



Function (and policy) of Risk Management

PT Deutsche Sekuritas Indonesia as a group companies under Deutsche Bank which the diversity of our business model requires us to identify, assess, measure, aggregate and manage our risks, and to allocate our capital among our businesses. Our aim is to help reinforce our resilience by encouraging a holistic approach to the management of risk and return throughout our organization as well as the effective management of our risk, capital and reputational profile. We actively take risks in connection with our business and as such the following principles underpin our risk management framework:

- Risk is taken within a defined risk appetite;
- Every risk taken needs to be approved within the risk management framework;
- Risk taken needs to be adequately compensated; and
- Risk should be continuously monitored and managed.

Risk and capital are managed via a framework of principles, organizational structures and measurement and monitoring processes that are closely aligned with the activities of the divisions and business units.

We promote a strong risk culture where employees at all levels are responsible for the management and escalation of risks. We expect employees to exhibit behaviours that support a strong risk culture in line with our Code of Business Conduct and Ethics. To

Fungsi (dan kebijakan) Manajemen Risiko

PT Deutsche Sekuritas Indonesia, sebagai kelompok perusahaan di dalam Deutsche Bank dimana keragaman dari model bisnis kami mengharuskan kami untuk mengidentifikasi, menilai, mengukur, mengumpulkan, dan mengelola risiko kami, dan untuk mengalokasikan modal kami di antara bisnis kami. Tujuan kami adalah untuk membantu memperkuat ketahanan kami dengan mendorong pendekatan holistic untuk mengelola risiko dan keuntungan di seluruh organisasi kami serta manajemen yang efektif terhadap risiko, modal dan profil reputasi kami. Kami secara aktif mengambil risiko yang berkaitan dengan bisnis kami dan oleh karena itu prinsip-prinsip berikut mendukung kerangka kerja manajemen risiko kami:

- Risiko diambil dalam *appetite* risiko yang terdefinisi
- Setiap risiko yang diambil harus disetujui di dalam kerangka manajemen risiko;
- Risiko yang diambil harus dikompensasi secara memadai
- Risiko harus dipantau dan dikelola secara berkesinambungan

Risiko dan modal dikelola melalui kerangka prinsip, struktur organisasi dan proses pengukuran dan pemantauan yang selaras dengan kegiatan divisi dan unit bisnis.

Kami mempromosikan budaya risiko yang kuat dimana karyawan dari semua tingkatan bertanggung jawab atas pengelolaan dan eskalasi risiko. Kami berharap karyawan menunjukkan perilaku yang mendukung budaya risiko yang kuat yang sejalan dengan



promote this, our policies require that risk-related behavior is taken into account during our performance assessment and compensation processes. In addition, our Management Board members and senior management frequently communicate the importance of a strong risk culture to support a consistent tone from the top.

In 2017, we also introduced a principles-based assessment of risk culture, in particular focusing on risk awareness, risk ownership and management of risk within risk appetite. Assessment results are incorporated into existing risk reporting, reinforcing the message that risk culture is an integral part of effective day-to-day risk management.

Pedoman Perilaku Bisnis dan Etika. Untuk mempromosikan ini, kebijakan kami mengharuskan perilaku terkait risiko dipertimbangkan selama penilaian kinerja kami dan proses kompensasi. Sebagai tambahan, anggota Dewan Manajemen dan Manajemen Senior kami sering mengkomunikasikan pentingnya budaya risiko yang kuat untuk mendukung konsistensi dari atas.

Pada 2017, kami juga memperkenalkan penilaian budaya risiko berbasis prinsip, khususnya berfokus pada kesadaran risiko, kepemilikan risiko dan manajemen risiko dalam *appetite* risiko. Hasil penilaian dimasukkan ke dalam pelaporan risiko yang ada, memperkuat pesan bahwa budaya risiko merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari manajemen risiko sehari-hari yang efektif.