

No. 037a/Comp/V/2016

31 Mei 2016

Kepada Yth
Otoritas Jasa Keuangan ("OJK")
Departemen Pengawasan Bank 2
Deputi Direktur Pengawasan Bank 2-3
Menara Radius Prawiro Lantai 8
Jl. MH. Thamrin No. 2
Jakarta Pusat 10350

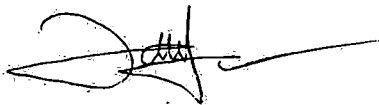
Perihal : Laporan Tahunan Pelaksanaan Tahunan Tata Kelola Terintegrasi dan
Pelaksanaan Good Corporate Governance Bank Umum

Dengan hormat,

Sesuai dengan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 18/POJK.03/2014 tentang Penerapan Tata Kelola Terintegrasi Bagi Konglomerasi Keuangan dan Peraturan Bank Indonesia Nomor 8/4/PBI/2006 tentang Pelaksanaan *Good Corporate Governance* bagi Bank Umum, kami sampaikan Laporan Pelaksanaan Tahunan Tata Kelola Terintegrasi dan Laporan Pelaksanaan Good Corporate Governance Bank of America, N.A, Jakarta branch posisi Desember 2015.

Demikian, atas perhatiannya kami ucapkan terima kasih.

Hormat kami,



Taufiqurachman
Pjs yang Membawahi Fungsi Kepatuhan
VP/COO

**LAPORAN
PELAKSANAAN TATA KELOLA TERINTEGRASI
Desember 2015**

**THE REPORTS OF
THE IMPLEMENTATION OF INTEGRATED
GOVERNANCE
December 2015**

**Bagian 1: Laporan Penilaian Sendiri Pelaksanaan Tata
Kelola Terintegrasi**

Bank telah menyampaikan Laporan Penilaian Sendiri Pelaksanaan Tata Kelola Terintegrasi pada bulan Februari 2016. Telampir kami sampaikan kembali dalam Lampiran "A":

- Kertas Kerja Penilaian Sendiri (*Self Assessment*) Pelaksanaan Tata Kelola Terintegrasi periode Juli – Desember 2015.
- Laporan Penilaian Sendiri (*Self Assessment*) Pelaksanaan Tata Kelola Terintegrasi bagi Konglomerasi Keuangan, periode Juli – Desember 2015

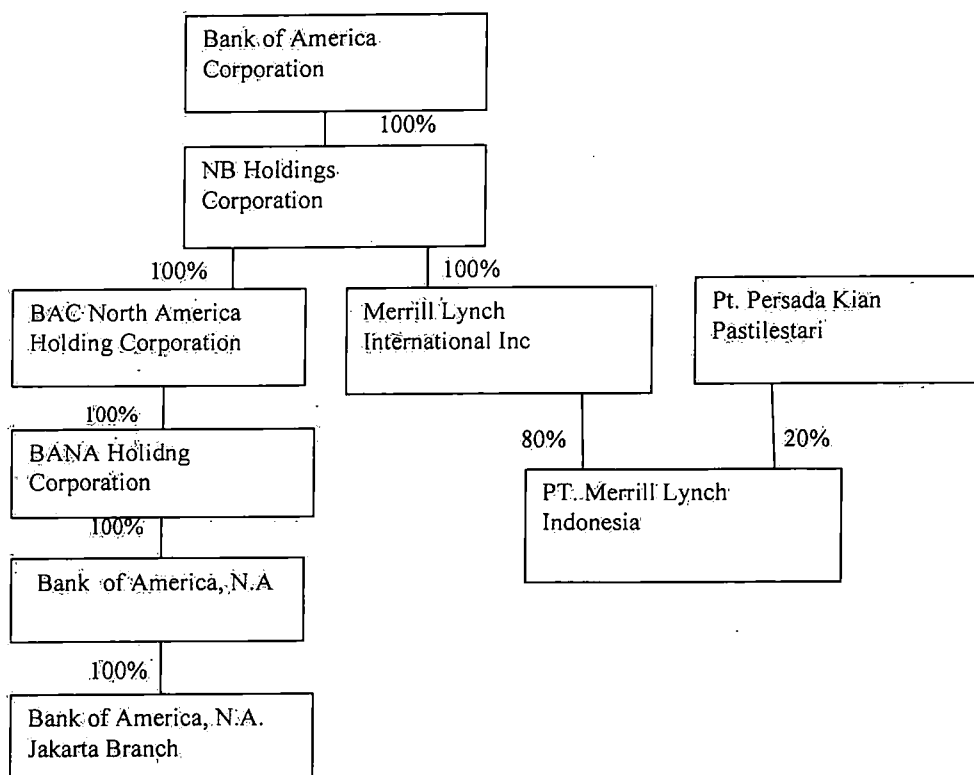
Section 1: Integrated Governance Self Assessment Report

Bank has submitted the Integrated Governance Self Assessment Report on February 2016, we hereby re-attached (Attachment "A") the following:

- Self Assessment Working Paper of Implementation of Integrated Governance
- Self Assesment Report on the Implementation of Integrated Governance

**Bagian 2: Struktur Konglomerasi Keuangan dan
Struktur Kepemilikan Saham pada Konglomerasi
Keuangan**

**Section 2: Structure of the Financial Conglomeration
and stock ownership structure in the Financial
Conglomeration.**



Bagian 3: Struktur Manajemen

Entitas Utama : Bank of America, N.A., Jakarta Branch.

Struktur Manajemen:

1. Mira Arifin, Country Manager
2. Honggo Karyono, Head of Financial Institutions Sales
3. Taufiqurachman, Country Operations Officer

Lembaga Jasa Keuangan : PT. Merrill Lynch Indonesia

Dewan Komisaris:

1. Hashim S. Djojohadikusumo
2. Andrew Briski
3. Njoo Kok Kiong
4. Gyanesh Nigam

Dewan Direksi :

1. Prijadi
2. Yaduhu Immanuel
3. Hanafi Anwar

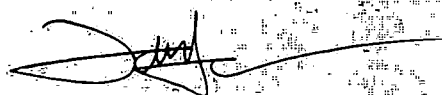
Bagian 3: Tata Kelola Entitas Utama

BANA Jakarta ditunjuk sebagai Entitas Utama dalam Konglomerasi Keuangan ini. Kerangka tata kelola untuk BANA Jakarta mendorong tata kelola Konglomerasi Keuangan. Laporan Pelaksanaan Good Corporate Governance untuk BANA Jakarta posisi December 2015, terlampir dalam Lampiran "B"

Bagian 3: Kebijakan Transaksi Intra-Group

Tidak ada Transaksi Intra-Group antara BANA Jakarta dan MLINDO.

Jakarta, 31 Mei, 2016



Taufiqurachman
Pjs yang Membawahi Fungsi Kepatuhan
VP/COO

Section 3: Management Structure

Main Entity: Bank of America, N.A., Jakarta Branch

Management Structure:

1. Mira Arifin, Country Manager
2. Honggo Karyono, Head of Financial Institutions Sales
3. Taufiqurachman, Country Operations Officer

Financial Services Intitution : PT. Merrill Lynch Indonesia (MLINDO)

Dewan Komisaris:

1. Hashim S. Djojohadikusumo
2. Andrew Briski
3. Njoo Kok Kiong
4. Gyanesh Nigam

Dewan Direksi :

1. Prijadi
2. Yaduhu Immanuel
3. Hanafi Anwar

Section 3 : Good Corporate Governance of Main Entity

BANA Jakarta is appointed as the Main Entity of this Financial Conglomeration. The Governance framework for BANA Jakarta drives the governance for the Conglomerate as well. The Implementation of GCC Report for BANA Jakarta position December 2015 is attached in Attachment "B"

Bagian 3: Intra-Group Transaction Policy

There are no intergroup transactions between BANA Jakarta and MLINDO.

Attachment "A"

KERTAS KERJA PENILAIAN SENDIRI (SELF ASSESSMENT) PELAKSANAAN TATA KELOLA TERINTEGRASI

Tujuan

1. Memperoleh gambaran pelaksanaan Tata Kelola Terintegrasi dalam Konglomerasi Keuangan, dan
2. Mengetahui kekuatan dan kelemahan dalam pelaksanaan Tata Kelola Terintegrasi sehingga Entitas Utama dapat menyusun rencana tindak perbaikan sesuai dengan permasalahannya.

No	Indicator	Analysis
1	Direksi Entitas Utama a. Struktur Tata Kelola Terintegrasi 1) Direksi Entitas Utama telah memenuhi persyaratan integritas, kompetensi, dan reputasi keuangan dan telah memperoleh persetujuan dari Otoritas Jasa Keuangan.	1. Direksi Entitas Utama a.1). Sebagai Kantor Cabang Bank Asing (KCBA), BANA Jakarta tidak memiliki Dewan Direksi. Di tingkat lokal, BANA Jakarta berada dibawah Tim Manajemen Lokal/Local Management Team ("LMT") yang dipimpin oleh Manajer Cabang dan terdiri dari perwakilan semua Lini Bisnis/Lines of Business ("LOB") dan Fungsi Kontrol Perusahaan/Enterprise Control Function ("ECF") lokal. Anggota senior LMT ("Branch Leadership Team") sebagaimana disebutkan berdasarkan Pasal 1 ayat 3.d Peraturan Bank Indonesia tanggal 5 Oktober 2006 mengenai Tata Kelola Perusahaan yang Baik) menjalankan fungsi yang setara dengan fungsi yang dijalankan oleh Dewan Direksi untuk entitas yang beroperasi secara lokal, dan telah dinyatakan "layak dan patut" untuk melakukannya oleh Otoritas Jasa Keuangan ("OJK") Indonesia

No	Indicator	Analysis
	2) Direksi Entitas Utama memiliki pengetahuan mengenai Entitas Utama, antara lain pemahaman kegiatan bisnis utama dan risiko utama dari LJK dalam Konglomerasi Keuangan. b. Proses Tata Kelola Terintegrasi 1) Direksi Entitas Utama menyampaikan Pedoman Tata Kelola Terintegrasi kepada Direksi LJK dalam Konglomerasi Keuangan. 2) Direksi Entitas Utama mengarahkan, memantau, dan mengevaluasi pelaksanaan Pedoman Tata Kelola Terintegrasi. 3) Direksi Entitas Utama menindaklanjuti arahan atau nasihat Dewan Komisaris Entitas Utama dalam rangka penyempurnaan Pedoman Tata Kelola Terintegrasi.	a.2) <i>Branch Leadership Team</i> telah memenuhi persyaratan integritas, kompetensi dan reputasi keuangan dan telah memperoleh persetujuan dari Otoritas Jasa Keuangan, termasuk pemahaman kegiatan bisnis utama dan risiko utama dari PT Merrill Lynch Indonesia (MLINDO/LJK). Setiap kegiatan usaha yang terkait dan risiko BANA Jakarta dan MLINDO akan diupdate kepada "Branch Leadership Team" melalui forum <i>Indonesia Integrated Governance Committee (IIGC)</i> dan <i>Local Management Team (LMT)</i>. b.1) salinan pedoman IIGC akan didistribusikan kepada Dewan Direksi MLINDO b.2) <i>Branch Leadership Team</i> melakukan pemantauan dan mengevaluasi pelaksanaan Pedoman Tata Kelola Terintegrasi melalui rapat IIGC. b.3) <i>Branch Leadership Team</i> menindaklanjuti arahan atau nasihat <i>Quasi-Commissioners</i> dalam rangka penyempurnaan Pedoman Tata Kelola Terintegrasi (bila ada). Ini dilakukan pada saat rapat IIGC.

No.	Indicator	Analysis
	4) Direksi Entitas Utama menindaklanjuti temuan Satuan Kerja Audit Intern Terintegrasi dan Satuan Kerja Kepatuhan Terintegrasi. c. Hasil Tata Kelola Terintegrasi 1) Pedoman Tata Kelola Terintegrasi telah disempurnakan sesuai arahan dari Dewan Komisaris. 2) Direksi Entitas Utama telah memastikan bahwa temuan audit dan rekomendasi dari: a) Satuan Kerja Audit Intern Terintegrasi; b) auditor eksternal; c) hasil pengawasan OJK; d) hasil pengawasan otoritas lainnya antara lain Bank Indonesia; dan/atau e) hasil pengawasan otoritas pengawasan terhadap Kantor Pusat LJK dalam hal LJK merupakan kantor cabang dari entitas yang berkedudukan di luar negeri, telah ditindaklanjuti oleh LJK dalam Konglomerasi Keuangan.	b.4) <i>Branch Leadership Team</i> menindaklanjuti temuan Satuan Kerja Audit Intern Terintegrasi dan Satuan Kerja Kepatuhan Terintegrasi. Tindaklanjuti ini akan didiskusikan dalam rapat IIGC. c.1). Setiap masukan dari <i>Quasi-Commissioners</i> terhadap Pedoman Tata Kelola Terintegrasi akan dibahas melalui rapat IIGC. c.2). Melalui rapat IIGC, <i>Branch Leadership Team</i> telah memastikan bahwa temuan audit dan rekomendasi termasuk temuan OJK telah ditindaklanjuti oleh MLINDO dalam Konglomerasi Keuangan.

No	Indicator	Analysis
2.	Dewan Komisaris Entitas Utama a. Struktur Tata Kelola Terintegrasi 1) Dewan Komisaris Entitas Utama telah memenuhi persyaratan, integritas, kompetensi dan reputasi keuangan dan telah memperoleh persetujuan dari Otoritas Jasa Keuangan. 2) Dewan Komisaris Entitas Utama memiliki pengetahuan mengenai Entitas Utama antara lain pemahaman kegiatan bisnis utama dan risiko utama dari LJK dalam Konglomerasi Keuangan. b. Proses Tata Kelola Terintegrasi 1) Dewan Komisaris Entitas Utama menyelenggarakan rapat Dewan Komisaris Entitas Utama secara berkala paling sedikit 1 (satu) kali setiap semester. 2) Dewan Komisaris Entitas Utama melakukan pengawasan atas pelaksanaan tugas dan tanggung jawab Direksi Entitas Utama.	a.1) Sebagai cabang Bank Asing, BANA Jakarta tidak memiliki Dewan Komisaris. Fungsi yang setara dengan yang Dewan Komisaris akan dilakukan oleh BANA Jakarta dan beberapa anggota yang ditunjuk dari <i>Country Leadership Team</i> ("SEA CLT") Asia Tenggara. ("Quasi-Commissioners"). a.2) <i>Quasi-Commissioners</i> telah memenuhi persyaratan integritas, kompetensi dan reputasi keuangan dan telah memperoleh persetujuan dari Otoritas Jasa Keuangan, termasuk pengetahuan mengenai BANA Jakarta, pemahaman kegiatan bisnis utama dan risiko utama dari PT Merrill Lynch Indonesia (MLINDO/LJK) dalam Konglomerasi Keuangan. b.1) <i>Quasi-Commissioners</i> mengikuti rapat IIGC secara berkala b.2) Pengawasan yang dilakukan oleh <i>Quasi-Commissioners</i> atas pelaksanaan tugas dan tanggung jawab <i>Branch Leadership Team</i> akan di diskusikan dalam rapat IIGC.

No	Indicator	Analysis
	3) Dewan Komisaris Entitas Utama melakukan pengawasan atas penerapan Tata Kelola Terintegrasi. 4) Dewan Komisaris Entitas Utama mengevaluasi Pedoman Tata Kelola Terintegrasi. c. Hasil Tata Kelola Terintegrasi 1) Hasil rapat Dewan Komisaris Entitas Utama telah dituangkan dalam risalah rapat dan didokumentasikan dengan baik, termasuk pengungkapan secara jelas <i>dissenting opinions</i> beserta alasannya yang terjadi dalam rapat Dewan Komisaris Entitas Utama. 2) Rekomendasi hasil pengawasan Dewan Komisaris Entitas Utama atas: a) pelaksanaan tugas dan tanggung jawab Direksi Entitas Utama; b) penerapan Tata Kelola Terintegrasi; c) hasil evaluasi Pedoman Tata Kelola Terintegrasi oleh Dewan Komisaris Entitas Utama, telah disampaikan kepada Direksi Entitas Utama.	b.3) Pengawasan yang dilakukan oleh <i>Quasi-Commissioners</i> atas penerapan Tata Kelola Terintegrasi di diskusikan dalam rapat IIGC b.4) Evaluasi yang dilakukan <i>Quasi-Commissioners</i> terhadap Pedoman Tata Kelola Terintegrasi didiskusikan dalam rapat IIGC c.1) Hasil rapat IIGC dan LMT telah dituangkan dalam risalah rapat dan didokumentasikan dengan baik. c.1), 2) Setiap rekomendasi yang dibuat oleh <i>Quasi-Commissioners</i> termasuk evaluasi dari Pedoman Tatakelola Terintegrasi akan didiskusikan dalam rapat IIGC dan LMT.

No	Indicator	Analysis
	3) Dewan Komisaris Entitas Utama telah membentuk Komite Tata Kelola Terintegrasi.	c.3) IIGC dikelola dibawah Indonesia <i>Integrated Governance Committee Charter</i> .
3.	Komite Tata Kelola Terintegrasi a. Struktur Tata Kelola Terintegrasi 1) Komite Tata Kelola Terintegrasi paling sedikit terdiri dari: a) seorang Komisaris Independen yang menjadi Ketua pada salah satu komite pada Entitas Utama, sebagai Ketua merangkap anggota; b) Komisaris Independen yang mewakili dan ditunjuk dari LJK dalam Konglomerasi Keuangan, sebagai anggota; c) seorang pihak independen, sebagai anggota; d) anggota Dewan Pengawas Syariah dari LJK dalam Konglomerasi Keuangan, sebagai anggota (dalam hal Konglomerasi Keuangan memiliki LJK yang melakukan kegiatan usaha berdasar prinsip syariah).	Komite Tata Kelola Terintegrasi a.1) IIGC diatur dalam <i>Indonesia Integrated Governance Committee Charter</i>. IIGC dipimpin oleh <i>Quasi-Commissioners</i> yang tidak memimpin komite-komite lain di BANA Jakarta dan MLINDO a.1.b) Selaku kantor cabang bank asing, BANA Jakarta tidak memiliki Komisari Independence, IIGC diatur dalam <i>Indonesia Integrated Governance Committee Charter</i>. a.1.c) N/A a.1.d) N/A (Bank kami tidak memiliki unit Syariah)

No	Indicator	Analysis
	2) Jumlah dan komposisi Komisaris Independen yang menjadi anggota Komite Tata Kelola Terintegrasi telah sesuai dengan kebutuhan Konglomerasi Keuangan serta efisiensi dan efektivitas pelaksanaan tugas Komite Tata Kelola Terintegrasi dengan memperhatikan keterwakilan masing-masing sektor jasa keuangan. b. Proses Tata Kelola Terintegrasi 1) Komite Tata Kelola Terintegrasi mengevaluasi pelaksanaan Tata Kelola Terintegrasi paling sedikit melalui penilaian kecukupan pengendalian intern dan pelaksanaan fungsi kepatuhan secara terintegrasi. 2) Komite Tata Kelola Terintegrasi menyelenggarakan rapat Komite Tata Kelola Terintegrasi paling sedikit 1 (satu) kali setiap semester. c. Hasil Tata Kelola Terintegrasi 1) Komite Tata Kelola Terintegrasi telah mengevaluasi pelaksanaan Tata Kelola Terintegrasi, paling sedikit melalui penilaian kecukupan pengendalian intern dan pelaksanaan fungsi kepatuhan secara terintegrasi.	b. Evaluasi Tata Kelola Terintegrasi didiskusikan dalam rapat IIGC. Rapat IIGC dilaksanakan setiap 6 (enam) bulan sekali. c.1) Sesuai dengan masukan maupun <i>feedback</i> dari Internal Audit dan Kepatuhan dalam rapat IIGC akan di evaluasi oleh Komite Tata Kelola Terintegrasi.

No.	Indicator	Analysis
	2) Komite Tata Kelola Terintegrasi telah memberikan rekomendasi kepada Dewan Komisaris Entitas Utama untuk penyempurnaan Pedoman Tata Kelola Terintegrasi. 3) Hasil rapat Komite Tata Kelola Terintegrasi telah dituangkan dalam risalah rapat dan didokumentasikan dengan baik, termasuk pengungkapan secara jelas <i>dissenting opinions</i> peserta alasannya yang terjadi dalam rapat Komite Tata Kelola Terintegrasi.	c.2) Setiap rekomendasi terhadap Pedoman Tata Kelola Terintegrasi dibahas dalam rapat IIGC. c.3) Hasil rapat IIGC telah dituangkan dalam risalah rapat dan didokumentasikan dengan baik.
4.	Satuan Kerja Kepatuhan Terintegrasi a. Struktur Tata Kelola Terintegrasi 1) Satuan Kerja Kepatuhan Terintegrasi independen terhadap satuan kerja operasional.	Satuan Kerja Kepatuhan Terintegrasi a. 1) BANA Jakarta selaku Entitas Utama telah memiliki Satuan Kerja Kepatuhan yang independen yang mempunyai tugas dan tanggung jawab sebagaimana diatur dalam PBI No. 13/2/PBI/2011 tentang Pelaksanaan Fungsi Kepatuhan Bank Umum. Fungsi Kepatuhan juga melaporkan kepada <i>Asia Compliance Management, Asia Tenggara</i> dan independen terhadap satuan kerja operasional. Sehubungan dengan Konglomerasi Keuangan, Satuan Kerja Kepatuhan pada BANA Jakarta akan melakukan tugas dan tanggung jawab sebagai Satuan Kerja Kepatuhan Terintegrasi.

No	Indicator	Analysis
	2) Direksi Entitas Utama memenuhi kebutuhan sumber daya manusia yang berkualitas sebagai anggota Satuan Kerja Kepatuhan Terintegrasi. b. Proses Tata Kelola Terintegrasi Satuan Kerja Kepatuhan Terintegrasi memantau dan mengevaluasi fungsi kepatuhan di LJK dalam Konglomerasi Keuangan. c. Hasil Tata Kelola Terintegrasi Satuan Kerja Kepatuhan Terintegrasi telah menyampaikan laporan pelaksanaan tugas dan tanggung jawabnya kepada Direktur yang membawahkan fungsi Kepatuhan Entitas Utama atau Direktur yang ditunjuk untuk melakukan fungsi pengawasan terhadap LJK dalam Konglomerasi Keuangan.	a.2) Staff pada Satuan Kerja Kepatuhan Terintegrasi masing-masing telah memiliki pengalaman kerja dibidangnya lebih dari 10 (sepuluh) tahun dan memiliki kualifikasi yang baik. b. Satuan Kerja Kepatuhan Terintegrasi didukung oleh Satuan Kepatuhan pada PT. Merrill Lynch Indonesia sebagai Lembaga Keuangan yang berada dalam satu group dengan BANA Jakarta akan melakukan pemantauan dan mengevaluasi pelaksanaan fungsi kepatuhan pada masing-masing LJK dalam Konglomerasi Keuangan c. Melalui rapat IIGC dan LMT, Satuan Kerja Kepatuhan Terintegrasi telah menyampaikan laporan pelaksanaan tugas dan tanggung jawabnya kepada Direktur yang membawahkan fungsi Kepatuhan di BANA Jakarta atau Direktur yang ditunjuk untuk melakukan fungsi pengawasan terhadap MLINO dalam Konglomerasi Keuangan seperti meng update Peraturan-Peraturan yang baru keluar, dampak terhadap Bank dan melakukan training terhadap karyawan yang terkait.

No	Indication	Analysis
5.	Satuan Kerja Audit Intern Terintegrasi a. Struktur Tata Kelola Terintegrasi 1) Satuan Kerja Audit Intern Terintegrasi independen terhadap satuan kerja operasional.	Satuan Kerja Audit Intern Terintegrasi a. Struktur Tata Kelola Terintegrasi 1) <i>Corporate Audit</i> memberikan penilaian dan validasi secara independen melalui pengujian terhadap kontrol dan proses-proses kunci di seluruh bidang dalam Perusahaan. <i>Corporate Audit</i> juga termasuk <i>Credit Review</i> yang secara berkala menguji dan memeriksa portofolio dan proses kredit. <i>Corporate Audit</i> dan <i>General Corporate Auditor</i> selalu menjaga independensi dari lini Bisnis dan Fungsi Tata Kelola & Kontrol Perusahaan dengan melapor langsung kepada Komite Audit. <i>Corporate General Auditor</i> secara administratif melapor kepada CEO Bank of America Corporation. Satuan Kerja Audit Intern Terintegrasi melapor langsung kepada tim manajemen Audit dan secara administratif kepada <i>Branch Leadership Team</i> BANA Jakarta.

No	Indicator	Analysis
	2) Direksi Entitas Utama telah memenuhi kebutuhan sumber daya manusia yang berkualitas sebagai anggota Satuan Kerja Audit Intern Terintegrasi. b. Proses Tata Kelola Terintegrasi Satuan Kerja Audit Intern Terintegrasi telah memantau pelaksanaan audit intern pada LJK dalam Konglomerasi Keuangan. c. Hasil Tata Kelola Terintegrasi 1) Satuan Kerja Audit Intern Terintegrasi telah menyampaikan laporan pelaksanaan tugas dan tanggung jawabnya kepada: a) Direktur yang ditunjuk untuk melakukan fungsi pengawasan terhadap LJK dalam Konglomerasi Keuangan; b) Dewan Komisaris Entitas Utama; dan c) Direktur yang membawahkan fungsi Kepatuhan Entitas Utama.	2) Satuan Kerja Audit Intern Terintegrasi mempunyai internal auditor yang memiliki kualifikasi yang memadai untuk menjalankan tugasnya secara efektif. Internal auditor tersebut juga diharapkan dapat memenuhi persyaratan pembelajaran berkelanjutan tahunan. b. Proses Tata Kelola Terintegrasi Satuan Kerja Audit Intern Terintegrasi memantau pelaksanaan audit intern pada MLINDO dalam Konglomerasi Keuangan untuk memastikan bahwa audit yang telah direncanakan dapat terlaksana dan terselesaikan secara tepat waktu. c. Hasil Tata Kelola Terintegrasi 1) Satuan Kerja Audit Intern Terintegrasi selalu menyampaikan laporan mengenai pelaksanaan dan pokok-pokok hasil audit intern pada BANA Jakarta setiap 6 bulan sesuai dengan yang dipersyaratkan dalam peraturan yang berlaku. Selain itu, Satuan Kerja Audit Intern Terintegrasi juga menyampaikan informasi mengenai pelaksanaan audit kepada IIGC pada pertemuan berkala Komite tersebut dimana pada Komite tersebut juga terdapat Direktur yang ditunjuk untuk melakukan fungsi pengawasan terhadap MLINDO dalam Konglomerasi Keuangan, <i>Quasi-Commissioners</i>

No	Indicator	Analysis
	2) Satuan Kerja Audit Intern Terintegrasi bertindak obyektif dalam melaksanakan pemantauan pelaksanaan audit. 3) Rekomendasi hasil audit telah sesuai dengan permasalahan dan dapat digunakan sebagai acuan perbaikan.	BANA Jakarta dan Direktur yang membawahkan fungsi Kepatuhan BANA Jakarta. 2. <i>Corporate Audit Charter</i> menjabarkan tujuan, misi, independensi dan objektivitas, tata kelola, tanggung jawab, wewenang, serta standar praktik audit dari <i>Corporate Audit</i>. Semua pegawai dalam <i>Corporate Audit</i> termasuk Satuan Kerja Audit Intern Terintegrasi wajib melakukan aktivitas sesuai dengan piagam ini termasuk diantaranya selalu bertindak secara obyektif. 3. Laporan audit dan temuan audit memiliki peringkat laporan (Audit Rating) dan peringkat masing-masing temuan. Segala permasalahan yang ditemukan selalu dibahas bersama dengan manajemen untuk dipastikan mendapatkan resolusi yang tepat.
6.	Penerapan Manajemen Risiko Terintegrasi a. Struktur Tata Kelola Terintegrasi 1) Entitas Utama memiliki struktur organisasi yang memadai untuk mendukung penerapan manajemen risiko terintegrasi sebagaimana diatur dalam ketentuan Otoritas Jasa Keuangan mengenai penerapan manajemen risiko terintegrasi bagi konglomerasi keuangan. 2) Entitas Utama memiliki kebijakan, prosedur dan penetapan limit risiko yang memadai sebagaimana diatur dalam ketentuan Otoritas Jasa Keuangan mengenai	a.1) Risiko Pengawasan BANA Jakarta dan kegiatan usaha dilaksanakan oleh Local Management Team ("LMT"). Tambahan pengawasan terhadap risiko terintegrasi konglomerasi keuangan dilakukan oleh Indonesia Integrated Risk Management Committee ("IIRMC") dan Indonesia Integrated Governance Committee ("IGGC"). a.2) Batas risiko untuk kedua BANA Jakarta dan MLINDO (LJK) yang disetujui dan dipelihara sejalan dengan kebijakan global dan prosedur Bank of America, yang memberikan panduan yang jelas untuk

No	Indicator	Analisis
	penetapan manajemen risiko terintegrasi bagi konglomerasi keuangan. b. Proses Tata Kelola Terintegrasi Entitas Utama menerapkan manajemen risiko terintegrasi sesuai dengan ketentuan Otoritas Jasa Keuangan mengenai penerapan manajemen risiko terintegrasi bagi konglomerasi keuangan. c. Hasil Tata Kelola Terintegrasi 1) Entitas Utama menerapkan manajemen risiko terintegrasi secara efektif sesuai dengan karakteristik dan kompleksitas usaha Konglomerasi Keuangan.	memastikan bahwa risiko diidentifikasi, dinilai, diukur, disetujui dan dipantau. Pada saat yang sama, kami juga mematuhi kebijakan, peraturan dan perundang-undangan / pedoman dan <i>market practice</i>. Batas risiko dan eksposur, serta setiap masalah akan dibahas pada rapat IIRMC dan IIGC. b) Pengawasan manajemen risiko terintegrasi dilaksanakan oleh Indonesia Integrated Risk Management Committee (IIRMC) and Indonesia Integrated Governance Committee (IIGC). c.1) BANA Jakarta menerapkan manajemen risiko terintegrasi secara efektif sesuai dengan karakteristik dan kompleksitas usaha Konglomerasi Keuangan. BANA Jakarta menyediakan pelayanan <i>trade finance</i>, <i>payments</i>, <i>cash & liquidity management</i>, <i>plain-vanilla trading activities</i> (<i>short term FX and bonds on DVP basis</i>), dan <i>short term working capital (loans)</i> kepada <i>subsidiaries</i> dari nasabah-nasabah <i>Multi Nasional Company ("MNC")</i>. Sementara kegiatan usaha MLINDO terdiri dari <i>cash equity trading brokerage</i>, terutama untuk Merrill Lynch International (MLI). c.2) Selaku cabang, BANA Jakarta tidak memiliki

No	Indicator	Analysis
	2) Direksi dan Dewan Komisaris Entitas Utama mampu melakukan tugas dan tanggung jawabnya terkait manajemen risiko terintegrasi sesuai ketentuan Otoritas Jasa Keuangan mengenai penerapan manajemen risiko terintegrasi.	Dewan Direksi dan Dewan Komisaris mereka dibentuk di tingkat global. Pada tingkat lokal, risiko pengawasan BANA Jakarta dan kegiatan usaha dilakukan oleh LMT. Tambahan pengawasan terhadap risiko terpadu konglomerasi keuangan dilakukan oleh Integrated Risk Management Committee (IRMC) and Indonesia Integrated Governance Committee (IIGC)

No.	Indicator	Analysis
7.	Pedoman Tata Kelola Terintegrasi a. Struktur Tata Kelola Terintegrasi 1) Pedoman Tata Kelola Terintegrasi paling sedikit meliputi: a. Kerangka Tata Kelola Terintegrasi bagi Entitas Utama; b. Kerangka Tata Kelola Terintegrasi bagi LJK. 2) Kerangka Tata Kelola Terintegrasi bagi Entitas Utama paling sedikit memuat: a. persyaratan Direksi Entitas Utama dan Dewan Komisaris Entitas Utama; b. tugas dan tanggung jawab Direksi Entitas Utama dan Dewan Komisaris Entitas Utama; c. tugas dan tanggung jawab Komite Tata Kelola Terintegrasi; d. tugas dan tanggung jawab Satuan Kerja Kepatuhan Terintegrasi; e. tugas dan tanggung jawab Satuan Kerja Audit Intern Terintegrasi; dan	a.1) Pedoman Tata Kelola Terintegrasi telah tersedia yang meliputi Kerangka Tata Kelola Terintegrasi untuk BANA selaku Entitas Utama dan MLINDO selaku LJK. a.2) Kerangka Tata Kelola Terintegrasi BANA Jakarta telah memenuhi persyaratan minimum.

No	Indicator	Analysis
	f. penerapan manajemen risiko terintegrasi. 3) Kerangka Tata Kelola Terintegrasi bagi LJK dalam Konglomerasi Keuangan paling sedikit memuat: a. persyaratan calon anggota Direksi dan calon anggota Dewan Komisaris; b. persyaratan calon anggota Dewan Pengawas Syariah *); c. struktur Direksi dan Dewan Komisaris; d. struktur Dewan Pengawas Syariah *); e. independensi tindakan Dewan Komisaris; f. pelaksanaan fungsi pengurusan LJK oleh Direksi; g. pelaksanaan fungsi pengawasan oleh Dewan Komisaris; h. pelaksanaan fungsi pengawasan oleh Dewan Pengawas Syariah *); i. pelaksanaan fungsi kepatuhan, fungsi audit intern, dan pelaksanaan audit ekstern; j. pelaksanaan fungsi manajemen risiko; k. kebijakan remunerasi; dan	a.3) Kerangka Tata Kelola Terintegrasi MLINDO (LJK) telah memenuhi persyaratan minimum.

No	Indicator	Analysis
	I. pengelolaan benturan kepentingan. *) dalam hal Konglomerasi Keuangan memiliki LJK yang melakukan kegiatan usaha berdasar prinsip syariah. b. Proses Tata Kelola Terintegrasi Pelaksanaan proses Tata Kelola Terintegrasi oleh Entitas Utama dan LJK paling kurang telah mengacu pada Pedoman Tata Kelola Terintegrasi. c. Hasil Tata Kelola Terintegrasi Hasil Tata Kelola Terintegrasi telah mencerminkan bahwa Entitas Utama dan LJK dalam Konglomerasi Keuangan telah menerapkan prinsip-prinsip tata kelola yang baik sesuai dengan Pedoman Tata Kelola Terintegrasi.	b. Dalam pelaksanaan IIGC, kami telah mengikuti Pedoman Tata Kelola Terintegrasi. c. BANA Jakarta dan MLINDO dalam Konglomerasi Keuangan telah menerapkan prinsip-prinsip tata kelola yang baik sesuai Pedoman Tata Kelola Terintegrasi.

Kesimpulan:

Berdasarkan analisis terhadap indikator pada seluruh faktor penilaian pelaksanaan Tata Kelola Terintegrasi disimpulkan bahwa:

A. Struktur Tata Kelola Terintegrasi

1. Nilai-nilai yang mencerminkan kekuatan aspek struktur Tata Kelola Terintegrasi Konglomerasi Keuangan adalah :

- Struktur Tata Kelola kami terdiri dari pendekatan pertahanan tiga tingkat (*three layers of defense*) dalam merancang dan menerapkan kerangka kerja manajemen risiko dan pemantauan.

2. Nilai-nilai yang mencerminkan kelemahan aspek struktur Tata Kelola Terintegrasi Konglomerasi Keuangan adalah :

- Kami tidak melihat adanya kelemahan yang material dan signifikan

B. Proses Tata Kelola Terintegrasi

1. Nilai-nilai yang mencerminkan kekuatan aspek proses Tata Kelola Terintegrasi Konglomerasi Keuangan adalah :

- *transparency, accountability, responsibility, independency, dan fairness.*

2. Nilai-nilai yang mencerminkan kelemahan aspek proses Tata Kelola Terintegrasi Konglomerasi Keuangan adalah :

- Kami tidak melihat adanya kelemahan yang material dan signifikan.

C. Hasil Tata Kelola Terintegrasi

1. Nilai-nilai yang mencerminkan kekuatan aspek hasil Tata Kelola Terintegrasi Konglomerasi Keuangan adalah :

- Pedoman Tata Kelola Terintegrasi telah tersedia.
- Evaluasi, rekomendasi, *feedback* maupun masukan terhadap Pedoman Tata Kelola Terintegrasi didiskusikan dalam rapat IIGC
- Risalah rapat IIGC didokumentasikan dengan baik.

2. Nilai-nilai yang mencerminkan kelemahan aspek hasil Tata Kelola Terintegrasi Konglomerasi Keuangan adalah :

- Kami tidak melihat adanya kelemahan yang material dan signifikan.

LAPORAN PENILAIAN SENDIRI (*SELF ASSESSMENT*) PELAKSANAAN
TATA KELOLA TERINTEGRASI BAGI KONGLOMERASI KEUANGAN

Entitas Utama : BANK OF AMERICA, N.A., JAKARTA

Posisi Laporan : Juli - Desember 2015

Hasil Penilaian Sendiri Pelaksanaan Tata Kelola Terintegrasi	
Peringkat	Definisi Peringkat
2	Konglomerasi Keuangan dinilai telah melakukan penerapan Tata Kelola Terintegrasi yang secara umum baik. Hal ini tercermin dari pemenuhan yang memadai atas penerapan prinsip Tata Kelola Terintegrasi. Apabila terdapat kelemahan dalam penerapan Tata Kelola Terintegrasi, secara umum kelemahan tersebut kurang signifikan dan dapat diselesaikan dengan tindakan normal oleh Entitas Utama dan/atau LJK.

Analisis
Struktur Tata Kelola kami menerapkan pendekatan 'pertahanan tiga tingkat' dalam merancang dan menerapkan kerangka kerja manajemen risiko dan pemantauan: a. Pertahanan Tingkat Pertama Unit Bisnis berperan sebagai pertahanan tingkat pertama dan bertanggung jawab untuk mengidentifikasi, mengevaluasi, mengontrol dan memitigasi risiko dalam bisnis. b. Pertahanan Tingkat Kedua Manajemen Risiko dan Satuan Kerja Kepatuhan berperan sebagai unit kunci dalam memberikan pertahanan tingkat kedua melalui fungsi pemantauan yang independen. c. Pertahanan Tingkat Ketiga Satuan Kerja Audit Internal (SKAI) berperan sebagai pertahanan tingkat ketiga dalam kerangka manajemen risiko dan kontrol melalui pengujian dan audit secara independen

Tata Kelola Konglomerasi Keuangan menerapkan prinsip-prinsip : *transparency, accountability, responsibility, independence, professional, and fairness*. Hal ini tercermin pada *structure, process* dan hasil dari pelaksanaan Tata Kelola Terintegrasi

Untuk memastikan kepatuhan terhadap peraturan Tata Kelola Terintegrasi, kami telah menyiapkan Pedoman Tata Kelola Terintegrasi dan Piagam Tata Kelola Terintegrasi.



Attachment "B"

**LAPORAN
PELAKSANAAN GOOD CORPORATE
GOVERNANCE
BANK OF AMERICA N.A., INDONESIA
Desember 2015**

Bagian 1: Pendahuluan

Tata Kelola Perusahaan adalah sistem yang digunakan untuk mengarahkan, mengawasi, memantau, dan mengendalikan bisnis perusahaan. Struktur tata kelola perusahaan menetapkan pembagian hak dan tanggung jawab di antara berbagai partisipan dalam organisasi – seperti dewan, manajer, pemegang saham, dan pemangku kepentingan lainnya – dan meletakkan aturan dan prosedur untuk pengambilan keputusan. Dengan melakukannya, tata kelola perusahaan juga memberikan struktur tempat tujuan perusahaan ditetapkan, dan sarana untuk mencapai tujuan tersebut serta memantau kinerja.

Di Bank of America, proses, struktur, dan kebijakan manajemen kami membantu memastikan kepatuhan terhadap hukum dan peraturan serta memberikan garis pandang yang jelas untuk pengambilan keputusan dan akuntabilitas. Disiplin ini merupakan aspek utama dari tata kelola. Menyokong ini semua merupakan budaya perusahaan kami – diperjuangkan oleh pimpinan dan dipertahankan oleh setiap karyawan di lingkungan perusahaan – sebagai pendorong utama etika perusahaan.

Bank of America N.A., cabang Jakarta (“BANA Jakarta”) mengikuti kerangka kerja Tata Kelola Perusahaan Bank of America, dan terutama kerangka kerja Tata Kelola Internasional kami yang berlaku untuk semua aktivitas Bank of America di luar Amerika Serikat. Kerangka kerja ini bergantung pada prinsip transparansi dan akuntabilitas, yang memberikan berbagai saluran komunikasi dan eskalasi agar dapat memastikan efektivitasnya. Oleh karena itu, struktur kami dirancang untuk memastikan adanya lini akuntabilitas yang jelas di tingkat lokal, regional, dan perusahaan.

Bagian 2: Dewan Komisaris

Sebagai cabang suatu bank asing, BANA Jakarta tidak memiliki Dewan Komisaris. Sebaliknya, di tingkat regional, pengawasan atas kegiatan Bank of America di Indonesia dilakukan oleh Tim Kepemimpinan Wilayah/Country Leadership Team Asia Tenggara (“SEA CLT”). SEA CLT melapor kepada Komite Eksekutif Asia Pasifik/Asia Pacific Executive Committee (“APAC ExCo”), yang pada gilirannya melapor kepada Komite Tata Kelola dan Kontrol Internasional/International Governance and Control Committee (“IGCC”) di tingkat global. Di bawah kerangka kerja tata kelola ini, masalah apa pun yang tidak dapat diselesaikan di satu tingkat tata kelola diangkat ke tingkat

**THE REPORTS OF
THE IMPLEMENTATION OF GOOD CORPORATE
GOVERNANCE
BANK OF AMERICA N.A., INDONESIA
December 2015**

Section 1: Introduction

Corporate Governance is the system by which business corporations are directed, supervised, monitored and controlled. The corporate governance structure specifies the distribution of rights and responsibilities among the different participants in the organization – such as the board, managers, shareholders and other stakeholders – and lays down the rules and procedures for decision-making. By doing so, it also provides the structure through which the company objectives are set, and the means of attaining those objectives and monitoring performance.

At Bank of America, our management processes, structures and policies help to ensure compliance with laws and regulations and provide visible lines of sight for decision-making and accountability. These disciplines represent a key aspect of governance. Underpinning this all is our corporate culture – championed by leadership and sustained by every employee within the company – as a key driver of corporate ethics.

Bank of America N.A., Jakarta branch (“BANA Jakarta”) follows Bank of America’s Corporate Governance framework, and specifically our International Governance framework which applies to all of Bank of America’s activities outside the United States. This framework relies upon the principles of transparency and accountability, providing for multiple channels of communication and escalation in order to ensure its effectiveness. Our structure is therefore designed to ensure that clear lines of accountability exist at the local, regional and enterprise levels.

Section 2: Board of Commissioners

As a branch of a foreign bank, BANA Jakarta does not have a Board of Commissioners. Instead, at a regional level, oversight over Bank of America’s activities in Indonesia is exercised by the South East Asia Country Leadership Team, (“SEA CLT”). The SEA CLT reports into the Asia Pacific Executive Committee (“APAC ExCo”), which in turn reports up to the Bank of America Corporation Board of Directors via the regional and global Risk Committees. Under this governance framework, any issues that cannot be resolved at one governance level are escalated up to the next level, and so on until resolution. A function equivalent to that which a Board of Commissioners would perform for a locally

berikutnya, dan seterusnya sampai tercapai keputusan. Suatu fungsi yang setara dengan fungsi yang dijalankan oleh Dewan Komisaris untuk entitas yang beroperasi secara lokal dijalankan untuk BANA Jakarta oleh anggota terpilih dari SEA CLT ("kuasi-Komisaris"). Sejak akhir 2014, fungsi ini dijalankan oleh Kepala Pejabat Operasional/Chief Operating Officer untuk kawasan Asia Tenggara. Seiring dengan harapan pertumbuhan cabang secara signifikan pada tahun 2015, kami juga berharap dapat memperluas jumlah anggota SEA CLT untuk menjadi kuasi-Komisaris.

Selain itu, pada bulan Juni 2015, Bank of America Group dibentuk, the Indonesia Integrated Governance Committee ("IIGC"), sesuai dengan Peraturan Bank Indonesia No. 18/POJK.03/2014 tentang Penerapan Tata Kelola Terintegrasi Bagi Konglomerasi Keuangan. Lingkup dari komite meliputi aktivitas Bank of America Group di Indonesia, dimana BANA Jakarta ditunjuk sebagai "Entitas Utama". Keanggotaan dari Komite ini terdiri dari Komisari dan kuasi-Komisari dari masing-masing entitas.

Bagian 3: Dewan Direksi

Demikian halnya, sebagai cabang suatu bank asing, BANA Jakarta tidak memiliki Dewan Direksi. Di tingkat lokal, BANA Jakarta diatur oleh Tim Manajemen Lokal/Local Management Team ("LMT") yang dipimpin oleh Manajer Cabang dan terdiri dari perwakilan semua Lini Bisnis/Lines of Business ("LOB") dan Fungsi Kontrol Perusahaan/Enterprise Control Function ("ECF") lokal. Anggota senior LMT ("Tim Kepemimpinan Cabang/Branch Leadership Team" sebagaimana disebutkan berdasarkan Pasal 1 ayat 3.d Peraturan Bank Indonesia tanggal 5 Oktober 2006 mengenai Tata Kelola Perusahaan yang Baik) menjalankan fungsi yang setara dengan fungsi yang dijalankan oleh Dewan Direksi untuk entitas yang beroperasi secara lokal, dan telah dinyatakan lulus dalam fit dan proper test oleh Otoritas Jasa Keuangan ("OJK") Indonesia. Pada tanggal 31 Desember 2015, anggota Tim Kepemimpinan Cabang/Branch Leadership Team terdiri dari Mira Arifin* (Manajer Cabang), Taufiqurachman (Head of Services, Fulfilment and Operations), dan Honggo Karyono (Head of Global Trade Services for Financial Institutions). *Mira Arifin (Branch Manager) telah mengikuti Fit dan Proper test di OJK pada tanggal 17 Desember 2015, dan memperoleh persetujuan dari OJK pada tanggal 4 Januari 2016.

Sebagai ketua LMT, Manajer Cabang dapat mengandalkan para pejabat senior cabang, melalui struktur LMT. Meski ia dapat mendelegasikan pengawasan langsung atas berbagai lini bisnis dan fungsi kontrol kepada perwakilan LOB dan ECF, namun ia tetap mengemban tanggung jawab secara keseluruhan atas urusan cabang.

LMT bertanggung jawab secara tanggung renteng atas semua aspek tata kelola dan pengawasan yang terlibat dengan manajemen risiko di negara/entitas. Ini berkaitan dengan memastikan bahwa ada struktur yang memadai untuk

incorporated entity is performed for BANA Jakarta by selected members of the SEA CLT ("quasi-Commissioners"). During 2015, this was expanded to include the following members:

1. Briski, Andrew / Chief Operating Officer for SEA region
2. Kong, Ho Loon / Chief Compliance Officer for SEA region
3. Chokhani, Nitin / Chief Risk Officer for SEA region

In addition, in June 2015 the Bank of America Group established the Indonesia Integrated Governance Committee ("IIGC"), in accordance with Bank Indonesia Regulation 18/POJK.03/2014 regarding Integrated Corporate Governance for Financial Conglomerates. The scope of the committee covers all Bank of America Group activities in Indonesia, where BANA Jakarta has been nominated as the "Main Entity". Membership of this Committee is comprised of the Commissioners or quasi-Commissioners of each entity.

Section 3: Board of Directors

Similarly, as a branch of a foreign bank, BANA Jakarta does not have a Board of Directors. At the local level, BANA Jakarta is governed by a Local Management Team ("LMT") which is led by the Branch Manager and comprises representatives of all local Lines of Business ("LOBs") and Enterprise Control Function ("ECFs"). The senior members of the LMT ("Branch Leadership Team" as mentioned under Article 1 point 3.d Bank Indonesia Regulation dated 5 October 2006 regarding Good Corporate Governance) perform a function equivalent to that which a Board of Directors would perform for a locally incorporated entity, and have been approved by Indonesia Financial Services Authority ("OJK") as "fit and proper" to do so. At 31 December 2015, the Branch Leadership Team members were Mira Arifin* (Branch Manager), Mr Taufiqurachman (Head of Services, Fulfilment and Operations), and Mr Honggo Karyono (Head of Global Trade Services for Financial Institutions). *Mira Arifin (Branch Manager) attended the OJK Fit and Proper test, on 17 December 2015, and approval from OJK was obtained on 4 January 2016.

As the chair of the LMT, the Branch Manager can rely on the branch's senior officers, via the LMT structure. Whilst she can delegate direct oversight of the various lines of business and control functions to the LOB and ECF representatives, she nonetheless retains overall responsibility of the branch's affairs.

The LMT is jointly and severally accountable for all aspects of governance and oversight involved with the management of risk in the country/entity. This relates to ensuring that adequate structures are in place for proper oversight,

pengawasan, penyampaian, tinjauan, dan pemahaman yang tepat atas masalah risiko dan tata kelola di cabang. Dengan demikian, anggota LMT memiliki kewajiban untuk memahami profil risiko cabang dan memastikan bahwa prosedur manajemen risiko sudah tepat dalam kaitannya dengan profil ini.

Rapat LMT diselenggarakan setiap bulan kecuali pada bulan diadakan rapat IIGC, dimana rapat IIGC ini menggantikan rapat LMT. Sebagian besar anggota diperlukan untuk mencapai kuorum dan setiap keputusan harus mendapat persetujuan secara bulat dari semua anggota yang hadir. Jika keputusan bulat gagal diperoleh, masalah harus dibicarakan lebih lanjut dan (jika perlu) diangkat ke SEA CLT untuk diambil keputusan. Berita acara dibuat di tiap rapat LMT dan disebarluaskan ke semua anggota LMT serta ke anggota tertentu dari SEA CLT. Item tindak lanjut akan ditelusuri oleh Manajer Cabang dengan menyebutkan pokok permasalahan dan individu yang ditunjuk untuk bertanggung jawab atas pengambilan keputusan.

Agar dapat memudahkan berbagai tata kelola yang efektif, LMT telah mendelegasikan tanggung jawab dan wewenang tertentu kepada Komite Aset dan Kewajiban/Asset and Liability Committee ("ALCO"). ALCO menggelar rapat setiap tiga bulan untuk mengawasi dan menyetujui kebijakan dan proses yang dirancang untuk memastikan manajemen risiko dan laporan neraca yang sehat. ALCO melakukan pengawasan atas manajemen risiko suku bunga, komposisi laporan neraca, likuiditas, kebijakan pendanaan, kecukupan modal, serta kebijakan investasi dan perdagangan.

Karena BANA Jakarta adalah sebuah cabang, maka tidak memiliki Komite Manajemen Risiko, Komite Audit, Komite Remunerasi, atau Komite Nominasi sendiri. Untuk pembahasan tentang struktur yang setara dengan komite-komite ini, periksa bagian berikut ini.

Bagian 4: Fungsi Komite Lain

a. Komite Audit

Sebagai cabang dari sebuah bank asing, BANA Jakarta tidak memiliki Komite Audit. Sebaliknya, terdapat Komite Audit Bank of America Corporation (BAC) di tingkat global. Komite Audit BAC terdiri dari paling sedikit tiga anggota Dewan BAC yang memenuhi kriteria independensi dan keahlian sesuai dengan standar yang tercatat pada New York Stock Exchange ("NYSE").

Komite Audit BAC secara langsung mengawasi fungsi audit, termasuk melakukan proses pengkajian atas kinerja, memberikan persetujuan rencana kerja tahunan audit internal, melakukan pengkajian terhadap kompensasi, dan penunjukan Auditor Umum Perusahaan (*Corporate General Auditor*). Komite Audit BAC meninjau dan mengesahkan Rencana Audit ("Rencana Kerja") setiap tahun. Rencana Kerja tersebut juga termasuk rencana kerja audit yang akan dilakukan pada B

communication, review and understanding of risk and governance issues in the branch. As such, members of the LMT have an obligation to understand the risk profile of the branch and to ensure that risk management procedures are appropriate in relation to this profile.

LMT meetings are held monthly, except in months when an IIGC meeting is held, where it is deemed as a substitute for the LMT meeting. A majority of members is required for a quorum and any decision requires unanimous consent of all members present. If a unanimous decision cannot be reached, the issue should be discussed further and (if necessary) escalated to SEA CLT for resolution. Minutes are taken at each LMT meeting and distributed to all LMT members as well as to select members of SEA CLT. Follow-up items are tracked by the Branch Manager indicating the subject matter and the nominated individual responsible for resolution.

In order to facilitate a wide band of effective governance the LMT has delegated certain responsibilities and authorities to an Asset and Liability Committee ("ALCO"). ALCO meets on a quarterly basis, to oversee and approve the policies and processes designed to assure sound risk and balance sheet management. It provides oversight for interest rate, risk management, balance sheet composition, liquidity, funding policy, capital adequacy and investment and trading policies. As BANA Jakarta is a branch, it does not have its own Risk Management Committee, Audit Committee, Remuneration Committee or Nomination Committee. For a discussion on structures equivalent to these committees, please see the following section.

Section 4: Other Committee functions

a. Audit Committee

As a branch of a foreign bank, BANA Jakarta does not have an Audit Committee. Instead, there is a Bank of America Corporation (BAC) Audit Committee at the global level. The BAC Audit Committee consists of no fewer than three members of the BAC Board who meet the criteria for independence and expertise in accordance with the New York Stock Exchange ("NYSE") listing standards.

The BAC Audit Committee has direct oversight of the audit function, including the review of the performance, approval of the annual internal audit plan, compensation, and appointment of the Corporate General Auditor. The BAC Audit Committee reviews and approves the Audit Plan ("the Plan") on an annual basis. The Plan includes audit reviews providing coverage of BANA Jakarta.

Dalam kaitannya dengan pemilihan tahunan Kantor Akuntan Publik (KAP) Terdaftar Independen bagi Perusahaan, Komite Audit BAC mengevaluasi kualifikasi, kinerja, dan independensi Kantor Akuntan Publik Terdaftar Independen tersebut, termasuk persyaratan rotasi *Partner* KAP yang bertugas.

b. Komite Risiko

Sebagai cabang suatu bank asing, BANA Jakarta tidak memiliki Komite Risiko. Sebaliknya, terdapat Komite Manajemen Risiko yang berkedudukan di AS di tingkat global. Namun, BANA Jakarta memiliki Unit Manajemen Risiko yang bertanggung jawab mengelola risiko di kantor cabang. Fungsi ini dilaksanakan oleh Pejabat Manajemen Risiko BANA Jakarta, bersama dengan manajer Risiko untuk tiap area risiko yang berada di kantor-kantor regional. Unit Manajemen Risiko mengevaluasi serta menerapkan kebijakan dan prosedur manajemen risiko bank. Pejabat Manajemen Risiko BANA Jakarta juga merupakan anggota LMT cabang, dan semua masalah risiko penting dieskalasikan dan didiskusikan dalam rapat LMT.

c. Komite Kompensasi dan Nominasi

Struktur Tata Kelola Kompensasi

Bank of America ("Bank") berkantor pusat di A.S., yang juga menjadi tempat Chief Executive Officer ("CEO") dan Dewan Direksi global berada. Bank ini adalah salah satu lembaga keuangan terbesar di dunia, yang melayani nasabah individu, bisnis pasar kecil dan menengah, serta perusahaan besar dengan beragam layanan perbankan, investasi, manajemen aset, dan layanan keuangan lainnya. Bank ini menjalankan bisnis di seluruh dunia, termasuk di Indonesia, melalui berbagai lini bisnis ("LOB") global. Bank ini mengoperasikan lima segmen bisnis utama secara global: Perbankan Konsumen dan Bisnis, Layanan Real Estate Konsumen, Perbankan Global, Pasar Global, dan Manajemen Kekayaan & Investasi Global.

Bank ini merancang dan mengatur program kompensasinya secara global, sehingga program-programnya sesuai dengan Prinsip Kompensasi Global Bank sebagaimana diuraikan dalam Kebijakan Tata Kelola Kompensasi Bank ("CGP") dan praktik manajemen risiko yang sehat serta sesuai dengan semua hukum dan peraturan yang berlaku. Sehubungan dengan program kompensasi insentif untuk karyawan, Bank:

- Merancang program kompensasi insentifnya untuk mendukung sasaran manajemen risiko dan juga untuk menjaga keberadaan karyawan, kesesuaian dengan kepentingan pemegang saham, serta pencapaian hasil jangka panjang dan berkesinambungan dengan cara yang tepat; dan

In connection with the annual selection of the Company's Independent Registered Public Accounting Firm, the BAC Audit Committee shall evaluate the qualifications, performance and independence of the independent Registered Public Accounting Firm, including partner rotation requirements.

b. Risk Committee

As a branch of a foreign bank, BANA Jakarta does not have a Risk Committee. Instead, there is a Risk Management Committee which convenes in the US at a global level. However, BANA Jakarta has a Risk Management Unit responsible for management of risks in the branch. This function is carried out by the BANA Jakarta Risk Management Officer, together with Risk managers for each risk area located in the regional offices. The Risk Management Unit evaluates and implements the bank's risk management policies and procedures. The BANA Jakarta Risk Management Officer is also a member of branch LMT and all material risk issues are escalated and debated at the LMT meetings.

c. Compensation and Nomination Committee

Compensation Governance Structure

Bank of America (the "Bank") is headquartered in the U.S., where its global Chief Executive Officer (the "CEO") and Board of Directors are also located. The Bank is one of the world's largest financial institutions, serving individual consumers, small and middle market businesses and large corporations with a full range of banking, investing, asset management and other financial services. The Bank conducts business throughout the world, including Indonesia, through multiple global lines of business ("LOBs"). The Bank operates five principal business segments globally: Consumer and Business Banking, Consumer Real Estate Services, Global Banking, Global Markets and Global Wealth & Investment Management.

The Bank designs and governs its compensation programs on a global basis so that its programs are consistent with the Bank's Global Compensation Principles as described in the Bank's Compensation Governance Policy (the "CGP") and sound risk management practices as well as compliant with all applicable laws and regulations. With respect to the incentive compensation programs for employees, the Bank:

- Designs its incentive compensation programs to support risk management goals and also to encourage staff retention, alignment with shareholder interests and the achievement of long-term, sustainable results in an appropriate manner; and
- Governs its incentive compensation programs such that oversight, review and responsibility for remuneration

- Mengatur program kompensasi insentifnya sedemikian rupa sehingga pengawasan, tinjauan, dan tanggung jawab atas pengambilan keputusan remunerasi dialokasikan ke tingkat struktur Bank yang sesuai, jadi, tingkat manajemen yang paling relevan atau Dewan Direksi global yang mengambil keputusan remunerasi berdasarkan pengawasan yang tepat dan masukan yang tepat dari Komite Kompensasi dan Tunjangan Dewan Direksi/Board of Directors Compensation and Benefits Committee ("DCBC"), Bank, yang berfungsi sebagai Komite Kompensasi global Bank, dan Fungsi Kontrol Independennya (yakni, Audit, Kepatuhan, SDM, Hukum, Keuangan, dan Risiko).

Bank menerapkan kebijakan remunerasinya secara global dan memiliki empat tingkat utama untuk tata kelola skema kompensasi insentif:

- (i) Dewan Direksi ("Dewan"),
- (ii) DCBC, yang secara keseluruhan terdiri atas direktur independen dan berfungsi sebagai Komite Remunerasi global Bank,
- (iii) Komite Kompensasi Manajemen/Management Compensation Committee ("MCC"), yang ditunjuk oleh DCBC, dan
- (iv) Komite Kompensasi Lini Bisnis/Line of Business Compensation Committee ("LOB CC") untuk tiap lini bisnis Bank.

Di tingkat lokal di Asia Pasifik, keputusan remunerasi diambil oleh tingkat manajer yang sesuai sebelum ditinjau oleh manajer regional dan global dalam tiap LOB dan diserahkan untuk ditinjau secara global. Terutama untuk karyawan di LOB Global Banking dan Global Market, Eksekutif Wilayah Asia Tenggara/Southeast Asia Country Executive akan meninjau kompensasi untuk semua negara Asia Tenggara, termasuk BANA Jakarta, dengan Presiden Asia Pasifik.

Secara global, DCBC mengawasi pembentukan, pemeliharaan, dan administrasi program remunerasi Bank dan skema tunjangan karyawan, termasuk mengesahkan dan merekomendasikan remunerasi CEO-nya kepada Dewan untuk disahkan, serta mengesahkan remunerasi bawahan langsung CEO. Selain itu, DCBC juga merekomendasikan kompensasi untuk Kepala Audit kepada Komite Audit untuk disahkan. Di bawah pengawasan DCBC, pengawasan, tinjauan, dan tanggung jawab atas pengambilan keputusan remunerasi dialokasikan ke tingkat struktur Bank yang sesuai sedemikian rupa sehingga tingkat manajemen yang paling relevan mengambil keputusan remunerasi dengan masukan yang terdokumentasi dari Fungsi Kontrol Independen Bank.

DCBC telah menerapkan dan meninjau setidaknya setiap tahun CGP untuk mengatur keputusan kompensasi insentif dan menetapkan kerangka kerja untuk pengawasan rancangan program kompensasi insentif di seluruh lingkungan Bank. CGP dirancang agar sesuai dengan inisiatif peraturan global

decision-making are allocated to the appropriate level of the Bank's structure so the most relevant level of management or the global Board of Directors makes remuneration decisions on the basis of appropriate oversight and appropriate input from the Bank's Board of Directors Compensation and Benefits Committee (the "DCBC"), which functions as the Bank's global Compensation Committee, and its Independent Control Functions, (i.e., Audit, Compliance, Human Resources, Legal, Finance, and Risk).

The Bank applies its remuneration policy on a global basis and has four primary levels for the governance of incentive compensation plans:

- (i) the Board of Directors (the "Board"),
- (ii) the DCBC, which is wholly made up of independent directors and functions as the Bank's global Remuneration Committee,
- (iii) the Management Compensation Committee (the "MCC"), which is appointed by the DCBC, and
- (iv) a Line of Business Compensation Committee (an "LOB CC") for each of the Bank's lines of business.

At a local level within Asia Pacific, remuneration decisions are made by the appropriate level of managers prior to review by regional and global managers within each LOB and submission for global review. Specifically for employees in the Global Banking and Markets LOB, the Southeast Asia Country Executive will review compensation for all Southeast Asia countries, including BANA Jakarta, with the President of Asia Pacific.

Globally, the DCBC oversees the establishment, maintenance, and administration of the Bank's remuneration programs and employee benefit plans, including approving and recommending the remuneration of its CEO to the Board for its approval and approving the remuneration of the CEO's direct reports. Additionally, the DCBC recommends the compensation for the Head of Audit to the Audit Committee for approval. Under the supervision of the DCBC, oversight, review and responsibility for remuneration decision-making is allocated to the appropriate level of the Bank's structure so that the most relevant level of management makes remuneration decisions with documented input from the Bank's Independent Control Functions.

The DCBC has adopted and reviews at least annually the CGP to govern incentive compensation decisions and define the framework for design oversight of incentive compensation programs across the Bank. The CGP is designed to be consistent with global regulatory initiatives so that the Bank's

sedemikian rupa sehingga rencana kompensasi insentif Bank tidak mengakibatkan pengambilan risiko yang berlebihan.

Berbagai tingkat Komite Kompensasi, yang diuraikan dalam CGP, meninjau dan mengevaluasi program remunerasi karyawan secara berkala berdasarkan penilaian risiko yang ditimbulkan oleh program tersebut, sehingga tidak mendukung pengambilan risiko yang berlebihan. Selain itu, DCBC meninjau program remunerasi pejabat eksekutif senior (senior executive officer) sedemikian rupa sehingga tidak mendukung pengambilan risiko yang berlebihan dan tetap sesuai dengan CGP.

DCBC menerima, dari waktu ke waktu, umpan balik langsung dari Fungsi Kontrol Independen tentang program remunerasi. DCBC juga mengadakan rapat berkala dengan pejabat risiko senior, termasuk Kepala Pejabat Risiko, untuk meninjau dan mengevaluasi program remunerasi karyawan untuk menilai risiko yang ditimbulkan oleh program tersebut sedemikian rupa sehingga program tersebut menyeimbangkan risiko dan penghargaan sebagaimana mestinya dengan suatu cara yang tidak mengakibatkan pengambilan risiko yang berlebihan.

Struktur Tata Kelola Nominasi

BANA Jakarta tidak memiliki komite nominasi sendiri. Karyawan yang setara dengan dewan direksi BANA Jakarta ditunjuk berdasarkan sifat peran fungsionalnya masing-masing. Jika ia diangkat atau dipromosikan untuk mengisi peran-peran seperti Kepala Cabang, Kepala Bidang Kepatuhan, Kepala departemen LOB, mereka diharapkan menjadi direktur, dengan syarat memperoleh hasil memuaskan dalam uji kelayakan & keputusan dan pengesahan dari Otoritas Jasa Keuangan (OJK) Indonesia.

Bagian 5: Penanganan Konflik Kepentingan

Bank of America telah sering menghadapi konflik kepentingan yang sebenarnya, potensi konflik kepentingan, serta persepsi konflik kepentingan selama menjalankan bisnis secara wajar. Pedoman Perilaku memberikan panduan dasar tentang praktik bisnis yang etis, manajemen, konflik kepentingan, serta perilaku profesional dan pribadi, yang diharapkan dapat diterapkan dan ditegakkan oleh semua karyawan sebagai karyawan BANA Jakarta.

Selama tahun 2015, tidak terjadi insiden konflik kepentingan di BANA Jakarta

Bagian 6: Kepatuhan

Unit Kerja Kepatuhan Bank of America, Jakarta branch adalah unit kerja independen yang berada tanggung jawabnya dibawah Direktur Kepatuhan. Didalam melakukan kegiatan tugas dan tanggung jawabnya, Direktur Kepatuhan dan Unit Kerja Kepatuhan mendapat dukung penuh dari Local

incentive compensation plans do not encourage excessive risk-taking.

The various levels of Compensation Committees, described in the CGP, review and evaluate employee remuneration programs periodically in light of an assessment of any risk posed by the programs and so that they do not encourage excessive risk-taking. In addition, the DCBC reviews senior executive officer remuneration programs so that they do not encourage excessive risk-taking and are otherwise consistent with the CGP.

The DCBC receives, from time to time, direct feedback from the Independent Control Functions on remuneration programs. The DCBC also holds periodic meetings with senior risk officers, including the Chief Risk Officer, to review and evaluate employee remuneration programs to assess any risk posed by the programs so that the programs appropriately balance risks and rewards in a manner that does not encourage excessive risk-taking.

Nomination Governance Structure

BANA Jakarta does not have its own nomination committee. The employees who are equivalent to the board of directors of BANA Jakarta are appointed because of the nature of their respective functional role. When he/she are hired or promoted to fill in the roles such as Branch Manager, Head of Compliance, Head of LOB department, they would be expected to be director, subject to obtaining satisfactory result of the mandatory fit & proper test and approval from the Indonesia Financial Services Authority (OJK).

Section 5: Handling Conflicts of Interest

Bank of America faces actual, potential and perceived conflicts of interest on a regular basis during the normal course of business. The Code of Conduct provides basic guidelines of ethical business practices, management of conflicts of interest, and professional and personal conduct, that all employees are expected to adopt and uphold as BANA Jakarta's employees.

During the year 2015, there were no conflict of interest incident occurred in BANA Jakarta

Section 6: Compliance

Compliance Work Unit of Bank of America, N.A. Jakarta Branch is an independent work unit under the responsibility of the Compliance Director. In conducting their day to day duties and responsibilities, the Compliance Director and the

Management Team (LMT) and Regional Compliance Team.

Selain itu, pelaksanaan fungsi kepatuhan di BANA Jakarta selaras dengan core value dari Bank of America Merrill Lynch global, dan merupakan komponen kunci dari manajemen risiko secara keseluruhan. Unit Kerja Kepatuhan memitigasi risiko kepatuhan melalui menginventarisasi undang-undang, peraturan dan ketentuan-ketentuan perbankan ("LRR"), dan bersama-sama Front Line Unit (FLU), dan *control function* melakukan penilaian dampak dari LRR yang baru, melakukan penilaian risiko, pemantauan aktivitas bisnis, melakukan review dan persetujuan untuk produk-produk dan/atau aktivitas baru, memberikan pendapat untuk penafsiran hukum dan ketentuan-ketentuan, dan melakukan pelatihan dan memastikan pelaksanaan kebijakan internal termasuk kebijakan *Anti Money Laundering*.

Program kepatuhan ini meliputi tetapi tidak terbatas pada pelaksanaan hal-hal berikut:

- Mendukung budaya kepatuhan di seluruh tingkat organisasi dan aktivitas bisnis BANA Jakarta;
- Mengambil tindakan yang diperlukan untuk memastikan bahwa BANA Jakarta telah melaksanakan semua peraturan yang berlaku dengan:
 - (i) menyebarkan informasi ke seluruh staf atau pimpinan cabang terkait publikasi peraturan yang berlaku untuk BANA Jakarta;
 - (ii) membahas tindak lanjut yang harus dilakukan agar dapat melaksanakan aktivitas sesuai dengan peraturan yang berlaku;
 - (iii) mengingatkan dan memantau penyampaian laporan secara tepat waktu kepada regulator oleh departemen terkait.
- Mengusulkan kebijakan kepatuhan dan prosedur.
- Melakukan penilaian terhadap risiko kepatuhan yang dihadapi BANA Jakarta; dan mencegah terjadinya risiko kepatuhan dengan memastikan kebijakan dan aturan yang dibuat tidak melanggar ketentuan BI, OJK, dan ketentuan hukum yang berlaku.
- Melakukan revisi, review terhadap kebijakan kepatuhan dan prosedur untuk memastikan semuanya sesuai dengan ketentuan BI, OJK dan hukum yang berlaku.
- Melakukan pemantauan dan pengujian kepatuhan dengan ketentuan yang dianggap berisiko tinggi.
- Melakukan pemantauan terhadap implementasi dari temuan audit BI/OJK/PPATK dan memastikan komitmen yang dilakukan di tindak lanjuti dan diserahkan oleh BANA Jakarta kepada BI/OJK/PPATK

Compliance Work Unit have full support both from the *Local Management Team (LMT)* and Regional Compliance Team.

In addition, the implementation of compliance function of BANA Jakarta is in line with the core value of Bank of America Merrill Lynch globally and is a key component of a overall risk management. Compliance Work Unit mitigates compliance risk by maintaining an inventory of banking laws, rules and regulations (LRR) and assessing the impact of new LRR's together with the front line units (FLU's) and control functions (CF's), performing a risk assessment, monitoring business activities, conducting review and approval towards new products and/or activities, providing opinions for interpreting laws and regulations, and conducting training and ensuring application of internal policies, including Anti Money Laundering policies.

The compliance program includes but not limited to the implementation of the following:

- promoting a compliance culture at all levels of organization and business activities of BANA Jakarta;
- taking required measures to ensure that BANA Jakarta has implemented all applicable regulations by:
 - (i) disseminating information to all staffs or branch leaders on the publication of applicable regulations for BANA Jakarta;
 - (ii) discussing the follow-up that must be conducted in order to implement activities according to applicable regulations;
 - (iii) reminding and monitoring the timely submission of reports to the regulator by related departments.
- proposing compliance policies and procedures;
- assessing compliance risks faced by BANA Jakarta and preventing compliance risks from occurring by making sure that the policies and/or decisions made do not deviate from the provisions of Bank Indonesia ("BI"), OJK, and/or applicable laws;
- revising/reviewing compliance policies and procedures to ensure that these are in conformity with the provisions of BI, OJK, and/or applicable laws;
- monitoring and testing the compliance with regulations deemed high risk;
- monitoring the implementation of audit findings raised by BI/OJK/PPATK and ensuring that the commitment made by BANA Jakarta to BI/OJK/PPATK is followed and submitting the follow-up result report to BI/OJK/PPATK.

Direktur Kepatuhan menyampaikan laporan Fungsi Direktur Kepatuhan kepada OJK tiap semester. Ruang lingkup laporan Fungsi Direktur Kepatuhan sesuai dengan ketentuan yang berlaku dari Bank Indonesia.

Hasil pemantauan dan pengujian kepatuhan menunjukkan bahwa tidak ada faktor signifikan yang dapat memengaruhi kepatuhan BANA Jakarta terhadap peraturan OJK/BI dan undang-undang yang berlaku di Indonesia.

Bagian 7: Audit Internal

Corporate Audit memberikan penilaian dan validasi secara independen melalui pengujian terhadap kontrol dan proses-proses kunci di seluruh bidang dalam Perusahaan. Corporate Audit juga termasuk Credit Review yang secara berkala menguji dan memeriksa portofolio dan proses kredit.

Piagam Audit Perusahaan menjabarkan tujuan, misi, independensi dan objektivitas, tata kelola, tanggung jawab, wewenang, serta standar praktik audit dari Corporate Audit. Semua pegawai dalam Corporate Audit wajib melakukan aktivitas sesuai dengan piagam ini.

Corporate Audit dan *General Corporate Auditor* selalu menjaga independensi dari Unit Kerja Bisnis dan Fungsi Kontrol Perusahaan dengan melapor langsung kepada Komite Audit. *Corporate General Auditor* secara administratif melapor kepada CEO Bank of America Corporation.

Rencana audit berbasis risiko ditetapkan oleh Corporate Audit Bank of America melalui proses perencanaan tahunan. Corporate Audit mengevaluasi risiko yang melekat dan efektivitas lingkungan kontrol masing-masing bisnis untuk menentukan tingkat risiko yang tersisa (*residual risk rating*), yang pada akhirnya akan menentukan frekuensi pelaksanaan audit. Rencana audit ditetapkan untuk memberikan penilaian independen atas efektivitas lingkungan kontrol entitas bisnis. Laporan audit dan temuan audit memiliki peringkat laporan (*Audit Rating*) dan peringkat masing-masing temuan. Apabila diperlukan, temuan audit yang penting akan dipantau dan dipastikan sampai temuan/masalah tersebut terselesaikan.

Auditor internal BANA Jakarta melapor langsung kepada tim manajemen Audit dan secara administratif kepada Manajer Cabang BANA Jakarta. Auditor internal BANA Jakarta memiliki kualifikasi yang memadai untuk menjalankan tugasnya secara efektif. Auditor internal BANA Jakarta diharapkan dapat memenuhi persyaratan pembelajaran berkelanjutan tahunan dan pelatihan wajib tentang kepatuhan (*compliance training*) perusahaan yang telah diberikan.

Rencana Audit tahun 2015 untuk BANA Jakarta telah diselesaikan, dan auditor internal BANA Jakarta telah menyampaikan laporan tentang pelaksanaan dan hasil utama audit internal setiap 6 bulan, sesuai yang dipersyaratkan oleh peraturan perbankan. Tidak terdapat temuan berulang dari hasil audit Corporate Audit pada tahun 2015.

The Compliance Director submits the Compliance Director Function report to OJK each semester. The scope of the Compliance Director Function report is in accordance with the applicable provisions of Bank Indonesia.

The results of the compliance monitoring and testing show that there are no significant factors which may affect the compliance of BANA Jakarta to OJK/BI regulations and applicable laws in Indonesia.

Section 7: Internal Audit

Corporate Audit provides independent assessment and validation through testing of key processes and controls across the Company. Corporate Audit includes Credit Review which periodically tests and examines credit portfolios and processes.

The Corporate Audit Charter outlines Corporate Audit's purpose, mission, independence and objectivity, governance, responsibilities, authority and standards of audit practice. All Corporate Audit associates are required to conduct activities in accordance with the charter.

Corporate Audit and the Corporate General Auditor maintain independence from the Company's Front Line Units and Control Functions by reporting directly to the Audit Committee of the Board. The Corporate General Auditor administratively reports to the CEO of Bank of America Corporation.

A risk based audit plan is established by Bank of America Corporate Audit through the annual planning process. Corporate Audit evaluates the inherent risk and the effectiveness of the control environment of each business to determine a calculated residual risk rating, which drives the frequency of coverage. Audit plans are established to provide independent assessments of the effectiveness of the business entity's control environment. Audit reports and issues have report ratings and issues ratings respectively. Where required, material issues are tracked until closure.

The BANA Jakarta internal auditor reports directly to the Audit management team and administratively to the Branch Manager of BANA Jakarta. The on-site internal auditor has adequate qualifications to perform his duties effectively. BANA Jakarta's internal auditor is expected to meet annual continuing education requirements and assigned mandatory enterprise-wide compliance training.

The 2015 Audit Plan for BANA Jakarta was executed and the BANA Jakarta internal auditor submitted a report on the implementation and principal results of internal audit every 6 months, in accordance with regulatory requirement. There have been no repeated findings from Corporate Audit reviews in 2015.

BANA Jakarta melibatkan pihak eksternal untuk melakukan tinjauan independen guna menilai kepatuhan Corporate Audit terhadap Standar Pelaksanaan Fungsi Audit Internal Bank (SPFAIB) setiap tiga tahun sekali. Tinjauan terakhir telah diselesaikan untuk periode tahun 2013 – 2015 dan Internal Audit memperoleh hasil memuaskan dengan rating “*Generally Conforms*” dan tidak terdapat temuan mengenai ketidakpatuhan terhadap SPFAIB.

Bagian 8: Audit Eksternal

Komite Audit BAC bertanggung jawab untuk menyetujui Kantor Akuntan Publik Terdaftar Independen yang memenuhi syarat setiap tahunnya. Kantor Akuntan Publik Terdaftar yang Independen ini akan bertanggung jawab sepenuhnya kepada Komite. Komite Audit melakukan review ruang lingkup dan menyetujui fee yang akan dibayarkan kepada Kantor Akuntan Publik Terdaftar yang Independen ini untuk audit tahunan atas laporan keuangan konsolidasi Perusahaan, penilaian manajemen atas kontrol internal terhadap pelaporan keuangan dan atas efektivitas kontrol internal Perusahaan terhadap pelaporan keuangan. BANA Jakarta memastikan bahwa Kantor Akuntan Publik ini terdaftar di Bank Indonesia/OJK.

Mengacu pada pasal 16 ayat 2 dalam Peraturan BI No. 3/22/PBI/2001 tentang Transparansi Laporan Keuangan Bank yang menyatakan bahwa “Penunjukan Akuntan Publik dan/atau Kantor Akuntan Publik guna memberikan layanan untuk bank selama periode maksimum 5 tahun audit berturut-turut”, dan pada pasal 17 ayat 2 untuk peraturan yang sama menyatakan “kantor cabang bank asing atau bank yang sebagian sahamnya dimiliki oleh pihak asing dapat mengajukan permohonan kepada Bank Indonesia untuk dikecualikan dari prosedur sebagaimana dimaksud dalam Pasal 16 ayat 2”, BANA Jakarta telah menerima persetujuan OJK untuk menggunakan Akuntan Publik saat ini untuk mengaudit Laporan Keuangan Tahunan BANA Jakarta.

Bagian 9: Manajemen Risiko (termasuk Sistem Kontrol Internal)

- (1) Pengawasan aktif Dewan Komisaris dan Dewan Direksi

Manajemen Cabang di bawah pengawasan Tim Manajemen Risiko Regional/Kantor Pusat bertanggung jawab untuk menerapkan manajemen risiko dalam lingkungan cabang. Untuk mengelola pelaksanaan manajemen risiko, Manajemen Cabang didukung secara lokal oleh LMT cabang, Tim Manajemen Risiko (Regional dan Lokal), dan departemen yang bertindak sebagai Unit Pengambil Risiko. Sesuai dengan persyaratan OJK, Manajemen Cabang melaksanakan

BANA Jakarta engages an external party to perform an independent review to assess Corporate Audit's compliance with the Implementation of Standards Function of Bank's Internal Audit (ISFBI) every three years. Latest review has been completed for the period of 2013-2015 and Internal Audit obtain rating of “*Generally Conform*” with no finding regarding non compliance based on ISFBI.

Section 8: External Audit

The BAC Audit Committee is responsible to annually approve a qualified Independent Registered Public Accounting Firm. The Independent Registered Public Accounting Firm is to be ultimately accountable to the Committee. The Audit Committee reviews the scope and approves the fees to be paid to the Independent Registered Public Accounting Firm for the annual audit of the Corporation's consolidated financial statements, of management's assessment of the internal controls over financial reporting and of the effectiveness of the Corporation's internal control over financial reporting. BANA Jakarta ensures that the Public Accounting Firm is registered with Bank Indonesia/OJK.

Referring to article 16 paragraph 2 in BI Regulation No. 3/22/PBI/2001 re: Bank's Financial Statement Transparency which states that “Appointing Public Accountant and/or Public Accountant Firm to provide service for a bank of maximum period 5 audit years in sequence”, and article 17 paragraph 2 for the same regulation stated “branch office of foreign bank or a bank whereas shareholders owned by foreign... are able to request to Bank Indonesia for exception from the procedures mentioned in Article 16 paragraph 2, BANA Jakarta has received OJK's agreement to use current Public Accountant for auditing Annual Financial Statement of BANA Jakarta.

Section 9: Risk Management (including Internal Control System)

- (1) Active supervision of the Board of Commissioners and Directors

Branch Management under the supervision of Regional Head Office Risk Management Team have a responsibility to implement risk management within branch environment. To manage the implementation of risk management, the Branch Management is supported locally by the branch LMT, Risk Management Team (Regional and Local), and operating department as Risk Taking Unit. In line with OJK requirements, Branch

fungsi-fungsi dalam bidang manajemen risiko berikut:

- a) Dengan panduan Kantor Regional/Kantor Pusat, Manajemen Cabang dan LMT akan mengevaluasi dan menyetujui Panduan Manajemen Risiko (Risk Management Guidelines) cabang dan batas terkait risiko yang relevan setidaknya sekali setiap tahun (atau dengan frekuensi yang lebih tinggi jika terjadi perubahan faktor yang secara signifikan memengaruhi kegiatan bisnis cabang).
- b) Mengembangkan budaya manajemen risiko yang sesuai dengan budaya risiko global Bank di semua tingkat dalam cabang.
- c) Memastikan pengembangan sumber daya manusia yang kompeten untuk penerapan manajemen risiko yang efektif.
- d) Memastikan bahwa fungsi manajemen risiko diterapkan secara independen, dibuktikan lewat pemisahan fungsi antara Unit Manajemen Risiko, yang melakukan identifikasi, pengukuran, pemantauan, dan kontrol risiko, dan unit yang melaksanakan serta menyelesaikan transaksi;
- e) Melakukan tinjauan rutin dengan frekuensi yang ditetapkan menurut kebutuhan cabang.
- f) Mengevaluasi dan menyetujui usulan untuk aktivitas dan/atau produk baru yang diajukan atau dikembangkan oleh unit khusus di dalam cabang. Fokus utamanya adalah kemampuan cabang untuk melaksanakan aktivitas dan/atau produk baru tersebut, termasuk sistem dan prosedur yang digunakan serta dampak yang dihasilkan terhadap paparan risiko cabang secara keseluruhan.

(2) Kecukupan kebijakan, prosedur, dan penetapan batas

Sebagai bank yang beroperasi secara global, Bank of America berusaha memberikan pengawasan di tingkat lokal dan regional dalam hal praktik manajemen risiko untuk memastikan konsistensinya di berbagai negara, sekaligus menerapkan prosedur dan struktur tertentu yang diperlukan secara lokal di tiap negara. Untuk itu, kita menugaskan ahli manajemen risiko untuk tiap area risiko yang ada di berbagai negara di Asia. Para ahli Manajemen Risiko Regional ini berkoordinasi dengan kantor pusat kami dalam mendapatkan kebijakan dan arahan secara keseluruhan yang berlaku di tingkat regional, memberikan nasihat atau penjelasan khusus saat diperlukan oleh unit individu, dan juga memberikan dukungan serta pengawasan yang diperlukan oleh unit dalam hal kelangsungan bisnis. Mereka bekerja sama dengan unit lokal dan Tim Manajemen Lokal/Local Management Team untuk

Management conducts the following functions in risk management area:

- a) With Regional / Head Office's guidance, Branch Management and the LMT will evaluate and approve the branch's Risk Management Guidelines and relevant risk related limits at least once each year (or at higher frequency in the event of any changes in factors significantly affecting the business activities of the branch).
- b) Develop a risk management culture consistent with the Bank's global risk culture at all levels within the branch.
- c) Ensure the development of competent human resources for the application of effective risk management.
- d) Ensure that the risk management function is applied on an independent basis, reflected among others by segregation of functions between the Risk Management Unit, which conducts the identification, measurement, monitoring, and control of risks, and units that conduct and settle transactions;
- e) Conduct regular reviews at a frequency determined according to the needs of the branch.
- f) Evaluate and approve proposals for any new activity and/or product submitted or developed by a specific unit within the branch. This shall focus on the ability of the branch to implement the new activity and/or product, including the system and procedures used and the resultant impact on the overall risk exposure of the branch.

(2) Adequacy of the policy, procedure and limit decision

As a bank operating globally, Bank of America is looking to provide local and regional level oversight in terms of risk management practices to ensure consistency in various countries, while simultaneously implementing specific procedures and structures required locally in each country. Along these lines, we have risk management experts assigned for each risk area located in various countries in Asia. These Regional Risk Management experts co-ordinate with our headquarters in getting overall policies and directions in place at the regional level, provide specific advice or clarification, when required by the individual units and also provide support and oversight required by the units in terms of ongoing business. They work closely with the local unit and Local Management Team to ensure compliance with global practices as well as local requirements.

memastikan kepatuhan terhadap praktik global serta persyaratan lokal.

Batas Risiko ditetapkan oleh berbagai area risiko fungsional yang bertanggung jawab atas tiap jenis risiko sebagaimana yang berlaku (terutama Risiko Kredit dan Risiko Pasar). Pejabat Manajemen Risiko lokal memastikan bahwa LMT cabang selalu mengetahui Batas Risiko ini melalui pelaporan dan penyampaian rutin dalam rapat LMT bulanan. Kebijakan dan prosedur global kami dapat ditemukan di Situs Web Manajemen Risiko dan dalam bentuk elektronik yang lain.

- (3) Kecukupan proses identifikasi, pengukuran, pemantauan dan kontrol risiko serta sistem informasi manajemen risiko.

Bank of America NA Cabang Jakarta menjaga eksposur risiko agar konsisten dengan kebijakan dan prosedur global bank. Kebijakan dan prosedur kami memberikan panduan yang jelas agar risiko teridentifikasi, ternilai, terukur, disetujui dan termonitor. Hal ini juga memastikan bahwa Bank of America NA Cabang Jakarta beroperasi dengan cara yang konsisten dengan budaya risiko global dan *risk appetite*. Dalam waktu yang bersamaan, Cabang patuh kepada kebijakan regulasi lokal / pedoman dan praktik pasar lokal (*local market practice*). Risiko bersangkutan dengan persetujuan kredit tetap rendah karena disiplin internal seperti proses persetujuan yang multi-level, pemantauan ketidakpatuhan / penyimpangan kredit, pemantauan kredit internal yang menerus, dan proses pemilihan klien (client section) yang jelas. BANA Jakarta mempekerjakan Pejabat Manajemen Risiko lokal untuk memberikan pengawasan dan persetujuan tingkat lokal, yang didukung oleh *risk experts* untuk tiap area risiko yang berada di kantor Regional. Pejabat Risiko regional ini memberikan panduan dan dukungan terhadap Manajemen Cabang, Tim Manajemen Lokal dan Pejabat Manajemen Risiko Lokal.

LMT bekerja sama dengan tim Manajemen Risiko lokal dan regional dalam semua aspek fungsi manajemen risiko di BANA Jakarta.

Risk Limits are established by the various functional risk areas responsible for each type of risk as applicable (mainly Credit risk and Market risk). The onshore Risk Management Officer ensures that the branch's LMT is kept apprised of these Risk Limits via regular reporting and communication at the monthly LMT meetings. Our global policies and procedures can be found in Risk Management Web Site and in other electronic forms.

- (3) Adequacy of the process of identification, measurement, risk monitoring and control as well as the risk management information system

Bank of America NA Jakarta Branch maintains risk exposure consistent with the policies and global procedures of the bank. Our global policies and procedures provide clear guidance to ensure that risks are identified, assessed, measured, approved and monitored. It also ensures that Bank of America NA Jakarta Branch operates in a manner consistent with our global risk culture and risk appetite. At the same time, the Branch complies with local regulatory policies / guidance and local market practices. Risks associated with granting credit remains low due to internal disciplines such as multi-level approval processes, monitoring of non-compliance / credit deviations, ongoing internal credit monitoring, and well defined client selection disciplines. BANA Jakarta employs an on-shore Risk Management Officer in order to provide local risk oversight and approval, supported by risk experts assigned for each risk area located in the Regional office. These regional functional risk management employees provide guidance and support for Branch Management, Local Management Team and the Local Risk Management Officer.

The LMT works closely with local and regional Risk Management teams on all aspects of risk management functions at BANA Jakarta.

Bagian 10: Fasilitas Pihak Terkait/Penyediaan Dana Besar

Fasilitas untuk pihak terkait dan penyediaan dana besar
Posisi Desember 2015.

Section 10: Related Party Facilities / Large Exposures

Facilities to related parties and large exposures
As of December 2015

Fasilitas (Facilities)	Jumlah (Amount)	
	Debitur (Debtors)	Nominal (Nominal) (dalam Juta Rupiah/in million Rupiah)
Kepada Pihak Terkait (To Related Parties)	7	4.440
Kepada Debitur Inti (To Core Debtors):		
a) Individu	7	353,049
b) Grup	3	1,706,004

Bagian 11: Transparansi Kondisi Keuangan dan Kondisi Non-Keuangan yang belum diungkap dalam laporan lain

BANA Jakarta telah memenuhi kewajibannya untuk menyusun dan menyerahkan laporan Keuangan, sesuai dengan Peraturan Bank Indonesia No. 3/22 / PBI / 2001 tanggal 13 Desember 2001, perubahan No.7/50 / PBI / 2005 tanggal 29 Nopember 2005 dan Peraturan Bank Indonesia No. 14/14 / PBI / 2012 dated October 18, 2012 tentang Transparansi dan Publikasi Laporan Bank serta surat edaran Bank Indonesia No. 14/35 / DPNP tanggal 10 Desember 2012 tentang Laporan Tahunan Bank dan Laporan Tahunan Bank Tertentu yang disampaikan kepada Bank Indonesia, publikasi laporan keuangan triwulanan dan bulanan. Oleh karenanya, tidak ada laporan lain yang belum diungkap oleh BANA Jakarta.

Section 11: Transparency of Financial Conditions and Non Financial Conditions which have not been disclosed in other reports

BANA Jakarta has fulfilled its obligation to prepare and submit Financial reports, in accordance with Bank Indonesia Regulation No. 3/22 / PBI / 2001 dated December 13, 2001, amendment No.7/50 / PBI / 2005 dated 29 November 2005 and Bank Indonesia Regulation No. 14/14 / PBI / 2012 dated October 18, 2012 on Transparency and publication of Financial Statement as well as the Bank Indonesia circular letter No. 14/35 / DPNP dated December 10, 2012 of the Bank's Annual Report and Annual Specific Report submitted to Bank Indonesia, quarterly and monthly publication of financial reports. Thus, there are no other reports which have not been disclosed by BANA Jakarta.

Bagian 12: Perencanaan Strategis

a. Rencana Jangka Panjang (Rencana Perusahaan)

Sebagai suatu cabang, rencana strategis BANA Jakarta diselaraskan dengan rencana regional dan global Bank of America. Sasaran dan tujuan strategis dikembangkan melalui kemitraan dengan pimpinan regional dan global dalam parameter strategi dari operasi internasional bank. Kemudian, sasaran dan tujuan ini disesuaikan dengan persyaratan pengembangan infrastruktur tertentu untuk BANA Jakarta, dengan pertimbangan yang diberikan pada persyaratan perundangan lokal dan efektivitas operasional global.

Visi Bank of America di Indonesia adalah agar BANA Jakarta menjadi mitra utama "lintas batas" perbankan untuk perusahaan dan lembaga keuangan global yang beroperasi di Indonesia, serta untuk kebutuhan perbankan internasional perusahaan kelas atas di Indonesia saat mereka melakukan ekspansi di luar Indonesia.

b. Rencana Jangka Pendek dan Menengah (Rencana Bisnis)

Section 12: Strategic Planning

a. Long Term Plan (Corporate Plan)

As a branch, BANA Jakarta's strategic plan is aligned to Bank of America's regional and global plans. Strategic goals and objectives are developed in partnership with regional and global leaders within the strategy parameters of the bank's international operations. These are then tailored to the specific infrastructure development requirements for BANA Jakarta, with consideration given to local regulatory requirements and global operational effectiveness.

Bank of America's vision in Indonesia is for BANA Jakarta to become the premier 'cross border' banking partner for global corporations and financial institutions operating in Indonesia, as well as for the international banking needs of top-tier Indonesian firms as they expand outside of Indonesia.

b. Short and Medium Term Plan (Business Plan)

**Tujuan jangka pendek BANA Jakarta (2015)
antara lain:**

- Mengembangkan portofolio klien Global MNC dan FIG serta solusi portofolio modal kerja sesuai dengan fokus strategis cabang saat ini.
- Mendukung ekspansi klien dan layanan melalui penguatan terhadap tim pemasaran dan *coverage teams* secara berkelanjutan, penawaran produk dan kemampuan dalam negeri, serta penguatan tim pendukung dan pengawasan.
- Meningkatkan efisiensi operasional melalui strategi pengembangan terpadu di seluruh lini bisnis yang beroperasi di Indonesia.

**Tujuan jangka menengah (2016 – 2017) cabang
antara lain:**

- Mengembangkan fondasi layanan perbankan inti untuk portofolio klien yang lebih luas dari MNC Global yang beroperasi di Indonesia, untuk Lembaga Keuangan Indonesia dengan klien regional dan global, serta untuk Perusahaan kelas atas di Indonesia dengan strategi ekspansi global.
- Membangun bisnis GRC dalam negeri yang memiliki produk yang terkini seperti *such as Currency and Interest Rate Derivatives*. Ini akan memudahkan pengembangan skala yang menguntungkan dan kemampuan untuk mendukung segmen klien inti serta menjadikan BANA Jakarta sebagai bank internasional terdepan di Indonesia di bidang-bidang yang menjadi keunggulan sebagai global bank.
- Memperbesar kontribusi BANA Jakarta terhadap perekonomian Indonesia dengan memainkan perannya lebih luas sebagai *intermediary* di pasar Indonesia dan dengan memfasilitasi kenaikan arus Investasi Asing Langsung.

BANA Jakarta's short-term objectives (2015) are:

- To expand the portfolio of Global MNC and FIG clients as well as the portfolio of working capital solutions in line with the branch's current strategic focus.
- To support the expansion of clients and services through continued strengthening of the sales and coverage teams, product offering and onshore capability, as well as the strengthening of the support and control teams.
- To improve operational efficiency through integrated development strategies across the lines of business operating in Indonesia.

The medium-term objectives (2016 – 2017) of the branch are:

- To expand the foundation of core banking services to a wider client portfolio of Global MNC's operating in Indonesia, to Indonesian Financial Institutions with regional and global clients, and to the top-tier of Indonesia Corporations with global expansion strategies.
- To build out the onshore GRC business, to cover more sophisticated products such as Currency and Interest Rate Derivatives. This will facilitate the development of profitable scale and capabilities to support the core client segments and establish BANA Jakarta as a leading international bank in Indonesia in areas of the bank's global strengths.
- To expand BANA Jakarta's contribution to the Indonesia economy by performing an expanded intermediary role in the Indonesia market and by facilitating increased flows of Foreign Direct Investment.

Bagian 13: Pengungkapan Wajib Lainnya

Lihat Lampiran untuk Pengungkapan Wajib lainnya.

Apendiks: Pengungkapan Wajib Lainnya

- a. Kepemilikan saham anggota Dewan Komisaris dan Dewan Direksi yang mencapai 5% (lima persen) atau lebih dari modal yang disetor, termasuk jenis dan jumlah saham di:

Section 13: Other Statutory Disclosures

Please refer to the Appendix for other Statutory Disclosures.

Appendix: Other Statutory Disclosures

- a. Share ownership of members of the Board of Commissioners and the Board of Directors reaching 5% (five percents) or more of paid-in capital, including type and number of shares at:

- 1) Bank of America: Nil
- 2) Other banks (domestic and overseas): Nil
- 3) Non-bank Financial Institutions (domestic and overseas): Nil
- 4) Other companies (domestic and overseas): Nil

b. ~~Financial and family relationships of members of the Board of Commissioners and the Board of Directors with other members of the Board of Commissioners, the Board of Directors, and/or Bank Controlling Shareholders.~~

There are no financial and family relationships among the members of the management of BANA Jakarta with the controlling shareholders.

c. Total numbers of Internal Fraud

Penipuan Internal dalam Setahun (<i>Internal Fraud in a Year</i>)	Jumlah kasus, (<i>Number of cases</i>)					
	Manajemen (<i>Management</i>)		Karyawan Tetap (<i>Permanent Employees</i>)		Staf Sementara (<i>Temporary Staffs</i>)	
	Tahun sebelumnya (<i>Previous year</i>)	Tahun Berjalan (<i>Current Year</i>)	Tahun sebelumnya (<i>Previous year</i>)	Tahun Berjalan (<i>Current Year</i>)	Tahun sebelumnya (<i>Previous year</i>)	Tahun Berjalan (<i>Current Year</i>)
Total Penipuan (<i>Total Fraud</i>)	Tidak ada (<i>None</i>)	Tidak ada (<i>None</i>)	Tidak ada (<i>None</i>)	Tidak ada (<i>None</i>)	Tidak ada (<i>None</i>)	Tidak ada (<i>None</i>)
Diselesaikan (<i>settled</i>)	Tidak ada (<i>None</i>)	Tidak ada (<i>None</i>)	Tidak ada (<i>None</i>)	Tidak ada (<i>None</i>)	Tidak ada (<i>None</i>)	Tidak ada (<i>None</i>)
Dalam proses penyelesaian (<i>In the settlement process</i>)	Tidak ada (<i>None</i>)	Tidak ada (<i>None</i>)	Tidak ada (<i>None</i>)	Tidak ada (<i>None</i>)	Tidak ada (<i>None</i>)	Tidak ada (<i>None</i>)
Belum ditindaklanjuti (<i>Has not been auctioned</i>)	Tidak ada (<i>None</i>)	Tidak ada (<i>None</i>)	Tidak ada (<i>None</i>)	Tidak ada (<i>None</i>)	Tidak ada (<i>None</i>)	Tidak ada (<i>None</i>)
Ditindaklanjuti melalui proses hukum (<i>Actioned through legal process</i>)	Tidak ada (<i>None</i>)	Tidak ada (<i>None</i>)	Tidak ada (<i>None</i>)	Tidak ada (<i>None</i>)	Tidak ada (<i>None</i>)	Tidak ada (<i>None</i>)

d. Masalah hukum

d. Legal Cases

Kasus Hukum (Legal Cases)	Jumlah (number)	
	Gugatan Perdata (Civil Claim)	Tindak Pidana (Criminal Act)
Diselesaikan dengan putusan akhir dan mengikat (Completed with final and binding decision)	Tidak ada (None)	Tidak ada (None)
Dalam proses (In the process)	1	Tidak ada (None)
Total	1	Tidak ada (None)

Kasus di atas terkait eksekusi asset PT Paper Bekasi True sejak tahun 1986. BANA Jakarta belum memutuskan untuk mengambil tindakan lebih lanjut mengenai kasus di atas.

The above legal case related to the execution of PT Paper Bekasi True assets since year 1986. BANA Jakarta has not decided to take further action on the above case.

e. Transaksi Konflik Kepentingan

e. Conflict of Interest Transaction

No.	Nama dan jabatan orang yang memiliki konflik kepentingan (Name and title of the person having conflict of interest)	Nama dan jabatan pengambil keputusan (Name and title of the decision maker)	Jenis transaksi (Type of transaction)	Jumlah transaksi (Amount of transaction)	Catatan (Note)
-	-	-	-	-	-

f. Membeli kembali saham dan membeli kembali obligasi BANA Jakarta

f. Buy back shares and buy back bonds of BANA Jakarta

Selama 2015, BANA Jakarta tidak membeli kembali saham/obligasi apa pun

During 2015, BANA Jakarta did not buy back any shares/bonds

g. Sumbangan dana untuk Aktivitas Politik dan Sumbangan dana untuk Aktivitas Sosial

g. Donation of fund to Political Activity and Donation of fund to Social Activity

Tidak ada sumbangan dana untuk aktivitas politik selama 2014. Sumbangan dana untuk Aktivitas Sosial selama 2015 sebesar USD 75.000 (setara sekitar Rp 1 milyar) untuk "Yayasan Balita Sehat" di Jakarta Selatan. "Yayasan Balita Sehat" mendukung kesehatan ibu dan anak di Indonesia. Pendanaan kami telah memungkinkan organisasi tersebut

There was no donation of fund for political activity during 2014. Donation of fund for Social Activity during 2015 was USD75,000 (around IDR 1 billion) to "Yayasan Balita Sehat" in South Jakarta. "Yayasan Balita Sehat" supports mother and child health in Indonesia. Our funding has allowed the

membuka Pusat Anak Usia Dini (Early Childhood Center) - memberikan perawatan kesehatan dan gizi untuk anak-anak, dan pendidikan kesehatan dan pelatihan keterampilan untuk ibu-ibu, serta peluncuran proyek "Smart Car" yang membawa buku untuk anak-anak di pedesaan.

organization to open an Early Childhood Center, -providing health and nutrition care for children, and health education and skills training for mothers, as well as launch a "Smart Car" project that brings books to children in villages.

Jakarta, May 31, 2016



Taufiqurachman
Pjs yang Membawahi Fungsi Kepatuhan
VP/COO

GOOD CORPORATE GOVERNANCE

ACTION PLAN

Basically, Bank of America, N.A., Jakarta Branch ("**BANA Jakarta**") has taken all required actions to increase the overall Good Corporate Governance rating to "2".

Pada dasarnya, BANA Jakarta telah melakukan semua tindakan yang diperlukan untuk meningkatkan rating ke "2".

No.	Kelemahan (Weaknesses)	Tindak Lanjut (Action Plan)	Target Date/ Status
1.	BANA Jakarta tidak memiliki Direktur Kepatuhan. Posisi ini masih dipegang oleh Country Operation Officer sebagai <i>Compliance Director</i> interim. Calon telah ditunjuk dan persiapan permohonan untuk fit dan akan diajukan kepada OJK. BANA Jakarta does not have a Compliance Director. This position is currently covered by the country operation officer as A candidate has been identified to fill this position and an application for fit and proper test will be submitted to OJK.	Mr. Yulian Hadromi akan ditunjuk sebagai Direktur Kepatuhan setelah lulus dalam fit dan proper test oleh OJK. Mr. Yulian Hadromi will be appointed as Compliance Director after he obtained approval from OJK	Persiapan permohonan pengajuan Fit dan Proper Test Preparing Fit and Proper Test submission
2.	The branch uses offshore service providers for KYC operations and AML/CTF monitoring processes, but had not previously obtained OJK approval for technology-based transaction processing. Bank menggunakan Pihak Penyedia Jasa diluar negeri dalam melakukan KYC operation dan AML/CFT monitoring proses, tetapi belum melaporkan kepada OJK untuk kegiatan	Laporan telah disampaikan kepada OJK pada bulan Mei 2016	Telah ditindak lanjuti/ Completed

	tersebut.		
3.	Pada tahun 2015 Fungsi Internal Audit rencana kerjanya berdasarkan risiko inheren yang ada pada Bank dan rencana kerja ini pada tahun 2016 diperluas untuk mencakup risiko-risiko baru dan terkait dengan control. While the Internal Audit function's 2015 coverage plan was based on the risks inherent in the branch, the scope will be expanded in 2016 to cover new risks and related controls. structure of BANA Jakarta.	Bank telah menyampaikan Rencana Kerja Internal Audit pada Q1/ 2016 Bank has submitted the Audit Plan in Q1 2016.	Telah ditindak lanjuti/Completed