;
- c. There is a change in the determination of whether the fulfillment is dependent on a specified asset; or
- d. There is a substantial change to the asset.



**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING (lanjutan)**

**t. Sewa (Lanjutan)**

Apabila evaluasi ulang telah dilakukan, maka akuntansi sewa harus diterapkan atau dihentikan penerapannya pada tanggal dimana terjadi perubahan kondisi pada skenario a, c atau d dan pada tanggal pembaharuan atau perpanjangan sewa pada skenario b.

Dalam perlakuan akuntansi sewa oleh *lessee*, sewa pembiayaan, dimana terdapat pengalihan secara substansial seluruh risiko dan manfaat yang terkait dengan kepemilikan suatu aset kepada Bank, dikapitalisasi pada awal sewa sebesar nilai wajar aset sewaan atau sebesar nilai kini dari pembayaran sewa minimum, jika nilai kini lebih rendah dari nilai wajar. Pembayaran sewa dipisahkan antara bagian yang merupakan beban keuangan dan bagian yang merupakan pelunasan liabilitas sehingga menghasilkan suatu tingkat suku bunga periodik yang konstan atas saldo liabilitas. Beban keuangan dibebankan ke laba rugi komprehensif periode berjalan.

Aset sewaan disusutkan secara penuh selama jangka waktu yang lebih pendek antara periode masa sewa dan umur manfaatnya, jika tidak ada kepastian yang memadai bahwa Bank akan mendapatkan hak kepemilikan pada akhir masa sewa.

Pembayaran sewa dalam sewa operasi diakui sebagai beban dalam laporan laba rugi komprehensif dengan dasar garis lurus (*straight-line basis*) selama masa sewa.

**u. Pajak Penghasilan**

Beban pajak kini ditentukan berdasarkan laba kena pajak dalam periode yang bersangkutan yang dihitung berdasarkan tarif pajak yang berlaku.

Aset dan liabilitas pajak tangguhan diakui atas konsekuensi pajak periode mendatang yang timbul dari perbedaan jumlah tercatat aset dan liabilitas menurut laporan keuangan dengan dasar pengenaan pajak aset dan liabilitas. Liabilitas pajak tangguhan diakui untuk semua perbedaan temporer kena pajak dan aset pajak tangguhan diakui untuk perbedaan temporer yang boleh dikurangkan dan rugi fiskal yang belum dikompensasikan, sepanjang besar kemungkinan dapat dimanfaatkan untuk mengurangi laba kena pajak pada masa datang.

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**

**t. Lease (Continued)**

Where a reassessment is made, lease accounting shall commence or cease from the date when the change in circumstances gave rise to the reassessment for scenarios a, c or d and the date of renewal or extension period for scenario b.

Under the lessee accounting, finance leases, which transfer to the Bank substantially all the risks and benefits incidental to ownership of the leased item, are capitalized at the inception of the lease at the fair value of the leased property or, if lower, at the present value of the minimum lease payments. Lease payments are apportioned between the finance charges and reduction of the lease liability so as to achieve a constant rate of interest on the remaining balance of the liability. Finance charges are charged directly against statement of comprehensive income.

Capitalized leased assets are depreciated over the shorter of the estimated useful life of the asset and the lease term, if there is no reasonable certainty that the Bank will obtain ownership by the end of the lease term.

Operating lease payments are recognized as an expense in the statements of comprehensive income on a straight-line basis over the lease term.

**u. Income Tax**

Current tax expense is determined based on the taxable income for the year computed using the prevailing tax rates.

Deferred tax assets and liabilities are recognized for the future tax consequences attributable to the differences between the financial statement carrying amounts of existing assets and liabilities and their respective tax bases. Deferred tax liabilities are recognized for all taxable temporary differences and deferred tax assets are recognized for deductible temporary differences and carryforward tax benefit of unused fiscal losses as long as the probable taxable income will be available in future periods against the deductible and carryforward tax benefit.

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING (lanjutan)**

**u. Pajak Penghasilan (lanjutan)**

Pajak tangguhan diukur dengan menggunakan tarif pajak yang berlaku atau secara substansial telah berlaku pada tanggal laporan posisi keuangan. Pajak tangguhan dibebankan atau dikreditkan dalam laporan laba rugi kecuali pajak tangguhan yang dibebankan atau dikreditkan langsung ke ekuitas.

Aset dan liabilitas pajak tangguhan disajikan di laporan posisi keuangan, atas dasar kompensasi sesuai dengan penyajian aset dan liabilitas pajak kini.

Perubahan atas liabilitas pajak dicatat ketika hasil pemeriksaan diterima atau, jika Bank mengajukan banding, ketika hasil banding telah ditetapkan.

**v. Imbalan Pasca-kerja**

Bank menghitung dan mencatat imbalan pasca kerja atas uang pesangon, uang penghargaan masa kerja dan uang penggantian hak sesuai dengan Undang-undang Ketenagakerjaan No. 13 Tahun 2003 tanggal 25 Maret 2003 (UU No. 13/2003). Imbalan pasca kerja merupakan manfaat pasti yang dibentuk tanpa pendanaan khusus dan didasarkan pada masa kerja dan jumlah penghasilan karyawan pada saat pensiun. Metode penilaian aktuarial yang digunakan untuk menentukan nilai kini cadangan imbalan pasti, beban jasa kini yang terkait dan beban jasa lalu adalah metode *Projected Unit Credit*. Beban jasa kini, beban bunga, beban jasa lalu yang telah menjadi hak karyawan, dan dampak kurtailmen atau penyelesaian (jika ada) diakui pada laporan laba rugi komprehensif periode berjalan. Beban jasa lalu yang belum menjadi hak karyawan dan keuntungan atau kerugian aktuarial diamortisasi selama jangka waktu rata-rata sisa masa kerja karyawan.

**w. Laba Bersih per Saham (LPS)**

Sesuai dengan PSAK No. 56, "Laba Per Saham", laba per saham dihitung berdasarkan rata-rata tertimbang jumlah saham yang beredar selama periode yang bersangkutan (dikurangi perolehan kembali saham beredar).

LPS dasar dihitung dengan membagi laba bersih periode berjalan dengan jumlah rata-rata tertimbang pada periode yang bersangkutan, yaitu sejumlah 6.796.815.558 lembar saham dan 5.976.250.000 lembar saham masing-masing untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2011 dan 2010.

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**

**u. Income Tax (continued)**

*Deferred tax is calculated at the tax rates that have been enacted or substantively enacted at statement of financial position date. Deferred tax is charged to or credited in the statements of income, except when it relates to items charged to or credited directly in equity, the deferred tax is also charged to or credited directly in equity.*

*Deferred tax assets and liabilities are presented in the statements of financial position in the same manner the current tax assets and liabilities are presented.*

*Amendments to tax obligations are recorded when an assessment is received or, if appealed against by the Bank, when the result of the appeal is determined.*

**v. Post-employment Benefits**

*The Bank calculates and recognizes post-employment benefit obligation for severance pay, gratuity and compensation in accordance with Labor Law No. 13 dated March 25, 2003 (UU No. 13/2003). Post-employment benefits are unfunded which amounts are determined based on years of service and salaries of the employees at the time of pension. The actuarial valuation method used to determine the present value of defined-benefit obligation, related current service costs and past service costs is the Projected Unit Credit. Current service costs, interest costs, past service costs which are already vested, and effects of curtailments and settlements (if any) are charged directly to statement of comprehensive income. Past service costs which are not yet vested and actuarial gains or losses for working (active) employees are amortized during the employees' average remaining years of service, until the benefits become vested.*

**w. Earnings per Share (EPS)**

*In accordance with SFAS No. 56, "Earnings per Share", earnings per share is computed based on the weighted-average number of issued and fully paid shares during the period (less treasury stock).*

*Basic EPS is computed by dividing the net income for the period with the weighted average number of shares outstanding during the period, which is 6,796,815,558 shares and 5,976,250,000 shares for the years ended December 31, 2011 and 2010, respectively.*

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING (lanjutan)**

**w. Laba Bersih per Saham (LPS) (lanjutan)**

Bank tidak mempunyai efek berpotensi saham biasa yang bersifat dilutif pada tanggal 31 Desember 2011 dan 2010 dan oleh karenanya, laba per saham dilusian tidak dihitung dan disajikan pada laporan laba rugi komprehensif.

**x. Informasi Segmen**

Efektif tanggal 1 Januari 2011, Bank menerapkan PSAK No. 5 (Revisi 2009), "Segmen Operasi". PSAK revisi ini mengatur pengungkapan yang memungkinkan pengguna laporan keuangan untuk mengevaluasi sifat dan dampak keuangan dari aktivitas bisnis yang mana entitas terlibat dan lingkungan ekonomi dimana entitas beroperasi. Tidak terdapat dampak signifikan atas penerapan standar akuntansi yang direvisi tersebut terhadap laporan keuangan.

Segmen adalah bagian khusus dari Bank yang terlibat baik dalam menyediakan produk dan jasa (segmen usaha), maupun dalam menyediakan produk dan jasa untuk lingkungan ekonomi tertentu (segmen geografis), yang memiliki risiko dan imbalan yang berbeda dari segmen lainnya.

Jumlah setiap unsur segmen dilaporkan merupakan ukuran yang dilaporkan kepada manajemen untuk tujuan mengalokasikan sumber daya dalam satu segmen dan menilai kinerjanya.

Pendapatan, beban, laba rugi bersih, aset dan liabilitas segmen termasuk *item-item* yang dapat diatribusikan langsung kepada suatu segmen serta hal-hal yang dapat dialokasikan dengan dasar yang sesuai kepada segmen tersebut. Segmen ditentukan sebelum saldo transaksi antar kelompok usaha dieliminasi.

**y. Provisi**

Efektif tanggal 1 Januari 2011, Bank menerapkan PSAK No. 57 (Revisi 2009), "Provisi, Liabilitas Kontinjensi, dan Aset Kontinjensi".

Provisi diakui jika Bank memiliki liabilitas kini (baik bersifat hukum maupun bersifat konstruktif) yang akibat peristiwa masa lalu besar kemungkinannya penyelesaian liabilitas tersebut mengakibatkan arus keluar sumber daya yang mengandung manfaat ekonomi dan estimasi yang andal mengenai jumlah liabilitas tersebut dapat dibuat.

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**

**w. Earnings per Share (EPS) (continued)**

*The Bank has no outstanding dilutive potential ordinary shares as of December 31, 2011 and 2010, and accordingly, no diluted earnings per share is calculated and presented in the statements of comprehensive income.*

**x. Segment Information**

*Effective January 1, 2011, the Bank applied SFAS No. 5 (Revised 2009), "Operating Segments". The revised SFAS requires disclosures that will enable users of financial statements to evaluate the nature and financial effects of the business activities in which the entity engages and the economic environments in which it operates. There is no significant impact on the adoption of the revised accounting standard on the financial statements.*

*A segment is a distinguishable component of the Bank that is engaged either in providing certain products and services (business segment), or in providing products and services within a particular economic environment (geographical segment), which is subject to risks and rewards that are different from those of other segments.*

*The amount of each segment item reported shall be the measure reported to the management for the purposes of allocating resources to the segment and assessing its performance.*

*Segment revenue, expenses, net income, assets and liabilities include items directly attributable to a segment as well as those that can be allocated on a reasonable basis to that segment. Segments are determined before intra-group balances and intragroup transactions are eliminated.*

**y. Provisions**

*Effective January 1, 2011, the Bank adopted SFAS No. 57 (Revised 2009), "Provisions, Contingent Liabilities, and Contingent Assets".*

*Provisions are recognized when the Bank has a present obligation (legal or constructive) where, as a result of a past event, it is probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation and a reliable estimate can be made of the amount of the obligation.*

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING (lanjutan)**

**y. Provisi (lanjutan)**

Provisi ditelaah pada setiap tanggal laporan posisi keuangan dan disesuaikan untuk mencerminkan estimasi kini terbaik. Jika tidak terdapat kemungkinan arus keluar sumber daya yang mengandung manfaat ekonomi untuk menyelesaikan liabilitas tersebut, provisi tidak diakui.

**3. KAS**

Pada tanggal 31 Desember 2011 dan 2010, dalam saldo tersebut termasuk uang pada mesin ATM masing-masing sebesar Rp 1.624 dan Rp 1.298.

**4. GIRO PADA BANK INDONESIA**

Pada tanggal 31 Desember 2011 dan 2010, saldo giro pada Bank Indonesia masing-masing sebesar Rp 464.607 dan Rp 317.396.

Pada tanggal 23 Oktober 2008, BI mengeluarkan peraturan No. 10/25/PBI/2008 tentang perubahan atas PBI No. 10/19/PBI/2008 tentang Giro Wajib Minimum (GWM) Bank Umum pada Bank Indonesia dalam Rupiah dan Valuta Asing yang kemudian diperbaharui dengan PBI No.12/19/PBI/2010 tanggal 4 Oktober 2010. Berdasarkan peraturan tersebut, GWM Primer dan Sekunder dalam Rupiah ditetapkan masing-masing sebesar 8% dan 2,5% dari Dana Pihak Ketiga (DPK) dalam Rupiah, dan GWM dalam valuta asing ditetapkan sebesar 1% dari DPK dalam valuta asing. Peraturan ini berlaku efektif 1 November 2010. Pemenuhan GWM Utama wajib menggunakan saldo rekening giro Rupiah pada Bank Indonesia, sedangkan GWM Sekunder dapat berupa Sertifikat Bank Indonesia (SBI), Surat Utang Negara, dan/atau kelebihan dari GWM utama. Peraturan-peraturan di atas juga mewajibkan Bank untuk memiliki cadangan sebesar 1% dari dana pihak ketiga dalam mata uang asing.

GWM Utama dan GWM Sekunder dalam mata uang Rupiah masing-masing sebesar 9,30% (termasuk GWM *Loan Deposit Ratio*) dan 12,59% pada tanggal 31 Desember 2011 dan 25,47% dan 32,93% pada tanggal 31 Desember 2010. Bank telah memenuhi GWM sesuai dengan Peraturan Bank Indonesia.

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**

**y. Provisions (continued)**

Provisions are reviewed at each statement of financial position date and adjusted to reflect the current best estimate. If it is no longer probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation, the provision is reversed.

**3. CASH**

On December 31, 2011 and 2010, the balance includes cash at ATM amounting to Rp 1,624 and Rp 1,298, respectively.

**4. CURRENT ACCOUNTS WITH BANK INDONESIA**

On December 31, 2011 and 2010, the current accounts with Bank Indonesia amounting to Rp 464,607 and Rp 317,396, respectively.

On October 23, 2008, BI issued a regulation No. 10/25/PBI/2008 concerning amendment of PBI No. 10/19/PBI/2008 regarding Statutory Reserves at Bank Indonesia for Commercial Banks in Rupiah and Foreign Currencies which update with PBI No.12/19/PBI/2010 dated October 4, 2010. In accordance with the regulation, the minimum ratio of Primary and Secondary Statutory Reserves which Bank shall maintain is 8% and 2.5%, respectively, from Third Party Funds (TPF) in Rupiah and 1% from TPF in foreign currency. This regulation was effective as of November 1, 2010. The primary reserve is to be maintained in the form of current accounts with Bank Indonesia in Rupiah currency while the additional reserve should be maintained in the form of Certificates of Bank Indonesia (SBI), Surat Utang Negara, and/or excess of primary reserve. The above regulations also require banks to fulfill 1% reserve for third party deposits in foreign currency.

The Bank's primary GWM and additional reserve for Rupiah deposits are 9.30% (including GWM *Loan Deposit Ratio*) and 12.59%, respectively, as of December 31, 2011 and 25.47% and 32.93%, respectively, as of December 31, 2010. The Bank has complied with GWM under Bank Indonesia regulations.

**5. GIRO PADA BANK LAIN**

Akun ini terdiri dari:

|                                     | <u>2011</u>         | <u>2010</u>         |                                     |
|-------------------------------------|---------------------|---------------------|-------------------------------------|
| Pihak ketiga                        |                     |                     | Third parties                       |
| Rupiah                              |                     |                     | Rupiah                              |
| PT Bank Central Asia Tbk            | 5.839               | 994                 | PT Bank Central Asia Tbk            |
| PT Bank CIMB Niaga Tbk              | 2.545               | 1.954               | PT Bank CIMB Niaga Tbk              |
| PT Bank Internasional Indonesia Tbk | 1.461               | 2.090               | PT Bank Internasional Indonesia Tbk |
| PT Bank Permata Tbk                 | 2                   | 2                   | PT Bank Permata Tbk                 |
| PT BPD Nusa Tenggara Barat          | 1                   | -                   | PT BPD Nusa Tenggara Barat          |
| <b>Jumlah</b>                       | <b><u>9.848</u></b> | <b><u>5.040</u></b> | <b>Total</b>                        |

Kisaran suku bunga untuk giro pada bank lain dalam mata uang rupiah disajikan dalam Catatan 37.

*The average interest rates for current accounts with other banks in Rupiah are disclosed in Note 37.*

Klasifikasi kolektibilitas giro pada bank lain pada tanggal 31 Desember 2011 dan 2010 adalah Lancar dan tidak ada giro pada bank lain yang diblokir dan digunakan sebagai jaminan.

*All the above current accounts with other banks are classified as Current and are not blocked nor used as collateral as of December 31, 2011 and 2010.*

Mutasi cadangan kerugian penurunan nilai adalah sebagai berikut:

*Changes of allowance for impairment losses are as follows:*

|                                                      | <u>2011</u> | <u>2010</u> |                                                        |
|------------------------------------------------------|-------------|-------------|--------------------------------------------------------|
| Saldo awal periode                                   | -           | 33          | Balance at beginning of period                         |
| Dampak atas penerapan awal PSAK No. 55 (Revisi 2006) | -           | (33)        | Effect of first adoption of SFAS No. 55 (Revised 2006) |
| Saldo akhir periode                                  | <u>-</u>    | <u>-</u>    | Balance at end of period                               |

**6. PENEMPATAN PADA BANK INDONESIA DAN BANK LAIN**

Akun ini terdiri dari:

**6. PLACEMENTS WITH BANK INDONESIA AND OTHER BANKS**

*This account consists of:*

|                                   | <u>2011</u>           | <u>2010</u>           |                                 |
|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------------------|
| Pihak ketiga                      |                       |                       | Third parties                   |
| Fasilitas Simpanan Bank Indonesia | 772.000               | 250.000               | Bank Indonesia Deposit Facility |
| Diskonto                          | (1.773)               | (1.459)               | Discounted                      |
| Sub jumlah                        | 770.227               | 248.541               | Sub total                       |
| Call Money                        |                       |                       | Call Money                      |
| Bank Asiatic                      | 100                   | 100                   | Bank Asiatic                    |
| Deposito Berjangka                |                       |                       | Time deposit                    |
| BPR Karyajatnika Sadaya           | 74                    | 69                    | BPR Karyajatnika Sadaya         |
| Tabungan                          |                       |                       | Saving deposit                  |
| BPR Karyajatnika Sadaya           | 20                    | 28                    | BPR Karyajatnika Sadaya         |
| Jumlah                            | 770.421               | 248.738               | Total                           |
| Cadangan kerugian penurunan nilai | (100)                 | (100)                 | Allowance for impairment losses |
| <b>Bersih</b>                     | <b><u>770.321</u></b> | <b><u>248.638</u></b> | <b>Net</b>                      |

**6. PENEMPATAN PADA BANK INDONESIA DAN BANK LAIN (lanjutan)**

Kisaran suku bunga untuk penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain dalam mata uang rupiah diungkapkan dalam Catatan 37.

Klasifikasi kolektibilitas penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain pada tanggal 31 Desember 2011 dan 2010 adalah Lancar kecuali untuk penempatan *call money* pada Bank Asiatic yang berkolektibilitas macet sejak tahun 2005 dan telah dicadangkan seluruhnya. Bank Asiatic saat ini telah dilikuidasi. Tidak ada penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain yang diblokir dan digunakan sebagai jaminan.

Jangka waktu penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain dari tanggal penempatannya adalah sebagai berikut:

|                                      | <b>2011</b>    | <b>2010</b>    |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| Kurang dari atau sama dengan 1 bulan | 502.131        | 248.738        |
| Lebih dari 1 sampai 3 bulan          | 149.395        | -              |
| Lebih dari 3 sampai 6 bulan          | 118.895        | -              |
| Jumlah                               | 770.421        | 248.738        |
| Cadangan kerugian penurunan nilai    | (100)          | (100)          |
| <b>Bersih</b>                        | <b>770.321</b> | <b>248.638</b> |

Mutasi cadangan kerugian penurunan nilai adalah sebagai berikut:

|                                                      | <b>2011</b> | <b>2010</b> |
|------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| Saldo awal periode                                   | 100         | 102         |
| Dampak atas penerapan awal PSAK No. 55 (Revisi 2006) | -           | (2)         |
| Saldo akhir periode                                  | 100         | 100         |

Manajemen berpendapat bahwa jumlah cadangan kerugian penurunan nilai untuk penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain adalah memadai.

**6. PLACEMENTS WITH BANK INDONESIA AND OTHER BANKS (continued)**

The average interest rates for placements with Bank Indonesia and other banks in Rupiah are disclosed in Note 37.

All the above placements with Bank Indonesia and other banks are classified as Current as of December 31, 2011 and 2010 except for call money placement to Bank Asiatic which is classified as loss since 2005 and was fully impaired. Currently, Bank Asiatic is in liquidation. These placements are not blocked nor used as collaterals.

Classification of placements with Bank Indonesia and other banks from the dates of placements as follows:

1 month or less  
More than 1 month until 3 months  
More than 3 months until 6 months

Subtotal  
Allowance for impairment losses

**Net**

Changes of allowance for impairment loss are as follows:

Balance at beginning of period  
Effect of first adoption of SFAS No. 55 (Revised 2006)  
Balance at end of period

Management believes that allowance for impairment loss for placements with Bank Indonesia and other banks is adequate.



**PT BANK PUNDI INDONESIA Tbk**  
**(d/h PT Bank Eksekutif Internasional Tbk)**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**

31 Desember 2011 dan 2010

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT BANK PUNDI INDONESIA Tbk**  
**(Formerly PT Bank Eksekutif Internasional Tbk)**  
**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS**

December 31, 2011 and 2010

(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

**7. EFEK-EFEK**

Akun ini terdiri dari obligasi pemerintah dan obligasi korporasi yang dikelompokkan sebagai tersedia untuk dijual sebagai berikut:

**7. SECURITIES**

*This account represents government bonds and corporate bonds classified as available for sale as follows:*

|                                        | 2011           | 2010           |                                               |
|----------------------------------------|----------------|----------------|-----------------------------------------------|
| Tersedia untuk dijual                  |                |                | <i>Available for sale</i>                     |
| Obligasi Pemerintah Republik Indonesia |                |                | <i>Government bonds of Republic Indonesia</i> |
| FR0058                                 | 113.831        | -              | FR0058                                        |
| FR0059                                 | 168.566        | -              | FR0059                                        |
| FR0061                                 | 107.000        | -              | FR0061                                        |
| FR0047                                 | 25.750         | 32.957         | FR0047                                        |
| ORI008                                 | 42.743         | -              | ORI008                                        |
| FR0045                                 | 25.800         | 67.843         | FR0045                                        |
| FR0054                                 | -              | 96.444         | FR0054                                        |
| Sub jumlah                             | 483.690        | 197.244        | <i>Sub total</i>                              |
| Obligasi Pemerintah Syariah            |                |                | <i>Syariah Government bonds</i>               |
| SR03                                   | 5.225          | -              | SR03                                          |
| IFR006                                 | -              | 47.752         | IFR006                                        |
| Obligasi Korporasi                     |                |                | <i>Corporate bonds</i>                        |
| PT Aetra Air Jakarta (TPJ) Seri C      | 10.445         | -              | PT Aetra Air Jakarta (TPJ) Seri C             |
| Jumlah tersedia untuk dijual           | 499.360        | 244.996        | <i>Total available for sale</i>               |
| <b>Jumlah</b>                          | <b>499.360</b> | <b>244.996</b> | <b>Total</b>                                  |

Nilai wajar dari efek-efek pada tanggal 31 Desember 2011 dan 2010 berdasarkan sisa umur jatuh tempo perjanjian adalah sebagai berikut:

*The fair value of securities based on remaining period until maturity as of December 31, 2011 and 2010 are as follows:*

|                    | 2011           | 2010           |                          |
|--------------------|----------------|----------------|--------------------------|
| 1 - 5 tahun        | 58.413         | -              | <i>1-5 years</i>         |
| Lebih dari 5 tahun | 440.947        | 244.996        | <i>More than 5 years</i> |
| <b>Jumlah</b>      | <b>499.360</b> | <b>244.996</b> | <b>Total</b>             |

**7. EFEK-EFEK (lanjutan)**

Jatuh tempo dan tanggal pembayaran bunga dari efek-efek adalah sebagai berikut:

|                                               | <b>Jatuh Tempo/<br/>Maturity Period</b> | <b>Tanggal Pembayaran Bunga/<br/>Interest Payment Date</b>                                                  |
|-----------------------------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>31 Desember 2011</b>                       |                                         |                                                                                                             |
| <b>Obligasi Pemerintah Republik Indonesia</b> |                                         |                                                                                                             |
| FR0045                                        | 15 Mei 2037/<br>May 15, 2037            | 15 Mei dan 15 Nopember/<br>May 15 and November 15                                                           |
| FR0047                                        | 15 Februari 2028/<br>February 15, 2028  | 15 Februari dan 15 August/<br>February 15 and August 15                                                     |
| FR0058                                        | 15 Juni 2032/<br>June 15, 2032          | 15 Juni dan 15 Desember/<br>June 15 and December 15                                                         |
| FR0059                                        | 15 Mei 2027/<br>May 15, 2027            | 15 Mei dan 15 November/<br>May 15 and November 15                                                           |
| FR0061                                        | 15 Mei 2022/<br>May 15, 2022            | 15 Mei dan 15 November/<br>May 15 and November 15                                                           |
| ORI008                                        | 15 Oktober 2014/<br>October 15, 2014    | Tanggal 15 setiap bulannya/<br>Every 15 <sup>th</sup> of each month                                         |
| <b>Obligasi Pemerintah Syariah</b>            |                                         |                                                                                                             |
| SR03                                          | 23 Februari 2014/<br>February 23, 2014  | Tanggal 23 setiap bulannya/<br>Every 23 <sup>rd</sup> of each month                                         |
| <b>Obligasi Korporasi</b>                     |                                         |                                                                                                             |
| PT Aetra Air Jakarta (TPJ) Seri C             | 13 Maret 2015/<br>March 13, 2015        | 15 Maret, 15 Juni, 15 September,<br>dan 15 Desember/<br>March 15, June 15, September 15,<br>and December 15 |
| <b>31 Desember 2010</b>                       |                                         |                                                                                                             |
| <b>Obligasi Pemerintah Republik Indonesia</b> |                                         |                                                                                                             |
| FR0045                                        | 15 Mei 2037/<br>May 15, 2037            | 15 Mei dan 15 Nopember/<br>May 15 and November 15                                                           |
| FR0047                                        | 15 Februari 2028/<br>February 15, 2028  | 15 Februari dan 15 Agustus/<br>February 15 and August 15                                                    |
| FR0054                                        | 15 Juli 2031/<br>July 15, 2031          | 15 Januari dan 15 Juli/<br>January 15 and July 15                                                           |
| <b>Obligasi Pemerintah Syariah</b>            |                                         |                                                                                                             |
| IFR006                                        | 15 Maret 2030/<br>March 15, 2030        | 15 Maret dan 15 September/<br>March 15 and September 15                                                     |

Kisaran suku bunga untuk efek-efek diungkapkan dalam Catatan 37.

Klasifikasi kolektibilitas efek-efek pada tanggal 31 Desember 2011 dan 2010 adalah lancar.

Peringkat obligasi korporasi PT Aetra Air Jakarta Seri C berdasarkan PT Pemeringkat Efek Indonesia pada tanggal 31 Desember 2011 adalah idA.

**7. SECURITIES (continued)**

The maturity periods and interest payment dates of the securities are as follows:

|                                               | <b>Jatuh Tempo/<br/>Maturity Period</b> | <b>Tanggal Pembayaran Bunga/<br/>Interest Payment Date</b>                                                  |
|-----------------------------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>December 31 2011</b>                       |                                         |                                                                                                             |
| <b>Government Bonds of Republic Indonesia</b> |                                         |                                                                                                             |
| FR0045                                        | 15 Mei 2037/<br>May 15, 2037            | 15 Mei dan 15 Nopember/<br>May 15 and November 15                                                           |
| FR0047                                        | 15 Februari 2028/<br>February 15, 2028  | 15 Februari dan 15 August/<br>February 15 and August 15                                                     |
| FR0058                                        | 15 Juni 2032/<br>June 15, 2032          | 15 Juni dan 15 Desember/<br>June 15 and December 15                                                         |
| FR0059                                        | 15 Mei 2027/<br>May 15, 2027            | 15 Mei dan 15 November/<br>May 15 and November 15                                                           |
| FR0061                                        | 15 Mei 2022/<br>May 15, 2022            | 15 Mei dan 15 November/<br>May 15 and November 15                                                           |
| ORI008                                        | 15 Oktober 2014/<br>October 15, 2014    | Tanggal 15 setiap bulannya/<br>Every 15 <sup>th</sup> of each month                                         |
| <b>Government Bonds Syariah</b>               |                                         |                                                                                                             |
| SR03                                          | 23 Februari 2014/<br>February 23, 2014  | Tanggal 23 setiap bulannya/<br>Every 23 <sup>rd</sup> of each month                                         |
| <b>Corporate Bonds</b>                        |                                         |                                                                                                             |
| PT Aetra Air Jakarta (TPJ) Seri C             | 13 Maret 2015/<br>March 13, 2015        | 15 Maret, 15 Juni, 15 September,<br>dan 15 Desember/<br>March 15, June 15, September 15,<br>and December 15 |
| <b>December 31, 2010</b>                      |                                         |                                                                                                             |
| <b>Government Bonds of Republic Indonesia</b> |                                         |                                                                                                             |
| FR0045                                        | 15 Mei 2037/<br>May 15, 2037            | 15 Mei dan 15 Nopember/<br>May 15 and November 15                                                           |
| FR0047                                        | 15 Februari 2028/<br>February 15, 2028  | 15 Februari dan 15 Agustus/<br>February 15 and August 15                                                    |
| FR0054                                        | 15 Juli 2031/<br>July 15, 2031          | 15 Januari dan 15 Juli/<br>January 15 and July 15                                                           |
| <b>Government Bonds Syariah</b>               |                                         |                                                                                                             |
| IFR006                                        | 15 Maret 2030/<br>March 15, 2030        | 15 Maret dan 15 September/<br>March 15 and September 15                                                     |

The average interest rates for securities are disclosed in Note 37.

The collectibility classifications of securities as of December 31, 2011 and 2010 are current.

The ratings of PT Aetra Air Jakarta bonds Series C by PT Pemeringkat Efek Indonesia as of December 31, 2011 is idA.

**8. SURAT BERTARGA YANG DIBELI DENGAN  
JANJI DIJUAL KEMBALI**

Surat berharga yang dibeli dengan janji dijual kembali pada tanggal 31 Desember 2011 terdiri dari:

| 2011                          |                                          |                                         |                                   |                                 |                                                              |                                                               |                                         |
|-------------------------------|------------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|--------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|
| Counterparty/<br>Counterparty | Jenis Efek/<br>Type of<br>Securities     | Jumlah<br>Nominal/<br>Nominal<br>Amount | Tanggal<br>Dimulai/<br>Start Date | Jatuh Tempo/<br>Maturity Date   | Liabilitas<br>Penjualan<br>Kembali/<br>Resale<br>Liabilities | Bunga yang<br>Belum<br>Direalisasi/<br>Unrealized<br>Interest | Nilai<br>Tercatat/<br>Carrying<br>Value |
| Bank Indonesia                | Surat Utang<br>Negara/<br>Treasury Bonds | 100.000                                 | 20 Desember/<br>December 20, 2011 | 12 Januari/<br>January 12, 2012 | 125.585                                                      | 191                                                           | 125.394                                 |

Kisaran suku bunga untuk surat berharga yang dibeli dengan janji dijual kembali diungkapkan dalam Catatan 37.

**8. MARKETABLE SECURITIES PURCHASED WITH  
AGREEMENT TO RESELL**

Marketable securities purchased with agreement to resell as of December 31, 2011 are as follows:

The average interest rates for securities purchased with agreement to resell are disclosed in Note 37.

Klasifikasi kolektibilitas surat berharga yang dibeli dengan janji dijual kembali pada tanggal 31 Desember 2011 adalah lancar.

The collectibility classification of securities purchased with agreement to resell as of December 31, 2011 is current.

**9. KREDIT YANG DIBERIKAN**

a. Jenis Kredit

|                                   | 2011             | 2010           |                               |
|-----------------------------------|------------------|----------------|-------------------------------|
| Pihak ketiga                      |                  |                | Third parties                 |
| Investasi                         | 1.821.281        | 134.533        | Investment                    |
| Konsumsi                          | 1.572.201        | 301.546        | Consumer                      |
| Modal kerja                       | 160.854          | 176.672        | Working capital               |
| Jumlah                            | 3.554.336        | 612.751        | Total                         |
| Cadangan kerugian penurunan nilai | (216.443)        | (291.408)      | Allowance for impairment loss |
| <b>Bersih</b>                     | <b>3.337.893</b> | <b>321.343</b> | <b>Net</b>                    |

**9. LOANS**

a. Type of Loans

b. Berdasarkan Sektor Ekonomi

b. By Economic Sector

|                                             | 2011             | 2010           |                                                  |
|---------------------------------------------|------------------|----------------|--------------------------------------------------|
| Perdagangan, perhotelan dan restoran        | 2.272.225        | 152.373        | Trading, hotel and restaurant                    |
| Jasa dunia usaha                            | 700.285          | 194.345        | Business services                                |
| Industri                                    | 300.339          | 29.766         | Manufacturing                                    |
| Konstruksi                                  | 84.154           | 79.488         | Construction                                     |
| Pengangkutan, pergudangan<br>dan komunikasi | 73.318           | 27.436         | Transportation, warehousing<br>and communication |
| Pembiayaan rumah                            | 65.747           | 36.592         | Housing loan                                     |
| Pembiayaan kendaraan bermotor               | 56.671           | 91.505         | Car loan                                         |
| Jasa pelayanan sosial                       | 1.597            | 1.246          | Social services                                  |
| Jumlah                                      | 3.554.336        | 612.751        | Total                                            |
| Cadangan kerugian penurunan nilai           | (216.443)        | (291.408)      | Allowance for impairment loss                    |
| <b>Bersih</b>                               | <b>3.337.893</b> | <b>321.343</b> | <b>Net</b>                                       |

**9. KREDIT YANG DIBERIKAN (lanjutan)**

**9. LOANS (continued)**

c. Menurut Jenis Konsumen

c. By Type of Customers

|                                   | 2011             |      | 2010           |      |                               |
|-----------------------------------|------------------|------|----------------|------|-------------------------------|
| Individu                          | 3.380.789        | 95%  | 407.259        | 66%  | Individual                    |
| Korporat                          | 173.547          | 5%   | 205.492        | 34%  | Corporate                     |
| Jumlah                            | 3.554.336        | 100% | 612.751        | 100% | Total                         |
| Cadangan kerugian penurunan nilai | (216.443)        |      | (291.408)      |      | Allowance for impairment loss |
| <b>Bersih</b>                     | <b>3.337.893</b> |      | <b>321.343</b> |      | <b>Net</b>                    |

d. Berikut ini adalah saldo kredit pada tanggal 31 Desember 2011 dan 2010 berdasarkan klasifikasi kolektibilitas:

d. The collectibility classification of loans as of December 31, 2011 and 2010 is as follows:

|                        | 2011                          |                                                                                |                  | 2010                          |                                                                                |                |                 |
|------------------------|-------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|----------------|-----------------|
|                        | Jumlah kredit/<br>Total loans | Cadangan kerugian<br>penurunan nilai/<br>Allowance<br>for impairment<br>losses | Bersih/<br>Net   | Jumlah kredit/<br>Total loans | Cadangan kerugian<br>penurunan nilai/<br>Allowance<br>for impairment<br>losses | Bersih/<br>Net |                 |
| Lancar                 | 3.132.574                     | (31.721)                                                                       | 3.100.853        | 259.980                       | (2.511)                                                                        | 257.469        | Current         |
| Dalam perhatian khusus | 97.663                        | (1.518)                                                                        | 96.145           | 40.539                        | (1.351)                                                                        | 39.188         | Special mention |
| Kurang lancar          | 11.641                        | (574)                                                                          | 11.067           | 3.521                         | (3.521)                                                                        | -              | Sub-standard    |
| Diragukan              | 15.795                        | (2.309)                                                                        | 13.486           | 14.133                        | (10.189)                                                                       | 3.944          | Doubtful        |
| Macet                  | 296.663                       | (180.321)                                                                      | 116.342          | 294.578                       | (273.836)                                                                      | 20.742         | Loss            |
| <b>Jumlah</b>          | <b>3.554.336</b>              | <b>(216.443)</b>                                                               | <b>3.337.893</b> | <b>612.751</b>                | <b>(291.408)</b>                                                               | <b>321.343</b> | <b>Total</b>    |

e. Pada tanggal 31 Desember 2011 dan 2010, rincian kredit bermasalah menurut sektor ekonomi adalah sebagai berikut:

e. The details of non-performing loans as of December 31, 2011 and 2010 based on economic sector, is as follows:

|                                          | 2011                |                                                                             | 2010                |                                                                             |                                               |
|------------------------------------------|---------------------|-----------------------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|
|                                          | Pokok/<br>Principal | Cadangan Kerugian<br>Penurunan Nilai/<br>Allowance for<br>Impairment Losses | Pokok/<br>Principal | Cadangan Kerugian<br>Penurunan Nilai/<br>Allowance for<br>Impairment Losses |                                               |
| Jasa dunia usaha                         | 103.245             | 53.925                                                                      | 88.549              | 88.462                                                                      | Business services                             |
| Konstruksi                               | 69.315              | 44.508                                                                      | 68.585              | 65.832                                                                      | Construction                                  |
| Perdagangan, perhotelan dan restoran     | 63.864              | 30.061                                                                      | 44.878              | 44.829                                                                      | Trading, hotel and restaurant                 |
| Pembiayaan kendaraan bermotor            | 46.836              | 45.239                                                                      | 55.149              | 55.149                                                                      | Car loan                                      |
| Pengangkutan, pergudangan dan komunikasi | 21.226              | 6.366                                                                       | 21.030              | 21.030                                                                      | Transportation, warehousing and communication |
| Pembiayaan perumahan                     | 14.300              | 2.706                                                                       | 13.849              | 7.362                                                                       | Housing loan                                  |
| Industri                                 | 5.313               | 399                                                                         | 20.013              | 4.703                                                                       | Manufacturing                                 |
| Jasa pelayanan sosial                    | -                   | -                                                                           | 179                 | 179                                                                         | Social services                               |
| <b>Jumlah</b>                            | <b>324.099</b>      | <b>183.204</b>                                                              | <b>312.232</b>      | <b>287.546</b>                                                              | <b>Total</b>                                  |

**9. KREDIT (lanjutan)**

**f. Jangka Waktu**

Jangka waktu kredit diklasifikasikan berdasarkan periode kredit sebagaimana yang tercantum dalam perjanjian kredit dan waktu yang tersisa sampai dengan saat jatuh temponya sebagai berikut:

Berdasarkan Periode Perjanjian

|                                      | 2011             | 2010           |                                 |
|--------------------------------------|------------------|----------------|---------------------------------|
| Kurang dari atau sama dengan 1 tahun | 180.875          | 46.269         | 1 year or less                  |
| Lebih dari 1 sampai 2 tahun          | 735.965          | 73.277         | More than 1 year until 2 years  |
| Lebih dari 2 sampai 5 tahun          | 2.514.268        | 393.787        | More than 2 years until 5 years |
| Lebih dari 5 tahun                   | 123.228          | 99.418         | More than 5 years               |
| Jumlah                               | 3.554.336        | 612.751        | Total                           |
| Cadangan kerugian penurunan nilai    | (216.443)        | (291.408)      | Allowance for impairment loss   |
| <b>Bersih</b>                        | <b>3.337.893</b> | <b>321.343</b> | <b>Net</b>                      |

Berdasarkan Sisa Umur Jatuh Tempo

|                                      | 2011             | 2010           |                                 |
|--------------------------------------|------------------|----------------|---------------------------------|
| Kurang dari atau sama dengan 1 tahun | 404.402          | 272.068        | 1 year or less                  |
| Lebih dari 1 sampai 2 tahun          | 758.595          | 85.661         | More than 1 year until 2 years  |
| Lebih dari 2 sampai 5 tahun          | 2.302.156        | 186.881        | More than 2 years until 5 years |
| Lebih dari 5 tahun                   | 89.183           | 68.141         | More than 5 years               |
| Jumlah                               | 3.554.336        | 612.751        | Total                           |
| Cadangan kerugian penurunan nilai    | (216.443)        | (291.408)      | Allowance for impairment loss   |
| <b>Bersih</b>                        | <b>3.337.893</b> | <b>321.343</b> | <b>Net</b>                      |

- g. Kisaran suku bunga untuk kredit yang diberikan diungkapkan dalam Catatan 37.
- h. Kredit dijamin dengan giro, tabungan, deposito berjangka, agunan yang diikat dengan hak tanggungan atau surat kuasa untuk menjual dan jaminan lain yang umumnya diterima oleh Bank.
- i. Pada tanggal 31 Desember 2011 dan 2010, saldo kredit yang direstrukturisasi Bank masing-masing adalah sebesar Rp 5.693 dan Rp 186 dengan cadangan kerugian penurunan nilai sebesar Rp 32 dan Rp 5 pada tanggal 31 Desember 2011 dan 2010. Kredit yang direstrukturisasi dilakukan dengan mengubah persyaratan pokok dan bunga serta perpanjangan waktu kredit.

**9. LOANS (continued)**

**f. By Maturity**

Classification of loans by maturity based on the term of the loans as stated in the loan agreements and the remaining period until its maturity as follows:

By Period of Contract

|                                      | 2011             | 2010           |                                 |
|--------------------------------------|------------------|----------------|---------------------------------|
| Kurang dari atau sama dengan 1 tahun | 180.875          | 46.269         | 1 year or less                  |
| Lebih dari 1 sampai 2 tahun          | 735.965          | 73.277         | More than 1 year until 2 years  |
| Lebih dari 2 sampai 5 tahun          | 2.514.268        | 393.787        | More than 2 years until 5 years |
| Lebih dari 5 tahun                   | 123.228          | 99.418         | More than 5 years               |
| Jumlah                               | 3.554.336        | 612.751        | Total                           |
| Cadangan kerugian penurunan nilai    | (216.443)        | (291.408)      | Allowance for impairment loss   |
| <b>Bersih</b>                        | <b>3.337.893</b> | <b>321.343</b> | <b>Net</b>                      |

By Remaining Period to Maturity

|                                      | 2011             | 2010           |                                 |
|--------------------------------------|------------------|----------------|---------------------------------|
| Kurang dari atau sama dengan 1 tahun | 404.402          | 272.068        | 1 year or less                  |
| Lebih dari 1 sampai 2 tahun          | 758.595          | 85.661         | More than 1 year until 2 years  |
| Lebih dari 2 sampai 5 tahun          | 2.302.156        | 186.881        | More than 2 years until 5 years |
| Lebih dari 5 tahun                   | 89.183           | 68.141         | More than 5 years               |
| Jumlah                               | 3.554.336        | 612.751        | Total                           |
| Cadangan kerugian penurunan nilai    | (216.443)        | (291.408)      | Allowance for impairment loss   |
| <b>Bersih</b>                        | <b>3.337.893</b> | <b>321.343</b> | <b>Net</b>                      |

- g. The average interest rates for loans are disclosed in Note 37.
- h. Loans are secured by demand deposits, savings deposits, time deposits, registered mortgages over collateral or power of attorney to sell and by other guarantees generally acceptable to the Bank.
- i. As of December 31, 2011 and 2010, the balance of restructured loans amounted to Rp 5,693 and Rp 186, respectively, with related allowance for impairment loss of Rp 32 and Rp 5 as of December 31, 2011 and 2010, respectively. Restructured loans represent change of principal and interest terms and extension in loan terms.

**9. KREDIT YANG DIBERIKAN (lanjutan)**

Berikut ini adalah saldo kredit yang direstrukturisasi pada tanggal 31 Desember 2011 dan 2010 berdasarkan klasifikasi kolektibilitas:

|                                   | <b>2011</b>  | <b>2010</b> |                               |
|-----------------------------------|--------------|-------------|-------------------------------|
| Lancar                            | 5.279        | -           | Current                       |
| Dalam perhatian khusus            | 405          | 174         | Special mention               |
| Kurang lancar                     | -            | 12          | Sub-standard                  |
| Macet                             | 9            | -           | Loss                          |
| Jumlah                            | 5.693        | 186         | Total                         |
| Cadangan kerugian penurunan nilai | (32)         | (5)         | Allowance for impairment loss |
| <b>Bersih</b>                     | <b>5.661</b> | <b>181</b>  | <b>Net</b>                    |

Tidak ada laba atau rugi atas kredit yang direstrukturisasi pada tanggal 31 Desember 2011 dan 2010.

*The collectibility classification of restructured loans as of December 31, 2011 and 2010 is as follows:*

- j. Mutasi cadangan kerugian penurunan nilai kredit adalah sebagai berikut:

|                                                                                | <b>2011</b>    | <b>2010</b>    |                                                        |
|--------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|--------------------------------------------------------|
| Saldo awal                                                                     | 291.408        | 106.747        | Beginning balance                                      |
| Dampak atas penerapan awal PSAK No. 55 (Revisi 2006)                           | -              | 111.756        | Effect of first adoption of SFAS No. 55 (Revised 2006) |
| (Pemulihan) penurunan nilai periode berjalan                                   | (66.108)       | 82.733         | (Reversal) provision for impairment loss               |
| Penghasilan bunga atas kredit yang mengalami penurunan nilai secara individual | (5.876)        | (2.328)        | Interest income on individually impaired loan          |
| Penghapusan kredit                                                             | (2.981)        | (7.500)        | Write-off of loans                                     |
| <b>Saldo akhir</b>                                                             | <b>216.443</b> | <b>291.408</b> | <b>Ending balance</b>                                  |

- j. *Changes in allowances for impairment loss on loans are as follows:*



**9. KREDIT (lanjutan)**

Berikut ini adalah saldo kredit bruto dan cadangan kerugian penurunan nilai yang dievaluasi secara individual dan kolektif pada tanggal 31 Desember 2011 dan 2010:

|                                                                                                                                                  | <u>2011</u>      | <u>2010</u>    |                                                                                                                                       |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|----------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Kredit yang dievaluasi secara individual                                                                                                         | 213.557          | 241.721        | Loan assessed by individual impairment                                                                                                |
| Penurunan nilai individual                                                                                                                       | (120.841)        | (202.223)      | Individual impairment                                                                                                                 |
| Sub jumlah - bersih                                                                                                                              | 92.716           | 39.498         | Sub total - net                                                                                                                       |
| Kredit yang dievaluasi secara kolektif                                                                                                           | 3.340.779        | 371.030        | Loan assessed by collectively impairment                                                                                              |
| Penurunan nilai kolektif                                                                                                                         | (95.602)         | (89.185)       | Collective impairment                                                                                                                 |
| Sub jumlah - bersih                                                                                                                              | 3.245.177        | 281.845        | Sub total - net                                                                                                                       |
| <b>Bersih</b>                                                                                                                                    | <b>3.337.893</b> | <b>321.343</b> | <b>Net</b>                                                                                                                            |
| Nilai bruto kredit yang dievaluasi secara individual yang mengalami penurunan nilai sebelum dikurangi cadangan penurunan nilai secara individual | 202.686          | 229.065        | Gross amount of individually assessed loans determined to be impaired before deducting the individually assessed impairment allowance |

Pada tanggal 31 Desember 2011, kredit yang dibentuk cadangan penurunan nilai dan yang tidak dibentuk cadangan penurunan nilai masing-masing sebesar Rp 3.448.363 dan Rp 105.973 serta cadangan kerugian penurunan nilai yang dibentuk sebesar Rp 216.443.

As of December 31, 2011 and 2010, the gross loan balances and allowance for impairment loss that are assessed from individual and collective impairment, are as follows:

As of December 31, 2011, loans with impairment allowance and loans without impairment allowance amounted to Rp 3,448,363 and Rp 105,973, respectively; and, allowances for impairment loss amounted to Rp 216,443.

**Tingkat Pemenuhan Penurunan Nilai**

|                                                                  | <u>2011</u> | <u>2010</u> |                                                                       |
|------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|-----------------------------------------------------------------------|
| Penurunan nilai sesuai dengan pemenuhan ketentuan Bank Indonesia | 197.654     | 229.175     | Compliance of impairment in accordance with Bank Indonesia regulation |
| Tingkat pemenuhan                                                | 110%        | 127%        | The level of compliance                                               |

Manajemen berpendapat bahwa cadangan kerugian penurunan nilai yang dibentuk cukup untuk menutup kemungkinan kerugian akibat tidak tertagihnya kredit.

**Compliance of Impairment**

The management believes that the allowance for impairment loss is adequate to cover impairment loss on uncollectible loan.

**9. KREDIT YANG DIBERIKAN (lanjutan)**

- k. Pada tanggal 31 Desember 2011 dan 2010, mutasi kredit yang dihapus buku adalah sebagai berikut:

|                    | <b>2011</b>   | <b>2010</b>   |
|--------------------|---------------|---------------|
| Saldo awal         | 87.481        | 88.393        |
| Penambahan         | 2.244         | -             |
| Hapus tagih        | -             | (439)         |
| Penerimaan kembali | (539)         | (473)         |
| <b>Saldo akhir</b> | <b>89.186</b> | <b>87.481</b> |

- l. Pada tanggal 31 Desember 2011 dan 2010, tidak terdapat penyediaan dana kepada pihak berelasi dan pihak ketiga yang melampaui Batas Maksimum Pemberian Kredit (BMPK).
- m. Rasio Non-performing Loan (NPL) Bank sesuai dengan Surat Edaran Bank Indonesia No. 12/11/DPNP tanggal 31 Maret 2010. Pada tanggal 31 Desember 2011 dan 2010 rasio NPL secara bruto masing-masing sebesar 9,12% dan 50,96%, sedangkan rasio NPL secara neto masing-masing sebesar 3,95% dan 4,03 %.
- n. Kredit konsumsi terdiri dari kredit kendaraan bermotor, kredit pemilikan rumah dan kredit perorangan lainnya.
- o. Kredit modal kerja terdiri dari kredit berjangka, kredit rekening koran, kredit akseptasi dan cerukan yang diberikan kepada debitur untuk keperluan modal kerja.
- p. Kredit investasi merupakan kredit jangka menengah atau panjang yang diberikan kepada debitur untuk pembelian barang modal.
- q. Kredit sindikasi merupakan kredit kepada nasabah berdasarkan perjanjian pembiayaan bersama (sindikasi) dengan bank-bank lain. Jumlah kredit sindikasi yang diberikan oleh Bank sebesar Rp 3.000 pada tanggal 31 Desember 2011 dan 2010.

Persentase keikutsertaan Bank sebagai anggota dalam kredit sindikasi sebesar 25% dari fasilitas kredit sindikasi tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2011 dan 2010.

**9. LOANS (continued)**

- k. As of December 31, 2011 and 2010, the movement of loans written-off are as follows:

*Beginning balance*  
*Additions*  
*Write-off of claim*  
*Recovery*  
**Ending balance**

- l. As of December 31, 2011 and 2010, there is no loan granted to related and third parties which has exceeded the Bank's Legal Lending Limit (LLL).
- m. The ratio of Non-performing Loans (NPL) in accordance with Bank Indonesia Circular Letter No. 12/11/DPNP dated March 31, 2010. As of December 31, 2011 and 2010 gross of allowance for impairment loss is 9.12% and 50.96%, respectively, while the ratio NPL (net of allowance for impairment loss) is 3.95% and 4.03%, respectively.
- n. Consumer loans consist of motor vehicle loans, mortgage loans and other personal loans.
- o. Working capital loans consist of term loans, overdraft loans acceptances loan and overdrafts granted to borrowers for working capital purposes.
- p. Investment credit is a medium or long-term loans granted to debtor for the purchase of capital assets.
- q. Syndicated loans are loans granted to customers under joint financing agreements (syndicated) with other banks. The syndicated loans of the Bank amounted to Rp 3,000 as of December 31, 2011 and 2010.

Bank's percentage of participation as a member of the syndicated loan is 25% of the syndicated credit facility for the years ended December 31, 2011 and 2010.

**9. KREDIT YANG DIBERIKAN (lanjutan)**

- r. Tidak ada kredit yang diberikan kepada pihak berelasi per tanggal 31 Desember 2011 dan 2010.
- s. Kredit yang diberikan kepada karyawan Bank dibebani bunga 6% per tahun untuk tahun 2011 dan 6% - 17,25% per tahun untuk tahun 2010 dengan jangka waktu pelunasan berkisar antara 1 sampai dengan 5 tahun dan dibayar melalui pemotongan gaji bulanan.
- t. Rasio kredit usaha mikro kecil terhadap jumlah kredit sesuai dengan Surat Edaran Bank Indonesia No. 12/11/DPNP tanggal 31 Maret 2010 adalah sebesar 88,03% dan 6,70% pada tanggal 31 Desember 2011 dan 2010.
- u. Jumlah kredit yang dijamin dengan agunan tunai masing-masing sebesar Rp 7.894 dan Rp 27.848 pada tanggal 31 Desember 2011 dan 2010.
- v. Seluruh saldo kredit dalam mata uang Rupiah.
- w. Jumlah biaya transaksi (provisi) yang menjadi bagian dari kredit adalah Rp 28.559 dan Rp 753 pada tanggal 31 Desember 2011 dan 2010.

**9. LOANS (continued)**

- r. As of December 31, 2011 and 2010, there were no loans to related parties.
- s. The Bank charged interest for loans granted to employees for 6% per annum in 2011 and 6% - 17.25% per annum in 2010 with repayment periods ranging from 1 to 5 years and paid through monthly payroll deductions.
- t. The ratio of micro business loans to total loans in accordance with Bank Indonesia Circular Letter No. 12/11/DPNP dated March 31, 2010 is 88.03% and 6.70% on December 31, 2011 and 2010, respectively.
- u. As of December 31, 2011 and 2010, total loans with cash collateral amounted to Rp 7,894 and Rp 27,848, respectively.
- v. All loans are denominated in Rupiah.
- w. Total of transaction costs (fees), which became part of the loan is Rp 28.559 and Rp 753 on December 31, 2011 and 2010.

**10. PENDAPATAN BUNGA YANG MASIH AKAN DITERIMA**

|               | 2011          | 2010          |
|---------------|---------------|---------------|
| Kredit        | 47.803        | 2.455         |
| Efek-efek     | 3.686         | 9.127         |
| <b>Jumlah</b> | <b>51.489</b> | <b>11.582</b> |

Loans  
Securities  
**Total**

**10. ACCRUED INTEREST RECEIVABLE**

**11. BIAYA DIBAYAR DIMUKA**

|                    | 2011           | 2010          |
|--------------------|----------------|---------------|
| Sewa               | 70.921         | 25.619        |
| Promosi dan hadiah | 21.345         | 25.945        |
| Asuransi           | 16.848         | 4.474         |
| Operasional        | -              | 12.892        |
| Lain-lain          | 796            | 830           |
| <b>Jumlah</b>      | <b>109.910</b> | <b>69.760</b> |

Lease  
Promotions and gifts  
Insurance  
Operational  
Others  
**Total**

**11. PREPAID EXPENSES**

## 12. ASET TETAP

Akun ini terdiri dari:

## 12. FIXED ASSETS

This account consists of:

| 2011                                      |                                                                 |                                   |                                            |                                               |                                 |  |
|-------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------------------|-----------------------------------------------|---------------------------------|--|
|                                           | Perubahan selama tahun berjalan/ <i>Changes during the year</i> |                                   |                                            |                                               |                                 |  |
| 1 Januari 2011/<br><i>January 1, 2011</i> | Penambahan/<br><i>Additions</i>                                 | Pengurangan/<br><i>Deductions</i> | Reklasifikasi/<br><i>Reclassifications</i> | 31 Desember 2011/<br><i>December 31, 2011</i> |                                 |  |
| <b>Biaya perolehan</b>                    |                                                                 |                                   |                                            |                                               | <b>Cost</b>                     |  |
| Tanah                                     | 40.732                                                          | -                                 | -                                          | 40.732                                        | Land                            |  |
| Bangunan                                  | 41.998                                                          | 3.024                             | -                                          | 79.211                                        | Building                        |  |
| Renovasi bangunan<br>yang disewa          | -                                                               | 1.529                             | -                                          | 96.643                                        | Leasehold improvement           |  |
| Kendaraan                                 | 6.333                                                           | 23                                | 5.569                                      | 787                                           | Vehicles                        |  |
| Perlengkapan dan<br>peralatan kantor      | 7.358                                                           | 16.706                            | 250                                        | 28.156                                        | Fixtures and office equipment   |  |
| Mesin kantor                              | 27.349                                                          | 66.253                            | 6.124                                      | 87.478                                        | Office machinery                |  |
| Aset dalam penyelesaian                   | 55.765                                                          | 155.140                           | -                                          | 77.260                                        | Constructions in progress       |  |
| Jumlah                                    | 179.535                                                         | 242.675                           | 11.943                                     | 410.267                                       | Total                           |  |
| <b>Akumulasi penyusutan</b>               |                                                                 |                                   |                                            |                                               | <b>Accumulated depreciation</b> |  |
| Bangunan                                  | 16.184                                                          | 3.301                             | -                                          | 19.485                                        | Building                        |  |
| Renovasi bangunan<br>yang disewa          | -                                                               | 11.110                            | -                                          | 11.110                                        | Leasehold improvement           |  |
| Kendaraan                                 | 5.265                                                           | 749                               | 5.324                                      | 690                                           | Vehicles                        |  |
| Perlengkapan dan<br>peralatan kantor      | 6.968                                                           | 1.056                             | 250                                        | 7.774                                         | Fixtures and office equipment   |  |
| Mesin kantor                              | 21.965                                                          | 6.747                             | 5.599                                      | 23.113                                        | Office machinery                |  |
| Jumlah                                    | 50.382                                                          | 22.963                            | 11.173                                     | 62.172                                        | Total                           |  |
| <b>Nilai Buku</b>                         | <b>129.153</b>                                                  |                                   |                                            | <b>348.095</b>                                | <b>Net Book Value</b>           |  |

| 2010                                 |                                                                 |                                   |                                            |                                          |                                 |  |
|--------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------------------|------------------------------------------|---------------------------------|--|
|                                      | Perubahan selama tahun berjalan/ <i>Changes during the year</i> |                                   |                                            |                                          |                                 |  |
| 1 Januari/<br><i>January 1, 2010</i> | Penambahan/<br><i>Additions</i>                                 | Pengurangan/<br><i>Deductions</i> | Reklasifikasi/<br><i>Reclassifications</i> | 31 Desember/<br><i>December 31, 2010</i> |                                 |  |
| <b>Biaya perolehan</b>               |                                                                 |                                   |                                            |                                          | <b>Cost</b>                     |  |
| Tanah                                | 40.732                                                          | -                                 | -                                          | 40.732                                   | Land                            |  |
| Bangunan                             | 72.392                                                          | 71                                | 30.465                                     | 41.998                                   | Building                        |  |
| Kendaraan                            | 8.863                                                           | 6                                 | 2.536                                      | 6.333                                    | Vehicles                        |  |
| Perlengkapan dan<br>peralatan kantor | 7.139                                                           | 50                                | 2                                          | 7.358                                    | Fixtures and office equipment   |  |
| Mesin kantor                         | 23.299                                                          | 4.304                             | 83                                         | 27.349                                   | Office machinery                |  |
| Aset dalam penyelesaian              | -                                                               | 55.765                            | -                                          | 55.765                                   | Constructions in progress       |  |
| Jumlah                               | 152.425                                                         | 60.196                            | 33.086                                     | 179.535                                  | Total                           |  |
| <b>Akumulasi penyusutan</b>          |                                                                 |                                   |                                            |                                          | <b>Accumulated depreciation</b> |  |
| Bangunan                             | 15.168                                                          | 2.451                             | 1.435                                      | 16.184                                   | Building                        |  |
| Kendaraan                            | 6.598                                                           | 1.014                             | 2.347                                      | 5.265                                    | Vehicles                        |  |
| Perlengkapan dan<br>peralatan kantor | 6.561                                                           | 409                               | 2                                          | 6.968                                    | Fixtures and office equipment   |  |
| Mesin kantor                         | 19.873                                                          | 2.175                             | 83                                         | 21.965                                   | Office machinery                |  |
| Jumlah                               | 48.200                                                          | 6.049                             | 3.867                                      | 50.382                                   | Total                           |  |
| <b>Nilai Buku</b>                    | <b>104.225</b>                                                  |                                   |                                            | <b>129.153</b>                           | <b>Net Book Value</b>           |  |

Beban penyusutan yang dibebankan pada laba rugi tahun 2011 dan 2010 masing-masing adalah sebesar Rp 22.963 dan Rp 6.049 (Catatan 27).

Depreciation charged to profit and loss amounted to Rp 22,963 and Rp 6,049 in 2011 and 2010, respectively (Note 27).

## **12. ASET TETAP (lanjutan)**

Pada tahun 2010, pengurangan bangunan sebagian besar merupakan pembatalan pembelian ruangan di gedung Topas lantai 1, 2 dan 16 (d/h Menara Eksekutif) di Jl. MH. Thamrin Kav. 9 Jakarta dengan PT Mintuna Nagareksa, pihak berelasi (Catatan 14). Bangunan tersebut dibeli pada tahun 2009 dengan harga Rp 28.000 sesuai dengan Akta Penjualan No. 101 tanggal 25 Mei 2009 dari Emmy Halim, S.H., notaris di Jakarta.

Transaksi ini telah memenuhi peraturan No. IX.E.2, Lampiran Keputusan Ketua Bapepam-LK No. Kep-02/PM/2001 tanggal 20 Pebruari 2001 tentang Transaksi Material dan Perubahan Kegiatan Usaha Utama serta No. IX.E.1 Lampiran Keputusan Ketua Bapepam-LK No. Kep-32/PM/2000 tanggal 22 Agustus 2000 tentang Benturan Kepentingan Transaksi Tertentu.

Bank memiliki beberapa bidang tanah dengan hak legal berupa Hak Guna Bangunan yang berjangka waktu 20-30 tahun dan akan jatuh tempo antara tahun 2011 sampai dengan 2037. Manajemen berpendapat bahwa tidak terdapat masalah dengan perpanjangan hak atas tanah karena seluruh tanah diperoleh secara sah dan didukung dengan bukti pemilikan yang memadai.

Aset tetap diasuransikan pada PT Asuransi Recapital (pihak berelasi, Catatan 33), PT Asuransi Wahana Tata dan PT Asuransi Sinarmas, dengan nilai pertanggungan sebesar Rp 183.402 dan Rp 36.585 pada tanggal 31 Desember 2011 dan 2010. Manajemen berpendapat bahwa nilai pertanggungan tersebut cukup untuk menutupi kemungkinan kerugian atas aset yang dipertanggungkan.

Manajemen berpendapat bahwa tidak terdapat penurunan nilai atas aset tersebut.

Aset dalam penyelesaian merupakan bangunan dan renovasi bangunan yang sedang dibangun oleh Bank, yang diperkirakan akan selesai tahun 2012. Pada tanggal 31 Desember 2011, tingkat penyelesaian aset dalam penyelesaian tersebut rata-rata sekitar 84%.

## **12. FIXED ASSETS (continued)**

*The deduction of building in 2010, mainly represents of purchase cancellation of Topas Tower floor 1, 2 and 16 (formerly Eksekutif Tower) located on Jl. MH. Thamrin Kav. 9 Jakarta to PT Mintuna Nagareksa, a related party (Note 14). This building was purchased in 2009 amounting to Rp 28,000 based on Notarial Deed No. 101 dated May 25, 2009 as documented by Emmy Halim, S.H., notary in Jakarta.*

*This transaction is in compliance with Regulation No. IX.E.2 Attachment of Bapepam-LK Chairman Kep-02/PM/2001 dated February 20, 2001 concerning Material Transaction and Change of Main Business Activity and No. IX.E.1 Attachment of Bapepam-LK Chairman No. Kep-32/PM/2000 dated August 22, 2000 regarding the Conflict of Interest on Certain Transaction.*

*The Bank owns several parcels of land with Building Use Rights (Hak Guna Bangunan or HGB) for 20 to 30 years until 2011 to 2037. Management believes that there will be no issue with the extension of land rights since all land was legally acquired and is supported by sufficient ownership.*

*All fixed assets are insured with PT Asuransi Recapital (related party, Note 33), PT Asuransi Wahana Tata dan PT Asuransi Sinarmas, amounted to Rp 183,402 and Rp 36,585 as of December 31, 2011 and 2010, respectively. Management believes that the insurance coverage is adequate to cover impairment loss on the assets insured.*

*Management believes that there is no impairment in value of the aforementioned assets.*

*Constructions in progress include building and building renovations being constructed by the Bank, which are estimated to be completed in 2012. As of December 31, 2011, the percentage of completion of construction in progress is about 84%.*

**13. AGUNAN YANG DIAMBIL ALIH**

Akun ini terdiri dari:

|                                   | <u>2011</u>          | <u>2010</u>          |                               |
|-----------------------------------|----------------------|----------------------|-------------------------------|
| Nilai perolehan                   | 76.935               | 147.592              | Cost                          |
| Cadangan kerugian penurunan nilai | (37.891)             | (86.084)             | Allowance for impairment loss |
| <b>Jumlah</b>                     | <b><u>39.044</u></b> | <b><u>61.508</u></b> | <b>Total</b>                  |

Agunan yang diambil alih terutama terdiri dari tanah, bangunan dan kendaraan bermotor.

*Foreclosed assets consist mainly of land, buildings and motor vehicles.*

Perubahan penyisihan kerugian penurunan nilai adalah sebagai berikut:

*Changes in the allowance for impairment loss are as follows:*

|                             | <u>2011</u>          | <u>2010</u>          |                              |
|-----------------------------|----------------------|----------------------|------------------------------|
| Saldo awal tahun            | 86.084               | 69.395               | Beginning balance            |
| Penghapusan                 | (42.289)             | (3.926)              | Write-off                    |
| Pemulihan                   | (5.904)              | -                    | Reversals for provisions     |
| Penyisihan periode berjalan | -                    | 20.615               | Provisions during the period |
| <b>Saldo akhir tahun</b>    | <b><u>37.891</u></b> | <b><u>86.084</u></b> | <b>Ending balance</b>        |

Manajemen berpendapat bahwa jumlah cadangan kerugian penurunan nilai agunan yang diambil alih adalah cukup untuk menutup kerugian yang mungkin timbul akibat tidak dapat terealisasinya agunan yang diambil alih tersebut.

*Management believes that the allowance for impairment loss of the foreclosed assets is adequate to cover all possible losses that may arise.*

Pengurangan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2011 dan 2010 merupakan penjualan agunan yang diambil alih sebagai berikut:

*Deductions for the years ended December 31, 2011 and 2010 pertains to sale of certain foreclosed asset with details as follows:*

|                                                                    | <u>31 Desember/<br/>December 31, 2011<br/>(1 tahun/year)</u> | <u>31 Desember/<br/>December 31, 2010<br/>(1 tahun/year)</u> |                                                           |
|--------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| Harga jual                                                         | 31.864                                                       | 14.766                                                       | Selling price                                             |
| Nilai buku agunan yang diambil alih                                | (30.019)                                                     | (23.920)                                                     | Net book value of foreclosed assets                       |
| <b>Laba (rugi) penjualan agunan yang diambil alih (Catatan 29)</b> | <b><u>1.845</u></b>                                          | <b><u>(9.154)</u></b>                                        | <b>Gain (loss) on sale of foreclosed assets (Note 29)</b> |



#### 14. ASET LAIN-LAIN

Rincian akun ini adalah sebagai berikut:

|                                      | 2011          | 2010          |
|--------------------------------------|---------------|---------------|
| Uang muka                            | 21.759        | 5.143         |
| Setoran jaminan                      | 2.730         | 3.027         |
| Hak atas tanah - bersih              | 2.297         | 2.488         |
| Properti terbengkalai - bersih       | 905           | 905           |
| Tagihan kepada pihak ketiga - bersih | 844           | 38.669        |
| Lain-lain                            | 18.864        | 624           |
| <b>Jumlah</b>                        | <b>47.399</b> | <b>50.856</b> |

Uang muka merupakan pembayaran untuk kegiatan operasi seperti uang muka kepada pemasok yang berhubungan dengan pembelian perlengkapan kantor, uang muka untuk sistem informasi manajemen, uang muka personalia dan uang muka lainnya.

Setoran jaminan merupakan jaminan atas penggunaan jaringan ATM yang dapat diminta kembali setelah selesai masa kontrak.

Hak atas tanah merupakan biaya pengurusan sertifikat dan bea balik nama tanah di Jl. RS Fatmawati, Jakarta dan Denpasar, Bali. Hak atas tanah ini diamortisasi selama masa berlakunya hak atas tanah yaitu 20 tahun. Beban amortisasi masing-masing sebesar Rp 202 dan Rp 200 untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2011 dan 2010.

Properti terbengkalai merupakan tanah yang tidak digunakan dalam kegiatan usaha, yang terletak di Kabupaten Pasuruan. Kerugian penurunan nilai properti terbengkalai tahun 2011 dan 2010, masing-masing sebesar Rp Nihil dan Rp 783 (Catatan 26).

Tagihan kepada pihak ketiga pada tanggal 31 Desember 2011 dan 2010 sebagian besar merupakan tagihan kepada PT Mintuna Nagareksa sebesar Rp 28.000, yaitu atas pembatalan pembelian ruangan di Gedung Menara Topas lantai 1, 2 dan 16 (Catatan 12). Sesuai dengan surat pengalihan utang No. 035/MN/SW/IV/10, PT Mintuna Nagareksa telah mengalihkan utangnya kepada Tn. Lunardi Widjaja. Tagihan kepada pihak ketiga lain selain tagihan di atas merupakan tagihan terkait dengan transaksi ATM. Pada tahun 2011, Bank sudah membentuk cadangan kerugian atas tagihan kepada Tuan Lunardi Widjaja dan tagihan transaksi ATM sebesar Rp 41.744.

#### 14. OTHER ASSETS

*This account consist of:*

|                                      |
|--------------------------------------|
| <i>Advances</i>                      |
| <i>Security deposits</i>             |
| <i>Land rights - net</i>             |
| <i>Abandoned property - net</i>      |
| <i>Third party receivables - net</i> |
| <i>Others</i>                        |
| <b>Total</b>                         |

*Advances represent advances for operations such as payment to suppliers related to purchase of office supplies, payment for management information system, payment to employess and other payments.*

*Security deposits represent deposit on rental of ATM networks and can be refunded at the end of the contract.*

*Land rights represent costs incurred in connection with the legal processing of the property located at Jl. RS Fatmawati, Jakarta and Denpasar, Bali. These land rights are deferred and amortized over 20 years. Amortization expense amounted to Rp 202 and Rp 200, for the years ended December 31, 2011 and 2010, respectively.*

*Abandoned property is a land not used for operations, located in Kabupaten, Pasuruan. Impairment loss recognized on these assets in 2011 and 2010 amounted to Rp Nil and Rp 783, respectively (Note 26).*

*Third party receivables as of December 31, 2011 and 2010 are from PT Mintuna Nagareksa amounted to Rp 28,000 for the cancellation of the purchase of space in the Topas Tower Building floors 1, 2 and 16 (Note 12). In accordance with letter of loan transfer No. 035/MN/SW/IV/10, PT Mintuna Nagareksa transferred their debt to Mr. Lunardi Widjaja. Other third party receivables pertain to receivables related with ATM transactions. In 2011, the Bank has provided allowance for impairment loss of receivable from Mr. Lunardi Widjaja and ATM transaction amounted to Rp 41,744, respectively.*

## 15. LIABILITAS SEGERA

Akun ini terdiri dari:

|                         | 2011          | 2010         |
|-------------------------|---------------|--------------|
| Utang bunga             | 18.923        | 2.719        |
| Kewajiban transaksi ATM | 1.375         |              |
| Kiriman uang            | -             | 1.743        |
| Lain-lain               | 2.200         | 1.316        |
| <b>Jumlah</b>           | <b>22.498</b> | <b>5.778</b> |

## 15. LIABILITIES DUE IMMEDIATELY

This account consists of:

Interest payable  
ATM transaction liabilities  
Clearing and transfer  
Others  
**Total**

## 16. SIMPANAN DARI NASABAH

Akun ini terdiri dari:

|                    | 2011                               |                                |                  |                  |
|--------------------|------------------------------------|--------------------------------|------------------|------------------|
|                    | Pihak berelasi/<br>Related parties | Pihak ketiga/<br>Third parties | Jumlah/<br>Total |                  |
| Giro               | 42.579                             | 17.952                         | 60.531           | Demand deposits  |
| Tabungan           | 2.405                              | 352.799                        | 355.204          | Savings deposits |
| Deposito berjangka | 38.663                             | 4.868.113                      | 4.906.776        | Time deposits    |
| <b>Jumlah</b>      | <b>83.647</b>                      | <b>5.238.864</b>               | <b>5.322.511</b> | <b>Total</b>     |

|                    | 2010                               |                                |                  |                  |
|--------------------|------------------------------------|--------------------------------|------------------|------------------|
|                    | Pihak berelasi/<br>Related parties | Pihak ketiga/<br>Third parties | Jumlah/<br>Total |                  |
| Giro               | 152.978                            | 13.568                         | 166.546          | Demand deposits  |
| Tabungan           | 340                                | 178.081                        | 178.421          | Savings deposits |
| Deposito berjangka | 75.289                             | 739.562                        | 814.851          | Time deposits    |
| <b>Jumlah</b>      | <b>228.607</b>                     | <b>931.211</b>                 | <b>1.159.818</b> | <b>Total</b>     |

This account consists of:

### a. Giro

Tidak ada giro yang diblokir dan digunakan sebagai jaminan atas kredit pada tanggal 31 Desember 2011 dan 2010.

Kisaran suku bunga untuk giro diungkapkan dalam Catatan 37.

### a. Demand deposits

There were no demand deposits blocked and pledged as loan collateral as of December 31, 2011 and 2010.

The ranges of interest rates for demand deposits are disclosed in Note 37.

### b. Tabungan

Tabungan yang diblokir dan digunakan sebagai jaminan atas kredit sebesar Rp nihil dan Rp 327 masing-masing pada tanggal 31 Desember 2011 dan 2010.

Kisaran suku bunga untuk tabungan diungkapkan dalam Catatan 37.

### b. Savings deposits

Savings blocked and pledged as loan collateral amounted to Rp nil and Rp 327, on December 31, 2011 and 2010, respectively.

The ranges of interest rates for savings deposits are disclosed in Note 37.

**16. SIMPANAN DARI NASABAH (lanjutan)**

**16. DEPOSITS FROM CUSTOMERS (continued)**

**c. Deposito berjangka**

**c. Time deposits**

Berdasarkan Jangka Waktu Kontrak

By Period of Contract

|                           | 2011                                                            |                                |                  | 2010                                                            |                                |                  |                                    |
|---------------------------|-----------------------------------------------------------------|--------------------------------|------------------|-----------------------------------------------------------------|--------------------------------|------------------|------------------------------------|
|                           | Pihak Berelasi<br>(Catatan 33)/<br>Related parties<br>(Note 33) | Pihak ketiga/<br>Third parties | Jumlah/<br>Total | Pihak Berelasi<br>(Catatan 33)/<br>Related parties<br>(Note 33) | Pihak ketiga/<br>Third parties | Jumlah/<br>Total |                                    |
| Kurang dari atau 1 bulan  | 26.243                                                          | 1.544.631                      | 1.570.874        | -                                                               | 16.789                         | 16.789           | 1 month or less                    |
| Lebih dari 1 s/d 3 bulan  | 12.056                                                          | 3.286.728                      | 3.298.784        | 75.289                                                          | 549.244                        | 624.533          | More than 1 month until 3 months   |
| Lebih dari 3 s/d 6 bulan  | 364                                                             | 19.430                         | 19.794           | -                                                               | 123.358                        | 123.358          | More than 3 months until 6 months  |
| Lebih dari 6 s/d 12 bulan | -                                                               | 13.334                         | 13.334           | -                                                               | 44.975                         | 44.975           | More than 6 months until 12 months |
| Lebih dari 12 bulan       | -                                                               | 3.990                          | 3.990            | -                                                               | 5.196                          | 5.196            | More than 12 months                |
| <b>Jumlah</b>             | <b>38.663</b>                                                   | <b>4.868.113</b>               | <b>4.906.776</b> | <b>75.289</b>                                                   | <b>739.562</b>                 | <b>814.851</b>   | <b>Total</b>                       |

Berdasarkan Jatuh Tempo

By Remaining Period to Maturity

|                           | 2011                                                            |                               |                  | 2010                                                            |                               |                  |                                    |
|---------------------------|-----------------------------------------------------------------|-------------------------------|------------------|-----------------------------------------------------------------|-------------------------------|------------------|------------------------------------|
|                           | Pihak berelasi<br>(Catatan 33)/<br>Related parties<br>(Note 33) | Pihak ketiga<br>Third parties | Jumlah/<br>Total | Pihak berelasi<br>(Catatan 33)/<br>Related parties<br>(Note 33) | Pihak ketiga<br>Third parties | Jumlah/<br>Total |                                    |
| Kurang dari atau 1 bulan  | 26.357                                                          | 2.393.454                     | 2.419.811        | 75.289                                                          | 540.037                       | 615.326          | 1 month or less                    |
| Lebih dari 1 s/d 3 bulan  | 11.956                                                          | 2.451.940                     | 2.463.896        | -                                                               | 171.125                       | 171.125          | More than 1 month until 3 months   |
| Lebih dari 3 s/d 6 bulan  | 350                                                             | 16.086                        | 16.436           | -                                                               | 17.493                        | 17.493           | More than 3 months until 6 months  |
| Lebih dari 6 s/d 12 bulan | -                                                               | 6.408                         | 6.408            | -                                                               | 10.907                        | 10.907           | More than 6 months until 12 months |
| Lebih dari 12 bulan       | -                                                               | 225                           | 225              | -                                                               | -                             | -                | More than 12 months                |
| <b>Jumlah</b>             | <b>38.663</b>                                                   | <b>4.868.113</b>              | <b>4.906.776</b> | <b>75.289</b>                                                   | <b>739.562</b>                | <b>814.851</b>   | <b>Total</b>                       |

Kisaran suku bunga untuk deposito berjangka diungkapkan dalam Catatan 37.

The ranges of interest rates for time deposits are disclosed in Note 37.

Deposito berjangka yang diblokir dan dijadikan jaminan atas kredit Bank adalah sebesar Rp 9.296 dan Rp 27.521 masing-masing pada tanggal 31 Desember 2011 dan 2010.

Time deposits blocked and pledged as loan collateral amounted to Rp 9,296 and Rp 27,521 as of December 31, 2011 and 2010, respectively.

**17. SIMPANAN DARI BANK LAIN - PIHAK KETIGA**

**17. DEPOSITS FROM OTHER BANKS – THIRD PARTIES**

Rincian simpanan dari bank lain terdiri atas:

Deposits from other banks consist of:

|                    | 2011          | 2010         |                 |
|--------------------|---------------|--------------|-----------------|
| Deposito berjangka | 10.244        | 700          | Time deposits   |
| Giro               | 924           | 709          | Demand deposits |
| Tabungan           | -             | 12           | Saving deposits |
| <b>Jumlah</b>      | <b>11.168</b> | <b>1.421</b> | <b>Total</b>    |

**17. SIMPANAN DARI BANK LAIN - PIHAK KETIGA**  
**(lanjutan)**

Berdasarkan Jangka Waktu Kontrak

|                          | <u>2011</u>   | <u>2010</u>  |
|--------------------------|---------------|--------------|
| Kurang dari atau 1 bulan | 11.168        | 721          |
| Lebih dari 1 s/d 3 bulan | -             | 700          |
| <b>Jumlah</b>            | <b>11.168</b> | <b>1.421</b> |

Kisaran suku bunga untuk deposito berjangka diungkapkan dalam Catatan 37.

Pada tanggal 31 Desember 2011 dan 2010 tidak ada simpanan dari bank lain yang diblokir dan digunakan sebagai jaminan atas kredit.

**17. DEPOSITS FROM OTHER BANKS – THIRD PARTIES (continued)**

By Period of Contract

|                          | <u>2011</u>   | <u>2010</u>  |                                  |
|--------------------------|---------------|--------------|----------------------------------|
| Kurang dari atau 1 bulan | 11.168        | 721          | 1 month or less                  |
| Lebih dari 1 s/d 3 bulan | -             | 700          | More than 1 month until 3 months |
| <b>Jumlah</b>            | <b>11.168</b> | <b>1.421</b> | <b>Total</b>                     |

The ranges of interest rates for time deposits are disclosed in Note 37.

There were no deposits from other banks that were blocked and pledged as loan collateral as of December 31, 2011 and 2010.

**18. UTANG PAJAK**

Akun ini terdiri dari:

|                         | <u>2011</u>   | <u>2010</u>  |
|-------------------------|---------------|--------------|
| Pajak penghasilan:      |               |              |
| Pasal 4 (2)             | 6.698         | 1            |
| Pasal 21                | 3.663         | 581          |
| Pasal 23                | 610           | 2.536        |
| Pasal 26                | 7             | -            |
|                         | 10.978        | 3.118        |
| Pajak pertambahan nilai | 7             | -            |
| <b>Jumlah</b>           | <b>10.985</b> | <b>3.118</b> |

Besarnya pajak penghasilan terutang ditetapkan berdasarkan perhitungan pajak yang dilakukan sendiri oleh wajib pajak. Berdasarkan Undang-undang No. 28 Tahun 2007 mengenai "Perubahan Ketiga atas Undang-undang Nomor 6 Tahun 1983 tentang Ketentuan Umum dan Tata Cara Perpajakan" yang berlaku mulai tahun 2008, Direktorat Jenderal Pajak ("DJP") dapat menetapkan dan mengubah kewajiban pajak dalam batas waktu 5 tahun sejak tanggal terutangnya pajak. Ketentuan peralihan dari Undang-undang tersebut mengatur bahwa perpajakan untuk tahun fiskal 2007 dan sebelumnya dapat ditetapkan oleh DJP paling lambat pada akhir tahun 2013.

**18. TAXES PAYABLE**

This account consists of:

|                         | <u>2011</u>   | <u>2010</u>  |                 |
|-------------------------|---------------|--------------|-----------------|
| Pajak penghasilan:      |               |              | Income tax:     |
| Pasal 4 (2)             | 6.698         | 1            | Article 4 (2)   |
| Pasal 21                | 3.663         | 581          | Article 21      |
| Pasal 23                | 610           | 2.536        | Article 23      |
| Pasal 26                | 7             | -            | Article 26      |
|                         | 10.978        | 3.118        |                 |
| Pajak pertambahan nilai | 7             | -            | Value-added tax |
| <b>Jumlah</b>           | <b>10.985</b> | <b>3.118</b> | <b>Total</b>    |

The filing of tax returns is based on the Bank's self-assessment of tax liabilities. Based on the Law No. 28 Year 2007 regarding "Third Amendment of Law No. 6 Year 1983 Regarding General Rules and Procedures of Taxation" which are applicable starting 2008, the Directorate General of Tax ("DGT") may assess or amend taxes within 5 years from the date the tax becomes due. The transitional provisions of the said Law stipulate that taxes for fiscal year 2007 and before maybe assess by the DGT at the latest at the end of 2013.

## 19. PINJAMAN DARI PIHAK BERELASI

Akun ini awalnya merupakan dana setoran modal dari Pemegang Saham Pengendali sebelumnya dalam rangka memperkuat Struktur Modal Bank. Dana setoran modal tersebut tidak dapat ditarik oleh Pemegang Saham Pengendali tanpa persetujuan terlebih dahulu dari Bank Indonesia (BI) sesuai dengan Surat Pernyataan Pemegang Saham Pengendali kepada BI. Dana setoran modal ini akan digunakan untuk peningkatan modal disetor setelah memperoleh persetujuan dari instansi terkait dan Rapat Umum Pemegang Saham. Pinjaman dari pihak berelasi tidak dikenakan bunga.

Berdasarkan Akta Perjanjian Jual Beli Piutang tanggal 26 Mei 2010, Pemegang Saham pengendali sebelumnya setuju untuk menjual semua tagihannya dari Bank kepada Green Resources International Ltd., yang merupakan perusahaan afiliasi dari PT Recapital Securities.

## 19. LOAN FROM AFFILIATES

Initially, this account pertains to placement of funds to Bank Indonesia (BI) for capital injection of the previous controlling shareholders to strengthen the Bank's Capital Structure. The funds for capital stock cannot be withdrawn by the controlling shareholders without prior approval from BI in accordance with the Representation Letter of Controlling Shareholders to BI. This placement of funds will be used for the increase of share capital after getting approval from the related institution and General Shareholders Meeting. Loan from affiliates is not subject to interest.

Based on the Deed of Sales Purchase of the Receivable Agreement dated May 26, 2010, the previous controlling shareholders agreed to sell receivable of the Bank to Green Resources International Ltd., an affiliated company of PT Recapital Securities.

## 20. LIABILITAS LAIN-LAIN

Akun ini terdiri dari:

## 20. OTHER LIABILITIES

This account consists of:

|                 | 2011         | 2010       |                   |
|-----------------|--------------|------------|-------------------|
| Asuransi        | 5.166        | -          | Insurance         |
| Setoran jaminan | 183          | 183        | Security deposits |
| Lain-lain       | 2.390        | 58         | Others            |
| <b>Jumlah</b>   | <b>7.739</b> | <b>241</b> | <b>Total</b>      |

## 21. MODAL SAHAM

Rincian pemegang saham dan kepemilikan saham Bank pada tanggal 31 Desember 2011 dan 2010 adalah sebagai berikut:

## 21. SHARE CAPITAL

The details of the Bank's shareholders and their shareholdings as of December 31, 2011 and 2010 are as follows:

| Nama Pemegang Saham                    | 2011                                                                 |                                                              |                  | Name of Shareholders       |
|----------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|------------------|----------------------------|
|                                        | Jumlah Saham<br>(Jumlah Penuh)/<br>Number of Shares<br>(Full Amount) | Persentase<br>Kepemilikan/<br>Percentage of<br>Ownership (%) | Jumlah/<br>Total |                            |
| PT Recapital Securities                | 6.463.631.468                                                        | 69,81                                                        | 646.363          | PT Recapital Securities    |
| IF Services Netherlands BV             | 1.434.300.000                                                        | 15,49                                                        | 143.430          | IF Services Netherlands BV |
| Pershing LLC                           | 1.236.903.000                                                        | 13,36                                                        | 123.690          | Pershing LLC               |
| Masyarakat (masing-masing di bawah 5%) | 123.677.762                                                          | 1,34                                                         | 12.368           | Public (below 5%)          |
| <b>Jumlah</b>                          | <b>9.258.512.230</b>                                                 | <b>100,00</b>                                                | <b>925.851</b>   | <b>Total</b>               |

**21. MODAL SAHAM (lanjutan)**

**21. SHARE CAPITAL (continued)**

| Nama Pemegang Saham                    | 2010                                                                 |                                                              |                  | Name of Shareholders           |
|----------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|------------------|--------------------------------|
|                                        | Jumlah Saham<br>(Jumlah Penuh)/<br>Number of Shares<br>(Full Amount) | Persentase<br>Kepemilikan/<br>Percentage of<br>Ownership (%) | Jumlah/<br>Total |                                |
| PT Recapital Securities                | 3.646.943.968                                                        | 61,02                                                        | 364.694          | PT Recapital Securities        |
| IF Services Netherlands BV             | 1.434.300.000                                                        | 24,00                                                        | 143.430          | IF Services Netherlands BV     |
| Far East Opportunities Limited         | 816.690.500                                                          | 13,67                                                        | 81.669           | Far East Opportunities Limited |
| Masyarakat (masing-masing di bawah 5%) | 78.315.532                                                           | 1,31                                                         | 7.832            | Public (below 5%)              |
| <b>Jumlah</b>                          | <b>5.976.250.000</b>                                                 | <b>100,00</b>                                                | <b>597.625</b>   | <b>Total</b>                   |

Pada tanggal 15 September 2011, Bank memperoleh pernyataan efektif dari Ketua Bapepam-LK dengan suratnya No. 10116/BL/ 2011 untuk melakukan penawaran umum terbatas II dalam rangka penerbitan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu kepada para pemegang saham berjumlah sebanyak-banyaknya 4.980.208.333 saham biasa. Setiap pemegang saham yang memiliki 6 saham lama berhak membeli 5 saham baru dengan nilai nominal Rp 100 per saham dengan harga penawaran sebesar Rp 100 per saham.

On September 15, 2011, the Bank obtained the notice of effectivity from the Chairman of the Bapepam-LK in his letter No. 10116/BL/2011 related to its approval of the public offering II for the issuance of pre-emptive rights for existing shareholders amounted to as much as 4,980,208,333 common shares. The holder can exercise the right to purchase 5 new shares for every 6 share held with a nominal value of Rp 100 per share at Rp 100 per share.

Berdasarkan perjanjian jual beli saham pada tanggal 28 April 2011, Far East Oppurtunities Ltd, menjual saham yang dimiliki sebanyak 816.690.500 saham biasa atas nama yang merupakan 13,67% dari seluruh saham Bank kepada PT Recapital Securities.

Based on the shares purchase agreement on April 28, 2011, Far East Oppurtunities Ltd sold its 816.690.500 common shares which is 13.67% of the total issued and fully paid Bank shares to PT Recapital Securities.

Sesuai dengan akta akuisisi No. 28 tanggal 27 Juli 2010 dari Fathiah Helmi, S.H., notaris di Jakarta, Bank melakukan penambahan modal melalui penawaran umum terbatas dengan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu ("HMETD") sesuai dengan ketentuan peraturan pasar modal ("rights issue" atau "Penawaran Umum Terbatas I"). PT Recapital Securities dan IF Services Netherlands BV bertindak selaku pembeli siaga untuk membeli sisa saham baru sebesar nilai nominal yang tidak diambil bagian oleh para pemegang saham atau pemegang HMETD berdasarkan suatu Perjanjian Pembelian Sisa Saham Penawaran Umum Terbatas I Bank No. 39 tanggal 29 April 2010.

In accordance with the acquisition deed No. 28 dated July 27, 2010 of Fathiah Helmi, S.H., notary in Jakarta, Bank increased its capital through issuance of shares with pre-emptive rights ("Rights") in accordance with the provisions of capital market regulations ("rights issue" or "Limited Public Offering I"). PT Recapital Securities and IF Services Netherlands BV act as standby buyers and purchased the remaining new shares at nominal value not acquired by the shareholders or holders of the rights under the Purchase Agreement for the remaining shares of the Bank through the Rights Issue I No. 39 dated April 29, 2010.

Pada saat *rights issue*, PT Recapital Securities dan IF Services Netherlands BV membeli sisa saham baru masing-masing sejumlah 3.644.618.968 saham dan 1.434.300.000 saham sebesar nilai nominal Rp 100 per saham.

At the time of rights issue, PT Recapital Securities and IF Services Netherlands BV purchased the remaining Bank's authorized capital shares totaling to 3,644,618,968 shares and 1,434,300,000 shares at par value of Rp 100 per share, respectively.

## 21. MODAL SAHAM (lanjutan)

Berdasarkan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa (RUPSLB) sebagaimana dinyatakan dalam Akta No. 104 tanggal 30 Juni 2010 dari Fathiah Helmi, S.H., notaris di Jakarta para pemegang saham Bank telah menyetujui penawaran umum terbatas I dalam rangka penerbitan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu kepada para pemegang saham sebanyak-banyaknya 5.122.500.000 Saham Biasa Atas Nama. Setiap pemegang saham yang memiliki 1 saham lama berhak membeli 6 saham baru dengan harga penawaran sebesar Rp 100 per saham.

Pada tanggal 30 Juni 2010, Bank memperoleh pernyataan efektif dari Ketua Bapepam-LK dengan Suratnya No. S-5949/BL/2010.

Berdasarkan Perjanjian Jual Beli Saham tanggal 26 Mei 2010 Tn. Lunardi Widjaja, Ny. Lusiana Widjaja, Ny. Irawati Wijaya, Ny. Sinthyawati Widjaja, dan Tn. Setiawan Widjaja (Keluarga Widjaja) menjual sejumlah 676.718.000 sahamnya kepada Far East Opportunities Limited yang merupakan pihak berelasi dengan PT Recapital Securities.

Berdasarkan Akta Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa No. 38 tanggal 20 Mei 2010 dari Fathiah Helmi, S.H., notaris di Jakarta, pemegang saham Bank menyetujui peningkatan modal dasar dari 1.990.000.000 menjadi 20.000.000.000 saham. Pada tanggal 27 Mei 2010, Bank memperoleh pengesahan dari Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dengan surat No. AHU-2720.AH.01.02/2010.

## 22. TAMBAHAN MODAL DISETOR

Akun ini merupakan agio saham sehubungan dengan penawaran umum pada tahun 2001, 2010 dan 2011 setelah dikurangi biaya emisi saham dengan perincian sebagai berikut:

|                                                                                        | 2011           | 2010       |                                                                                  |
|----------------------------------------------------------------------------------------|----------------|------------|----------------------------------------------------------------------------------|
| Perbedaan antara harga<br>penawaran saham dengan nilai<br>nominal per saham tahun 2001 | 11.100         | 11.100     | Difference between the offering<br>price and par value<br>per share in year 2001 |
| Biaya emisi saham                                                                      |                |            | Share issuance costs                                                             |
| Tahun 2001                                                                             | (3.434)        | (3.434)    | Year 2001                                                                        |
| Tahun 2010                                                                             | (7.111)        | (7.111)    | Year 2010                                                                        |
| Tahun 2011                                                                             | (3.557)        | -          | Year 2011                                                                        |
| <b>Jumlah</b>                                                                          | <b>(3.002)</b> | <b>555</b> | <b>Total</b>                                                                     |

## 21. SHARE CAPITAL (continued)

Based on the Extraordinary Shareholders' Meeting, as documented in Notarial Deed No. 104, dated June 30, 2010 of Fathiah Helmi, S.H., a notary in Jakarta, the Bank's shareholders approved the limited public offering I in issuance of Rights for existing shareholders at a maximum of 5,122,500,000 common shares. The shareholder can exercise the Rights to purchase 6 new shares for every 1 share held at Rp 100 per share.

On June 30, 2010, the Bank obtained the notice of effectivity from the Chairman of Bapepam-LK in his Letter No. S-5949/BL/2010.

Based on the Deed of Sale and Purchase of Shares agreement dated May 26, 2010 Mr. Lunardi Widjaja, Ms. Lusiana Widjaja, Ms. Irawati Wijaya, Ms. Sinthyawati Widjaja, and Mr. Setiawan Widjaja (Widjaja Family) sold their shares totalling to 676,718,000 shares to Far East Opportunities Limited, an affiliate of PT Recapital Securities.

Based on deed of the Extraordinary Shareholders' Meeting No. 38 dated May 20, 2010 of Fathiah Helmi, S.H., a notary in Jakarta, the Bank's shareholders approved the increase of authorized share from 1,990,000,000 to 20,000,000,000 shares. On May 27, 2010, the Bank obtained the notice of effectivity from Ministry of Justice and Human Rights of Republic of Indonesia in his letter No. AHU-2720.AH.01.02/2010.

## 22. ADDITIONAL PAID-IN CAPITAL

This account represents additional paid-in capital in connection with public offering in 2001, 2010 dan 2011 after deducting share issuance costs as follows:



### 23. PENDAPATAN BUNGA

Akun ini terdiri dari:

|                                                        | 2011           | 2010           |
|--------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Kredit                                                 | 455.057        | 87.507         |
| Efek-efek                                              | 29.557         | 25.471         |
| Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain           | 31.110         | 2.664          |
| Surat berharag yang dibeli dengan janji dijual kembali | 175            | -              |
| Giro pada bank lain                                    | 44             | 23             |
| <b>Jumlah</b>                                          | <b>515.943</b> | <b>115.665</b> |

Pendapatan bunga dari efek-efek berasal dari obligasi pemerintah dan obligasi korporasi. Sedangkan pendapatan provisi dan komisi merupakan provisi dan komisi selain kredit sebesar Rp Nihil dan Rp 79 tahun 2011 dan 2010.

Pendapatan bunga dari pihak berelasi untuk tahun 2011 dan 2010 masing-masing sebesar Rp nihil dan Rp 197 (Catatan 33).

### 23. INTEREST INCOME

This account consists of:

Loans  
Securities  
Placements with Bank Indonesia and other banks  
Marketable securities purchased with agreement to resell  
Current accounts with other banks

Interest income from securities comes from government bonds and corporate bonds. While the fees and commission income represent of fees and commissions other than from loans amounted to Rp Nil and Rp 79 in 2011 and 2010.

Interest income from related parties in 2011 and 2010 amounted to Rp nil and Rp 197, respectively (Note 33).

### 24. BEBAN BUNGA

Akun ini terdiri dari:

|                                           | 2011           | 2010          |
|-------------------------------------------|----------------|---------------|
| Simpanan dari nasabah                     |                |               |
| Deposito berjangka                        | 243.180        | 60.317        |
| Tabungan                                  | 9.738          | 7.066         |
| Giro                                      | 1.219          | 444           |
| Premi penjaminan pemerintah (Catatan 38b) | 4.146          | 2.166         |
| Amortisasi premium efek                   | 15.168         | 4.837         |
| <b>Jumlah</b>                             | <b>273.451</b> | <b>74.830</b> |

Deposits from customers  
Time deposits  
Saving deposits  
Demand deposits  
Government guarantee premium (Note 38b)  
Amortization of premium on securities

### 25. PENDAPATAN ADMINISTRASI

Akun ini terdiri dari:

|                     | 2011          | 2010         |
|---------------------|---------------|--------------|
| Administrasi kredit | 13.721        | 453          |
| Denda dan pinalti   | 6.230         | 6.395        |
| Lainnya             | 2.779         | 1.162        |
| <b>Jumlah</b>       | <b>22.730</b> | <b>8.010</b> |

Loan administration  
Late payment and penalties  
Others  
**Total**

### 25. ADMINISTRATIVE INCOME

This account consists of:

## 26. KERUGIAN PENURUNAN NILAI

Akun ini terdiri dari:

|                                                         | 2011          | 2010            |
|---------------------------------------------------------|---------------|-----------------|
| <b><u>Aset Keuangan</u></b>                             |               |                 |
| <b>Pemulihan (penyisihan) kerugian penurunan nilai:</b> |               |                 |
| Kredit (Catatan 9)                                      | 66.108        | -               |
| Tagihan kepada pihak ketiga (Catatan 14)                | (41.744)      | -               |
| Kredit (Catatan 9)                                      | -             | (82.733)        |
| <b>Pemulihan (penyisihan) kerugian penurunan nilai</b>  | <b>24.364</b> | <b>(82.733)</b> |
| <b><u>Aset Non Keuangan</u></b>                         |               |                 |
| <b>Pemulihan (penyisihan) kerugian penurunan nilai:</b> |               |                 |
| Agunan yang diambil alih (Catatan 13)                   | 5.904         | (20.615)        |
| Properti terbengkalai (Catatan 14)                      | -             | (783)           |
| Estimasi kerugian komitmen dan kontinjensi              | 103           | (79)            |
| <b>Pemulihan (penyisihan) kerugian penurunan nilai</b>  | <b>6.007</b>  | <b>(21.477)</b> |

## 26. IMPAIRMENT LOSSES

This account consists of:

|                                                     |
|-----------------------------------------------------|
| <b><u>Financial Asset</u></b>                       |
| <b>Reversal (provision) for impairment loss:</b>    |
| Loans (Note 9)                                      |
| Third party receivables (Note 14)                   |
| Loans (Note 9)                                      |
| <b>Reversals of (provision for) impairment loss</b> |
| <b><u>Non Financial Asset</u></b>                   |
| <b>Reversal (provision) for impairment loss:</b>    |
| Foreclosed assets (Note 13)                         |
| Abandoned properties (Note 14)                      |
| Estimated losses on commitments and contingencies   |
| <b>Reversal (provision) for impairment loss</b>     |

## 27. BEBAN UMUM DAN ADMINISTRASI

Akun ini terdiri dari:

|                                   | 2011           | 2010          |
|-----------------------------------|----------------|---------------|
| Sewa                              | 25.505         | 4.401         |
| Iklan, promosi dan pemasaran      | 24.802         | 19.143        |
| Penyusutan (Catatan 12)           | 22.963         | 6.049         |
| Jasa tenaga kerja                 | 16.179         | -             |
| Komunikasi                        | 13.345         | 3.895         |
| Penagihan kredit                  | 12.988         | 16.414        |
| Transportasi dan perjalanan dinas | 10.275         | 2.103         |
| Perlengkapan kantor               | 8.437          | 2.593         |
| Listrik, air dan gas              | 6.649          | 1.981         |
| Pajak dan perijinan               | 3.010          | 782           |
| Perbaikan dan pemeliharaan        | 2.293          | 3.576         |
| Honorarium tenaga ahli            | 1.969          | 6.292         |
| Iuran dan administrasi            | 1.726          | 1.714         |
| Asuransi                          | 498            | 2.309         |
| Lain-lain                         | 11.064         | 3.970         |
| <b>Jumlah</b>                     | <b>161.703</b> | <b>75.222</b> |

|                                      |
|--------------------------------------|
| Leases                               |
| Advertising, promotion and marketing |
| Depreciation (Note 12)               |
| Man power outsourcing                |
| Telecommunication                    |
| Loan collection                      |
| Transportation and travelling        |
| Office supplies                      |
| Electricity, water and gas           |
| Taxes and licenses                   |
| Repairs and maintenance              |
| Professional fees                    |
| Contributions and administration     |
| Insurance                            |
| Others                               |
| <b>Total</b>                         |

## 28. TENAGA KERJA DAN TUNJANGAN

Rincian akun terdiri:

|                                  | 2011           | 2010          |                                    |
|----------------------------------|----------------|---------------|------------------------------------|
| Gaji dan upah                    | 237.692        | 33.074        | Salaries and wages                 |
| Kesejahteraan karyawan           | 83.767         | 6.806         | Social security cost               |
| Imbalan pasca kerja (Catatan 31) | 21.180         | 2.518         | Post-employment benefits (Note 31) |
| Pelatihan                        | 15.663         | 1.172         | Training                           |
| <b>Jumlah</b>                    | <b>358.302</b> | <b>43.570</b> | <b>Total</b>                       |

Perincian gaji dan tunjangan atas dewan komisaris, direksi, dan komite audit adalah sebagai berikut:

## 28. PERSONNEL EXPENSES

This account consist of:

The details of salaries and allowances of commisioners, directors and audit committee are as follows:

| 2011            |                  |                   |                          |                  |
|-----------------|------------------|-------------------|--------------------------|------------------|
|                 | Jumlah/<br>Total | Gaji/<br>Salaries | Tunjangan/<br>Allowances | Jumlah/<br>Total |
| Dewan Komisaris | 3                | 950               | 203                      | 1.153            |
| Dewan Direksi   | 5                | 2.985             | 1.343                    | 4.328            |
| Komite audit    | 2                | 208               | -                        | 208              |
| <b>Jumlah</b>   | <b>10</b>        | <b>4.143</b>      | <b>1.546</b>             | <b>5.689</b>     |

Board of Commissioners  
Board of Directors  
Audit committee  
**Total**

| 2010            |                  |                   |                          |                  |
|-----------------|------------------|-------------------|--------------------------|------------------|
|                 | Jumlah/<br>Total | Gaji/<br>Salaries | Tunjangan/<br>Allowances | Jumlah/<br>Total |
| Dewan Komisaris | 4                | 501               | 45                       | 546              |
| Dewan Direksi   | 5                | 1.259             | 353                      | 1.612            |
| Komite audit    | 3                | 51                | -                        | 51               |
| <b>Jumlah</b>   | <b>12</b>        | <b>1.811</b>      | <b>398</b>               | <b>2.209</b>     |

Board of Commissioners  
Board of Directors  
Audit committee  
**Total**

Bank belum dapat merealisasikan kewajiban pendanaan pendidikan dan pelatihan sebesar 5% dari biaya sumber daya manusia tahun sebelumnya dikarenakan Bank menyesuaikan anggaran pendidikan dengan situasi dan kondisi Bank secara keseluruhan.

The Bank has not been able to realize the obligation for education and training expense by 5% of prior year's human resources expense since the Bank adjusted the education budget based on the overall current situation and condition of the Bank.

## 29. PENDAPATAN (BEBAN) NON OPERASIONAL - BERSIH

Akun ini terdiri dari:

|                                                                      | 2011           | 2010           |                                                          |
|----------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------------------------------------------------|
| Laba penjualan aset tetap - bersih                                   | 1.810          | 128            | Gain on sale of fixed assets - net                       |
| Laba (rugi) penjualan agunan yang diambil alih - bersih (Catatan 13) | 1.845          | (9.154)        | Gain (loss) on sale of foreclosed assets - net (Note 13) |
| Lain-lain                                                            | (5.618)        | (963)          | Others                                                   |
| <b>Jumlah</b>                                                        | <b>(1.963)</b> | <b>(9.989)</b> | <b>Total</b>                                             |

## 29. NON OPERATING INCOME (EXPENSE) - NET

This account consists of:

### 30. PAJAK PENGHASILAN

- a. Bank mengalami rugi fiskal untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2011 dan 2010.

- b. Pajak Kini

Rekonsiliasi antara rugi sebelum pajak menurut laporan laba rugi komprehensif dengan rugi fiskal adalah sebagai berikut:

|                                                                      | 2011             | 2010             |
|----------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Rugi sebelum pajak menurut laporan laba rugi komprehensif</b>     | <b>(171.575)</b> | <b>(166.312)</b> |
| <b>Perbedaan temporer:</b>                                           |                  |                  |
| Penyusutan aset tetap                                                | 6.476            | 445              |
| Cadangan imbalan pasti pasca-kerja - bersih setelah pembayaran       | 20.320           | 1.832            |
| Lain-lain                                                            | 695              | 753              |
| Bersih                                                               | 27.491           | 3.030            |
| <b>Perbedaan tetap:</b>                                              |                  |                  |
| Beban yang tidak dapat diakui                                        | 62.845           | 5.734            |
| <b>Rugi fiskal periode berjalan</b>                                  | <b>(81.239)</b>  | <b>(157.548)</b> |
| Ditambah akumulasi rugi fiskal periode sebelumnya                    | (306.213)        | (212.081)        |
| Dikurangi akumulasi rugi fiskal yang tidak dapat diperhitungkan lagi | 11.443           | 63.416           |
| <b>Akumulasi rugi fiskal akhir tahun</b>                             | <b>(376.009)</b> | <b>(306.213)</b> |

Menurut peraturan perpajakan, rugi fiskal dapat dikompensasikan dengan laba fiskal pada masa lima tahun mendatang sejak terjadinya kerugian fiskal. Akumulasi rugi fiskal sebesar Rp 376.009 dan Rp 306.213 masing-masing pada tanggal-tanggal 31 Desember 2011 dan 2010.

- c. Pajak Tangguhan

|                                 | 1 Januari/<br>January 1, 2010 | Dikreditkan<br>(Dibebankan) ke<br>Laporan Laba Rugi/<br>Credited (Charged) to<br>Statements of<br>Income | 31 Desember/<br>December 31, 2010 | Dikreditkan<br>(Dibebankan) ke<br>Laporan Laba Rugi/<br>Credited (Charged) to<br>Statements of<br>Income | 31 Desember/<br>December 31, 2011 |                                          |
|---------------------------------|-------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------------|
| Rugi fiskal                     | -                             | 76.553                                                                                                   | 76.553                            | 17.449                                                                                                   | 94.002                            | Fiscal loss                              |
| Akumulasi penyusutan aset tetap | 1.234                         | 575                                                                                                      | 1.809                             | 1.619                                                                                                    | 3.428                             | Accumulated depreciation of fixed assets |
| Liabilitas imbalan pasca kerja  | 870                           | 365                                                                                                      | 1.235                             | 5.080                                                                                                    | 6.315                             | Post-employment benefits obligation      |
| Lain-lain                       | 40                            | 173                                                                                                      | 213                               | 174                                                                                                      | 387                               | Other                                    |
| <b>Jumlah</b>                   | <b>2.144</b>                  | <b>77.666</b>                                                                                            | <b>79.810</b>                     | <b>24.322</b>                                                                                            | <b>104.132</b>                    | <b>Total</b>                             |

### 30. INCOME TAX

- a. The Bank is in tax loss position for the year ended December 31, 2011 and 2010.

- b. Current Tax

A reconciliation between loss before tax per statements of comprehensive income and tax loss is as follows:

**Loss before tax per statements of comprehensive income**

**Temporary differences:**

Depreciation of fixed assets

Provision for post employment

benefits net of payment

Others

Net

**Permanent differences:**

Non deductible expenses

Fiscal loss for the year

Add accumulated fiscal losses from previous year

Less expired fiscal losses

**Accumulated tax losses at the end of year**

In accordance with Indonesia tax regulations, tax loss can be offset against the taxable income immediately within a period of five years after the tax loss had incurred. The tax loss amounted to Rp 376,009 and Rp 306,213 as of December 31, 2011 and 2010.

- c. Deferred Tax

**30. PAJAK PENGHASILAN (lanjutan)**

d. Pajak Tangguhan (lanjutan)

Manajemen berpendapat bahwa terdapat kemungkinan besar bahwa jumlah laba fiskal pada masa mendatang akan memadai untuk mengkompensasi perbedaan temporer yang menimbulkan aset pajak tangguhan tersebut.

- e. Rekonsiliasi antara manfaat (beban) pajak dan hasil perkalian laba akuntansi sebelum pajak Bank dengan tarif pajak yang berlaku adalah sebagai berikut:

|                                                           | 2011          | 2010          |
|-----------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Rugi sebelum pajak menurut laporan laba rugi komprehensif | 171.575       | 166.312       |
| Tarif yang berlaku                                        | 25%           | 25%           |
| Rugi setelah tarif pajak yang berlaku                     | 42.894        | 41.578        |
| Pengaruh pajak:                                           |               |               |
| Perbedaan tetap                                           | (15.711)      | (1.078)       |
| Pajak tangguhan yang diakui                               | -             | 76.553        |
| Pajak tangguhan yang tidak diakui                         | (2.861)       | (39.387)      |
| <b>Manfaat pajak penghasilan</b>                          | <b>24.322</b> | <b>77.666</b> |

**30. INCOME TAX (continued)**

d. *Deferred Tax (continued)*

*Management believes that it is probable that future taxable profit will be available against which the temporary differences, which results in deferred tax assets, can be utilized.*

- e. *A reconciliation between the total tax benefit (expenses) and the amounts computed by applying the effective tax rates to income before tax is as follow:*

*Loss before tax per statements of comprehensive income*  
*Effective tax rates*  
*Loss after effective tax rate*  
*Tax effects of:*  
*Permanent differences*  
*Recognized deferred taxes*  
*Unrecognized deferred taxes*  
*Income tax benefit*

**31. LIABILITAS IMBALAN PASCA-KERJA**

Bank menghitung dan mencatat imbalan pasca-kerja tanpa pendanaan khusus untuk karyawan yang berhak menurut Undang-undang Ketenagakerjaan No. 13 Tahun 2003 berdasarkan perhitungan aktuaria independen dari PT Pointera Aktuarial Strategis, yang laporannya tertanggal 16 Pebruari 2012 dan 18 Pebruari 2011 masing-masing dalam menghitung liabilitas imbalan pasca kerja pada tanggal 31 Desember 2011 dan 31 Desember 2010.

Jumlah karyawan yang berhak masing-masing sebanyak 6.069 dan 1.467 karyawan untuk tahun yang berakhir pada 31 Desember 2011 dan 2010.

Rincian liabilitas imbalan pasca kerja yang diakui dalam laporan posisi keuangan adalah sebagai berikut:

|                                       | 2011          | 2010         |
|---------------------------------------|---------------|--------------|
| Nilai kini cadangan imbalan pasti     | 34.280        | 10.060       |
| Pembayaran imbalan                    | (860)         | (686)        |
| Kerugian aktuarial yang belum diakui  | (8.161)       | (4.435)      |
| <b>Liabilitas imbalan pasca-kerja</b> | <b>25.259</b> | <b>4.939</b> |

**31. POST-EMPLOYMENT BENEFITS OBLIGATION**

*The Bank calculated and recorded unfunded defined post-employment benefits to its qualified employees in accordance with Labor Law No. 13/2003 based on actuarial calculations performed by PT Pointera Aktuarial Strategis, independent actuaries, in its reports dated February 16, 2012 and February 18, 2011 to recalculate the post employment benefit obligation as of December 31, 2011 and December 31, 2010, respectively.*

*The number of eligible employees is 6,069 and 1,467 for the year ended as of December 31, 2011 and 2010, respectively.*

*The detail of defined post-employment benefit obligation is as follows:*

*Present value of benefit obligation*  
*Payment of benefits*  
*Unrecognized actuarial loss*  
*Post-employment benefits obligation*

**31. LIABILITAS IMBALAN PASCA-KERJA (lanjutan)**

Beban imbalan pasca kerja yang diakui pada laporan laba rugi komprehensif adalah sebagai berikut:

|                               | 2011          | 2010         |                                   |
|-------------------------------|---------------|--------------|-----------------------------------|
| Beban jasa kini               | 20.311        | 1.920        | Current service cost              |
| Beban bunga                   | 683           | 540          | Interest cost                     |
| Amortisasi biaya jasa lalu    | 40            | 40           | Amortization of past service cost |
| Amortisasi kerugian aktuarial | 146           | 18           | Amortization of actuarial loss    |
| <b>Jumlah</b>                 | <b>21.180</b> | <b>2.518</b> | <b>Total</b>                      |

Mutasi liabilitas imbalan pasca kerja adalah sebagai berikut:

|                        | 2011          | 2010         |                       |
|------------------------|---------------|--------------|-----------------------|
| Saldo awal             | 4.939         | 3.107        | Beginning balance     |
| Beban periode berjalan | 21.180        | 2.518        | Benefit expense       |
| Pembayaran imbalan     | (860)         | (686)        | Payment of benefits   |
| <b>Saldo akhir</b>     | <b>25.259</b> | <b>4.939</b> | <b>Ending balance</b> |

Asumsi utama yang digunakan untuk menghitung imbalan pasti pasca kerja adalah sebagai berikut:

The principal assumptions used in the valuation of the defined post-employment benefits are as follows:

|                          |                                                                                                                                                                                                                                                         |                             |
|--------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|
| Umur pensiun normal      | 55 tahun/55 years old                                                                                                                                                                                                                                   | Normal pension age          |
| Tingkat kenaikan gaji    | 7,5% per tahun/annum in 2011<br>10% per tahun/annum in 2010                                                                                                                                                                                             | Salary increases            |
| Tingkat bunga diskonto   | 7% per tahun/annum in 2011<br>10% per tahun/annum in 2010                                                                                                                                                                                               | Discount rate               |
| Tingkat pengunduran diri | 1,2% per tahun antara usia<br>40 sampai dengan 50 tahun lalu<br>menurun menjadi 0% per tahun<br>antara usia 53 sampai dengan 55 tahun/<br>1.2% per annum at age 40 up to<br>50 years old, then decrease to<br>0% per annum at age 53 up to 55 years old | Withdrawal/resignation rate |

**32. RUGI PER SAHAM**

Perhitungan rugi per saham dasar adalah sebagai berikut:

**32. LOSS PER SHARE**

The calculation of basic loss per share is as follows:

|                                                                                | 2011      | 2010     |                                                                                    |
|--------------------------------------------------------------------------------|-----------|----------|------------------------------------------------------------------------------------|
| Rugi bersih untuk perhitungan rugi per saham dasar                             | (147.253) | (88.646) | Net loss for computation of basic loss per share                                   |
| Jumlah rata-rata tertimbang saham biasa untuk perhitungan rugi per saham dasar | 6.797     | 3.415    | Weighted-average number of ordinary shares for computation of basic loss per share |
| Rugi per saham dasar (rupiah penuh)                                            | (21,66)   | (25,96)  | Basic loss per share (full amount)                                                 |

### 33. TRANSAKSI PIHAK-PIHAK BERELASI

Berdasarkan Peraturan Bank Indonesia No. 7/3/PBI/2005 tanggal 20 Januari 2005 yang diubah dengan Peraturan Bank Indonesia No. 8/13/PBI/2006 tanggal 5 Oktober 2006 tentang Batas Maksimum Pemberian Kredit Bank Umum, pihak-pihak berelasi adalah perusahaan dan perorangan yang mempunyai keterkaitan kepemilikan atau pengelolaan secara langsung maupun tidak langsung dengan Bank.

Dalam kegiatan normal usahanya, Bank memiliki transaksi dengan pihak-pihak berelasi, yang dilakukan dengan syarat dan kondisi yang sama yang berlaku kepada pihak ketiga.

#### Sifat Hubungan Pihak Berelasi

Sifat hubungan dengan pihak berelasi dan transaksinya adalah sebagai berikut:

| Pihak Berelasi/<br><i>Related Parties</i> | Sifat Hubungan/<br><i>Nature of Relationship</i>  | Transaksi/<br><i>Transaction</i>                                                                                                                                                                                        |
|-------------------------------------------|---------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| PT Capitalinc Investment Tbk              | Perusahaan afiliasi/<br><i>Affiliated company</i> | - Giro (Catatan 16)/ <i>Demand deposit (Note 16)</i>                                                                                                                                                                    |
| PT Recapital Advisors                     | Perusahaan afiliasi/<br><i>Affiliated company</i> | - Giro (Catatan 16)/ <i>Demand deposit (Note 16)</i>                                                                                                                                                                    |
| PT Recapital Securities                   | Pemegang saham/<br><i>Stockholder</i>             | - Giro (Catatan 16)/ <i>Demand deposit (Note 16)</i><br>- Jasa manajemen/ <i>Management fee</i>                                                                                                                         |
| PT Recapital Asset Management             | Perusahaan afiliasi/<br><i>Affiliated company</i> | - Deposito berjangka (Catatan 16)/ <i>Time deposit (Note 16)</i><br>- Giro (Catatan 16)/ <i>Demand deposit (Note 16)</i>                                                                                                |
| PT Restyle Concept                        | Perusahaan afiliasi/<br><i>Affiliated company</i> | - Giro (Catatan 16)/ <i>Demand deposit (Note 16)</i><br>- Sewa ruang kantor (Catatan 27)/ <i>Rental of office space (Note 27)</i><br>- Renovasi gedung kantor/ <i>Office building renovation</i>                        |
| PT Retower Asia                           | Perusahaan afiliasi/<br><i>Affiliated company</i> | - Deposito berjangka (Catatan 16)/ <i>Time deposit (Note 16)</i>                                                                                                                                                        |
| PT Capitalinc Finance                     | Perusahaan afiliasi/<br><i>Affiliated company</i> | - Giro (Catatan 16)/ <i>Demand deposit (Note 16)</i>                                                                                                                                                                    |
| PT Asuransi Jiwa Recapital                | Perusahaan afiliasi/<br><i>Affiliated company</i> | - Deposito berjangka (Catatan 16)/ <i>Time deposit (Note 16)</i><br>- Giro (Catatan 16)/ <i>Demand deposit (Note 16)</i><br>- Asuransi kesehatan karyawan (Catatan 28)/<br><i>Employees' health insurance (Note 28)</i> |
| PT Asuransi Recapital                     | Perusahaan afiliasi/<br><i>Affiliated company</i> | - Giro (Catatan 16)/ <i>Demand deposit (Note 16)</i><br>- Asuransi aset tetap (Catatan 12)/ <i>Fixed assets insurance (Note 12)</i>                                                                                     |
| PT Berau Coal Energy Tbk                  | Perusahaan afiliasi/<br><i>Affiliated company</i> | - Giro (Catatan 16)/ <i>Demand deposit (Note 16)</i>                                                                                                                                                                    |
| PT Berau Coal                             | Perusahaan afiliasi/<br><i>Affiliated company</i> | - Deposito berjangka (Catatan 16)/ <i>Time deposit (Note 16)</i><br>- Giro (Catatan 16)/ <i>Demand deposit (Note 16)</i>                                                                                                |
| PT First Security                         | Perusahaan afiliasi/<br><i>Affiliated company</i> | - Deposito berjangka (Catatan 16)/ <i>Time deposit (Note 16)</i><br>- Giro (Catatan 16)/ <i>Demand deposit (Note 16)</i><br>- Beban <i>outsourcing</i> (Note 27)/ <i>Outsourcing expense (Note 27)</i>                  |
| PT Capital Mitra Usaha                    | Perusahaan afiliasi/<br><i>Affiliated company</i> | - Deposito berjangka (Catatan 16)/ <i>Time deposit (Note 16)</i><br>- Giro (Catatan 16)/ <i>Demand deposit (Note 16)</i><br>- Beban <i>outsourcing</i> (Note 27)/ <i>Outsourcing expense (Note 27)</i>                  |
| PT Selaras Indah Sehati                   | Perusahaan afiliasi/<br><i>Affiliated company</i> | - Giro (Catatan 16)/ <i>Demand deposit (Note 16)</i>                                                                                                                                                                    |

### 33. RELATED PARTY TRANSACTIONS

Based on Bank Indonesia Regulation No. 7/3/PBI/2005 dated January 20, 2005, as amended by Bank Indonesia Regulation No. 8/13/PBI/2006 dated October 5, 2006 concerning the Legal Lending Limit for Commercial Banks, related parties are companies and individuals who have relationship with the Bank through ownership or management.

In the normal course of business, the Bank has transactions with related parties, which are made under terms and conditions similar to those granted to third parties.

#### Nature of Related Parties Relationship

The nature of relationship with related parties and transactions are as follows:



### 33. TRANSAKSI PIHAK-PIHAK BERELASI (lanjutan)

#### Sifat Hubungan Pihak Berelasi (lanjutan)

Sifat hubungan dengan pihak berelasi dan transaksinya adalah sebagai berikut:

| Pihak Berelasi/<br>Related Parties                                                              | Sifat Hubungan/<br>Nature of Relationship  |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|
| PT Prima Sahaja                                                                                 | Perusahaan afiliasi/<br>Affiliated company |
| Direksi, Komisaris dan pejabat eksekutif/<br>Directors, Commissioners and<br>executive officers | Pengurus/<br>Management                    |

#### Transaksi-transaksi Pihak Berelasi

Transaksi dan saldo yang signifikan dengan pihak-pihak berelasi adalah sebagai berikut:

|                                     | 2011             |                                                                                                                                 | 2010             |                                                                                                                                 |                                   |
|-------------------------------------|------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|
|                                     | Jumlah/<br>Total | Persentase<br>Terhadap Jumlah<br>Liabilitas/<br>Percentage to<br>Total Liabilities<br>(%)                                       | Jumlah/<br>Total | Persentase<br>Terhadap Jumlah<br>Liabilitas/<br>Percentage to<br>Total Liabilities<br>(%)                                       |                                   |
| <b>Liabilitas</b>                   |                  |                                                                                                                                 |                  |                                                                                                                                 | <b>Liabilities</b>                |
| Simpanan dari nasabah (Catatan 16)  | 83.647           | 1,51                                                                                                                            | 228.607          | 17,52                                                                                                                           | Deposits from customers (Note 16) |
| Pinjaman dari afiliasi (Catatan 19) | 129.638          | 2,33                                                                                                                            | 129.638          | 9,93                                                                                                                            | Loan from affiliates (Note 19)    |
| <b>Jumlah</b>                       | <b>213.285</b>   | <b>3,84</b>                                                                                                                     | <b>358.245</b>   | <b>27,45</b>                                                                                                                    | <b>Total</b>                      |
|                                     | 2011             |                                                                                                                                 | 2010             |                                                                                                                                 |                                   |
|                                     | Jumlah/<br>Total | Persentase<br>Terhadap Jumlah<br>Pendapatan atau<br>Beban Bunga/<br>Percentage to<br>Total Interest<br>Income or Expense<br>(%) | Jumlah/<br>Total | Persentase<br>Terhadap Jumlah<br>Pendapatan atau<br>Beban Bunga/<br>Percentage to<br>Total Interest<br>Income or Expense<br>(%) |                                   |
| Penghasilan bunga                   | -                | -                                                                                                                               | 197              | 0,17                                                                                                                            | Interest income                   |
| Beban bunga                         | 5.201            | 1,90                                                                                                                            | 3.502            | 4,60                                                                                                                            | Interest expense                  |

Bank mengadakan perjanjian sewa dengan PT Restyle Concept, pihak berelasi, untuk ruang kantor KCP Adityawarman dengan jangka waktu 12 bulan dari Februari 2011 hingga Februari 2012 sebesar Rp 832 dan kantor pusat dengan jangka waktu 12 bulan dari September 2011 hingga Agustus 2012 sebesar Rp 651.

Bank mengadakan perjanjian renovasi gedung kantor dengan PT Restyle Concept, pihak berelasi, dengan total pembayaran selama 2011 sebesar Rp 3.901.

Pada tahun 2011 dan 2010, Bank mengadakan perjanjian asuransi kesehatan karyawan dengan PT Asuransi Jiwa Recapital untuk periode pertanggungan 25 Oktober 2011 sampai dengan 25 Oktober 2012 dan 25 Agustus 2010 sampai dengan 25 Agustus 2011. Beban asuransi kesehatan karyawan untuk tahun 2011 dan 2010 adalah sebesar Rp 33.845 dan Rp 2.956.

### 33. RELATED PARTY TRANSACTIONS (continued)

#### Nature of Related Parties Relationship (continued)

The nature of relationship with related parties and transactions are as follows:

| Transaksi/<br>Transaction                                 |
|-----------------------------------------------------------|
| - Sewa kendaraan dinas (Catatan 27)/ Car rental (Note 27) |
| - Tabungan (Catatan 16)/Savings deposit (Note 16)         |
| - Deposito berjangka (Catatan 16)/Time deposit (Note 16)  |

#### Transactions with Related Parties

Significant transactions and balances with related parties are as follows:

The Bank entered into lease agreement with PT Restyle Concept, a related party, for the lease of office space for Adityawarman sub-branch for a period of 12 months from February 2011 to February 2012 for Rp 832 and head office for a period of 12 months from September 2011 to August 2012 for Rp 651.

The Bank entered into office building renovation agreement with PT Restyle Concept, a related party, with total payment during 2011 amounting to Rp 3,901.

In 2011 and 2010, the Bank entered into employees' health insurance agreement with PT Asuransi Jiwa Recapital for the period October 25, 2011 to October 25, 2012 and August 25, 2010 to August 25, 2011. Employees' health insurance expense for 2011 and 2010 amounted to Rp 33,845 and Rp 2,956, respectively.

### 33. TRANSAKSI PIHAK-PIHAK BERELASI (lanjutan)

#### Transaksi-transaksi Pihak Berelasi (lanjutan)

Penempatan dana dari pihak berelasi dalam bentuk simpanan (Catatan 16)

##### Giro

Pada tanggal 31 Desember 2011 dan 2010, persentase rekening giro pihak berelasi dari jumlah rekening giro adalah masing-masing sebesar 70,34% dan 91,85%. Pada tanggal 31 Desember 2011 dan 2010, tingkat bunga yang diberikan adalah berkisar antara 0% - 2,5% dan 1% - 3,56%.

##### Tabungan

Pada tanggal 31 Desember 2011 dan 2010, persentase tabungan pihak berelasi dari jumlah tabungan adalah masing-masing sebesar 0,68% dan 0,19%. Pada tanggal 31 Desember 2011 dan 2010, tingkat bunga yang diberikan masing-masing 4% dan berkisar antara 1% - 5,63%.

##### Deposito Berjangka

Pada tanggal 31 Desember 2011 dan 2010, persentase deposito berjangka pihak berelasi dari jumlah deposito berjangka adalah masing-masing sebesar 0,78% dan 9,24%. Pada tanggal 31 Desember 2011 dan 2010, tingkat bunga yang diberikan masing-masing berkisar antara 6,5% - 9,5% dan 5% - 10%.

Pihak berelasi yang memiliki saldo simpanan di atas Rp 1.000 adalah sebagai berikut:

|                                    | 2011   | 2010    |
|------------------------------------|--------|---------|
| <b><u>Giro</u></b>                 |        |         |
| PT Berau Coal                      | 35.077 | 2.545   |
| PT Recapital Asset Management      | 3.029  | 2       |
| PT Berau Coal Energy Tbk           | 534    | 150.014 |
| <b><u>Deposito Berjangka</u></b>   |        |         |
| PT Asuransi Jiwa Recapital         | 18.850 | 17.000  |
| Elvin (Komisaris                   |        |         |
| PT Recapital Securities)           | 12.500 | -       |
| Sandiaga Salahuddin Uno (Komisaris |        |         |
| PT Recapital Securities)           | 2.000  | -       |
| Komisaris Utama                    | 1.500  | 700     |
| PT Recapital Asset Management      | 1.048  | -       |
| PT Berau Coal Energy Tbk           | -      | 55.000  |
| PT Retower Asia                    | -      | 1.600   |

#### Jasa Manajemen

Pada tahun 2011 dan 2010, Bank membayar jasa manajemen sebesar Rp 1.805 dan Rp 5.635 sebagai konsultan manajemen sehubungan dengan Penawaran Umum Terbatas kepada PT Recapital Securities, pemegang saham. Jasa manajemen ini dicatat sebagai pengurang tambahan modal disetor di ekuitas di laporan posisi keuangan (Catatan 22).

### 33. RELATED PARTY TRANSACTIONS (continued)

#### Transactions with Related Parties (continued)

Placement of funds from related parties in the form of deposits (Note 16)

##### **Demand Deposits**

In December 31, 2011 and 2010, the percentage of demand deposits from related parties to the total demand deposits is 70.34% and 91.85%, respectively. As of December 31, 2011 and 2010, interest rates are in the range of 0% - 2.5% and 1% - 3.56%, respectively.

##### **Saving Deposits**

In December 31, 2011 and 2010, the percentage saving deposits from related parties to the total saving deposits is 0.68% and 0.19%, respectively. As of December 31, 2011 and 2010, interest rates are of 4% and in the range 1% - 5.63%, respectively.

##### **Time Deposits**

In December 31, 2011 and 2010, the percentage of time deposits from related parties to the total time deposits is 0.78% and 9.24%, respectively. As of December 31, 2011 and 2010, interest rates are in the range of 6.5% - 9.5% and 5% - 10%, respectively.

Related parties with more than Rp 1,000 outstanding deposits are as follows:

|                                       | 2011 | 2010 |
|---------------------------------------|------|------|
| <b><u>Demand Deposits</u></b>         |      |      |
| PT Berau Coal                         |      |      |
| PT Recapital Asset Management         |      |      |
| PT Berau Coal Energy Tbk              |      |      |
| <b><u>Time Deposits</u></b>           |      |      |
| PT Asuransi Jiwa Recapital            |      |      |
| Elvin (Commissioner of                |      |      |
| PT Recapital Securities)              |      |      |
| Sandiaga Salahuddin Uno (Commissioner |      |      |
| of PT Recapital Securities)           |      |      |
| President Commissioner                |      |      |
| PT Recapital Asset Management         |      |      |
| PT Berau Coal Energy Tbk              |      |      |
| PT Retower Asia                       |      |      |

#### Management Fee

In 2011 and 2010, the Bank paid management fee as financial advisor amounting to Rp 1,805 and Rp 5,635 related with rights issue to PT Recapital Securities, a shareholder. This amount is recognized as a deduction in "Additional Paid-in Capital" in the equity in the statements of financial position (Note 22).

#### 34. KOMITMEN DAN KONTINJENSI

- a. Bank memiliki transaksi komitmen dan kontinjensi dengan rincian sebagai berikut:

|                                                      | 2011           | 2010           |
|------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b><u>KOMITMEN</u></b>                               |                |                |
| Tagihan Komitmen                                     |                |                |
| Surat berharga titipan kliring                       | 5.010          | 16.477         |
| Inkaso dalam pengiriman                              | -              | 720            |
| Jumlah                                               | 5.010          | 17.197         |
| Liabilitas Komitmen                                  |                |                |
| Komitmen kredit yang belum ditarik                   | 2.464          | 7.972          |
| Lainnya                                              | 115            | 17.197         |
| Jumlah                                               | 2.579          | 25.169         |
| <b>Jumlah Tagihan (Liabilitas) Komitmen - bersih</b> | <b>2.431</b>   | <b>(7.972)</b> |
| <b><u>KONTINJENSI</u></b>                            |                |                |
| Tagihan Kontinjensi                                  |                |                |
| Kredit yang hapus buku                               | 89.186         | 87.481         |
| Penghasilan bunga dalam penyelesaian                 | 87.038         | 63.781         |
| Jumlah                                               | 176.224        | 151.262        |
| Liabilitas Kontinjensi                               |                |                |
| Bank garansi yang diberikan                          | 28             | 72             |
| <b>Jumlah Tagihan Kontinjensi - Bersih</b>           | <b>176.196</b> | <b>151.190</b> |

Pada tanggal 31 Desember 2011 dan 2010, Bank tidak memiliki saldo transaksi komitmen dan kontinjensi dengan pihak berelasi.

Pada tanggal 31 Desember 2011 dan 2010, klasifikasi kolektibilitas saldo akun komitmen dan kontinjensi adalah Lancar.

- b. Komitmen Sewa

Bank memiliki beberapa komitmen sewa operasi untuk kantor-kantor cabang dengan pihak ketiga. Jangka waktu penyewaan berkisar antara 3 - 5 tahun dan dapat diperpanjang berdasarkan kesepakatan kedua pihak. Beban sewa untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2011 dan 2010 masing-masing sebesar Rp 25.505 dan Rp 4.401.

#### 34. COMMITMENTS AND CONTINGENCIES

- a. The Bank has commitment and contingent transactions as follows:

|                                                    |  |
|----------------------------------------------------|--|
| <b><u>COMMITMENTS</u></b>                          |  |
| Commitment Receivables                             |  |
| Securities deposits clearing                       |  |
| Bills of collection                                |  |
| Total                                              |  |
| Commitment Payables                                |  |
| Unused customer loan facilities                    |  |
| Others                                             |  |
| Total                                              |  |
| <b>Total Commitment Receivables (Payables) net</b> |  |
| <b><u>CONTINGENCIES</u></b>                        |  |
| Contingent Receivables                             |  |
| Loans written-off                                  |  |
| Past due interest income                           |  |
| Total                                              |  |
| Contingent Payables                                |  |
| Bank guarantees issued                             |  |
| <b>Total Contingent Receivables - Net</b>          |  |

As of December 31, 2011 and 2010, the Bank does not have commitment and contingent transactions with related parties.

As of December 31, 2011 and 2010, the collectibilities classification of the above commitment and contingent accounts is Current.

- b. Lease commitments

The Bank has entered into various operating lease commitments for its branches' premises with third parties. The terms of the rentals range from 3 to 5 years and renewable upon mutual agreement of both parties. Rental expense for the years ended December 31, 2011 and 2010 amounted to Rp 25,505 and Rp 4,401, respectively.

**34. KOMITMEN DAN KONTINJENSI (lanjutan)**

c. Litigasi

(1) Berdasarkan Putusan Perkara No. 292/Pdt.G/2001/PN.Jak.Sel tanggal 14 Mei 2003, Pengadilan Negeri Jakarta Selatan memutuskan memenangkan sebagian gugatan PT Super Adi Teknik Indonesia terhadap beberapa anggota bank sindikasi yang digugatnya. Gugatan tersebut sehubungan dengan pemberian fasilitas kredit oleh bank sindikasi sebesar Rp 12.000 dan porsi Bank adalah sebesar Rp 3.000. Terkait dengan gugatan terhadap Bank, putusannya adalah pengadilan menolak permohonan debitur untuk meminta pengurangan atas pokok pinjaman dan tunggakan bunga kepada bank. Sampai dengan tanggal 31 Desember 2011, perkara ini masih dalam proses dengan Mahkamah Agung.

(2) Bank melakukan permohonan eksekusi jaminan PT Malfindo Primatama (debitur Ny. Ilya Malfun, Ny. R.A. Peni Surti Setiti dan Ny. Astuti Benitasari) sehubungan dengan pemberian fasilitas kredit kepada debitur karena wanprestasi. Berdasarkan Surat Penetapan No. 25/PEN.EKS/APHT/2003/PN/TNG dan No. 26/PEN.EKS/APHT/2003/PN/TNG masing-masing tanggal 27 Desember 2003, serta No. 52/2004 Eks.Jo. No. 50/KJ/2000 tanggal 30 Desember 2003, ditetapkan sita eksekusi atas jaminan-jaminan debitur dan dilakukan pelelangan pada tanggal 17 Februari 2004.

Berdasarkan Berkas Perkara No.117/PDT.G/2004/PN.JKT.BAR, pihak pemilik jaminan melakukan perlawanan terhadap permohonan lelang yang diajukan oleh Bank di pengadilan Negeri Jakarta Barat. Majelis Hakim Pengadilan Negeri Jakarta Barat, memutuskan gugatan penggugat diterima, sehingga pihak Bank mengajukan Banding ke Pengadilan Tinggi Jakarta.

Berdasarkan Putusan Pengadilan Tinggi Jakarta No. 61/PDT/2005/PT.DKI jo No. 117/PDT/G/2004/PN.JKT. BARAT memutuskan mengabulkan permohonan penggugat dan pihak Bank mengajukan kasasi ke Mahkamah Agung.

**34. COMMITMENTS AND CONTINGENCIES (continued)**

c. Litigation

(1) Based on Case Decision No. 292/Pdt.G/2001/PN.Jak.Sel dated May 14, 2003, the South Jakarta District Court decide PT Super Adi Teknik Indonesia to win some lawsuits against several members of the syndication. These lawsuits are in connection with the portion of syndicated credit facilities by the syndication bank amounted to Rp 12,000 and the portion of Bank amounted to Rp 3,000. Related to the lawsuit against Bank, the decision was to refused the request of the debtor to request a reduction of loan principal and interest to the bank. As of December 31, 2011, this litigation case is still in the process with the Supreme Court.

(2) Bank requests to execute the collateral of PT Malfindo Primatama (debtor Mrs. Ilya Malfun, Mrs. RA Peni Surti Setiti and Mrs. Astuti Benitasari) due to the debtor's default facility. Based on letter No. 25/PEN.EKS/APHT/2003/PN/TNG and No.26/PEN.EKS/APHT/2003/PN/TNG dated December 27, 2003, and No. 52/2004 Eks.Jo. No. 50/KJ/2000 dated December 30, 2003, set the execution of the collateral of the debtor and the date of auction February 17, 2004.

Based on File Case No. 117/PDT.G/ 2004/ PN.JKT.BAR, the collateral owner's take the fight against the auction request filed by the Bank in West Jakarta District Court. West Jakarta District Court's judges decide to grant the plaintiff's petition, so the Bank has submitted appeal to the High Court.

Based on Decision of the Jakarta High Court No. 61/PDT/2005/PT.DKI jo No. 117/PDT/G/2004/PN.JKT. BARAT decided to grant the plaintiff's petition and the Bank appeal to the Supreme Court.

**34. KOMITMEN DAN KONTINJENSI (lanjutan)**

Berdasarkan putusan Kasasi Mahkamah Agung No. 1594.K/PDT/G/ 2003/ PN.JKT.BAR tanggal 21 April 2006 memutuskan menolak permohonan Kasasi dari Bank.

Pada tahun 2006, pemilik jaminan melakukan penebusan jaminan sebesar Rp 669 sebagai tindak lanjut proses lelang yang dilakukan oleh Bank.

Pihak Bank mengajukan Peninjauan Kembali (PK) yang saat ini sedang dalam proses di Mahkamah Agung.

- (3) Berdasarkan Perkara Perdata No. 82/PDT.G/2001/PN.BDG tanggal 20 Maret 2001, Bank mengajukan gugatan kepada Denny Muliana selaku Direktur PT Sumber Mas Karya Abadi (debitur), Sugiarto Muliana, Fanny Muliana dan Benny Muliana (selaku penjamin pinjaman) sehubungan dengan wanprestasi debitur atas kredit oleh Bank. Per tanggal 19 Maret 2001, Bank mengajukan gugatan sebesar Rp 28.782 ditambah bunga sebesar 2% per bulan. Gugatan Bank tidak dapat diterima karena perbuatan melawan hukum Para Tergugat belum terbukti.

Berdasarkan Putusan No. 310/PDT.G/ 2001/PN.JKT.BAR tanggal 26 September 2001, gugatan Bank untuk melakukan sita jaminan berupa 5 set mesin, 2 kendaraan bermotor dan 7 bidang tanah dan bangunan disetujui oleh Pengadilan Negeri Jakarta Barat. Berdasarkan penetapan tersebut Ketua Pengadilan Negeri Jakarta Barat melalui surat No. W7.Db.Ht.04.05.4561 tanggal 2 Oktober 2001 mendelegasikan kepada Pengadilan Negeri Bandung untuk melaksanakan sita jaminan.

Berdasarkan Penetapan No. 667/PDT/ DEL/2001/PN.BDG jo No. 310/PDT.G/ 2001/PN.JAK.BAR tanggal 19 Oktober 2001, Pengadilan Negeri Bandung menetapkan sita jaminan dan memerintahkan Panitera/Jurusita Pengadilan Negeri Bandung untuk melakukan sita jaminan.

**34. COMMITMENTS AND CONTINGENCIES (continued)**

*Based on the decision of the Supreme Court No. 1594.K/PDT/G/2003/PN.JKT.BAR dated April 21, 2006 decided to reject an appeal from the Bank.*

*In 2006, the collateral owner's made collateral redemption amounting to Rp 669 as a follow-up auction process undertaken by the Bank.*

*The Bank filed a judicial review (PK), which is currently in the process in the Supreme Court.*

- (3) *Based on the Civil Case No. 82/PDT.G/2001/PN.BDG dated March 20, 2001, the Bank has filed a lawsuit against Denny Muliana as Director of PT Sumber Mas Karya Abadi (debtor), Sugiarto Muliana, Fanny Muliana and Benny Muliana (as a loan guarantor) due to the debtor's default facility. As of March 19, 2001, Bank's claim amounted to Rp 28,782 plus interest at 2% per month. Bank lawsuit is unacceptable because the lawsuit against the defendants have not been proven.*

*Based on decision No. 310/PDT.G/2001/ PN.JKT.BAR September 26, 2001, Bank claim to execute confiscation of 5 sets of machines, 2 vehicles and 7 land and buildings was approved by the West Jakarta District Court. Based on the decision of the Chairman of the West Jakarta District Court by letter No. W7.Db.Ht.04.05.4561 dated October 2, 2001 delegate Bandung District Court to execute confiscation.*

*Based on decision No. 667/PDT/DEL/ 2001/PN.BDG jo No. 310/PDT.G/ 2001/ PN.JAK.BAR dated October 19, 2001, Bandung District Court decided to execute confiscation and ordered the registrar/ bailiff of Bandung District Court to execute it.*

**34. KOMITMEN DAN KONTINJENSI (lanjutan)**

Berdasarkan keputusan Majelis Hakim pada Mahkamah Agung Republik Indonesia No. 7 K/Pdt/2005 tanggal 12 April 2006, Mahkamah Agung menolak kasasi debitur seperti tersebut diatas. Pihak debitur mengajukan Peninjauan Kembali (PK). Berdasarkan putusan Mahkamah Agung tanggal 13 Juni 2008, Mahkamah Agung menolak Peninjauan Kembali tersebut.

Berdasarkan perkara perdata No. 41/PDT.G/2002/PN/BDG tanggal 6 Agustus 2002, gugatan Bank untuk melakukan sita jaminan atas tanah dan bangunan yang terletak di Jl. Budiasih, Jl.Kopo, Jl. Asia Afrika, Jl.Gang Cikapundung, Jl. Setra Duta, 5 set mesin dan 2 unit kendaraan dikuatkan oleh putusan No. 491/PDT/2003/PT.BDG tanggal 12 Nopember 2003. Gugatan Bank diterima oleh Pengadilan Tinggi dan untuk keputusan ini debitur mengajukan kasasi ke Mahkamah Agung yang diterima dan diregistrasi di Mahkamah Agung dengan No. 908K/PDT/2003. Putusan Mahkamah Agung, membatalkan sita atas tanah dan bangunan yang terletak di Jalan Asia Afrika, Jalan Budi Asih, Jalan Kopo dan Sentra Duta Blok B 3/6.

Berdasarkan putusan Pengadilan Negeri Bale Bandung No. 112/PDT.G/2004/PN.BB, Bank sebagai pihak tergugat didakwa melakukan tindakan-tindakan untuk mengeksekusi aset para penggugat (Denny Muliana dkk) berupa tanah berikut bangunan yang telah menimbulkan kerugian bagi Para Penggugat secara moril. Pengadilan negeri memutuskan mengabulkan sebagian gugatan tersebut. Putusan Pengadilan Tinggi Bandung No. 12/PDT/2006/PT.BDG tanggal 20 Desember 2006, menguatkan putusan Pengadilan Negeri Bale Bandung. Permohonan kasasi dari Bank ditolak Mahkamah Agung (MA). Perkara telah memiliki kekuatan hukum tetap.

**34. COMMITMENTS AND CONTINGENCIES (continued)**

*Based on the decision of the judges on the Supreme Court of the Republic of Indonesia No. 7 K/Pdt/2005 dated April 12, 2006, the Supreme Court rejected an appeal of the debtor as above. The debtor filed for Judicial Review (PK). Based on the Supreme Court's decision dated June 13, 2008, the Supreme Court refused the Judicial Review.*

*Based on the civil case No. 41/PDT.G/2002/PN/BDG dated August 6, 2002, the Bank's lawsuit to execute confiscation of land and buildings located on Jl. Budiasih, Jl. Kopo, Jl. Asia Afrika, Jl.Gang Cikapundung, Jl. Setra Duta, 5 sets of machinery and 2 units of vehicles, reinforced by the decision No. 491/PDT/2003/PT.BDG dated November 12, 2003. The Bank's claim approved by the High Court and the debtor filed an appeal against this decision to the Supreme Court, which has been received and registered in the Supreme Court with No. 908K/PDT/2003. The Supreme Court's decision cancelled the confiscation of the lands and buildings in Jalan Asia Afrika, Jalan Budi Asih, Jalan Kopo and Sentra Duta Block B 3/6.*

*Based on the decision of Bale Bandung District Court No. 112/PDT.G/2004/PN.BB, the Bank as the defendant accused of committing actions to execute the plaintiff's assets (Denny Muliana et al) in the form of land and buildings which had cause moral damage of the Plaintiffs. District court decided to approve the plaintiff's claims partially. Bandung High Court's Decision No. 12/PDT/2006/PT.BDG dated December 20, 2006, reinforced the Bale Bandung District Court's decision. The Bank's cassation memorandum was rejected by the Supreme Court. This case has firm legal authority.*

#### 34. KOMITMEN DAN KONTINJENSI (lanjutan)

Berdasarkan Perkara No. 272/PDT.G/2004/PN.BDG, Bank mengajukan gugatan kepada Denny Muliana dkk telah melakukan perbuatan melawan hukum sehubungan dengan pemberian fasilitas Kredit KMK, KI dan Kredit akseptasi. Putusan Pengadilan No. 980/K/Pdt/2003, menyatakan gugatan penggugat tidak dapat diterima. Putusan Pengadilan Tinggi Bandung No. 272/PDT/2005/PT.BDG tanggal 26 September 2006 menguatkan Putusan Pengadilan Negeri Bandung. Sampai dengan tanggal 31 Desember 2011, perkara ini masih dalam proses dengan Mahkamah Agung.

- (4) Berdasarkan putusan Perkara No. 410/PDT.G/2006/PN.TNG tanggal 27 Juni 2007, Bank digugat oleh H. Nur'ain sehubungan dengan jaminan fasilitas yang macet, dimana Bank sebagai pemegang hak tanggungan atas jaminan tersebut. Pengadilan Negeri memutuskan gugatan tidak dapat diterima. Putusan Pengadilan Tinggi No. 68/PDT/2007/PT.Banten tanggal 22 Nopember 2007, menguatkan Putusan Pengadilan Negeri. Sampai dengan tanggal 31 Desember 2011, perkara ini masih dalam proses dengan Mahkamah Agung.
- (5) Berdasarkan putusan Pengadilan Negeri Kendari No. 27/PDT.G/2008 tanggal 3 Maret 2009, Bank menggugat Berlin Mukin dkk atas perbuatan melawan hukum sehubungan dengan dialihkannya aset-aset jaminan penyelesaian liabilitas yang timbul dari perjanjian kredit. Pengadilan Negeri memutuskan mengabulkan sebagian gugatan. Putusan Pengadilan Tinggi Sulawesi Tenggara No. 39/PDT/G/2009/PN.Kendari tanggal 14 Agustus 2009 menguatkan putusan Pengadilan Negeri Kendari sebelumnya. Sampai dengan tanggal laporan, Mahkamah Agung belum mengeluarkan keputusan mengenai kasasi yang diajukan oleh pemohon kasasi.

#### 35. COMMITMENTS AND CONTINGENCIES (continued)

Based on Case No. 272/PDT.G/2004/PN. BDG, Bank filled a lawsuit against Denny Muliana et al for committed unlawful acts in relation to the granting of the working capital loans, investment loans and acceptance loans. Bandung District Court's Decision No. 980/K/Pdt/2003 stated that plaintiff's claim cannot be accepted. Bandung High Court's Decision No. 272/PDT/2005/PT.BDG dated September 26, 2006 reinforced the Bandung District Court's decision. As of December 31, 2011, this litigation case is still in the process with the Supreme Court.

- (4) Based on the Case decision No. 410/ PDT.G/2006/PN.TNG dated June 27, 2007, the Bank was sued by H. Nur'ain in accordance with the collateral of the NPL, where the Bank as holder of the rights of the collateral. District Court decided the lawsuit is not acceptable. High Court's Decision No. 68/PDT/2007/PT.Banten dated November 22, 2007, reinforced the District Court's decision. As of December 31, 2011, this litigation case is still in the process with the Supreme Court.
- (5) Based on the Kendari District Court's decision No. 27/PDT.G/2008 March 3, 2009, Banks sue Berlin Mukin et al in unlawful acts in connection with the transfer of the assets of insurance settlement obligations arising from the credit agreement. District Court decided to approve the claims partially. South East Sulawesi High Court's decision No. 39/PDT/G/2009/PN.Kendari dated August 14, 2009 reinforced the Kendari District Court's decision. As of reporting date, the Supreme Court has not yet issued the decision regarding the cessation that was submitted by the cessation applicant.



**34. KOMITMEN DAN KONTINJENSI (lanjutan)**

- (6) Berdasarkan putusan Pengadilan Negeri No. 85/PDT.G/2007/PN.PTK tanggal 5 Juni 2008, Bank digugat oleh Eddy Martodho (CV. Ponti Indo Perkasa) mengenai perbuatan melawan hukum yaitu tindakan tergugat yang meminta Penggugat menandatangani beberapa akta notaris dalam keadaan terpaksa. Total gugatan adalah sebesar Rp 11.000. Pengadilan Negeri memutuskan menolak keseluruhan gugatan. Pengadilan Tinggi Kalimantan Barat No. 54/PDT/2008/ PT.PTK tanggal 18 Mei 2009 menyatakan mengabulkan sebagian gugatan penggugat. Sampai dengan tanggal 31 Desember 2011, Mahkamah Agung belum mengeluarkan keputusan mengenai kasasi yang diajukan oleh pemohon kasasi.
- (7) Berdasarkan Perkara Perdata No. 52/PDT/G/2011/PN Bdg tanggal 31 Januari 2011, mengenai gugatan HR Bagus Kurmana Thahir (sebagai pemilik asal barang jaminan) bahwa Debitur telah melakukan perbuatan ingkar janji atau wanprestasi kepada Penggugat dalam melaksanakan Akta Perjanjian No. 26 tanggal 19 April 2010. Berdasarkan surat panggilan sidang No. 52/PDT/G/2011/PN Bdg, Bank dipanggil untuk menghadap dipersidangan Pengadilan Negeri KL. 1A Bandung pada tanggal 12 Mei 2011. Saat ini perkara telah selesai berdasarkan Perjanjian Perdamaian tanggal 12 Oktober 2011.
- (8) Berdasarkan Perkara Perdata No. 248/2011/PN JKS.PST tanggal 8 Juni 2011, mengenai gugatan Drs. Handoyo, MM bahwa Bank telah melakukan perbuatan melawan hukum dan merugikan penggugat karena Bank melakukan pengalihan kredit bermasalah dan menjadikan harta Drs. Handoyo, MM sebagai jaminan penyelesaian kredit. Saat ini perkara masih dalam proses di Pengadilan Negeri Jakarta Pusat.

**34. COMMITMENTS AND CONTINGENCIES (continued)**

- (6) Based on District Court's Decision No. 85/PDT.G/2007/PN.PTK June 5, 2008, the Bank was sued by Eddy Martodho (CV. Ponti Indo Perkasa) regarding the unlawful acts done by defendant who asked Plaintiff to sign some deeds. Total claims amounted to Rp 11,000. The District Court decided to reject all of the plaintiff's claim. Based on West Kalimantan High Court's decision No. 54/PDT/2008/PT.PTK dated May 18, 2009 granted the plaintiff's claim for the most part. As of December 31, 2011, the Supreme Court has not yet issued the decision regarding the cessation that was submitted by the cessation applicant.
- (7) Based on the Civil Case No. 52/PDT/G/2011/PN Bdg dated January 31, 2011, regarding the lawsuit against HR Bagus Kurmana Thahir (as the owner of collateral), the Bank has broken a promise or breach of contract action to the defendant in executing the Deed of Agreement No. 26 dated April 19, 2010. Based on Civil Case No. 52/PDT/G/2011/PN Bdg, the Bank was summoned to appear before the District Court in KL. 1A Bandung on May 12, 2011. Currently, the case is still under process at the Bandung District Court. The case has been closed through agreement dated October 12, 2011.
- (8) Based on the Civil Case No. 248/2011/PN JKS.PST dated June 8, 2011, regarding the lawsuit against Drs. Handoyo, MM, the Bank has committed acts against the law and harm the plaintiff because the Bank made non-performing loans and transfer of property of Drs. Handoyo, MM, as a settlement as collateral of loan. Currently, the case is still under process at the Central Jakarta District Court.

### 34. KOMITMEN DAN KONTINJENSI (lanjutan)

- (9) Berdasarkan perkara perdata No. 174/Pdt.G/2011/PN.Mlg., tanggal 20 Oktober 2011, Debitur atas nama Erawan Santana mengajukan gugatan karena pengalihan manajemen dari Bank Eksekutif kepada Bank Pundi belum sah karena belum ada pemberitahuan kepada Penggugat, sehingga grosse akta HT yang dimohonkan oleh Tergugat belum memiliki kekuatan hukum mengikat.

### 34. COMMITMENTS AND CONTINGENCIES (continued)

- (9) Based on the Civil Case No. 174/Pdt.G/2011/PN.Mlg., dated October 20, 2011, regarding the lawsuit from Mr. Erawan Santana (debtor), who claimed that the transfer of management from Bank Eksekutif to Bank Pundi was not informed to the plaintiff, so grosse HT deed filed by Defendants do not have binding legal force.

### 35. INFORMASI SEGMENT

Kegiatan Bank sepenuhnya adalah bank konvensional sehingga informasi segmen Bank tidak dikelompokkan per segmen usaha hanya dikelompokkan berdasarkan segmen geografis.

Berikut ini adalah informasi segmen geografis:

### 35. SEGMENT INFORMATION

Bank activities are entirely conventional bank so that bank segment information is not classified as business segments and is only classified by geographical segment.

The following is a geographical segment information:

|                                                       | 2011                   |                                      |                  |                                                      |
|-------------------------------------------------------|------------------------|--------------------------------------|------------------|------------------------------------------------------|
|                                                       | DKI<br>Jakarta/Jakarta | Luar DKI Jakarta/<br>outside Jakarta | Jumlah/ Total    |                                                      |
| <b>PENDAPATAN</b>                                     |                        |                                      |                  | <b>REVENUE</b>                                       |
| Pendapatan bunga                                      | 141.828                | 374.115                              | 515.943          | Interest income                                      |
| Pendapatan lainnya                                    | 60.081                 | 17.449                               | 77.530           | Other income                                         |
|                                                       | <u>201.909</u>         | <u>391.564</u>                       | <u>593.473</u>   |                                                      |
| <b>HASIL</b>                                          |                        |                                      |                  | <b>INCOME</b>                                        |
| Rugi bersih                                           | (47.565)               | (99.688)                             | (147.253)        | Net loss                                             |
| <b>INFORMASI LAINNYA</b>                              |                        |                                      |                  | <b>OTHER INFORMATION</b>                             |
| <b>ASET</b>                                           |                        |                                      |                  | <b>ASSETS</b>                                        |
| Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain - bersih | 770.301                | 20                                   | 770.321          | Placements with Bank Indonesia and other banks - net |
| Efek-efek - bersih                                    | 499.360                | -                                    | 499.360          | Securities - net                                     |
| Kredit - bersih                                       | 842.497                | 2.495.396                            | 3.337.893        | Loans - net                                          |
| Aset tetap - bersih                                   | 131.494                | 216.601                              | 348.095          | Fixed asset - net                                    |
| Aset lainnya                                          | 807.746                | 229.624                              | 1.037.370        | Other assets                                         |
| Jumlah Aset                                           | <u>3.051.398</u>       | <u>2.941.641</u>                     | <u>5.993.039</u> | Total Asset                                          |
| <b>LIABILITAS</b>                                     |                        |                                      |                  | <b>LIABILITIES</b>                                   |
| Simpanan nasabah dan dari bank lain                   | 1.651.434              | 3.682.245                            | 5.333.679        | Deposit from customer and from other banks           |
| Liabilitas lainnya                                    | 141.237                | 54.882                               | 196.119          | Other liabilities                                    |
| Jumlah Liabilitas                                     | <u>1.792.671</u>       | <u>3.737.127</u>                     | <u>5.529.798</u> | Total Liabilities                                    |
| <b>Pengeluaran modal</b>                              | 132.117                | 110.558                              | 242.675          | <b>Capital expenditure</b>                           |
| <b>Penyusutan</b>                                     | 4.213                  | 18.750                               | 22.963           | <b>Depreciation</b>                                  |

**35. INFORMASI SEGMENT (lanjutan)**

**35. SEGMENT INFORMATION (continued)**

|                                                          | 2010                   |                                      |                  |                                                         |
|----------------------------------------------------------|------------------------|--------------------------------------|------------------|---------------------------------------------------------|
|                                                          | DKI<br>Jakarta/Jakarta | Luar DKI Jakarta/<br>outside Jakarta | Jumlah/Total     |                                                         |
| <b>PENDAPATAN</b>                                        |                        |                                      |                  | <b>REVENUE</b>                                          |
| Pendapatan bunga                                         | 75.821                 | 39.923                               | 115.744          | Interest income                                         |
| Pendapatan lainnya                                       | 22.054                 | 4.976                                | 27.030           | Other income                                            |
|                                                          | <u>97.875</u>          | <u>44.899</u>                        | <u>142.774</u>   |                                                         |
| <b>HASIL</b>                                             |                        |                                      |                  | <b>INCOME</b>                                           |
| Rugi bersih                                              | (55.054)               | (33.592)                             | (88.646)         | Net loss                                                |
| <b>INFORMASI LAINNYA</b>                                 |                        |                                      |                  | <b>OTHER INFORMATION</b>                                |
| <b>ASET</b>                                              |                        |                                      |                  | <b>ASSETS</b>                                           |
| Penempatan pada Bank Indonesia<br>dan bank lain - bersih | 248.610                | 28                                   | 248.638          | Placements with Bank Indonesia<br>and other banks - net |
| Efek-efek - bersih                                       | 244.996                | -                                    | 244.996          | Securities - net                                        |
| Kredit - bersih                                          | 177.354                | 143.989                              | 321.343          | Loans - net                                             |
| Aset tetap - bersih                                      | 78.190                 | 50.963                               | 129.153          | Fixed asset - net                                       |
| Aset lainnya                                             | 557.789                | 59.703                               | 617.492          | Other assets                                            |
| Jumlah Aset                                              | <u>1.306.939</u>       | <u>254.683</u>                       | <u>1.561.622</u> | Total Asset                                             |
| <b>LIABILITAS</b>                                        |                        |                                      |                  | <b>LIABILITIES</b>                                      |
| Simpanan nasabah dan dari bank lain                      | 452.504                | 708.735                              | 1.161.239        | Deposit from customer and from other banks              |
| Liabilitas lainnya                                       | 140.095                | 3.725                                | 143.820          | Other liabilities                                       |
| Jumlah Liabilitas                                        | <u>592.599</u>         | <u>712.460</u>                       | <u>1.305.059</u> | Total Liabilities                                       |
| <b>Pengeluaran modal</b>                                 | 57.175                 | 3.021                                | 60.196           | <b>Capital expenditure</b>                              |
| <b>Penyusutan</b>                                        | 3.118                  | 2.931                                | 6.049            | <b>Depreciation</b>                                     |

**36. ASET KEUANGAN DAN LIABILITAS KEUANGAN**

**36. FINANCIAL ASSETS AND FINANCIAL LIABILITIES**

Tabel dibawah ini adalah nilai tercatat dan nilai wajar atas aset keuangan dan liabilitas keuangan dalam neraca pada tanggal 31 Desember 2011 dan 2010:

The table below sets out the carrying values and fair values of financial assets and liabilities as of December 31, 2011 and 2010:

|                                                        | 2011                              |                            | 2010                              |                            |                                                          |
|--------------------------------------------------------|-----------------------------------|----------------------------|-----------------------------------|----------------------------|----------------------------------------------------------|
|                                                        | Nilai Tercatat/<br>Carrying Value | Nilai Wajar/<br>Fair Value | Nilai Tercatat/<br>Carrying Value | Nilai Wajar/<br>Fair Value |                                                          |
| <b>Aset Keuangan</b>                                   |                                   |                            |                                   |                            | <b>Financial Assets</b>                                  |
| <b>Pinjaman yang Diberikan dan Piutang:</b>            |                                   |                            |                                   |                            | <b>Loans and Receivables:</b>                            |
| Kas                                                    | 85.547                            | 85.547                     | 21.540                            | 21.540                     | Cash                                                     |
| Giro pada Bank Indonesia                               | 464.607                           | 464.607                    | 317.396                           | 317.396                    | Current accounts with Bank Indonesia                     |
| Giro pada bank lain                                    | 9.848                             | 9.848                      | 5.040                             | 5.040                      | Current accounts with other banks                        |
| Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain - bersih  | 770.321                           | 770.321                    | 248.638                           | 248.638                    | Placements with Bank Indonesia and other banks - net     |
| Surat berharga yang dibeli dengan janji dijual kembali | 125.394                           | 125.394                    | -                                 | -                          | Marketable securities purchased with agreement to resell |
| Kredit - bersih                                        | 3.337.893                         | 3.337.893                  | 321.343                           | 321.343                    | Loans - net                                              |
| Pendapatan bunga yang masih akan diterima              | 51.489                            | 51.489                     | 11.582                            | 11.582                     | Accrued interest receivable                              |
| Aset lain-lain                                         | 844                               | 844                        | 38.669                            | 38.669                     | Other assets                                             |
| <b>Tersedia untuk Dijual:</b>                          |                                   |                            |                                   |                            | <b>Available-for-sale:</b>                               |
| Efek-efek                                              | 499.360                           | 499.360                    | 244.996                           | 244.996                    | Securities                                               |
| <b>Jumlah</b>                                          | <u>5.345.303</u>                  | <u>5.345.303</u>           | <u>1.209.204</u>                  | <u>1.209.204</u>           | <b>Total</b>                                             |
| <b>Liabilitas Keuangan</b>                             |                                   |                            |                                   |                            | <b>Financial Liabilities</b>                             |
| Liabilitas segera                                      | 22.498                            | 22.498                     | 5.778                             | 5.778                      | Liabilities due immediately                              |
| Simpanan dari nasabah                                  | 5.322.511                         | 5.322.511                  | 1.159.818                         | 1.159.818                  | Deposit from customers                                   |
| Simpanan dari bank lain                                | 11.168                            | 11.168                     | 1.421                             | 1.421                      | Deposit from other banks                                 |
| Liabilitas lain-lain                                   | 7.739                             | 7.739                      | 241                               | 241                        | Other liabilities                                        |
| <b>Jumlah</b>                                          | <u>5.363.916</u>                  | <u>5.363.916</u>           | <u>1.167.258</u>                  | <u>1.167.258</u>           | <b>Total</b>                                             |

**36. ASET KEUANGAN DAN LIABILITAS KEUANGAN (lanjutan)**

Nilai wajar aset keuangan dan kewajiban keuangan diukur dengan dasar sebagai berikut:

Aset Keuangan

Nilai wajar atas aset keuangan jangka pendek (umumnya kurang dari satu tahun) seperti giro pada Bank Indonesia, giro pada bank lain, penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain, dan aset lainnya adalah sebesar nilai tercatat karena telah mendekati estimasi nilai wajarnya.

Nilai wajar atas efek-efek ditentukan dengan mengacu pada kuotasi harga pasar terakhir yang dipublikasikan pada tanggal 31 Desember 2011 dan 2010.

Estimasi nilai wajar kredit yang diberikan (umumnya kredit dengan bunga mengambang) merupakan nilai kini dari estimasi arus kas masa depan yang diharapkan akan diterima yang didiskontokan pada suku bunga pasar. Kredit yang diberikan disajikan bersih setelah dikurangi cadangan kerugian penurunan nilai.

Liabilitas Keuangan

Nilai wajar liabilitas keuangan jangka pendek (biasanya kurang dari satu tahun) seperti simpanan dari nasabah dan simpanan dari bank lain dan liabilitas lainnya adalah sebesar nilai tercatat karena telah mendekati estimasi nilai wajarnya.

Estimasi nilai wajar simpanan tanpa jatuh tempo adalah sebesar jumlah terhutang ketika hutang tersebut harus segera dibayar pada saat ditagih.

**37. MANAJEMEN RISIKO**

Bank, sebagai penyedia jasa keuangan, menghadapi risiko dalam kegiatan operasionalnya seperti risiko kredit, risiko suku bunga, risiko likuiditas, risiko operasional, risiko kepatuhan serta risiko reputasi dan risiko strategis.

Dalam mengelola risiko-risiko tersebut, Bank telah menyempurnakan Kebijakan Manajemen Risiko, Profil Risiko, dan Penilaian Tingkat Kesehatan Bank yang mengacu pada:

- Peraturan Bank Indonesia No.11/25/PBI/2009 tentang Perubahan atas Peraturan Bank Indonesia No.5/8/PBI/2003 tentang Penerapan Manajemen Risiko bagi Bank Umum.
- Surat Edaran Bank Indonesia No.13/23/DPNP tanggal 25 Oktober 2011 perihal Perubahan atas Surat Edaran Bank Indonesia No.5/21/DPNP perihal Penerapan Manajemen Risiko bagi Bank Umum.

**36. FINANCIAL ASSETS AND FINANCIAL LIABILITIES (continued)**

*The fair values of the above financial assets and liabilities are determined based on the following:*

Financial Assets

*The fair values of financial assets that are short-term in nature (generally less than 1 year) such as current accounts with Bank Indonesia, current accounts with other banks, placements with Bank Indonesia and other banks and other assets represent their carrying amounts as these approximates their fair values.*

*The fair values of securities are determined based on the latest published quoted price as of December 31, 2011 and 2010.*

*The estimated fair value of loans (normally floating interest bearing loans) represents the present value of estimated future cash flows which expected to be received at discounted current market rate. Loans are presented net of allowance for impairment losses.*

Financial Liabilities

*The fair values of financial liabilities that are short-term in nature (generally less than 1 year) such as deposits from customers and deposits from other banks, and other liabilities represent their carrying amounts as these approximates their fair values.*

*The estimated fair value of deposits with no stated maturity is the amount payable on demand.*

**37. RISK MANAGEMENT**

*The Bank, being in a financial service industry, is facing various inherent risks in its day-to-day business activities such as credit risk, interest rate risk, liquidity risk, operational risk, compliance risk, reputation risk and strategic risk.*

*In managing those risks, Bank has improved the Risk Management Policy, Risk Profile and Bank Rating Assessment which refers to:*

- Bank Indonesia regulation No. 11/25/PBI/2009 regarding "Amendment to Bank Indonesia Regulation No. 5/8/PBI/2003 regarding Application of Risk Management for Commercial Banks".
- Bank Indonesia Circular Letter No. 13/23/DPNP dated October 25, 2011 regarding "Amendment to Bank Indonesia Circular Letter No. 5/21/DPNP regarding Application of Risk Management for Commercial Banks".

**37. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)**

- Peraturan Bank Indonesia No.13/1/PBI/2011 tentang Penilaian Tingkat Kesehatan Bank Umum.
- Surat Edaran Bank Indonesia No. 13/24/DPNP tanggal 25 Oktober 2011 perihal Penilaian Tingkat Kesehatan Bank Umum.

Bank sudah menyusun Laporan Profil Risiko dan Penilaian Tingkat Kesehatan Bank sesuai ketentuan Bank Indonesia tersebut sejak periode Desember 2011.

Dewan Komisaris dan Direksi bertanggung jawab penuh atas manajemen risiko Bank. Penerapan manajemen risiko dilakukan melalui pembentukan struktur organisasi, kebijakan dan prosedur, serta beberapa komite khusus seperti Komite Manajemen Risiko, Komite Pemantau Risiko, Komite Audit, Komite Aset-Liabilitas, Komite Kredit, Komite Remunerasi dan Nominasi, serta Komite Teknologi Informasi. Komite-komite tersebut bertugas mengarahkan Bank untuk dapat mengidentifikasi, mengukur, memantau serta meminimalkan risiko-risiko.

Internal Audit juga bertanggung jawab atas penilaian independen atas manajemen risiko dan kepatuhan atas kebijakan.

**Risiko Kredit**

Risiko kredit adalah risiko yang terjadi akibat kegagalan debitur Bank untuk membayar pokok dan bunga pinjaman. Bank memonitor risiko kredit untuk meyakinkan bahwa kemungkinan kerugian yang terjadi akibat gagal bayar debitur Bank serta pemenuhan kontrak perjanjian dapat diminimalkan, baik untuk debitur individu maupun kelompok.

Pengelolaan eksposur risiko kredit adalah sebagai berikut:

- a. Standarisasi struktur kredit untuk menjamin penerapan kebijakan dan pemberian kredit yang hati-hati (*prudent*). Standar kebijakan dan prosedur pemberian kredit disusun berdasarkan pengalaman manajemen dalam pemberian kredit yang didasarkan pada suatu kerangka acuan khusus pemberian kredit dan disetujui serta diketahui oleh pejabat Bank yang berwenang. Pada tahun 2011, proses persetujuan kredit ditambahkan dengan metode presentasi proposal kredit oleh Account Officer di hadapan Komite Kredit Cabang.
- b. Sejalan dengan misi Bank, maka sejak tahun 2011, Bank fokus pada pembiayaan usaha mikro dan usaha kecil dengan maksimum plafond Rp 200.

**37. RISK MANAGEMENT (continued)**

- Bank Indonesia regulation No. 13/1/PBI/2011 regarding Commercial Banks Rating Assessment.
- Bank Indonesia Circular Letter No. 13/24/DPNP dated October 25, 2011 regarding Commercial Banks Rating Assessment.

The Bank has prepared Risk Profile Report and Bank Rating Assessment based on BI regulation since December 2011.

The members of the Boards of Commissioners and Directors are overall responsible for the risk management of the Bank. Risk management implementation is carried out through establishment of organizational structure, policies and procedures, and various committees such as Risk Management Committee, Risk Monitoring Committee, Audit Committee, Asset-Liability Committee, Credit Committee, Remuneration and Nomination Committee and Information Technology Committee. These committees provide guidance to the Bank to identify, measure, monitor and mitigate risks.

The Internal Audit also responsible for the independent evaluation on risk management and compliance of policies.

**Credit Risk**

Credit risk is the risk that occurs due to the failure of debtors to pay principal and interest on loans. The Bank monitors credit risk to ensure that the potential loss from default on the loans and fulfillment of contractual agreements is minimized, at both on individual debtor and group of debtor.

Exposures to credit risk is managed through:

- a. A formalized credit structure to ensure prudent lending policies and practices are adopted. Formal lending procedures and policies are made based on the experience of lending, who operates within a defined framework specially for lending and are approved and noted at the appropriate level of responsibility within the Bank. In 2011, lending approval process is added by the method of credit proposals presentation by Account Officer in the presence of Branch Credit Committee.
- b. In line with the Bank's mission, since 2011, the Bank focuses on financing micro and small enterprises with maximum plafond by Rp 200.

**37. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)**

**Risiko Kredit (lanjutan)**

- c. Analisa berkala atas kemampuan debitur untuk membayar pokok dan bunga pinjaman.
- d. Pemantauan Batas Maksimum Pemberian Kredit (BMPK) sesuai peraturan Bank Indonesia. Pada tanggal 31 Desember 2011 dan 2010, kredit kepada pihak berelasi dan pihak ketiga masih dalam BMPK yang ditetapkan oleh Bank Indonesia.
- e. Bank melengkapi sistem pemantauan kinerja cabang dan kualitas portofolio kredit secara nasional dan harian.
- f. Permintaan jaminan atas kredit kepada debitur, berdasarkan kriteria yang ditetapkan Bank.
- g. Pengakuan cadangan kerugian penurunan nilai untuk tujuan pelaporan keuangan hanya dibentuk atas kerugian yang terjadi pada tanggal laporan keuangan berdasarkan bukti obyektif atas penurunan nilai. Cadangan kerugian penurunan nilai yang tidak didukung dengan bukti obyektif mengenai adanya penurunan nilai dibentuk secara kolektif berdasarkan peraturan Bank Indonesia.
- h. Eksposur maksimum risiko kredit tanpa memperhitungkan agunan ataupun pendukung kredit lainnya yang tercatat dalam laporan posisi keuangan maupun rekening administratif adalah pada tanggal 31 Desember 2011 dan 2010 sebagai berikut:

|                                                        | 2011             | 2010             |
|--------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b><u>Laporan posisi keuangan</u></b>                  |                  |                  |
| Giro pada Bank Indonesia                               | 464.607          | 317.396          |
| Giro pada bank lain                                    | 9.848            | 5.040            |
| Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain - bersih  | 770.321          | 248.638          |
| Efek-efek                                              | 499.360          | 244.996          |
| Surat berharga yang dibeli dengan janji dijual kembali | 125.394          | -                |
| Kredit - bersih                                        | 3.337.893        | 321.343          |
| Pendapatan bunga yang masih akan diterima              | 51.489           | 11.582           |
| Aset lain-lain                                         | 844              | 38.669           |
| <b>Jumlah</b>                                          | <b>5.259.756</b> | <b>1.187.664</b> |
| <b><u>Rekening administratif</u></b>                   |                  |                  |
| Komitmen kredit yang belum ditarik                     | 2.464            | 7.972            |
| Bank garansi yang diberikan                            | 28               | 72               |
| <b>Jumlah</b>                                          | <b>2.492</b>     | <b>8.044</b>     |

**37. RISK MANAGEMENT (continued)**

**Credit Risk (continued)**

- c. Regular analysis of the ability of debtors to meet interest and principal repayment obligations.
- d. Monitor Legal Lending Limits (LLL) as required by Bank Indonesia. As of December 31, 2011 and 2010, the credit granted to related parties and third parties are still within the LLL required by Bank Indonesia.
- e. Bank controls the branches performance and loan portfolio quality nationally and daily.
- f. Collateral requirement as an assurance from debtors are based on the Bank's criteria.
- g. Allowance for impairment losses are recognized for financial reporting purposes only for losses that have been incurred at the date of the statements of financial position based on objective evidence of impairment. For those assets that have no objective evidence, these are assessed using collective assessment in accordance with Bank Indonesia rules.
- h. The maximum exposure to credit risk before collateral or other credit enhancements relating to on-financial position and off-financial position items as December 31, 2011 and 2010 are as follows:

|                                                          |
|----------------------------------------------------------|
| <b><u>On-financial position</u></b>                      |
| Current accounts with Bank Indonesia                     |
| Current accounts with other banks                        |
| Placements with Bank Indonesia and other banks - net     |
| Securities                                               |
| Marketable securities purchased with agreement to resell |
| Loans - net                                              |
| Accrued interest receivable                              |
| Other assets                                             |
| <b>Total</b>                                             |
| <b><u>Off-financial position</u></b>                     |
| Unused customer loan facilities                          |
| Bank guarantees issued                                   |
| <b>Total</b>                                             |

### 37. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)

#### Risiko Kredit (lanjutan)

Manajemen berkeyakinan bahwa Bank memiliki kemampuan untuk mengendalikan dan mempertahankan eksposur risiko kredit pada tingkat yang minimal.

Untuk aset laporan posisi keuangan, eksposur risiko kredit maksimal adalah berdasarkan nilai tercatat dalam laporan posisi keuangan pada tanggal 31 Desember 2011 dan 2010 dengan memperhitungkan agunan.

Manajemen berkeyakinan bahwa Bank memiliki kemampuan untuk mengendalikan dan mempertahankan eksposur risiko kredit pada tingkat yang minimal.

Konsentrasi risiko aset keuangan yang memiliki eksposur risiko kredit.

#### a. Sektor geografis

Pada tanggal 31 Desember 2011 dan 2010, eksposur risiko kredit atas aset laporan posisi keuangan dan rekening administratif adalah sebagai berikut:

| 2011                                                   |                  |                |                |                |                |                  |                  |
|--------------------------------------------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|------------------|------------------|
|                                                        | Jakarta          | Medan          | Bandung        | Semarang       | Palembang      | Lainnya/Others   | Jumlah/Total     |
| <b>Laporan posisi keuangan</b>                         |                  |                |                |                |                |                  |                  |
| Giro pada Bank Indonesia                               | 464.607          | -              | -              | -              | -              | -                | 464.607          |
| Giro pada bank lain                                    | 9.767            | 3              | -              | 70             | -              | 8                | 9.848            |
| Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain - bersih  | 770.301          | -              | 20             | -              | -              | -                | 770.321          |
| Efek-efek                                              | 499.360          | -              | -              | -              | -              | -                | 499.360          |
| Surat berharga yang dibeli dengan janji dijual kembali | 125.394          | -              | -              | -              | -              | -                | 125.394          |
| Kredit - bersih                                        | 842.497          | 146.021        | 272.550        | 105.465        | 179.242        | 1.792.118        | 3.337.893        |
| Pendapatan bunga yang masih akan diterima              | 7.830            | 2.391          | 4.022          | 1.494          | 2.606          | 33.146           | 51.489           |
| Aset lain-lain                                         | 640              | 6              | 149            | 2              | 5              | 42               | 844              |
| <b>Jumlah</b>                                          | <b>2.720.396</b> | <b>148.421</b> | <b>276.741</b> | <b>107.031</b> | <b>181.853</b> | <b>1.825.314</b> | <b>5.259.756</b> |
| <b>Rekening administrasi</b>                           |                  |                |                |                |                |                  |                  |
| Komitmen kredit yang belum ditarik                     | 1.522            | 39             | 127            | 31             | 61             | 684              | 2.464            |
| Bank garansi yang diberikan                            | 28               | -              | -              | -              | -              | -                | 28               |
| <b>Jumlah</b>                                          | <b>1.550</b>     | <b>39</b>      | <b>127</b>     | <b>31</b>      | <b>61</b>      | <b>684</b>       | <b>2.492</b>     |
| 2010                                                   |                  |                |                |                |                |                  |                  |
|                                                        | Jakarta          | Medan          | Bandung        | Semarang       | Palembang      | Lainnya/Others   | Jumlah/Total     |
| <b>Laporan posisi keuangan</b>                         |                  |                |                |                |                |                  |                  |
| Giro pada Bank Indonesia                               | 317.396          | -              | -              | -              | -              | -                | 317.396          |
| Giro pada bank lain                                    | 4.961            | 3              | -              | 69             | -              | 7                | 5.040            |
| Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain - bersih  | 248.610          | -              | 28             | -              | -              | -                | 248.638          |
| Efek-efek                                              | 244.996          | -              | -              | -              | -              | -                | 244.996          |
| Kredit - bersih                                        | 171.460          | 10.529         | 42.254         | 14.894         | 17.755         | 64.451           | 321.343          |
| Pendapatan bunga yang masih akan diterima              | 9.471            | 138            | 602            | 149            | 191            | 1.031            | 11.582           |
| Aset lain-lain                                         | 38.669           | -              | -              | -              | -              | -                | 38.669           |
| <b>Jumlah</b>                                          | <b>1.035.563</b> | <b>10.670</b>  | <b>42.884</b>  | <b>15.112</b>  | <b>17.946</b>  | <b>65.489</b>    | <b>1.187.664</b> |
| <b>Rekening administrasi</b>                           |                  |                |                |                |                |                  |                  |
| Komitmen kredit yang belum ditarik                     | 6.033            | 500            | 108            | 33             | 16             | 1.282            | 7.972            |
| Bank garansi yang diberikan                            | 72               | -              | -              | -              | -              | -                | 72               |
| <b>Jumlah</b>                                          | <b>6.105</b>     | <b>500</b>     | <b>108</b>     | <b>33</b>      | <b>16</b>      | <b>1.282</b>     | <b>8.044</b>     |

### 37. RISK MANAGEMENT (continued)

#### Credit Risk (continued)

Management believes that it has the ability to continue to control and sustain minimal exposure of credit risk.

For on-statement of financial position items, the maximum credit risk exposures are based on the net carrying amounts reflected in the statements of financial position as of December 31, 2011 and 2010 considering the related collateral.

Management believes that it has the ability to continue to control and sustain minimal exposure of credit risk.

Concentration of risks of financial assets with credit risk exposure.

#### a. Geographical sectors

The table below shows the credit risk exposure relating to on-statement of financial position and off-statement of financial position items as of December 31, 2011 and 2010:

|                                                          |
|----------------------------------------------------------|
| <b>On-financial position</b>                             |
| Current accounts with Bank Indonesia                     |
| Current accounts with other banks                        |
| Placements with Bank Indonesia and other banks - net     |
| Securities                                               |
| Marketable securities purchased with agreement to resell |
| Loans - net                                              |
| Accrued interest receivable                              |
| Other assets                                             |
| <b>Total</b>                                             |
| <b>Off-financial position</b>                            |
| Unused customer loan facilities                          |
| Bank guarantees issued                                   |
| <b>Total</b>                                             |

|                                                      |
|------------------------------------------------------|
| <b>On-balance sheet</b>                              |
| Current accounts with Bank Indonesia                 |
| Current accounts with other banks                    |
| Placements with Bank Indonesia and other banks - net |
| Securities                                           |
| Loans - net                                          |
| Accrued interest receivable                          |
| Other assets                                         |
| <b>Total</b>                                         |
| <b>Off-balance sheet</b>                             |
| Unused customer loan facilities                      |
| Bank guarantees issued                               |
| <b>Total</b>                                         |



### 37. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)

#### Risiko Kredit (lanjutan)

##### b. Sektor industri

Eksposur risiko kredit atas aset laporan posisi keuangan dan rekening administratif adalah sebagai berikut:

|                                                        | 2011                      |                                                  |                            |                                  |                           |                    |                  |
|--------------------------------------------------------|---------------------------|--------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------------|---------------------------|--------------------|------------------|
|                                                        | Pemerintah/<br>Government | Lembaga<br>Keuangan/<br>Financial<br>Institution | Industri/<br>Manufacturing | Jasa<br>Dunia Usaha/<br>Services | Pertanian/<br>Agriculture | Lainnya/<br>Others | Jumlah/<br>Total |
| <b>Laporan posisi keuangan</b>                         |                           |                                                  |                            |                                  |                           |                    |                  |
| Giro pada Bank Indonesia                               | 464.607                   | -                                                | -                          | -                                | -                         | -                  | 464.607          |
| Giro pada bank lain                                    | -                         | 9.848                                            | -                          | -                                | -                         | -                  | 9.848            |
| Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain - bersih  | 770.227                   | 94                                               | -                          | -                                | -                         | -                  | 770.321          |
| Efek-efek                                              | 488.915                   | -                                                | 10.445                     | -                                | -                         | -                  | 499.360          |
| Surat berharga yang dibeli dengan janji dijual kembali | 125.394                   | -                                                | -                          | -                                | -                         | -                  | 125.394          |
| Kredit - bersih                                        | 244                       | -                                                | 296.948                    | 2.715.625                        | 45.129                    | 279.947            | 3.337.893        |
| Pendapatan bunga yang masih akan diterima              | 3.623                     | -                                                | 4.526                      | 41.204                           | 713                       | 1.423              | 51.489           |
| Aset lain-lain                                         | -                         | -                                                | -                          | -                                | -                         | 844                | 844              |
| <b>Jumlah</b>                                          | <b>1.853.010</b>          | <b>9.942</b>                                     | <b>311.919</b>             | <b>2.756.829</b>                 | <b>45.842</b>             | <b>282.214</b>     | <b>5.259.756</b> |
| <b>Rekening Administratif</b>                          |                           |                                                  |                            |                                  |                           |                    |                  |
| Komitmen kredit yang belum ditarik                     | -                         | -                                                | 136                        | 2.322                            | -                         | 6                  | 2.464            |
| Bank garansi yang diberikan                            | -                         | -                                                | -                          | 28                               | -                         | -                  | 28               |
| <b>Jumlah</b>                                          | <b>-</b>                  | <b>-</b>                                         | <b>136</b>                 | <b>2.350</b>                     | <b>-</b>                  | <b>6</b>           | <b>2.492</b>     |

|                                                          |
|----------------------------------------------------------|
| <b>On-financial position</b>                             |
| Current accounts with Bank Indonesia                     |
| Current accounts with other banks                        |
| Placements with Bank Indonesia and other banks - net     |
| Securities                                               |
| Marketable securities purchased with agreement to resell |
| Loans - net                                              |
| Accrued interest receivable                              |
| Other assets                                             |
| <b>Total</b>                                             |
| <b>Off-financial position</b>                            |
| Unused customer loan facilities                          |
| Bank guarantees issued                                   |
| <b>Total</b>                                             |

|                                                       | 2010                      |                                                  |                            |                                  |                           |                    |                  |
|-------------------------------------------------------|---------------------------|--------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------------|---------------------------|--------------------|------------------|
|                                                       | Pemerintah/<br>Government | Lembaga<br>Keuangan/<br>Financial<br>Institution | Industri/<br>Manufacturing | Jasa<br>Dunia Usaha/<br>Services | Pertanian/<br>Agriculture | Lainnya/<br>Others | Jumlah/<br>Total |
| <b>Laporan posisi keuangan</b>                        |                           |                                                  |                            |                                  |                           |                    |                  |
| Giro pada Bank Indonesia                              | 317.396                   | -                                                | -                          | -                                | -                         | -                  | 317.396          |
| Giro pada bank lain                                   | -                         | 5.040                                            | -                          | -                                | -                         | -                  | 5.040            |
| Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain - bersih | 247.851                   | 787                                              | -                          | -                                | -                         | -                  | 248.638          |
| Efek-efek                                             | 244.996                   | -                                                | -                          | -                                | -                         | -                  | 244.996          |
| Kredit - bersih                                       | 836                       | 10                                               | 24.890                     | 150.878                          | 188                       | 144.541            | 321.343          |
| Pendapatan bunga yang masih akan diterima             | -                         | 3.713                                            | 475                        | 7.072                            | 65                        | 257                | 11.582           |
| Aset lain-lain                                        | -                         | -                                                | -                          | -                                | -                         | 38.669             | 38.669           |
| <b>Jumlah</b>                                         | <b>811.079</b>            | <b>9.550</b>                                     | <b>25.365</b>              | <b>157.950</b>                   | <b>253</b>                | <b>183.467</b>     | <b>1.187.664</b> |
| <b>Rekening administratif</b>                         |                           |                                                  |                            |                                  |                           |                    |                  |
| Komitmen kredit yang belum ditarik                    | -                         | 2.065                                            | 262                        | 5.467                            | 36                        | 142                | 7.972            |
| Bank garansi yang diberikan                           | -                         | -                                                | -                          | 72                               | -                         | -                  | 72               |
| <b>Jumlah</b>                                         | <b>-</b>                  | <b>2.065</b>                                     | <b>262</b>                 | <b>5.539</b>                     | <b>36</b>                 | <b>142</b>         | <b>8.044</b>     |

|                                                      |
|------------------------------------------------------|
| <b>On-financial position</b>                         |
| Current accounts with Bank Indonesia                 |
| Current accounts with other banks                    |
| Placements with Bank Indonesia and other banks - net |
| Securities                                           |
| Loans - net                                          |
| Accrued interest receivable                          |
| Other assets                                         |
| <b>Total</b>                                         |
| <b>Off-financial position</b>                        |
| Unused customer loan facilities                      |
| Bank guarantees issued                               |
| <b>Total</b>                                         |

##### c. Konsentrasi kredit menurut sektor ekonomi dan jenis konsumen diungkapkan pada Catatan 9.

##### c. Loan concentrations per economic sector and per type of customer are disclosed in Note 9.

### 37. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)

#### Risiko Suku Bunga

Risiko suku bunga merupakan bagian risiko pasar bagi Bank. Risiko suku bunga timbul dari semua layanan perbankan bagi nasabah dalam bentuk simpanan atau dana pihak ketiga (deposito berjangka, giro dan tabungan), kredit, surat berharga, penempatan antar bank dan rekening administratif.

Manajemen Bank bertanggung jawab atas penerapan dan pengawasan kebijakan manajemen risiko suku bunga sesuai dengan batasan, sistem dan prosedur yang telah dibuat untuk menghadapi risiko suku bunga ini. Tujuan utama manajemen risiko suku bunga adalah untuk membatasi dampak buruk dan pergerakan suku bunga terhadap laba dan untuk meningkatkan pendapatan di dalam batasan tertentu. Sebagian besar suku bunga atas simpanan nasabah dengan suku bunga mengambang yang langsung berhubungan dengan suku bunga pasar atau suku bunga yang diumumkan secara periodik, sementara kredit dengan suku bunga tetap.

Tabel di bawah ini mengikhtisarkan eksposur instrumen keuangan terhadap risiko suku bunga pada tanggal 31 Desember 2011 dan 2010:

### 37. RISK MANAGEMENT (continued)

#### Interest Rate Risk

Interest rate risk is a part of market risk. The interest rate risk arises from a variety of banking services such as customers' deposits (time deposits, demand deposits, and savings deposits), loans, securities, inter-bank placement and off statement of financial position accounts.

The Bank's management is responsible for implementing and monitoring the interest risk management policies in accordance with defined limits, system procedures and policy to manage the risk of interest rate. The main objectives of which are to limit the adverse effect of interest rate movements to profits and to enhance earnings within defined parameters. A substantial portion of deposits from customers are entered at floating interest rates, either directly linked to market rates or based upon published rates, while loans are entered at fix interest rates.

The table below summarizes financial instruments' exposure to interest rate risks as of December 31, 2011 and 2010:

|                                                        |                                         | 2011                                    |                            |                         |                                          |                  |                  |                                                          |  |
|--------------------------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|----------------------------|-------------------------|------------------------------------------|------------------|------------------|----------------------------------------------------------|--|
|                                                        |                                         | Jangka Waktu Kontrak/Period of Contract |                            |                         |                                          |                  |                  |                                                          |  |
| Tanpa bunga/<br>No Interest                            | Sampai dengan 1 bulan/<br>Up to 1 month | 1-3 bulan/<br>1-3 months                | 3-12 bulan/<br>3-12 months | 1-5 tahun/<br>1-5 years | Lebih dari 5 tahun/<br>More than 5 years | Jumlah/<br>Total |                  |                                                          |  |
| <b>Aset Keuangan</b>                                   |                                         |                                         |                            |                         |                                          |                  |                  | <b>Financial Assets</b>                                  |  |
| Kas                                                    | 85.547                                  | -                                       | -                          | -                       | -                                        | 85.547           |                  | Cash                                                     |  |
| Giro pada Bank Indonesia                               | -                                       | 464.607                                 | -                          | -                       | -                                        | 464.607          |                  | Current accounts with Bank Indonesia                     |  |
| Giro pada Bank lain                                    | -                                       | 9.848                                   | -                          | -                       | -                                        | 9.848            |                  | Current accounts with other banks                        |  |
| Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain - bersih  | -                                       | 501.906                                 | 149.357                    | 119.058                 | -                                        | 770.321          |                  | Placement with Bank Indonesia and other banks - net      |  |
| Efek-efek                                              | -                                       | -                                       | -                          | -                       | 499.360                                  | 499.360          |                  | Securities                                               |  |
| Surat berharga yang dibeli dengan janji dijual kembali | -                                       | 125.394                                 | -                          | -                       | -                                        | 125.394          |                  | Marketable securities purchased with agreement to resell |  |
| Kredit - bersih                                        | -                                       | 5.257                                   | 4.433                      | 135.982                 | 3.099.746                                | 92.475           | 3.337.893        | Loans - net                                              |  |
| Pendapatan bunga yang masih akan diterima              | -                                       | 51.489                                  | -                          | -                       | -                                        | 51.489           |                  | Accrued interest receivable                              |  |
| Aset lain-lain                                         | 844                                     | -                                       | -                          | -                       | -                                        | 844              |                  | Other assets                                             |  |
| <b>Jumlah</b>                                          | <b>86.391</b>                           | <b>1.158.501</b>                        | <b>153.790</b>             | <b>255.040</b>          | <b>3.099.746</b>                         | <b>591.835</b>   | <b>5.345.303</b> | <b>Total</b>                                             |  |
| <b>Liabilitas Keuangan</b>                             |                                         |                                         |                            |                         |                                          |                  |                  | <b>Financial Liabilities</b>                             |  |
| Liabilitas segera                                      | 22.498                                  | -                                       | -                          | -                       | -                                        | 22.498           |                  | Liabilities due immediately                              |  |
| Simpanan dari nasabah                                  |                                         |                                         |                            |                         |                                          |                  |                  | Deposit from customer                                    |  |
| - Giro                                                 | -                                       | 60.531                                  | -                          | -                       | -                                        | 60.531           |                  | Demand deposits                                          |  |
| - Tabungan                                             | -                                       | 355.204                                 | -                          | -                       | -                                        | 355.204          |                  | Savings deposits                                         |  |
| - Deposito berjangka                                   | -                                       | 1.570.874                               | 3.298.784                  | 33.128                  | 3.990                                    | 4.906.776        |                  | Time deposits                                            |  |
| Simpanan dari bank lain                                |                                         |                                         |                            |                         |                                          |                  |                  | Deposits from other banks                                |  |
| - Giro                                                 | -                                       | 924                                     | -                          | -                       | -                                        | 924              |                  | Demand deposits                                          |  |
| - Deposito berjangka                                   | -                                       | 10.244                                  | -                          | -                       | -                                        | 10.244           |                  | Time deposits                                            |  |
| Liabilitas lain-lain                                   | 7.739                                   | -                                       | -                          | -                       | -                                        | 7.739            |                  | Other liabilities                                        |  |
| <b>Jumlah</b>                                          | <b>30.237</b>                           | <b>1.997.777</b>                        | <b>3.298.784</b>           | <b>33.128</b>           | <b>3.990</b>                             | <b>-</b>         | <b>5.363.916</b> | <b>Total</b>                                             |  |

**37. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)**

**37. RISK MANAGEMENT (continued)**

**Risiko Suku Bunga (lanjutan)**

**Interest Rate Risk (continued)**

| 2010                                      |                                         |                          |                            |                         |                                          |                  |                                      |       |
|-------------------------------------------|-----------------------------------------|--------------------------|----------------------------|-------------------------|------------------------------------------|------------------|--------------------------------------|-------|
| Jangka Waktu Kontrak/Period of Contract   |                                         |                          |                            |                         |                                          |                  |                                      |       |
| Tanpa bunga/<br>No Interest               | Sampai dengan 1 bulan/<br>Up to 1 month | 1-3 bulan/<br>1-3 months | 3-12 bulan/<br>3-12 months | 1-5 tahun/<br>1-5 years | Lebih dari 5 tahun/<br>More than 5 years | Jumlah/<br>Total |                                      |       |
|                                           |                                         |                          |                            |                         |                                          |                  | <b>Financial Assets</b>              |       |
| Aset Keuangan                             |                                         |                          |                            |                         |                                          |                  |                                      |       |
| Kas                                       | 21.540                                  | -                        | -                          | -                       | -                                        | 21.540           | Cash                                 |       |
| Giro pada Bank Indonesia                  | -                                       | 317.396                  | -                          | -                       | -                                        | 317.396          | Current accounts with Bank Indonesia |       |
| Giro pada Bank lain                       | -                                       | 5.040                    | -                          | -                       | -                                        | 5.040            | Current accounts with other banks    |       |
| Penempatan pada Bank Indonesia            |                                         |                          |                            |                         |                                          |                  | Placement with Bank Indonesia        |       |
| dan bank lain - bersih                    | -                                       | -                        | 248.638                    | -                       | -                                        | 248.638          | and other banks - net                |       |
| Efek-efek                                 | -                                       | -                        | -                          | -                       | 244.996                                  | 244.996          | Securities                           |       |
| Kredit                                    | -                                       | 45.793                   | 8.343                      | 61.269                  | 174.038                                  | 31.900           | Loans - net                          |       |
| Pendapatan bunga yang masih akan diterima | -                                       | 11.582                   | -                          | -                       | -                                        | 11.582           | Accrued interest receivable          |       |
| Aset lain-lain                            | 38.669                                  | -                        | -                          | -                       | -                                        | 38.669           | Other assets                         |       |
| Jumlah                                    | 60.209                                  | 379.811                  | 256.981                    | 61.269                  | 174.038                                  | 276.896          | 1.209.204                            | Total |
|                                           |                                         |                          |                            |                         |                                          |                  |                                      |       |
|                                           |                                         |                          |                            |                         |                                          |                  | <b>Financial Liabilities</b>         |       |
| Liabilitas Keuangan                       |                                         |                          |                            |                         |                                          |                  |                                      |       |
| Liabilitas segera                         | -                                       | 5.778                    | -                          | -                       | -                                        | 5.778            | Liabilities due immediately          |       |
| Simpanan dari nasabah                     |                                         |                          |                            |                         |                                          |                  | Deposit from customer                |       |
| - Giro                                    | -                                       | 166.546                  | -                          | -                       | -                                        | 166.546          | Demand deposits -                    |       |
| - Tabungan                                | -                                       | 178.421                  | -                          | -                       | -                                        | 178.421          | Savings deposits -                   |       |
| - Deposito berjangka                      | -                                       | 16.789                   | 624.533                    | 173.529                 | -                                        | 814.851          | Time deposits -                      |       |
| Simpanan dari bank lain                   |                                         |                          |                            |                         |                                          |                  | Deposits from other banks            |       |
| - Giro                                    | -                                       | 709                      | -                          | -                       | -                                        | 709              | Demand deposits -                    |       |
| - Deposito berjangka                      | -                                       | -                        | 700                        | -                       | -                                        | 700              | Time deposits -                      |       |
| - Tabungan                                | -                                       | 12                       | -                          | -                       | -                                        | 12               | Saving deposits -                    |       |
| Liabilitas lain-lain                      | -                                       | 241                      | -                          | -                       | -                                        | 241              | Other liabilities                    |       |
| Jumlah                                    | -                                       | 368.496                  | 625.233                    | 173.529                 | -                                        | -                | 1.167.258                            | Total |

Kisaran suku bunga atas aset dan liabilitas keuangan adalah sebagai berikut:

The ranges of interest rates for financial assets and liabilities are as follows:

|                                                        | 2011        | 2010         |                                                          |
|--------------------------------------------------------|-------------|--------------|----------------------------------------------------------|
| <b>Aset Keuangan</b>                                   |             |              | <b>Financial Assets</b>                                  |
| Giro pada Bank Indonesia                               | 0 - 2,5%    | 0 - 2,5%     | Current accounts with Bank Indonesia                     |
| Giro pada bank lain                                    | 0 - 2,5%    | 0 - 2,5%     | Current accounts with other banks                        |
| Penempatan pada Bank Indonesia                         |             |              | Placements with Bank Indonesia                           |
| dan bank lain                                          | 4,5 - 6,45% | 5,55 - 6,65% | and other banks                                          |
| Efek-efek                                              | 7 - 13,25%  | 9,5 - 10,25% | Securities                                               |
| Surat berharga yang dibeli dengan janji dijual kembali | 4,57%       | -            | Marketable securities purchased with agreement to resell |
| Kredit                                                 | 6 - 70,26%  | 6 - 62,09%   | Loans                                                    |
| <b>Liabilitas Keuangan</b>                             |             |              | <b>Financial Liabilities</b>                             |
| Simpanan dari nasabah                                  |             |              | Deposit from customers                                   |
| - Giro                                                 | 0 - 2,5%    | 0 - 2,5%     | Demand deposits -                                        |
| - Tabungan                                             | 4,00%       | 3,5 - 4%     | Savings deposits -                                       |
| - Deposito berjangka                                   | 6,25 - 13%  | 5 - 13%      | Time deposits -                                          |
| Simpanan dari bank lain                                |             |              | Deposit from other banks                                 |
| - Giro                                                 | 0 - 2,5%    | 0 - 2,5%     | Demand deposits -                                        |
| - Tabungan                                             | -           | 3,5 - 4%     | Savings deposits -                                       |
| - Deposito berjangka                                   | 4 - 9,5%    | 5 - 13%      | Time deposits -                                          |

### 37. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)

#### Risiko Likuiditas

Risiko likuiditas adalah risiko dimana Bank tidak dapat memenuhi liabilitasnya kepada nasabah dan pihak lawan pada saat jatuh tempo.

Bank memantau likuiditasnya dengan menganalisa profil jatuh tempo dari aset dan liabilitas.

### 37. RISK MANAGEMENT (continued)

#### Liquidity Risk

Liquidity risk is the risk that the Bank may unable to meet its obligations to customers and counterparties at maturity.

The Bank monitors its liquidity by analyzing its maturity profile of assets and liabilities.

|                                                        |  | 2011                              |                                                                              |                                                |                           |                           |                            |                                                 |                                                          |
|--------------------------------------------------------|--|-----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|----------------------------|-------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|
|                                                        |  | Nilai tercatat/<br>Carrying value | Tidak mempunyai<br>jatuh tempo<br>kontraktual/<br>No contractual<br>maturity | Kurang dari/<br>Less than<br>1 bulan/<br>month | 1 - 3<br>bulan/<br>months | 3 - 6<br>bulan/<br>months | 6 - 12<br>bulan/<br>months | Lebih dari/<br>More than<br>12 bulan/<br>months |                                                          |
| <b>Aset Keuangan</b>                                   |  |                                   |                                                                              |                                                |                           |                           |                            |                                                 | <b>Financial Assets</b>                                  |
| Kas                                                    |  | 85.547                            | -                                                                            | 85.547                                         | -                         | -                         | -                          | -                                               | Cash                                                     |
| Giro pada Bank Indonesia                               |  | 464.607                           | -                                                                            | 464.607                                        | -                         | -                         | -                          | -                                               | Current accounts with Bank Indonesia                     |
| Giro pada bank lain                                    |  | 9.848                             | -                                                                            | 9.848                                          | -                         | -                         | -                          | -                                               | Current accounts with other banks                        |
| Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain - bersih  |  | 770.321                           | -                                                                            | 501.906                                        | 268.415                   | -                         | -                          | -                                               | Placements with Bank Indonesia and other banks - net     |
| Efek-efek                                              |  | 499.360                           | -                                                                            | -                                              | -                         | -                         | -                          | 499.360                                         | Securities                                               |
| Surat berharga yang dibeli dengan janji dijual kembali |  | 125.394                           | -                                                                            | 125.394                                        | -                         | -                         | -                          | -                                               | Marketable securities purchased with agreement to resell |
| Kredit - bersih                                        |  | 3.337.893                         | -                                                                            | 98.043                                         | 11.897                    | 28.417                    | 123.545                    | 3.075.991                                       | Loans - net                                              |
| Pendapatan bunga yang masih akan diterima              |  | 51.489                            | -                                                                            | 51.489                                         | -                         | -                         | -                          | -                                               | Accrued interest receivable                              |
| Aset lain-lain                                         |  | 844                               | 844                                                                          | -                                              | -                         | -                         | -                          | -                                               | Other assets                                             |
| <b>Jumlah</b>                                          |  | <b>5.345.303</b>                  | <b>844</b>                                                                   | <b>1.336.834</b>                               | <b>280.312</b>            | <b>28.417</b>             | <b>123.545</b>             | <b>3.575.351</b>                                | <b>Total</b>                                             |
| <b>Liabilitas Keuangan</b>                             |  |                                   |                                                                              |                                                |                           |                           |                            |                                                 | <b>Financial Liabilities</b>                             |
| Liabilitas segera                                      |  | 22.498                            | -                                                                            | 22.498                                         | -                         | -                         | -                          | -                                               | Liabilities due immediately                              |
| Simpanan dari nasabah                                  |  | 5.322.511                         | -                                                                            | 2.835.546                                      | 2.463.896                 | 16.436                    | 6.408                      | 225                                             | Deposit from customers                                   |
| Simpanan dari bank lain                                |  | 11.168                            | -                                                                            | 11.168                                         | -                         | -                         | -                          | -                                               | Deposit from other banks                                 |
| Liabilitas lain-lain                                   |  | 7.739                             | 7.739                                                                        | -                                              | -                         | -                         | -                          | -                                               | Other liabilities                                        |
| <b>Jumlah</b>                                          |  | <b>5.363.916</b>                  | <b>7.739</b>                                                                 | <b>2.869.212</b>                               | <b>2.463.896</b>          | <b>16.436</b>             | <b>6.408</b>               | <b>225</b>                                      | <b>Total</b>                                             |
| <b>Gap Likuiditas</b>                                  |  | <b>(18.613)</b>                   | <b>(6.895)</b>                                                               | <b>(1.532.378)</b>                             | <b>(2.183.584)</b>        | <b>11.981</b>             | <b>117.137</b>             | <b>3.575.126</b>                                | <b>Liquidity Gap</b>                                     |
|                                                        |  |                                   |                                                                              |                                                |                           |                           |                            |                                                 |                                                          |
|                                                        |  | 2010                              |                                                                              |                                                |                           |                           |                            |                                                 |                                                          |
|                                                        |  | Nilai tercatat/<br>Carrying value | Tidak mempunyai<br>jatuh tempo<br>kontraktual/<br>No contractual<br>maturity | Kurang dari/<br>Less than<br>1 bulan/<br>month | 1 - 3<br>bulan/<br>months | 3 - 6<br>bulan/<br>months | 6 - 12<br>bulan/<br>months | Lebih dari/<br>More than<br>12 bulan/<br>months |                                                          |
| <b>Aset Keuangan</b>                                   |  |                                   |                                                                              |                                                |                           |                           |                            |                                                 | <b>Financial Assets</b>                                  |
| Kas                                                    |  | 21.540                            | -                                                                            | 21.540                                         | -                         | -                         | -                          | -                                               | Cash                                                     |
| Giro pada Bank Indonesia                               |  | 317.396                           | -                                                                            | 317.396                                        | -                         | -                         | -                          | -                                               | Current accounts with Bank Indonesia                     |
| Giro pada bank lain                                    |  | 5.040                             | -                                                                            | 5.040                                          | -                         | -                         | -                          | -                                               | Current accounts with other banks                        |
| Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain - bersih  |  | 248.638                           | -                                                                            | -                                              | 248.638                   | -                         | -                          | -                                               | Placements with Bank Indonesia and other banks - net     |
| Efek-efek                                              |  | 244.996                           | -                                                                            | -                                              | -                         | -                         | -                          | 244.996                                         | Securities                                               |
| Kredit - bersih                                        |  | 321.343                           | -                                                                            | 45.793                                         | 8.343                     | 38.156                    | 23.113                     | 205.938                                         | Loans - net                                              |
| Pendapatan bunga yang masih akan diterima              |  | 11.582                            | -                                                                            | 11.582                                         | -                         | -                         | -                          | -                                               | Accrued interest receivable                              |
| Aset lain-lain                                         |  | 38.669                            | 38.669                                                                       | -                                              | -                         | -                         | -                          | -                                               | Other assets                                             |
| <b>Jumlah</b>                                          |  | <b>1.209.204</b>                  | <b>38.669</b>                                                                | <b>401.351</b>                                 | <b>256.981</b>            | <b>38.156</b>             | <b>23.113</b>              | <b>450.934</b>                                  | <b>Total</b>                                             |
| <b>Liabilitas Keuangan</b>                             |  |                                   |                                                                              |                                                |                           |                           |                            |                                                 | <b>Financial Liabilities</b>                             |
| Liabilitas segera                                      |  | 5.778                             | -                                                                            | -                                              | 5.778                     | -                         | -                          | -                                               | Liabilities due immediately                              |
| Simpanan dari nasabah                                  |  | 1.159.818                         | -                                                                            | 960.293                                        | 171.125                   | 17.493                    | 10.907                     | -                                               | Deposit from customers                                   |
| Simpanan dari bank lain                                |  | 1.421                             | -                                                                            | 1.421                                          | -                         | -                         | -                          | -                                               | Deposit from other banks                                 |
| Liabilitas lain-lain                                   |  | 241                               | -                                                                            | -                                              | 241                       | -                         | -                          | -                                               | Other liabilities                                        |
| <b>Jumlah</b>                                          |  | <b>1.167.258</b>                  | <b>-</b>                                                                     | <b>961.714</b>                                 | <b>177.144</b>            | <b>17.493</b>             | <b>10.907</b>              | <b>-</b>                                        | <b>Total</b>                                             |
| <b>Gap Likuiditas</b>                                  |  | <b>41.946</b>                     | <b>38.669</b>                                                                | <b>(560.363)</b>                               | <b>79.837</b>             | <b>20.663</b>             | <b>12.206</b>              | <b>450.934</b>                                  | <b>Liquidity Gap</b>                                     |

### 37. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)

#### Risiko Operasional

Risiko operasional adalah risiko timbulnya kerugian akibat sistem dan pengendalian yang tidak memadai, kesalahan manusia atau kegagalan pengendalian manajemen, termasuk bencana alam, kegagalan sistem, risiko asuransi, risiko pengelolaan dana, risiko operasi kustodian, kecurangan (*fraud*) dan ketidakpatuhan terhadap peraturan dan perundang-undangan yang berlaku.

Kerangka kerja dibentuk untuk memastikan adanya identifikasi dan pengendalian terhadap risiko operasional, termasuk pengendalian atas kebijakan standar, dokumentasi prosedur, praktik usaha serta pengawasan kepatuhan. Pengendalian tersebut akan terus ditinjau kembali dan disempurnakan secara berkala.

#### Risiko Kepatuhan

Risiko kepatuhan adalah risiko yang disebabkan Bank tidak mematuhi atau tidak melaksanakan peraturan dan perundang-undangan yang berlaku. Pada prakteknya risiko kepatuhan melekat pada Bank, seperti risiko kredit terkait dengan ketentuan Kewajiban Penyediaan Modal Minimum (KPMM) Bank Umum, Kualitas Aset Produktif, Penyisihan Penghapusan Aset Produktif (PPAP), Batas Maksimum Pemberian Kredit (BMPK), risiko strategis terkait dengan ketentuan Rencana Kerja Anggaran Tahunan (RKAT) Bank, dan risiko lain yang terkait dengan ketentuan tertentu.

Bank telah memenuhi ketentuan peraturan dan perundang-undangan yang berlaku.

#### Risiko Reputasi

Risiko reputasi adalah risiko yang antara lain disebabkan oleh adanya publikasi negatif yang terkait dengan kegiatan usaha Bank atau persepsi negatif terhadap Bank.

Reputasi berkaitan erat dengan kepercayaan. Tanpa reputasi, maka kepercayaan tidak akan ada karena reputasi merupakan komponen yang sangat penting dalam industri perbankan. Reputasi merupakan salah satu aset Bank yang terpenting, namun justru paling sulit untuk dilindungi. Reputasi bisa menjadi suatu keunggulan kompetitif, namun berpotensi untuk rusak terutama karena perkembangan media dan komunikasi, regulasi yang makin ketat, juga loyalitas nasabah yang menurun.

### 37. RISK MANAGEMENT (continued)

#### Operational Risk

*Operational risk is the risk arising from losses as a result of inadequate systems and controls, human error or management failure. It includes the threat of natural disasters, systems failure, insurance risk, funds management risk, custodial operations risk, fraud and non compliance with the prevailing regulations and laws.*

*A framework is in place to ensure operational risk is identified and controlled. This includes a variety of controls including formal policies, documented procedures, business practices and compliance monitoring. These controls are subject for regular reviews and updates.*

#### Compliance Risk

*Compliance risk is the risk that may arise due to the non-compliance by the Bank with prevailing regulations and laws. In practice, compliance risks are inherent with the Bank's risks, such as credit risks to comply with Minimum Reverse Requirement, Quality of Earning Assets, Allowance for Impairment Loss, Legal Lending Limit, strategic risks relating to requirement of the Bank's Annual Budgeted Frameworks and other risk that may arise relating to certain regulations.*

*The Bank has complied with prevailing regulations and laws.*

#### Reputation Risk

*Reputation risks are risks which are caused by, among others, negative publication of the Bank's business or negative perception of the Bank itself.*

*Reputation is closely related with trust. Without reputation, there will be no trust since reputation is a crucial component in a banking industry. Reputation is one of the Bank's precious assets, nonetheless it is also the most difficult to guard. Reputation can be a competitive advantage, but also potential to be damaged due to development of news and communication, more tightened regulations and declining in customers' loyalty.*

### 37. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)

#### Risiko Reputasi (lanjutan)

Untuk mengidentifikasi risiko reputasi di Bank, komponen-komponen atau kegiatan-kegiatan yang diukur meliputi, perkreditan, *treasury* dan investasi, operasional dan jasa, teknologi sistem informasi dan MIS dan sumber daya manusia.

#### Risiko Strategis

Risiko strategis adalah risiko yang antara lain disebabkan adanya penetapan dan pelaksanaan strategi Bank yang tidak tepat atau pengambilan keputusan bisnis yang tidak tepat.

Bank mengukur risiko strategis pada aktivitas yang meliputi aktivitas perkreditan, *treasury* dan investasi, operasional dan jasa layanan.

#### Pengelolaan Modal

##### Peraturan Permodalan

Bank Indonesia (BI) menetapkan dan memonitor ketentuan dan persyaratan modal untuk Bank sebagai entitas individu. Bank diharuskan untuk mematuhi peraturan BI sebagai badan pengawas modal.

Bank menggunakan pendekatan Model Standar untuk mengukur risiko kredit, sedangkan untuk risiko operasional menggunakan pendekatan Indikator Dasar.

Bank menghitung persyaratan risiko pasar dalam portofolio yang didasarkan metode standar sesuai dengan peraturan BI yang berlaku.

Perhitungan modal bank umum sesuai dengan peraturan Bank Indonesia dikelompokkan menjadi modal inti (*tier 1*), modal pelengkap (*tier 2*) dan modal pelengkap tambahan (*tier 3*).

##### Modal Inti (*tier 1*)

Bank wajib menyediakan modal inti (*tier 1*), paling kurang 5% (lima persen) dari aset tertimbang menurut resiko (ATMR).

Modal inti terdiri dari:

- modal disetor
- cadangan tambahan modal (*disclosed reserve*)
- modal inovatif (*innovative capital instrument*)

### 37. RISK MANAGEMENT (continued)

#### Reputation Risk (continued)

*In identifying the Bank's reputation risks, components or activities measured includes credit, treasury and investment, operations and service, information technology system and management information system (MIS) and human resources.*

#### Strategic Risk

*Strategic risks are risks which are caused by, among others, inappropriate or less responsive in application of the Bank's strategy and making business decisions.*

*The Bank has measured its existing strategic risks which include activities in credit, treasury and investments, and operations and service.*

#### Capital Management

##### Regulatory Capital

*Bank Indonesia (BI) establishes and monitors the terms and conditions for the Bank's capital as an individual entity. Banks are required to comply with regulatory capital of BI as a supervisory board.*

*The Bank is using the Standard Model approach for measuring credit risk, while for operational risk is measured using the Basic Indicator approach.*

*The Bank calculates the requirements of market risk in a portfolio of standards-based method in accordance with applicable regulations by BI.*

*The calculation of capital for commercial banks is in accordance with the regulations of Bank Indonesia which are grouped into core capital (*tier 1*), supplementary capital (*tier 2*) and additional supplementary capital (*tier 3*).*

##### Core Capital (*tier 1*)

*Banks are required to provide the core capital (*tier 1*), at least 5% (five percent) of risk weighted assets (RWA).*

*Core capital consists of:*

- paid-in capital*
- additional reserve capital (disclosed reserves)*
- innovative capital (innovative capital instruments)*

### 37. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)

#### Pengelolaan Modal (lanjutan)

##### Modal Pelengkap (tier 2)

Terdiri dari modal pelengkap level atas (upper tier 2) dan modal pelengkap level bawah (lower tier 2).

Modal pelengkap level atas (upper tier 2) meliputi:

- instrumen modal dalam bentuk saham atau instrumen modal lainnya
- bagian dari modal inovatif yang tidak dapat diperhitungkan dalam modal inti
- revaluasi aset tetap
- cadangan umum penyisihan penghapusan atas aset produktif yang wajib dibentuk
- pendapatan komprehensif lainnya

Modal pelengkap level bawah (*lower tier 2*) dapat diperhitungkan paling tinggi sebesar 50% dari modal inti.

##### Modal Pelengkap Tambahan (tier 3) meliputi:

- Pinjaman subordinasi atau obligasi subordinasi jangka pendek.
- Modal pelengkap yang tidak dialokasikan untuk menutup beban modal untuk Risiko Kredit dan/atau beban modal untuk Risiko Operasional namun memenuhi syarat sebagai modal pelengkap.
- Bagian dari modal pelengkap level bawah (*lower tier 2*) yang melebihi batasan modal pelengkap level bawah (*lower tier 2*).

Bank tidak memiliki modal tambahan lainnya yang memenuhi kriteria modal tier 3 dalam peraturan BI yang berlaku.

Berbagai batasan diterapkan untuk unsur-unsur dari modal dasar. Pengaruh pajak tangguhan telah dikecualikan dalam menentukan jumlah laba ditahan untuk modal tier 1, hanya 50 persen dari laba tahun berjalan sebelum pajak tangguhan yang termasuk dalam modal tier 1 dan kualifikasi modal tingkat 2 tidak dapat melebihi modal tier 1. Ada juga pembatasan pada jumlah cadangan penurunan kolektif yang dapat dimasukkan sebagai bagian dari modal tier 2.

### 37. RISK MANAGEMENT (continued)

#### *Capital Management (continued)*

##### Supplementary capital (tier 2)

*Supplementary capital consists of the upper level (upper tier 2) and supplementary capital below the level (lower tier 2).*

*Level of supplementary capital (upper tier 2) shall include:*

- capital instruments in the form of shares or other equity instruments*
- part of an innovative capital that can not be taken into account in the core capital*
- revaluation of fixed assets*
- common reserve allowance for earning assets which shall be established*
- Other comprehensive income*

*Capital complement the lower level (lower tier 2) may be taken into account a maximum of 50% of core capital.*

##### Additional Supplementary Capital (Tier 3) include:

- Subordinated loans or short-term subordinated bonds.*
- Supplementary capital is not allocated to cover capital charges for credit risk and / or capital charges for Operational Risk yet qualify as supplementary capital.*
- Part of the supplementary capital below the level (lower tier 2) which exceeds the limits below the level of supplementary capital (lower tier 2).*

*The Bank does not have any other supplementary capital which meets the criteria of tier 3 capital under prevailing BI regulation.*

*Various limits are applied to elements of the capital base. The effect of deferred taxation has been excluded in determining the amount of retained earnings for tier 1 capital; only 50 percent of the profit for the year before deferred taxation being included in tier 1 capital; and qualifying tier 2 capital cannot exceed tier 1 capital. There also are restrictions on the amount of collective impairment allowances that may be included as part of tier 2 capital.*



### 37. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)

#### Pengelolaan Modal (lanjutan)

Operasi perbankan dikategorikan sebagai pembukuan perdagangan (*trading book*) atau pembukuan perbankan (*banking book*) dan ATMR yang ditentukan sesuai dengan persyaratan yang ditetapkan yang mencerminkan berbagai tingkat risiko yang melekat pada aset dan eksposur yang tidak diakui dalam laporan posisi keuangan. Seperti disebutkan di atas, aset tertimbang menurut risiko memperhitungkan risiko operasional.

Kebijakan Bank untuk mempertahankan modal dasar yang kuat sehingga dapat menjaga kepercayaan investor, kreditur dan pasar serta untuk mempertahankan pengembangan bisnis masa depan. Dampak tingkat pengembalian modal pada pemegang saham juga diakui dan Bank mengakui kebutuhan untuk menjaga keseimbangan antara tingkat pengembalian yang lebih tinggi dari tingkat utang yang lebih besar dan keuntungan dan keamanan dari posisi modal yang sehat.

Bank telah memenuhi semua persyaratan modal ditetapkan sepanjang tahun.

Rasio kecukupan modal Bank diungkapkan di Catatan 38.

Manajemen menggunakan rasio permodalan untuk memantau modal dasar dan rasio-rasio modal sesuai standar industri untuk kecukupan modal. Pendekatan BI untuk pengukuran tersebut terutama didasarkan pada pemantauan hubungan kebutuhan sumber daya modal (diukur sebagai 8 persen dari ATMR ke sumber daya modal yang tersedia).

Alokasi modal antara operasi dan kegiatan khusus, untuk pengembangan usaha, didorong oleh optimalisasi pengembalian yang dicapai pada modal yang dialokasikan. Jumlah modal yang dialokasikan untuk setiap operasi atau kegiatan didasarkan terutama pada peraturan modal, tetapi dalam beberapa kasus peraturan tidak mencerminkan sepenuhnya berbagai tingkat risiko yang terkait dengan kegiatan yang berbeda. Dalam kasus seperti ini, kebutuhan modal dapat mencerminkan profil risiko yang berbeda, sesuai dengan tingkat keseluruhan modal untuk mendukung operasi atau kegiatan tertentu yang tidak di bawah persyaratan minimum yang diperlukan untuk tujuan pemenuhan peraturan. Proses mengalokasikan modal untuk operasi dan kegiatan khusus dilakukan secara independen dari mereka yang bertanggung jawab untuk operasi oleh Risiko Bank dan Kredit Bank, dan ditinjau apakah sudah sesuai atau belum oleh Komite Kredit Bank atau ALCO.

### 37. RISK MANAGEMENT (continued)

#### Capital Management (continued)

Banking operations are categorized as either trading book or banking book, and RWA are determined according to specified requirements that reflect the varying levels of risk attached to assets and exposures that were not recognized in the statement of financial position. As noted above, risk weighted asset in respect of operational risk is included in the measurement.

The Bank's policy is to maintain a strong capital base so as to maintain investor, creditor and market confidence and to sustain future development of the business. The impact of the level of capital on shareholders' return is also recognized and the Bank recognizes the need to maintain a balance between the higher returns from the bigger rate of loan that might be possible with greater gearing and the advantages and security afforded by a strong capital position.

The Bank has complied with all externally imposed capital requirements throughout the year.

The capital adequacy ratio of the Bank is disclosed in Note 38.

Management uses regulatory capital ratios in order to monitor its capital base and these capital ratios remain the industry standards for measuring capital adequacy. BI's approach to such measurement is primarily based on monitoring the relationship of the capital resources requirement (measured as 8 percent of RWA to available capital resources).

The allocation of capital between specific operations and activities is, to a large extent, driven by optimization of the return achieved on the capital allocated. The amount of capital allocated to each operation or activity is based primarily upon the regulatory capital, but in some cases the regulatory requirements do not reflect fully the varying degree of risk associated with different activities. In such cases the capital requirements may be flexed to reflect differing risk profiles, subject to the overall level of capital to support a particular operation or activity not falling below the minimum required for regulatory purposes. The process of allocating capital to specific operations and activities is undertaken independently of those responsible for the operation by Bank Risk and Bank Credit and is subject to review by the Bank Credit Committee or ALCO as appropriate.

### **37. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)**

#### **Pengelolaan Modal (lanjutan)**

Meskipun memaksimalkan pengembalian modal yang disesuaikan dengan risiko adalah dasar utama yang digunakan dalam menentukan bagaimana modal dialokasikan didalam Bank untuk operasi atau kegiatan tertentu, tetapi itu bukan satu-satunya dasar yang digunakan untuk pengambilan keputusan. Namun juga memperhitungkan sinergi dengan operasi dan kegiatan lain, ketersediaan manajemen dan sumber daya lainnya dan kesesuaian dari aktivitas dengan tujuan jangka panjang Bank. Kebijakan Bank dalam hal manajemen dan alokasi modal ditinjau secara teratur oleh Direksi.

### **38. INFORMASI LAINNYA**

- a. Berdasarkan PBI No. 10/15/PBI/2008 tanggal 24 September 2008 tentang "Kewajiban Penyediaan Modal Minimum" Bank wajib memperhitungkan Aset Tertimbang Menurut Risiko ("ATMR") untuk risiko kredit, risiko pasar dan risiko operasional.

Perhitungan ATMR untuk risiko kredit diatur dalam Surat Edaran Bank Indonesia No. 13/6/DPNP tanggal 18 Februari 2011, perihal Pedoman Perhitungan Aset Tertimbang Menurut Risiko (ATMR) untuk Risiko Kredit dengan menggunakan Pendekatan Standar.

Perhitungan ATMR untuk risiko operasional diatur dalam Surat Edaran Bank Indonesia No. 11/3/DPNP tanggal 27 Januari 2009 tentang "Perhitungan ATMR untuk Risiko Operasional dengan Menggunakan Pendekatan Indikator Dasar". Berdasarkan surat edaran tersebut, Bank wajib memperhitungkan ATMR untuk risiko operasional dengan perhitungan beban modal risiko operasional sebesar 5%; 10% dan 15% dari rata-rata pendapatan bruto positif tahunan selama tiga periode terakhir yang berlaku berturut-turut sejak tanggal 1 Januari 2010, 1 Juli 2010 dan 1 Januari 2011.

Bank telah memenuhi ketentuan BI yang berlaku tentang Kewajiban Penyediaan Modal Minimum dan Perhitungan ATMR.

### **37. RISK MANAGEMENT (continued)**

#### **Capital Management (continued)**

*Although maximization of the return on risk-adjusted capital is the principal basis used in determining how capital is allocated within the Bank to particular operations or activities, it is not the sole basis used for decision-making. Synergies with other operations and activities, the availability of management and other resources, and the fit of the activity with the Bank's longer term strategic objectives are also taken into consideration. The Bank's policies regarding capital management and allocation are reviewed regularly by the Board of Directors.*

### **38. OTHER INFORMATION**

- a. *The Bank's capital adequacy ratio (CAR) is calculated in accordance with Bank Indonesia regulation No. 10/15/PBI/2008 dated September 24, 2008 regarding "Minimum Capital Adequacy Requirement". Under this regulation, the Bank is required to calculate Risk Weighted Asset ("RWA") with credit risk, market risk and operational risk.*

*The calculation of RWA with credit risk is stipulated in Bank Indonesia Circular Letter No. 13/6/DPNP dated February 18, 2011 regarding "RWA with Credit Risk Calculation using Standard Approach".*

*The calculation of RWA with operational risk is stipulated in Bank Indonesia Circular Letter No. 11/3/DPNP dated January 27, 2009 regarding "RWA with Operational Risk Calculation using Basic Indicator Approach". Based on this circular letter, bank is required to calculate RWA with operational risk in which capital charge with operational risk at 5%; 10% and 15% of average annual positive gross income for the last three periods which effective January 1, 2010, July 1, 2010 and January 1, 2011, respectively.*

*The Bank has fulfilled BI's regulation regarding Capital Adequacy Ratio and Calculation of RWA.*

**38. INFORMASI LAINNYA (lanjutan)**

Perhitungan rasio kecukupan modal pada tanggal 31 Desember 2011 dan 2010 adalah sebagai berikut:

|                                                             | 2011      | 2010    |                                                      |
|-------------------------------------------------------------|-----------|---------|------------------------------------------------------|
| Aset Tertimbang Menurut Risiko (ATMR)                       |           |         | <i>Risk weighted assets</i>                          |
| Untuk risiko kredit                                         | 3.444.052 | 597.715 | <i>With credit risk</i>                              |
| Untuk risiko operasional                                    | 150.193   | 110.282 | <i>With operational risk</i>                         |
| Modal inti                                                  | 386.120   | 276.665 | <i>Core capital</i>                                  |
| Modal pelengkap                                             | 45.780    | 16.569  | <i>Supplementary capital</i>                         |
| Jumlah modal inti dan pelengkap                             | 431.900   | 293.234 | <i>Total core and supplementary capital</i>          |
| Rasio Kewajiban Penyediaan Modal Minimum (KPMM)             |           |         | <i>Capital Adequacy Ratio (CAR)</i>                  |
| Dengan memperhitungkan risiko kredit dan operasional        | 12,02%    | 41,42%  | <i>With credit and operational risk</i>              |
| Dengan memperhitungkan risiko kredit, operasional dan pasar | 12,02%    | 41,42%  | <i>With credit, operational and market risk</i>      |
| Rasio Kewajiban Penyediaan Modal Minimum yang diwajibkan    | 8,00%     | 8,00%   | <i>Required Capital Adequacy Ratio</i>               |
| Rasio modal inti terhadap aset tertimbang menurut risiko    | 10,74%    | 39,08%  | <i>Ratio of core capital to risk weighted assets</i> |

**b. Jaminan Pemerintah terhadap Kewajiban Pembayaran Bank Umum**

Sehubungan dengan Program Penjaminan Pemerintah untuk menjamin kelangsungan liabilitas pembayaran bank umum, Pemerintah telah membentuk suatu lembaga independen yaitu Lembaga Penjamin Simpanan (LPS) yang menggantikan Unit Pelaksana Program Penjaminan (UP3) berdasarkan Undang-undang Republik Indonesia No. 24 tahun 2004 tanggal 22 September 2004 yang kemudian diperbarui dengan Peraturan Pemerintah No. 3 tanggal 13 Oktober 2008 dimana LPS menjamin dana masyarakat termasuk dana dari bank lain dalam bentuk giro, deposito, sertifikat deposito, tabungan dan/atau bentuk lainnya yang setara.

Pada tanggal 31 Desember 2011 dan 2010, berdasarkan Peraturan Pemerintah Republik Indonesia No. 66 Tahun 2008 tanggal 13 Oktober 2008 tentang Besaran Nilai Simpanan yang Dijamin Lembaga Penjamin Simpanan, jumlah simpanan yang dijamin LPS adalah simpanan sampai dengan Rp 2.000 untuk masing-masing nasabah per masing-masing bank dengan kriteria suku bunga deposito tertentu.

**38. OTHER INFORMATION (continued)**

*The calculation of CAR as of December 31, 2011 and 2010 is as follows:*

**b. Government Guarantee on Obligations of Banks**

*In connection with Indonesian Government guarantee program to continuously guarantee the payment of banks' liabilities, the Government has established an independent institution, Indonesia Deposit Insurance Corporation (LPS), replacing the Government Guarantee Implementation Unit (UP3) in accordance with the Republic of Indonesia Law No. 24 Year 2004 dated September 22, 2004 and as further amended by the Government Regulation No. 3, dated October 13, 2008, whereby LPS guarantees third party deposits including deposits from other banks in the form of current accounts, time deposits, certificates of deposit, savings deposits and/or other equivalent forms.*

*As of December 31, 2011 and 2010, based on Government Regulation No. 66/2008 dated October 13, 2008 regarding the amount of deposit guaranteed by Indonesia Deposit Insurance Corporation, the amount of deposits covered by LPS is up to Rp 2,000 per depositor per bank subject to certain criteria of interest rates of deposits.*

**38. INFORMASI LAINNYA (lanjutan)**

Beban premi penjaminan Pemerintah tahun 2011 dan 2010 masing-masing sebesar Rp 4.146 dan Rp 2.166 dibukukan pada akun beban bunga (Catatan 24) dalam laporan laba rugi komprehensif.

c. Perjanjian-perjanjian Signifikan

Perjanjian atas Pemanfaatan ATM Bersama untuk *Principle Member* tertanggal 8 Agustus 2011 dengan PT Artajasa Pembayaran Elektronik dengan jangka waktu 3 tahun.

Perjanjian Kerjasama Pengembangan dan Penyelenggaraan Jasa Internet Banking tertanggal 1 September 2010 dengan PT Sigma Cipta Caraka dengan tujuan penyediaan Jasa Manajemen Teknologi Informasi.

**39. KONDISI USAHA**

Laporan keuangan Bank terlampir disusun dengan anggapan bahwa Bank dapat melanjutkan operasinya sebagai entitas yang berkemampuan untuk mempertahankan kelangsungan hidupnya. Sampai dengan 31 Desember 2011, Bank mengalami kerugian operasional bersih sebesar Rp 169.612 terutama karena kenaikan biaya operasional sehubungan dengan ekspansi Bank. Sampai dengan 31 Desember 2010, Bank mengalami kerugian operasional sebesar Rp 156.323 terutama karena kerugian penurunan nilai atas aset keuangan dan non keuangan serta kenaikan biaya operasional sehubungan dengan ekspansi Bank.

Rencana manajemen untuk menghadapi kondisi tersebut antara lain sebagai berikut:

- a. Menjaga pertumbuhan kredit dan simpanan nasabah yang dapat menghasilkan peningkatan pendapatan bunga bersih.
- b. Menjaga kualitas kredit yang diberikan khususnya kredit mikro.
- c. Menurunkan Non Performing Loan (NPL) untuk memenuhi ketentuan yang ditetapkan oleh Bank Indonesia dengan melakukan penyelesaian kredit bermasalah melalui penagihan, pelunasan dan penghapusbukuan kredit.
- d. Peningkatan struktur permodalan Bank dengan mengkonversi utang pihak berelasi menjadi dana setoran modal.

**38. OTHER INFORMATION (continued)**

*The government guarantee premium incurred in 2011 and 2010 amounted to Rp 4,146 and Rp 2,166, respectively, are recognized as part of interest expense (Note 24) in the statements of comprehensive income.*

c. *Significant Agreement*

*Agreement on Joint Utilization of ATM Bersama for Principle Member dated August 8, 2011 by PT Artajasa Pembayaran Elektronik with a term of 3 years.*

*Agreement for Developing and Implementing Internet Banking Service dated September 1, 2010 with PT Sigma Cipta Caraka with the purpose of providing of Information Technology Management Services.*

**39. BUSINESS CONDITION**

*The accompanying financial statements have been prepared assuming that the Bank can continue to operate as an entity that is enabled to maintain its existence. Up to December 31, 2011, the Bank incurred a net operating loss amounting to Rp 169,612 mainly due to increasing operational cost of Bank's expansion. Up to December 31, 2010, the Bank incurred a net operation loss amounting to Rp 156,323 mainly due to impairment loss on financial and non financial assets and increasing cost of Bank's expansion.*

*Management plan to deal with these conditions are as follows:*

- a. *Maintain loan and deposits from customers in order to generate greater net interest income.*
- b. *Maintain loan quality, especially micro financing.*
- c. *Reduce Non-Performing Loan (NPL) to comply with Bank Indonesia with the settlement of NPL through collection, payment and write off loans.*
- d. *Strengthen capital structure by converting the the loans from affiliates into capital stock.*

**39. KONDISI USAHA (lanjutan)**

Kemampuan Bank untuk mempertahankan kelangsungan usahanya sangat tergantung dari upaya manajemen dan pemegang saham untuk menghasilkan arus kas yang cukup dari kegiatan usaha dimasa yang akan datang serta meningkatkan modal. Laporan keuangan terlampir tidak mencakup penyesuaian-penyesuaian yang mungkin timbul dari ketidakpastian tersebut.

**40. REKLASIFIKASI AKUN**

Akun tertentu pada laporan keuangan tahun 2010 telah direklasifikasi agar sesuai dengan penyajian laporan keuangan 31 Desember 2011, akun yang direklasifikasi adalah:

**Laporan laba rugi komprehensif**

|                                                                                                       | 2010                                              |                                    |                                                  |                                                         |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|------------------------------------|--------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|
|                                                                                                       | Sebelum reklasifikasi/<br>Before reclassification | Reklasifikasi/<br>Reclassification | Setelah reklasifikasi/<br>After reclassification |                                                         |
| Kerugian atas perubahan nilai wajar dari efek-efek dalam kelompok tersedia untuk dijual aset keuangan | -                                                 | (1.515)                            | (1.515)                                          | Loss from changes in fair value of AFS financial assets |
| Jumlah rugi komprehensif                                                                              | (88.646)                                          | (1.515)                            | (90.161)                                         | Total comprehensive loss                                |

**41. PERNYATAAN STANDAR AKUNTANSI KEUANGAN BARU**

Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan yang telah dikeluarkan oleh Dewan Standar Akuntansi Keuangan ("DSAK") dan efektif berlaku pada atau setelah tanggal 1 Januari 2012 adalah sebagai berikut:

- PSAK No. 18 (Revisi 2010), "Akuntansi dan Pelaporan Program Manfaat Purnakarya",
- PSAK No. 24 (Revisi 2010), "Imbalan Kerja",
- PSAK No. 46 (Revisi 2010), "Akuntansi Pajak Penghasilan",
- PSAK No. 50 (Revisi 2010), "Instrumen Keuangan: Penyajian",
- PSAK No. 53 (Revisi 2010), "Pembayaran Berbasis Saham",
- PSAK No. 60, "Instrumen Keuangan: Pengungkapan",
- ISAK No. 13, "Lindung Nilai Investasi Neto dalam Kegiatan Usaha Luar Negeri",

**39. BUSINESS CONDITION (continued)**

The ability of the Bank to maintain going concern its operations depends on the efforts of management and shareholders to raise capital and generate sufficient cash flows from operating activities in the future. The accompanying financial statements do not include adjustments that might arise from these uncertainties.

**40. RECLASIFICATION OF ACCOUNT**

Certain accounts in 2010 financial statements were reclassified to conform with December 31, 2011 financial statements presentation, reclassification of account is:

**Statement of comprehensive income**

**41. NEW STATEMENTS OF FINANCIAL ACCOUNTING STANDARDS**

The Statements of Financial Accounting Standards issued by the Indonesian Financial Accounting Standards Board ("DSAK") and effective on or after January 1, 2012 are as follows:

- SFAS No. 18 (Revised 2010), "Accounting and Reporting by Retirement Benefit Plans",
- SFAS No. 24 (Revised 2010), "Employee Benefits",
- SFAS No. 46 (Revised 2010), "Accounting for Income Taxes",
- SFAS No. 50 (Revised 2010), "Financial Instruments: Presentation",
- SFAS No. 53 (Revised 2010), "Share-based Payment",
- SFAS No. 60, "Financial Instruments: Disclosures",
- Interpretation of SFAS No. 13 - "Hedge of Net Investment in a Foreign Operation",

**41. PERNYATAAN STANDAR AKUNTANSI KEUANGAN BARU (lanjutan)**

- h. ISAK No. 15, "PSAK No. 24 - Batas Aset Imbalan Pasti, Persyaratan Pendanaan Minimum dan Interaksinya",
- i. ISAK No. 20, "Pajak Penghasilan - Perubahan Dalam Status Pajak Entitas atau Para Pemegang Saham",

Bank sedang mengevaluasi dampak dari penerapan standar revisi tersebut dan belum menentukan dampaknya terhadap laporan keuangan.

**42. PERSETUJUAN LAPORAN KEUANGAN**

Laporan keuangan telah disetujui Direksi untuk diterbitkan tanggal 19 Maret 2012.

**41. NEW STATEMENTS OF FINANCIAL ACCOUNTING STANDARDS (continued)**

- h. Interpretation No. 15, "SFAS No. 24 - The Limit on a Defined Benefit Asset, Minimum Funding Requirements and their Interaction",
- i. Interpretation No. 20, "Income Taxes - Changes in the Tax Status of an Entity or its Shareholders".

*The Bank is still evaluating and has not determined the effects of these standards in the financial statements.*

**42. APPROVAL OF FINANCIAL STATEMENTS**

*The financial statements were approved and authorized for issue by the Directors on March 19, 2012.*

