ANNUAL REPORT

LAPORAN TAHUNAN

# Inovasi & Wujud Nyata Perubahan Strategis

Innovation and Realization of Strategic Transformation

2023

PT MENTHOBI KARYATAMA RAYA Tbk

# SANGGAHAN DAN BATASAN TANGGUNG JAWAB

## Disclaimer and Limitation of Liability

Laporan Tahunan 2023 PT Menthobi Karyatama Raya Tbk ini disusun untuk memenuhi ketentuan pelaporan hasil kinerja Perseroan pada periode 1 Januari sampai dengan 31 Desember 2023 kepada regulator. Laporan Tahunan ini antara lain disusun dengan muatan konten berdasarkan Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan No. 16/SEOJK.04/2021 tentang Bentuk dan Isi Laporan Tahunan Emiten atau Perusahaan Publik.

Laporan Tahunan ini memuat pernyataan kondisi keuangan, kinerja operasional, strategi, kebijakan, rencana dan proyeksi, serta tujuan Perseroan yang digolongkan sebagai pernyataan ke depan dalam pelaksanaan perundang-undangan yang berlaku, kecuali hal-hal yang bersifat historis. Pernyataan-pernyataan tersebut memiliki prospek risiko, ketidakpastian, serta dapat mengakibatkan perkembangan aktual secara material berbeda dari yang dilaporkan.

Pernyataan-pernyataan prospektif dalam Laporan Tahunan ini dibuat berdasarkan berbagai asumsi mengenai kondisi terkini dan kondisi mendatang Perseroan, serta lingkungan bisnis yang terkait. Oleh karena itu, Perseroan tidak menjamin bahwa dokumen-dokumen yang telah dipastikan keabsahannya akan membawa hasil-hasil tertentu sebagaimana diharapkan.

Laporan Tahunan ini memuat kata "MKTR" dan "Perseroan" yang didefinisikan sebagai PT Menthobi Karyatama Raya Tbk. Sedangkan untuk penulisan angka-angka pada seluruh tabel dan grafik menggunakan notasi bahasa Indonesia, kecuali dinyatakan lain.

The 2023 Annual Report of PT Menthobi Karyatama Raya Tbk is prepared to comply with the requirements for the Company's performance results reporting for the period of 1 January to 31 December 2023 to regulators. This Annual Report is prepared with content based in accordance to the Financial Services Authority Circular Letter No. 16/SEOJK.04/2021 concerning Form and Content of Annual Reports of Issuers or Public Companies.

This Annual Report contains statements of financial conditions, operational performance, strategies, policies, plans and projections, as well as the objectives of the Company which are classified as forward-looking statements in the implementation of applicable laws and regulations, except for historical matters. These statements have prospects of risk, uncertainty, and may result in actual developments that are materially different from those reported.

The prospective statements in this Annual Report are made based on various assumptions regarding the current and future conditions of the Company, as well as the related business environment. Therefore, the Company does not guarantee that documents whose validity has been confirmed, will bring certain results as expected.

This Annual Report contains the words "MKTR" and "Company" which are defined as PT Menthobi Karyatama Raya Tbk. Meanwhile, the writing of numbers in all tables and graphs uses Indonesian notation, unless stated otherwise.

# PENJELASAN TEMA

## Theme Explanation

# INOVASI & WUJUD NYATA PERUBAHAN STRATEGIS

## Innovation and Realization of Strategic Transformation

Tahun 2023 merupakan tahun yang implementatif bagi PT Menthobi Karyatama Raya Tbk ("Perseroan dan MKTR"). Terutama yaitu implementasi atas sejumlah inovasi dan rencana strategis yang komitmennya telah ditetapkan Perseroan pada tahun sebelumnya, terutama ketika diumumkan saat momen Perseroan melakukan *Initial Public Offering* (IPO) pada jelang akhir tahun 2022.

2023 was implementation year for PT Menthobi Karyatama Raya Tbk ("Company and MKTR"). Especially for several innovations and strategic plans whose commitments have been determined in the previous year, announced during the initial public offering (IPO) of the Company near the end of 2022.

Berbagai aksi korporasi ini dilandasi inovasi dan kebijakan strategis pada tahun 2023 yang merupakan tindak lanjut dan tidak terlepas dari perjalanan Perseroan pada selama tahun 2022. Adapun gambaran atas perjalanan MKTR pada sebelumnya tercermin dari tema Laporan Tahunan Perseroan pada tahun 2022 yaitu Optimalisasi Peluang dan Langkah Awal Perubahan.

Various corporate actions based on innovation and strategic policies in 2023 are a follow-up and cannot be separated from the Company's journey in 2022. The depiction of MKTR's previous journey is reflected in the Company's 2022 Annual Report theme, that is Optimizing Opportunities and Initial Steps for Change.

Maka tema Laporan Tahunan MKTR pada tahun 2023 ini yaitu Inovasi & Wujud Nyata Perubahan Strategis merupakan momentum keberlanjutan dan tidak terpisahkan dari tahun sebelumnya.

So the theme of MKTR's Annual Report in 2023, which is Innovation & Realization of Strategic Change, is a continuation and inseparable from the previous year.

Pada praktiknya, MKTR memang menjalankan sejumlah rencana inovasi dan kebijakan yang menghasilkan perubahan strategis pada tahun 2023, baik bagi Perseroan dan seluruh entitas anak maupun kebaruan di industri.

In practice, MKTR did implement several innovation plans and policies that resulted in strategic changes in 2023. Both for the company and all its subsidiaries as well as novelty in the industry.

Salah satu inovasi MKTR pada tahun 2023 adalah dimulainya produksi pupuk organik berbahan baku janjangan kosong (jankos) dengan *output* produksi berbentuk *granule*. Dijalankan melalui entitas anak MKTR yaitu PT Menthobi Hijau Lestari (MHL).

One of MKTR's innovations in 2023 was the initiation of organic fertilizer production using empty fruit bunches (EFB) as raw material, with the production output in granular form. This initiative was carried out by MKTR's subsidiary, PT Menthobi Hijau Lestari (MHL).

Pupuk organik berbahan baku jankos dengan hasil jadi berbentuk *granule* adalah terobosan di industri . MKTR melalui MHL merupakan pionir untuk produk tersebut sehingga mampu mengundang daya tarik dari para pemilik kebun serta pabrik kelapa sawit lainnya untuk berkolaborasi.

Organic fertilizer made from empty fruit bunches (EFB) with granular output is a breakthrough in the industry. MKTR, through MHL, is a pioneer in this product, thus able to attract interest from plantation owners and other palm oil mills to collaborate.

Pada satu sisi, tentu saja perusahaan-perusahaan dimaksud membutuhkan solusi untuk mengatasi persoalan limbahnya. Pada saat yang sama, di sisi lainnya, terbuka potensi bisnis ini sebab hasil produksi

On the one hand, of course, these companies need solutions to overcome their waste problems. On the other hand, there is business potential because the

pupuk bahan baku jankos berbentuk *granule* dapat menjadi sumber pendapatan baru atau setidaknya bisa digunakan di area perkebunan milik sendiri sehingga tercipta kepastian ketersediaan pupuk dan menghasilkan efisiensi.

Hal yang sama tentu saja berlaku bagi MKTR. Inovasi ini menciptakan *demand* baru baik dari sisi produknya itu sendiri maupun dari layanan dan solusi. MKTR memang membuka peluang kolaborasi dengan Perseroan sejenis di industri baik pemilik lahan perkebunan maupun pemilik dan pengelola pabrik itu sendiri.

Dampak penting lainnya terutama bagi MKTR tentu saja adalah semakin memperkuat praktik serta prinsip *zero waste management*. Hal ini merupakan tekad yang telah ditetapkan sejak awal dan menjadi salah satu komitmen utama yang diumumkan saat IPO.

Saat ini, di pabrik kelapa sawit milik MKTR, limbah hasil perkebunan sudah bukan masalah. Tidak ada lagi tumpukan janjangan kosong (jangkos). Bahkan Perseroan mencari tumpukan Jangkos dan limbah lainnya ke tempat lain sebagai bahan baku produksi baik dengan cara dibeli maupun berkolaborasi.

Di luar dari hal tersebut, pada tahun 2023, MKTR juga merealisasikan kebijakan strategis dengan mengakuisisi PT Khatulistiwa Sinergi Omnidaya (KSO) yaitu Perseroan pemilik fasilitas produksi pengolahan kelapa sawit di Kabupaten Lamandau, Kalimantan Tengah.

Akuisisi penuh yang dilakukan MKTR bersama salah satu entitas anak usaha yaitu PT Menthobi Makmur Lestari (MMAL) sebagai upaya untuk memperkuat serta menambah kapasitas produksi. Adapun penambahan kapasitas produksi tersebut menciptakan tambahan limbah dari pabrik tersebut tentunya juga menjadi sumber tambahan bahan baku bagi pabrik pupuk organik yang dikelola MHL.

Dengan hadirnya KSO maka ekosistem di MKTR bertambah. Total sampai dengan akhir tahun 2023 terdapat lima entitas anak usaha Perseroan yang terdiri atas PT Menthobi Makmur Lestari (MMAL), PT Menthobi Agro Raya (MAR), PT Menthobi Hijau Lestari (MHL), PT Menthobi Transtitian Raya (MTR), PT Khatulistiwa Sinergi Omnidaya (KSO).

Pada tahun 2023, MKTR juga secara resmi memiliki struktur organisasi baru yang ditujukan untuk memperkuat sistem serta alur kerja di ekosistem Perseroan. Pembentukan struktur organisasi baru ini disusun dengan menyesuaikan kebutuhan Perseroan yang makin meningkat serta memperkuat semangat baru untuk tidak mengacu pada struktur organisasi Perseroan perkebunan pada umumnya yang ada di Indonesia.

production of granulated organic fertilizer from EFB waste raw materials can become a new source of income, or at the very least, can be used in their own plantation areas, thus ensuring fertilizer availability and achieving efficiency.

The same is certainly true for MKTR. This innovation creates new demand both in terms of the product itself and in terms of services and solutions. MKTR does open up opportunities for collaboration with similar companies in the industry, both plantation landowners and factory owners and managers.

Another important impact, especially for MKTR, was the strengthening of zero waste management practices and principles. This was a determination that has been set since the beginning and was one of the main focuses announced during the IPO.

Today, at MKTR's palm oil mill, plantation waste is no longer a problem. There is no longer mountains of the Janjangan Kosong (Jangkos) waste. On the contrary, the Company now seeks Jangkos and other waste elsewhere as raw materials for production either by purchasing or collaborating.

Apart from this, in 2023, MKTR also realized a strategic policy by acquiring PT Khatulistiwa Sinergi Omnidaya (KSO), a company that owns an oil palm processing production facility in Lamandau Regency, Central Kalimantan.

The full acquisition by MKTR and one of its subsidiaries, PT Menthobi Makmur Lestari (MMAL), is aims to strengthen and increase production capacity. The additional waste from the plant also brings additional source of raw materials for the organic fertilizer plant managed by MHL.

With the presence of KSO, the ecosystem in MKTR grows. In total, until the end of 2023, there are five subsidiaries of the Company consisting of PT Menthobi Makmur Lestari (MMAL), PT Menthobi Agro Raya (MAR), PT Menthobi Hijau Lestari (MHL), PT Menthobi Transtitian Raya (MTR), PT Khatulistiwa Sinergi Omnidaya (KSO)

In 2023, MKTR also officially have a new organizational structure which aims to strengthen the system and workflow in the Company's ecosystem. The formation of this new organizational structure was prepared by adjusting and referring to the spirit and needs of the company so that it is unique compared to organizational structure of plantation companies in general in Indonesia.

# DAFTAR ISI

## Table of Contents


**Penjelasan Tema** 001
Theme of Explanation

**Daftar Isi** 003
Table of Contents

**Ikhtisar Keuangan** 006
Financial Highlights

**01 IKHTISAR KINERJA 2023**
2023 PERFORMANCE SUMMARY

Kilas Kinerja 009
Performance Highlight

Ikhtisar Saham 012
Stock Overview

Aksi Korporasi 013
Corporate Action

Aksi Penghentian Sementara Perdagangan Saham (*suspension*) dan/atau Penghapusan Pencatatan Saham (*delisting*) 014
Action to Temporarily Suspend Stock Trading (Suspension) and/or Delisting

Informasi Obligasi atau Efek Lainnnya 014
Bond or Other Securities Information

Peristiwa Penting Tahun 2023 015
Key Events of 2023

**02 LAPORAN MANAJEMEN**
MANAGEMENT REPORT

Laporan Dewan Komisaris 020
BOC's Report

Laporan Direksi 028
BOD's Report

Pernyataan Tanggung Jawab Dewan Komisaris dan Direksi untuk Laporan Tahunan 2023 040
Board of Commissioners and Directors Responsibility Statements of 2023 Annual Reports

**03 PROFIL PERSEROAN**
COMPANY PROFILE

Identitas Perseroan 043
Corporate Identity

Riwayat Singkat Perseroan 045
Brief Company History

Tonggak Sejarah 047
Milestone

Keterangan Perubahan Nama 049
Description of Name Change

*Brand* Perseroan 050
Company Brand

Visi dan Misi Perseroan 051
Vision and Mission of The Company

Budaya Kerja 052
Work Culture

Bidang Usaha 053
Line of Business

Produk dan Layanan Perseroan 055
The Company's Products and Services

Wilayah Operasional 057
Operational Area

Struktur Organisasi 058
Organizational Structure

Profil Dewan Komisaris 059
Board of Commissioner's Profiles

Profil Direksi 065
Board of Director's Profiles

Profil Pejabat Eksekutif 072
Executive Officer Profiles

Informasi Pemegang Saham 079
Shareholder Information

Kronologi Pencatatan Saham di Bursa Efek Indonesia 081
Chronology of Stock Listing on The Indonesia Stock Exchange

Kronologi Pencatatan Efek Lainnya 082
Chronology of Other Securities Recording

Struktur Grup Perseroan 083
Group of Companies Structure

Keanggotaan Asosiasi 087
Association Membership

Penghargaan dan Sertifikasi 088
Awards and Sertification

Alamat Kantor dan Entitas Anak 089
Office and Subsidiary Addresses

Lembaga dan Profesional Penunjang Perseroan 090
Institutions and Professionals Supporting the Company

Informasi Jumlah Karyawan 092
Information on number of Employees

Pelatihan dan Pengembangan Kompetensi 095
Training and Competency Development

Informasi pada *Website* Perseroan 097
Information on The Company's Website

## 04 PENDUKUNG BISNIS & TEKNOLOGI INFORMASI
BUSINESS SUPPORT & INFORMATION TECHNOLOGY

Sumber Daya manusia 101
Human Resources

Teknologi Informasi 107
Information Technology

## 05 ANALISIS DAN PEMBAHASAN MANAJEMEN
MANAGEMENT DISCUSSION & ANALYSIS

Tinjauan Perekonomian Makroekonomi 123
Macroeconomic Review

Tinjauan Operasi per Segmen Usaha 128
Overview of Operations per Business Segment

Tinjauan Keuangan 131
Financial Review

## 06 TATA KELOLA PERSEROAN
CORPORATE GOVERNANCE

Penerapan Tata Kelola Perseroan 167
Implementation of Corporate Governance

Pedoman Tata Kelola Perseroan 169
Corporate Governance Guidlines

Rapat Umum Pemegang Saham 172
General Meeting of Shareholders

Dewan Komisaris 188
Board of Commissioners

Direksi 199
Board of Directors

Kebijakan Remunerasi Dewan Komisaris dan Direksi 208
Board of Commissioners and Directors Remuneration Policy

Organ dan Komite di Bawah Dewan Komisaris 210
Organs and Committees Under The Board of Commissioners

Organ dan Komite di Bawah Direksi 221
Organs and Committees Under The Directors

Audit Eksternal 227
External Audit

Sistem Pengendalian Internal 229
Internal Control System

Manajemen Risiko 232
Risk Management

Perkara Hukum 239
Legal Problems

Sanksi Administrasi 240
Administration Sanctions

Kode Etik 240
Code of Ethics

Program Kepemilikan Saham Oleh Karyawan dan Manajemen 244
Management and Employee Stock Ownership Program

Kebijakan Kepemilikan Saham Perseroan Oleh Dewan Komisaris dan/atau Direksi 246
Policy of Company share Ownership by The Board of Commissioners an/or Directors

*Whistleblowing System* 247
Whistleblowing System

Pengendalian Gratifikasi dan Anti Korupsi 249
Gratification Control and Anti-Corruption

Akses Informasi dan Data Perseroan 251
Access to Company Information and Data

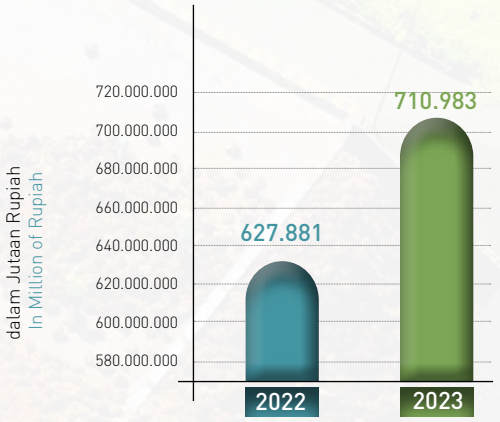
Tata Kelola Perseroan Terbuka 252
Public Company Governance

Kriteria Penyampaian Laporan Tahunan Berdasarkan Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan Republik Indonesia Nomor 16/ SEOJK.04/2021 Tentang Bentuk dan Isi Laporan Tahunan Emiten atau Perusahaan Publik 257
Annual Report Publication Criteria Based on Circular Letter of the Financial Services Authority of the Republic of Indonesia Number 16/SEOJK.04/2021 on the Form and Content of the Annual Report of Issuers or Public Company.

## 07 LAPORAN KEUANGAN AUDIT
AUDITED FINANCIAL REPORT

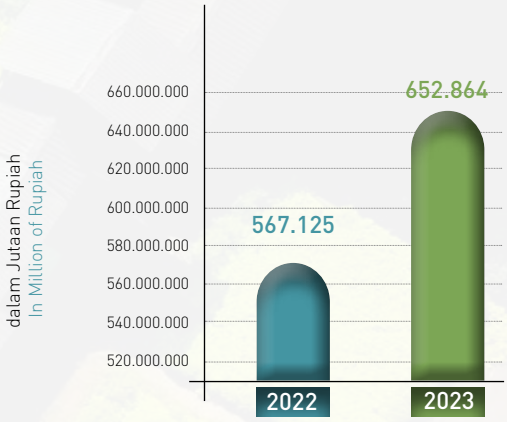
# IKHTISAR KEUANGAN

**Penjualan**
Sales



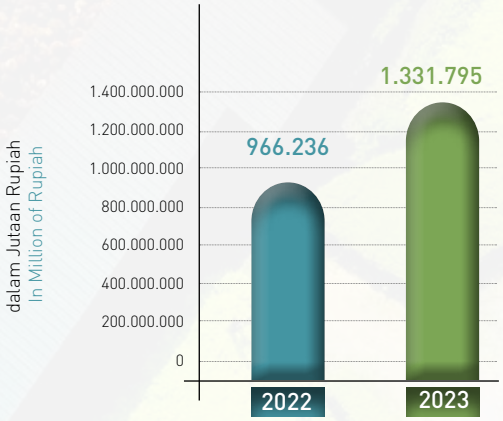

- Penjualan tahun 2023 sebesar Rp710,98 miliar meningkat 13,24% dibandingkan tahun sebelumnya.
- Sales in 2023 recorded IDR710.98 billion, an increase of 13.24% compared to the previous year.

**Penjualan Minyak Sawit Mentah**
CPO Sales



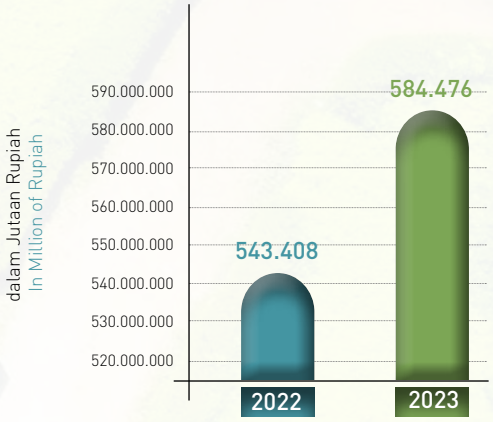

- Penjualan minyak sawit mentah pada tahun 2023 sebesar Rp652,86 miliar, meningkat 15,12% dibandingkan tahun sebelumnya.
- CPO sales in 2023 recorded IDR652.86 billion, an increase of 15.12% compared to the previous year.

**Total Aset**
Total Assets




- Total Aset tahun 2023 sebesar Rp1,33 triliun meningkat 37,83% dibandingkan tahun sebelumnya.
- Total Assets in 2023 recorded IDR 1.33 trillion, an increase of 37.83% compared to the previous year.

**Ekuitas**
Equity




- Ekuitas tahun 2023 sebesar Rp584,48 miliar meningkat 7,56% dibandingkan tahun sebelumnya.
- Equity in 2023 is IDR 584.48 billion, an increase of 7.56% compared to the previous year.

# KILAS KINERJA

## Performance Highlights

01

# KILAS KINERJA

## Performance Highlight

### TABEL IKHTISAR DATA KEUANGAN
### Financial Data Overview Table

(dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)
(in thousands of Rupiah, unless stated otherwise)

| Uraian<br>Description | 2023 | 2022 | 2021 |
|---|---|---|---|
| **LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN KONSOLIDASIAN**<br>**Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income** | | | |
| **Penjualan**<br>**Sales** | **710.983.008** | **627.880.911** | **512.355.743** |
| Beban Pokok Penjualan<br>Cost of Sales | (585.234.712) | (453.690.848) | (346.313.132) |
| **Laba Bruto**<br>**Gross Profit** | **125.748.296** | **174.190.063** | **166.042.611** |
| Beban Usaha<br>Operating Expenses | (63.069.238) | (52.378.737) | (51.551.854) |
| **Laba Usaha**<br>**Operating Profit** | **62.679.058** | **121.811.326** | **114.490.757** |
| Penghasilan (Beban) lain – lain<br>Other Income (Expenses) | 7.079.617 | (31.852.038) | (51.310.433) |
| Laba Sebelum Pajak Penghasilan<br>Profit Before Income Tax | 69.758.675 | 89.959.288 | 63.180.324 |
| **Laba Tahun Berjalan**<br>**Profit for The Year** | **51.375.410** | **61.883.697** | **47.871.301** |
| Laba Tahun Berjalan Yang Diatribusikan Kepada:<br>Profit for The Year Attributable to: | | | |
| Pemilik Entitas Induk<br>Owners of Parent Entity | 51.241.374 | 61.523.703 | 15.321.534 |
| Kepentingan Non-Pengendali<br>Non-Controlling Interests | 134.036 | 359.994 | 70.475 |
| **Jumlah**<br>**Total** | **51.375.410** | **61.883.697** | **15.392.009** |
| Jumlah laba komprehensif tahun berjalan yang diatribusikan kepada:<br>Total Comprehensive Profit for The Year Before The Adjusted Effect of Merging Entities' Profit Attributable to: | | | |
| Pemilik Entitas Induk<br>Owners of Parent Entity | 51.232.509 | 61.515.956 | 15.304.646 |
| Kepentingan Non-Pengendali<br>Non-Controlling Interests | 134.016 | 359.977 | 70.390 |
| **Jumlah**<br>**Total** | **51.366.525** | **61.875.933** | **15.375.036** |

| | | | |
|---|---|---|---|
| Laba per Saham Dasar (nilai penuh)<br>Basic Earning per Share (Full Amount) | 4,27 | 6,20 | 1,61 |
| **LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN**<br>**Consolidated Statement of Financial Position** | | | |
| Aset Lancar<br>Current Assets | 538.016.466 | 460.445.854 | 166.781.067 |
| Aset Tidak Lancar<br>Non-Current Assets | 793.778.091 | 505.789.893 | 482.255.826 |
| **Jumlah Aset**<br>**Total Assets** | **1.331.794.557** | **966.235.747** | **649.036.893** |
| Liabilitas Jangka Pendek<br>Current Liabilities | 166.153.040 | 211.339.579 | 173.070.407 |
| Liabilitas Jangka Panjang<br>Non-Current Liabilities | 581.165.509 | 211.488.380 | 290.381.780 |
| **Jumlah Liabilitas**<br>**Total Liabilities** | **747.318.549** | **422.827.959** | **463.452.187** |
| Ekuitas yang diatribusikan kepada:<br>Equity attributable to: | | | |
| Pemilik Entitas Induk<br>Owners of Parent Entity | 582.984.665 | 542.050.461 | 184.132.433 |
| Kepentingan Non-Pengendali<br>Non-Controlling Interests | 1.491.343 | 1.357.327 | 1.452.273 |
| **Jumlah Ekuitas**<br>**Total Equity** | **584.476.008** | **543.407.788** | **185.584.706** |
| **Jumlah Liabilitas dan Ekuitas**<br>**Total Liabilities and Equity** | **1.331.794.557** | **966.235.747** | **649.036.893** |
| | | | |
| **RASIO KEUANGAN**<br>**Financial Ratios** | | | |
| **RASIO SOLVABILITAS (%)**<br>**Solvability Ratio (%)** | | | |
| Jumlah Liabilitas / Jumlah Ekuitas<br>Total Liabilities / Total Equity | 1,28 | 0,78 | 2,50 |
| Jumlah Liabilitas / Jumlah Aset<br>Total Liabilities / Total Assets | 0,56 | 0,44 | 0,71 |
| Jumlah Aset Lancar / Jumlah Liabilitas Jangka Pendek<br>Total Current Assets / Total Current Liabilities | 3,24 | 2,18 | 0,96 |
| Jumlah Aset Tidak Lancar / Jumlah Liabilitas Jangka Panjang<br>Total Non-Current Assets / Total Non-Current Liabilities | 1,37 | 2,39 | 1,66 |
| **RASIO PROFITABILITAS (%)**<br>**Profitability Ratio (%)** | | | |
| Laba Bruto / Penjualan Neto<br>Gross Profit / Net Sales | 17,69 | 27,74 | 32,41 |
| Laba Tahun Berjalan / Penjualan Neto<br>Profit for The Year / Net Sales | 7,23 | 9,85 | 3,00 |
| *Return on Asset (ROA)* | 3,86 | 6,40 | 2,37 |
| *Return on Equity (ROE)* | 8,79 | 11,39 | 8,29 |

| RASIO LIKUIDITAS (%)<br>Liquidity Ratio (%) | | | |
|---|---|---|---|
| Rasio Lancar<br>Current Ratio | 323,81 | 217,87 | 96,37 |
| Rasio Kas<br>Cash Ratio | 113,30 | 143,69 | 28,77 |
| *Debt Service Coverage Ratio (x)* | 80,32 | 86,22 | 115,28 |
| *Interest Coverage Ratio (x)* | 289,27 | 454,20 | 385,66 |
| RASIO KEUANGAN LAINNYA (%)<br>Other Financial Ratio (%) | | | |
| Jumlah Ekuitas / Jumlah Aset<br>Total Equity / Total Assets | 0,44 | 0,56 | 0,29 |

## IKHTISAR OPERASIONAL
## Operational Highlights

(dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)
(in thousands of Rupiah, unless stated otherwise)

| Uraian<br>Description | 2023 | 2022 | 2021 |
|---|---|---|---|
| PENJUALAN NETO<br>Net Sales | | | |
| Minyak Kelapa Sawit<br>Crude Palm Oil | 652.864.466 | 567.124.561 | 458.116.217 |
| Inti Kelapa Sawit<br>Palm Oil Kernel | 57.407.107 | 60.756.350 | 54.239.526 |
| Lainnya<br>Others | 711.435 | - | - |
| LABA BRUTO<br>Gross Profit | | | |
| Minyak Kelapa Sawit<br>Crude Palm Oil | 115.469.137 | 158.802.798 | 146.412.635 |
| Inti Kelapa Sawit<br>Palm Oil Kernel | 10.153.331 | 15.387.265 | 19.629.976 |
| Lainnya<br>Others | 125.828 | - | - |

# IKHTISAR SAHAM

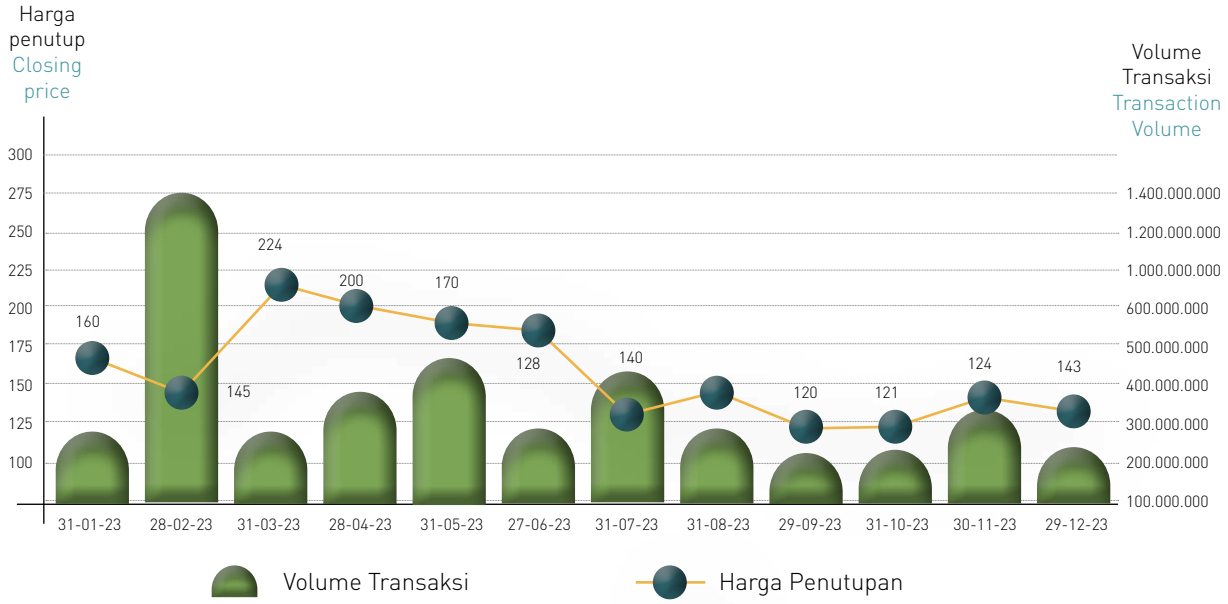
## Stock Overview

Perseroan melakukan penawaran saham perdananya di Bursa Efek Indonesia (BEI) pada tanggal 8 November 2022, dengan kode saham "MKTR". Berikut ini adalah ikhtisar saham Perseroan sejak penawaran umum perdana hingga selama tahun buku 2023, yang disampaikan pada tabel di bawah ini:

The company conducted its initial public offering on the Indonesia Stock Exchange (IDX) on 8 November 2022, with the stock code "MKTR". The following is an overview of the company's stock since its initial public offering until the 2023 financial year, as presented in the table below:

| Bulan<br>Month | Harga Pembuka (Rp)<br>Opening Price (Rp) | Harga Tertinggi (Rp)<br>Highest Price (Rp) | Harga Terendah (Rp)<br>Lowest Price (Rp) | Harga Penutupan (Rp)<br>Closing Price (Rp) | Volume Transaksi (Saham)<br>Transaction Volume (Stocks) | Jumlah Saham Beredar (Saham)<br>Number of Outstanding Stocks (Stocks) | Kapitalisasi Pasar (Rp)<br>Market Capitalization (Rp) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Tahun 2022<br>Year 2022** | | | | | | | |
| November<br>November | 124 | 131 | 119 | 130 | 1.505.935.300 | 12.000.000.000 | 1.560.000.000.000 |
| Desember<br>December | 130 | 176 | 118 | 129 | 1.075.427.300 | 12.000.000.000 | 1.548.000.000.000 |
| **Tahun 2023<br>Year 2023** | | | | | | | |
| Januari<br>January | 129 | 190 | 121 | 160 | 1.259.310.800 | 12.000.119.802 | 1.920.019.168.320 |
| Februari<br>February | 160 | 173 | 134 | 145 | 698.476.800 | 12.000.119.802 | 1.740.017.371.290 |
| Maret<br>March | 230 | 234 | 222 | 224 | 52.265.000 | 12.000.119.802 | 2.688.026.835.648 |
| April<br>April | 212 | 242 | 191 | 200 | 173.225.800 | 12.000.119.802 | 2.400.023.960.400 |
| Mei<br>May | 202 | 240 | 158 | 170 | 223.780.200 | 12.000.119.802 | 2.040.020.366.340 |
| Juni<br>June | 160 | 173 | 121 | 128 | 69.037.300 | 12.000.119.802 | 1.536.015.334.656 |
| Juli<br>July | 137 | 161 | 113 | 140 | 164.720.300 | 12.000.119.802 | 1.680.016.772.280 |
| Agustus<br>August | 131 | 156 | 111 | 123 | 86.148.900 | 12.000.119.802 | 1.476.014.735.646 |
| September<br>September | 119 | 135 | 112 | 121 | 33.419.600 | 12.000.119.802 | 1.452.014.496.042 |
| Oktober<br>October | 121 | 138 | 113 | 124 | 41.178.600 | 12.000.119.802 | 1.488.014.855.448 |
| November<br>November | 125 | 158 | 122 | 143 | 121.542.900 | 12.000.119.802 | 1.716.017.131.686 |
| Desember<br>December | 134 | 196 | 125 | 150 | 96.368.600 | 12.000.119.802 | 1.800.017.970.300 |

## PERGERAKAN HARGA SAHAM
### Stock Price Movements




# AKSI KORPORASI
## Corporate Action

Pada tanggal 28 November 2023, PT Menthobi Karyatama Raya Tbk melakukan penerbitan saham baru, hasil dari sisa pelaksanaan Waran Seri I menjadi Saham yang berjumlah 38 (tiga puluh delapan) lembar saham. Maka keseluruhan penerbitan saham Perseroan sebanyak 12.000.119.464 lembar saham, dengan nilai nominal Rp10,- dan harga penawaran Rp150 – Rp100.

On 28 November 2023, PT Menthobi Karyatama Raya Tbk issued new stocks resulting from the exercise of Warrant Series I, totaling 38 (thirty-eight) stocks. Thus, the total issuance of the company's stocks is 12,000,119,464 stocks, with a nominal value of IDR10,- and an offering price of IDR150-100.

# AKSI PENGHENTIAN SEMENTARA PERDAGANGAN SAHAM (*SUSPENSION*) DAN/ ATAU PENGHAPUSAN PENCATATAN SAHAM (*DELISTING*)

## Action To Temporarily Suspend Stock Trading (Suspension) And/ Or Delisting

Pada tanggal 10 Maret 2023, Perseroan mengalami penghentian sementara (*suspension*) atas perdagangan Saham dan Waran Seri I Perseroan dari Bursa Efek Indonesia (BEI). Penghentian sementara ini, disebabkan oleh peningkatan harga kumulatif yang signifikan di Pasar Modal. Adapun tujuan BEI melakukan suspensi ini agar dapat memberikan waktu yang memadai bagi pelaku pasar saham, dalam setiap pengambilan keputusan investasinya pada perdagangan Saham dan Waran Seri I PT Menthobi Karyatama Raya Tbk.

On 10 March 2023, the Company experienced a temporary suspension of trading for its stocks and warrants series I on the Indonesia Stock Exchange (IDX). This suspension was due to a significant cumulative increase in the capital market. The purpose of this suspension by the IDX is to provide sufficient time for stock market participants to make investment decisions regarding the trading of stocks and warrants series I of PT Menthobi Karyatama Raya Tbk.

# INFORMASI OBLIGASI ATAU EFEK LAINNYA

## Bond or Other Securities Information

Selama tahun buku 2023, Perseroan tidak menerbitkan Obligasi/Sukuk/Obligasi Konversi sehingga tidak terdapat informasi mengenai jumlah Obligasi/Sukuk/ Obligasi Konversi yang beredar, tingkat bunga/imbalan, tanggal jatuh tempo, dan peringkat Obligasi/Sukuk.

During the fiscal year 2023, the Company did not issue any Bonds/Sukuk/Convertible Bonds, therefore there is no information regarding the amount of circulating Bonds/Sukuk/Convertible Bonds, interest rates/yields, maturity dates, and Bond/Sukuk ratings.

# PERISTIWA PENTING TAHUN 2023

## Key Events In 2023

### 12 APRIL 2023 | 12 APRIL 2023

Perseroan mengadakan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan (RUPST) yang diselenggarakan di Gedung Wisma Maktour Lantai 4, Jakarta Timur.

The company held its Annual General Meeting of Shareholders (RUPST) at Wisma Maktour Building, 4th Floor, East Jakarta.

### 23-25 JULI 2023 | 23-25 JULY 2023

PT Menthobi Hijau Lestari mengikuti Pameran INAPALM ASIA 2023 yang diadakan di JIEXpo Kemayoran, Jakarta. Pameran ini memperkenal produk Greengrow, yakni Pionir Pupuk Organik Granul Berbahan Baku Limbah dengan slogan utama "Solusi Olah Limbah menjadi Bernilai Tambah".

PT Menthobi Hijau Lestari participated in the INAPALM ASIA 2023 Exhibition held at JIEXpo Kemayoran, Jakarta. The exhibition introduced the Greengrow product, an organic granular fertilizer made from waste materials, with the main slogan "Turning Waste into Value."

### 24 JULI 2023 | 24 JULY 2023

PT Menthobi Hijau Lestari (MHL) merupakan Entitas Anak yang mendirikan pabrik baru seluas 2,5 hektar di Kabupaten Lamandau, Kalimantan Tengah. Pabrik tersebut untuk mengolah limbah sebanyak 120 ton jankos, 360 ton limbah cair, 30 ton limbah solid, dan 5 ton abu boiler per harinya. Pabrik ini juga sebagai upaya pemanfaatan limbah dari kegiatan pengolahan kelapa sawit di Perseroan.

PT Menthobi Hijau Lestari (MHL), a subsidiary, established a new factory covering 2.5 hectares in Lamandau Regency, Central Kalimantan. The factory is designed to process 120 tons of jankos, 360 tons of liquid waste, 30 tons of solid waste, and 5 tons of boiler ash daily. This facility is part of the company's efforts to utilize waste from its palm oil processing activities.

## 30 JULI – 1 AGUSTUS 2023 | 30 JULY – 1 AUGUST 2023

PT Menthobi Hijau Lestari mengikuti Pameran INAGRITECH 2024 yang merupakan pameran perdagangan mesin dan teknologi pertanian terbesar di Indonesia, yang diadakan di JIEXpo Kemayoran, Jakarta. Pameran ini sebagai bentuk dalam memperkenalkan MHL yakni Perseroan yang memproduksi pupuk organik yang berkualitas mutu tinggi agar dapat meningkatkan kualitas tanah, tanaman maupun hasil panen.

PT Menthobi Hijau Lestari participated the INAGRITECH 2024 Exhibition, the largest agricultural machinery and technology trade show in Indonesia, held at JIEXpo Kemayoran, Jakarta. The exhibition aimed to showcase MHL as a company producing high-quality organic fertilizer to enhance soil, plant, and harvest quality.

## 30 AGUSTUS 2023 | 30 AUGUST 2023

PT Menthobi Karyatama Raya Tbk mengakuisisi saham PT Khatulistiwa Sinergi Omnidaya (KSO) sebesar 60%, sedangkan 40% saham telah dimiliki oleh Entitas Anak Perseroan yakni PT Menthobi Makmur Lestari (MMAL). KSO merupakan Perseroan pengolahan kelapa sawit yang memiliki fasilitas produksi berkapasitas 30 ton per hari, dengan wilayah operasi di Kabupaten Lamandau, Kalimantan Tengah.

PT Menthobi Karyatama Raya Tbk acquired a 60% stake in PT Khatulistiwa Sinergi Omnidaya (KSO), while the remaining 40% was owned by the subsidiary PT Menthobi Makmur Lestari (MMAL). KSO is a palm oil processing company with a production facility capacity of 30 tons per day, operating in Lamandau Regency, Central Kalimantan.

## 6 SEPTEMBER 2023 | 6 SEPTEMBER 2023

Perseroan mengadakan Rapat Umum Pemagang Saham Luar Biasa (RUPSLB) yang diselenggarakan di Gedung Wisma Maktour Lantai 4, Jakarta Timur. Sementara itu, Perseroan juga mengadakan *Public Expose* yang bertujuan dalam memaparkan kinerja dan strategi Perseroan kepada masyarakat umum maupun Pemegang Saham selama tahun 2023.

The company organized an Extraordinary General Meeting of Shareholders (Extraordinary GMS) at Wisma Maktour Building, 4th Floor, East Jakarta. Simultaneously, the Company also conducted a Public Expose to present its performance and strategies to the general public and shareholders throughout 2023.

# LAPORAN MANAJEMEN

## Management Report

# 02

200
400
600
800
1000
1200
1400
1600
1800
OST-1
2000 MT
HINO

# DEWAN KOMISARIS

## Board of Commissioners

**1**

**MUHAMMAD ROCKY MASYHUR**
Komisaris Utama
*President Commissioner*

**2**

**MUHAMMAD KHAIRNADHIF KASYFILLAH**
Komisaris
*Commissioner*

**3**

**BAMBANG WIDODO**
Komisaris Independen
*Independent Commissioner*

# LAPORAN DEWAN KOMISARIS

## BOC's Report

**MUHAMMAD ROCKY MASYHUR**
Komisaris Utama
*President Commissioner*

### Assalamualaikum Warohmatullohi Wabarokatuh

Alhamdulillah, penuh rasa syukur kami ucapkan kepada Allah Subhanahu wa ta'ala, Tuhan yang Maha Esa. Sebab atas limpahan karunia, keberkahan, dan kemudahan-Nya lah sehingga PT Menthobi Karyatama Raya Tbk (MKTR) bisa melewati perjalanan usaha dengan baik pada sepanjang tahun 2023 dan buku Laporan Tahunan ini bisa tersaji di hadapan bapak dan ibu semua.

Sholawat dan salam semoga senantiasa tercurah kepada Rasulullah, nabi Muhammad halallahu Alaihi Wassalam beserta keluarga, para sahabat, dan pengikutnya hingga akhir zaman. Semoga kita mendapatkan syafaatnya kelak.

Alhamdulillah, we give gratitude to Allah Subhanahu wa ta'ala, God Almighty. Because of the abundance of gifts, blessings, and conveniences so that PT Menthobi Karyatama Raya Tbk (MKTR) can go through its business journey well throughout 2023 and this Annual Report book can be presented in front of all ladies and gentlemen.

Prayers and greetings may always be poured out to the Messenger of Allah, the prophet Muhammad Shalallahu Alaihi Wassalam and his family, friends, and followers until the end of time. May we have his intercession.

Bapak dan ibu para pemegang saham dan seluruh pemangku kepentingan yang saya hormati.

Tahun 2023 merupakan tahun perdana yang dijalankan MKTR selama hampir setahun penuh menyandang status sebagai Perusahaan Publik. Sebab sebagaimana kita ketahui bersama, Perseroan mencatatkan sahamnya secara perdana di Bursa Efek Indonesia (BEI) dan resmi menjadi emiten di pasar modal Indonesia pada tanggal 8 November 2022.

Tentu banyak hal baru dan adaptasi yang perlu dilakukan MKTR sebagai Perusahaan Publik di tahun perdananya ini. Terutama yang berkaitan dengan berbagai ketentuan yang berlaku sebagaimana diatur oleh regulator yang dalam hal ini adalah Otoritas Jasa Keuangan (OJK) dan Bursa Efek Indonesia (BEI) beserta *Self Regulatory Organizations* (SRO) lainnya.

Berkaitan dengan hal ini, sejauh pandangan dan penilaian kami di Dewan Komisaris, Direksi beserta seluruh manajemen dan tim yang terlibat di Perseroan telah berupaya maksimal. Terus melakukan banyak pembenahan supaya tata kelola baik administrasi maupun teknisnya sejalan dengan peraturan yang berlaku.

Berkaitan dengan hal ini, kami, Dewan Komisaris, tentu saja senantiasa menjalankan fungsi pengawasan dan memberikan nasihat atas jalannya kepengurusan Perseroan sesuai dengan arah yang telah ditentukan dan dengan semangat untuk terus menjadikan MKTR sebagai Perusahaan Publik yang menerapkan tata kelola yang baik.

Berkaitan dengan kepastian dilaksanakannya kebijakan umum dari Perseroan seperti dari aspek Tata Kelola Perusahaan yang baik (*Good Corporate Governance*/ GCG) ini memang menjadi bagian dari tugas serta peran Dewan Komisaris mengacu pedoman pada aturan perundang-undangan yang berlaku serta Anggaran Dasar Perseroan.

Dalam rangka merealisasikan upaya penguatan tata kelola perusahaan sebagaimana juga merupakan bagian dari misi Perseroan, fungsi Dewan Komisaris dibantu perangkat penerapan prinsip ini yaitu terdapatnya Komite Audit serta Komite Remunerasi dan Nominasi.

Selain itu, tentu saja, peran pengawasan dan pemberian nasihat dari Dewan Komisaris juga diterapkan untuk aspek bisnis sesuai dengan arah serta rencana pekerjaan yang telah ditetapkan untuk dijalankan pada sepanjang tahun 2023.

Fungsi pengawasan dan pemberian nasihat ini dijalankan melalui mekanisme rapat baik antar Dewan Komisaris maupun Dewan Komisaris dengan jajaran Direksi. Hal ini merupakan bagian dari kegiatan formal yang rutin dijalankan pada sepanjang tahun 2023 sesuai jadwal yang telah ditentukan.

Ladies and Gentlement, respected shareholders and stakeholders.

2023 is the first year that MKTR has been running for almost a full year holding the status of a public company. As we all know, the Company first listed its stocks on the Indonesia Stock Exchange (IDX) and officially became an issuer on the Indonesian capital market on 8 November 2022.

Of course, many new things and adaptations are required by MKTR as a public company in its inaugural year. Especially those related to various applicable provisions as regulated by regulators which in this case are the Financial Services Authority (OJK) and the Indonesia Stock Exchange (IDX) along with other Self Regulatory Organizations (SROs).

In this regard, from the perspective and assessment of our Board of Commissioners, Directors, along with all management and teams involved in the company have made maximum efforts. Continuously make improvements so that governance, both administrative and technical, is in line with applicable regulations.

In this regard, we, the Board of Commissioners, of course always carry out supervisory functions and provide advice on the course of management of the Company by the predetermined direction and with the spirit to continue to make MKTR a public company that implements good corporate governance.

Ensuring the implementation of the Company's general policies such as good corporate governance (GCG) is indeed part of the role and responsibility of the Board of Commissioners, guided by the applicable laws and the Company's Articles of Association.

To realize efforts to strengthen corporate governance as part of the Company's mission, the functions of the Board of Commissioners are assisted by the application of this principle, such as the Audit Committee and the Remuneration and Nomination Committee.

In addition, of course, the supervisory and advisory role of the Board of Commissioners is also applied to business aspects according the direction and work plan that has been set to be carried out throughout 2023.

This supervisory and advisory function is carried out through a meeting mechanism between the Board of Commissioners and the Board of Commissioners with the Board of Directors. This is part of formal activities that are routinely carried out throughout 2023 with a predetermined schedule.

Sedangkan secara informal, Dewan Komisaris juga menilai penting untuk tetap dijalankan melalui komunikasi antar-personal di antara Dewan Komisaris dengan Direksi dalam rangka memperkuat koordinasi, komunikasi, dan saling pemahaman dalam menjalankan bisnis Perseroan. Cara ini juga seringkali memiliki tingkat efektifitas yang baik terutama untuk menjalankan fungsi pemberian nasihat dari Dewan Komisaris.

In informal terms, the Board of Commissioners also considers it important to continue to run through inter-personal communication between the Board of Commissioners and the Board of Directors to strengthen coordination, communication, and mutual understanding in running the Company's business. This method also often has a good level of effectiveness, especially in carrying out the advisory function of the Board of Commissioners.

## Penilaian Atas Kinerja Direksi

Para Pemegang Saham dan Pemangku Kepentingan yang terhormat.

MKTR pada tahun 2023 telah melaksanakan berbagai tahapan yang direncanakan sebagaimana terungkap dan tertuang dalam prospektus saat melakukan penawaran saham perdana kepada publik pada November 2022. Terutama adalah tentang upaya membangun dan memerkuat sistem pengolahan produk samping.

Inisiatif tersebut sangat penting bagi Perseroan perkebunan terutama bagi MKTR yang memiliki visi untuk menjalankan *Best Practice* di bidang Agronomi yang dilandasi prinsip berkelanjutan dan ramah lingkungan. Terlebih hal ini akan menegaskan MKTR sebagai Perseroan investasi di bidang perkebunan yang memiliki keunikan dan nilai tambah tersendiri.

Salah satu hal penting yang terealisasi pada tahun 2023 berkaitan dengan semangat ini adalah mulai beroperasinya pabrik pengolahan pupuk organik berbahan baku limbah. Pabrik ini dijalankan oleh entitas anak yaitu PT Menthobi Hijau Lestari (MHL).

Pabrik dimaksud menghasilkan pupuk organik padat berbentuk granul. Produk ini merupakan perdana dan menjadikan MKTR sebagai pionir penghasil pupuk organik granul berbahan baku limbah.

Hal tersebut tentu saja pada satu sisi membuahkan kebanggaan dan bukti inovasi yang menghasilkan nilai tambah. Terlebih pada saat yang sama, MKTR kemudian berhasil mengatasi persoalan limbah di lingkungan perkebunan dan pabrik karena seluruhnya terserap oleh kebutuhan produksi di pabrik pupuk organik.

Di sisi lain, pada saat yang sama, Dewan Komisaris juga mengungkapkan rasa syukur dan apresiasi karena produk dimaksud akan menjadi nilai tambah bagi Perseroan. Sebab selain bisa dioptimalkan untuk kebutuhan pupuk di lingkungan sendiri, produk tersebut nantinya dapat memenuhi kebutuhan di luar dari Perseroan termasuk untuk mengatasi kebutuhan pupuk dari para Petani Sawit Rakyat (PSR) yang bermitra dengan MKTR.

## Assessment of the Board of Directors' Performance

Respected shareholders and stakeholders.

In 2023, MKTR carried out various planned stages as disclosed and outlined in the prospectus during its initial public offering in November 2022. Primarily, it focused on efforts to build and strengthen by-product processing systems.

This initiative is crucial for plantation companies, especially for MKTR which has a vision to carry out Best Practices in Agronomy based on sustainable and environmentally friendly principles. Moreover, this will emphasize MKTR as an investment company in the plantation sector that has its uniqueness and added value.

One of the important things realized in 2023 related to this spirit is the start of operation of an organic fertilizer processing plant made from waste raw materials. This factory is run by a subsidiary, PT Menthobi Hijau Lestari (MHL).

The plant produces solid organic fertilizers in granule form. This product is one of it kind and makes MKTR a pioneer in producing granule organic fertilizer made from waste raw materials.

This achievement undoubtedly brings pride and become the evidence that innovation generates added value. Moreover, at the same time, MKTR then succeeded in overcoming the problem of waste in the plantation and factory because it was entirely absorbed by the factory for production of organic fertilizer.

On the other hand, at the same time, the Board of Commissioners also expressed gratitude and appreciation because the product will add value to the Company. Besides being optimized for fertilizer needs internally, the product can also meet the needs outside the company, including overcoming the fertilizer needs of smallholders (PSR) who partner with MKTR.

Lebih dari itu, kemampuan MKTR memproduksi pabrik pupuk organik padat berbentuk granul ini membangun kompetensi dengan keunikan tersendiri yang menciptakan permintaan dari perusahaan lain untuk bermitra dan berkolaborasi.

Maka solusi serta layanan yang diberikan MKTR melalui MHL berkaitan dengan hal ini dapat menjadi sumber pendapatan baru lainnya ke depannya, selain tentu saja memperkuat posisi serta citra MKTR sebgai perusahaan perkebunan yang menerapkan prinsip ramah lingkungan yang berkelanjutan.

Atas sejumlah pencapaian dimaksud, Dewan Komisaris menyampaikan apresiasi setinggi-tingginya kepada Direksi dan tim di bawahnya. Semoga performa positif ini bisa semakin terus ditingkatkan baik dari sisi tata kelola maupun aspek monetisasinya di masa mendatang.

Apresiasi juga kami berikan kepada Direksi atas keberhasilan merealisasikan pengambilalihan atas PT Khatulistiwa Sinergi Omnidaya (KSO) pada tahun 2023. Inisiatif strategis ini dilakukan dalam rangka meningkatkan kapasitas produksi minyak sawit mentahdi MKTR.

## Pandangan Atas Prospek Bisnis

Sejumlah inovasi dan implementasi berbagai kebijakan strategis yang dijalankan MKTR pada tahun 2023 telah semakin memerkuat dan memerjelas arah bisnis Perusahaan di masa mendatang.

Kami di Dewan Komisaris memahami bahwa dinamika dan tantangan di industri yang terjadi pada tahun 2023 masih akan berlanjut pada tahun 2024. Di antaranya adalah faktor perekonomian global yang masih perlu bangkit dan penurunan rata-rata harga minyak sawit mentah di pasar global.

Kami berharap dan meyakini kompetensi Direksi dan tim di MKTR yang telah berpengalaman lebih dari 20 tahun di industri ini akan mampu mengatasi dan melewati berbagai tantangan tersebut dengan baik.

Selain itu, implementasi atas kebijakan strategis dan inovasi yang telah mulai dijalankan pada tahun 2023 kami yakin akan semakin termonetisasi secara lebih optimal pada tahun 2024.

Salah satunya adalah bisnis model baru yang dilahirkan dari inovasi pengolahan produk samping yang pada satu sisi menyasar target *zero emission* atau *green palm oil* di lingkungan MKTR.

Di sisi lain, pada saat yang sama, solusi dan layanan yang lahir dari inovasi tersebut akan membantu perusahaan lain dalam mengatasi produk sampingnya baik itu padat maupun cair. Hal ini tentunya akan menciptakan sumber pendapatan baru dimana kompetensi MKTR akan membantu mereka dalam mencapai target yang sama yaitu aktivitas perkebunan dan pabrik kelapa sawit yang lebih ramah lingkungan.

Moreover, MKTR's ability to produce granule-shaped solid organic fertilizer plants builds competence with its uniqueness which creates demand from other companies to partner and collaborate.

The solutions and services provided by MKTR through MHL in this regard can be another new source of income in the future, apart from, of course, strengthens MKTR's position and image as a plantation company that applies sustainable environmentally friendly principles.

For these achievements, the Board of Commissioners expresses its highest appreciation to the Board of Directors and the team. Hopefully this positive performance can be improved both in terms of governance and monetization aspects in the future

We also give appreciation to the Board of Directors for successfully realizing the acquisition of PT Khatulistiwa Sinergi Omnidaya (KSO) in 2023. This strategic initiative was carried out to increase crude palm oil (CPO) production capacity at MKTR.

## An Overview of Business Prospects

A number of innovations and implementation of various strategic policies by MKTR in 2023 have further strengthened and clarified the Company's business direction in the future.

We, the Board of Commissioners, understand that the dynamics and challenges in the industry that occurred in 2023 will still continue in 2024. Among these are global economic factors that still need to recover and the decline in the average price of crude palm oil on the global market.

We hope and believe that the Borad of Directors and the team at MKTR competence who have more than 20 years of experience in this industry will be able to overcome these various challenges well.

Apart from that, we are sure that the implementation of the strategic and innovation policies that have begun in 2023 to be more optimally monetized in 2024.

One of them is a new business model that was born from innovation in processing by-products which on the one hand targets the target of zero emissions or green palm oil in the MKTR environment.

Meanwhile, at the same time, the solutions and services born from this innovation will help other companies in dealing with their by-products, both solid and liquid. This will of course create a new source of income where MKTR's competence will help them achieve the same target, that is more environmentally friendly palm oil plantation and factory activities.

Ditambah lagi, pada implementasi fokus menciptakan sumber pendapatan baru, MKTR saat ini sedang tahap finalisasi pembangunan pabrik Palm Kernel Oil yaitu *Kernel Crushing Plant* (KCP) dengan kapasitas produksi 60 ton per hari. Proses pembangunannya sudah dimulai sejak Maret 2023 dan diharapkan selesai commissioning pada Mei 2024.

Kehadiran KCP ini nantinya akan berkontribusi positif terhadap pendapatan MKTR karena kita ketahui bersama bahwa *Crude Palm Kernel Oil* (CPKO) atau minyak inti sawit yang akan dihasilkan pabrik baru ini memiliki nilai tambah yang lebih tinggi dibandingkan penjualan kernel. Produk ini sangat dibutuhkan sebagai bahan baku *oleochemical*.

Maka Dewan Komisaris menilai prospek bisnis MKTR pada tahun 2024 akan tetap positif, melanjutkan tren pertumbuhan yang telah terjadi pada tahun 2023 baik dari aspek penguatan fundamental bisnis maupun keuangan.

Meski begitu, Dewan Komisaris berpesan supaya Direksi dan seluruh timnya tetap mengedepankan prinsip kehati-hatian serta penguatan tata kelola perusahaan yang baik secara konsisten. Selain itu, tentu saja, tetap rendah hati dalam menjalankan tugas mencapai misi dan visi ini.

In addition, in implementing the focus on creating new sources of income, MKTR is currently in the finalization stage of building a Palm Kernel Oil factory, the Kernel Crushing Plant (KCP), with a production capacity of 60 tons per day. The construction process has started in March 2023 and commissioning is expected to be completed in May 2024.

The presence of KCP will contribute positively to MKTR's income because we all know that the Crude Palm Kernel Oil (CPKO) or palm kernel oil that will be produced by this new factory has a higher added value than kernel sales. This product is very much needed as an oleochemical raw material.

Therefore, the Board of Commissioners assesses that MKTR's business prospects in 2024 will remain positive, continuing the growth trend from 2023 both in the aspect of strengthening business and financial fundamentals.

Even so, the Board of Commissioners advised the Board of Directors and their entire team to continue to prioritize the principle of prudence and consistently strengthen good corporate governance. Apart from that, of course, remain humble in carrying out the duties to achieve this mission and vision.

## Penilaian Pelaksanaan Tata Kelola

Bapak dan ibu yang semoga selalu dalam lindungan Allah Subhanahu wa ta'ala.

Sebagaimana telah kami sampaikan di awal bahwa penguatan prinsip dan implementasi tata kelola Perseroan yang baik merupakan prioritas bagi MKTR. Hal ini telah disampaikan Direksi dan manajemen sejak awal ketika memutuskan menjadi Perusahaan Publik.

Dewan Komisaris menilai bahwa upaya Direksi dan seluruh tim di dalamnya untuk merealisasikan prinsip dan semangat tersebut tidak pernah padam. Implementasi ini tidak hanya mencakup aspek administrasi akan tetapi juga secara konkrit dalam pekerjaan sehari-hari baik di kantor pusat maupun di area perkebunan dan pabrik.

Penguatan prinsip serta implementasi tata kelola Perseroan yang baik ini bukan praktik sekali berhasil lalu selesai. Hal ini merupakan upaya konsisten yang dijalankan secara terus menerus seiring dengan perjalanan dan pertumbuhan Perseroan.

Seiring dengan meningkatnya tuntutan serta tanggung jawab sebagai Perusahaan Publik, penerapan dan praktik Tata Kelola Perusahaan yang baik ini akan terus diperkuat. Tentu saja ini penting untuk dilakukan supaya Perseroan tetap adaptif terhadap dinamika dan kebutuhan yang terjadi sehingga mampu menjaga kinerja Perseroan secara maksimal.

## Assessment of Governance Implementation

Ladies and gentlemen who may always be under the protection of Allah Subhanahu wa ta'ala.

As we mentioned earlier, strengthening the principles and implementation of good corporate governance has been a priority for MKTR. This has been conveyed by the Board of Directors and management since the decision to become a public company.

The Board of Commissioners assesses that the efforts of the Board of Directors and their entire team to realize these principles and spirit have never been down. This implementation not only covers administrative aspects but also in daily work both at the head office and in the plantation and factory areas.

Strengthening the principles and implementation of good corporate governance is not a one-time success practice and then completed. This is a consistent effort that is carried out continuously along with the company's journey and growth.

As the demands and responsibilities as a public company increase, the implementation and practice of good corporate governance will continue to be strengthened. Of course, This is important to ensure that the Company remains adaptive to the dynamics and needs, thereby maintaining optimal performance.

Kami Dewan Komisaris akan senantiasa mengawasi dan secara bersama-sama memastikan upaya tersebut terus berjalan. Terlebih, Perseroan memiliki pedoman dasar untuk pelaksanaan tata kelola yang kami nilai dijalankan dengan baik oleh jajaran Direksi pada tahun 2023.

Pedoman tata kelola dimaksud disusun dengan mengacu kepada ketentuan yang berlaku mulai dari Undang Undang Perseroan Terbatas sampai dengan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan (POJK) nomor 21/POJK.04/2015 tentang Penerapan Pedoman Tata Kelola Perseroan Terbuka.

Kami menilai Direksi dan tim di bawahnya telah dan terus menjalankan prinsip Tata Kelola Perusahaan yang baik sebagaimana semestinya mulai dari prinsip transparansi, akuntabilitas, pertanggungjawaban, kemandirian, dan kewajaran.

## Penilaian Komite di Bawah Dewan Komisaris

Komite Audit memiliki tugas dan tanggung jawab membantu Dewan Komisaris dalam melakukan evaluasi atas pelaksanaan tugas yang dilaksanakan fungsi audit internal. Komite Audit telah menjalankan tugas dan tanggungjawabnya dengan baik sepanjang tahun 2023.

Selain itu, Komite Audit juga telah melaksanakan rapat dan menjalankan tugasnya seperti evaluasi laporan hasil audit semesteran dan rencana audit tahunan Internal Audit serta evaluasi laporan rencana dan realisasi kinerja Perseroan.

Adapun Komite Remunerasi dan Nominasi memiliki tugas dan tanggung jawab untuk membantu Dewan Komisaris melaksanakan bidang yang berkaitan dengan remunerasi dan nominasi terhadap anggota Direksi serta Dewan Komisaris.

Sebagaimana perannya, Komite Remunerasi dan Nominasi telah melaksanakan pembahasan dan menjalankan tugasnya yang antara lain: penetapan remunerasi dan nominasi terhadap anggota Dewan Komisaris, Direksi, dan Pejabat Eksekutif sampai dengan tingkat di bawah Direksi.

Secara umum, Dewan Komisaris menilai Komite yang bertugas di bawah Dewan Komisaris telah menjalankan tugas dan tanggung jawabnya dengan baik sepanjang tahun 2023.

We, the Board of Commissioners, will always supervise and ensure that these efforts continue. Moreover, the Company has basic for implementing governance that we believe were well implemented by the Directors in 2023.

The governance guidelines are prepared based on applicable regulations ranging from the Limited Liability Company Law to the Financial Services Authority Regulation (POJK) number 21/POJK.04/2015 regarding the Implementation of Public Company Governance Guidelines

We assess that the Board of Directors and the team have and continue to carry out the principles of good corporate governance as they should, start from the principles of transparency, accountability, accountability, independence, and fairness.

## Assessment of Committees Under the Board of Commissioners

The Audit Committee has the task and responsibility to assist the Board of Commissioners in evaluating the implementation of tasks carried out by the internal audit function. The Audit Committee has carried out its duties and responsibilities well throughout 2023.

Additionally, the Audit Committee also held meetings and carried out its tasks such as evaluation of semi-annual audit reports and annual audit plans of Internal Audit as well as evaluation of plan reports and realization of the Company's performance.

The Remuneration and Nomination Committee has the duty and responsibility to assist the Board of Commissioners in carrying out things related to remuneration and nomination of members of the Board of Directors and the Board of Commissioners.

In its role, the Remuneration and Nomination Committee has carried out discussions and its tasks which include: the determining remuneration and nomination of members of the Board of Commissioners, Board of Directors, and Executive Officers up to the level below the Board of Directors.

In general, the Board of Commissioners evaluates that the Committee operating under the Board of Commissioners has carried out its duties and responsibilities well throughout 2023.

## Perubahan Komposisi Dewan Komisaris

Komposisi Dewan Komisaris sesuai dengan Akta Pernyataan Keputusan Rapat No. 01 tanggal 5 Agustus 2022 adalah sebagai berikut:

Muhammad Rocky Masyhur : Komisaris Utama
Bambang Widodo : Komisaris Independen

Pada 6 September 2023, MKTR melaksanakan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa (RUPSLB) dan menyepakati pengangkatan komisaris baru sehingga susunannya mengalami perubahan yakni sebagai berikut:

Komisaris Utama : Muhammad Rocky Masyhur
Komisaris (Independen) : Bambang Widodo
Komisaris : M. Khairnadhif Kasyfillah

## Changes in the Composition of the Board of Commissioners

The composition of the Board of Commissioners according to the Deed of Decision of Meeting No. 01 dated 5 August 2022, is as follows:

Muhammad Rocky Masyhur: President Commissioner
Bambang Widodo : Independent Commissioner

On 6 September 2023, MKTR held an Extraordinary General Meeting of Shareholders (EGMS) and agreed to appoint a new commissioner, resulting in a change in the composition as follows:

President Commissioner : Muhammad Rocky Masyhur
Commissioner (Independent): Bambang Widodo
Commissioner : M. Khairnadhif Kasyfillah

## Penutup

Kami ucapkan rasa syukur sebesar-besarnya atas perjalanan dan segala pencapaian yang telah dilalui Perseroan pada sepanjang tahun 2023. Dewan Komisaris sekali lagi mengungkapkan apresiasi dan terima kasih sebesar-bensarnya kepada Direksi beserta seluruh tim yang telah bekerja mendedikasikan diri sebaik-baiknya.

Harapan kami adalah segala upaya dan jerih payah yang telah ditempuh ini bisa turut dirasakan secara positif oleh seluruh pemangku kepentingan dan para pemegang saham. Maka kami juga ucapkan apresiasi serta terima kasih atas kepercayaan dan dukungan yang telah bapak dan ibu berikan pada sepanjang tahun 2023.

Terima kasih juga kami ucapkan kepada pemerintah, regulator, dan institusi maupun asosiasi di industri atas kerjasama baiknya sepanjang tahun ini.

Selanjutnya, semoga Allah Subhanahu wa ta'ala, Tuhan Yang Maha Esa, memberikan petunjuk serta meridhoi segala upaya kita untuk lebih baik lagi pada tahun berikutnya.

Demikian Laporan Dewan Komisaris untuk Laporan Tahunan tahun buku 2023 ini kami sampaikan.

Kami ucapkan terima kasih.

## Closing Remarks

We express our deepest gratitude for the journey and all the achievements that the Company accomplished throughout 2023. The Board of Commissioners once again expresses its deepest appreciation and gratitude to the Board of Directors and the entire team who have worked to dedicate themselves as well as possible.

We hope that all the efforts that have been take can also be felt positively by all stakeholders and shareholders. So we also express our appreciation and gratitude for the trust and support that you have given throughout 2023.

We would also like to thank the government, regulators, and institutions and associations in the industry for their good cooperation throughout this year.

Furthermore, may Allah Subhanahu wa ta'ala, God Almighty, give guidance and reward all our efforts to be better in the coming year.

Thus, we submit the Report of the Board of Commissioners for the Annual Report for the 2023 financial year.

Thank You.

**Wassalaamualaikum warohmatullohi wabarakatuh**

# DIREKSI

## Board of Directors

**1**
**HARRY M. NADIR**
Direktur Utama
*President Director*

**2**
**MOHAMMAD ARIEF PAHLEVI PANGERANG**
Direktur
*Director*

**3**
**WAWAN SULISTYAWAN**
Direktur
*Director*

**4**
**BAMBANG LAKSANAWAN**
Direktur
*Director*

# LAPORAN DIREKSI

## BOD's Report

**HARRY M. NADIR**
Direktur Utama
*President Director*

## Assalamualaikum Warohmatullohi Wabarokatuh

Para pemegang saham dan seluruh pemangku kepentingan yang terhormat,

Laporan Tahunan yang saat ini ada di hadapan bapak dan ibu semua adalah rangkuman sekaligus gambaran nyata atas perjalanan yang telah dilalui PT Menthobi Karyatama Raya Tbk (MKTR) sepanjang tahun 2023.

Pertama-tama kami ungkapkan penuh rasa syukur, alhamdulillah, karena tentu saja segala pencapaian dan juga kelancaran perjalanan kinerja sepanjang tahun ini adalah berkat izin dan ridho Allah Subhanahu Wa Taala (SWT), Tuhan yang Maha Esa.

Respected shareholders and stakeholders,

The Annual Report that is currently in front of you is a summary and a true depiction of the journey that by PT Menthobi Karyatama Raya Tbk (MKTR) has gone throughout 2023.

First and foremost, we express our gratitude, Alhamdulillah, as all achievements and performances that have proceeded according to plan throughout this year are indeed by the permission and blessings of Allah Subhanahu Wa Taala (SWT), the Almighty.

Kami juga mengucapkan terima kasih dan apresiasi setinggi-tingginya atas dukungan serta kepercayaan yang begitu besar dari Dewan Komisaris, para pemegang saham, dan seluruh investor serta para pemangku kepentingan sehingga Direksi dan manajemen bisa menjalankan berbagai rencana dan program yang telah ditetapkan. Khususnya dalam hal ini adalah pada sepanjang tahun 2023.

Bapak dan Ibu yang Kami Hormati,

MKTR resmi menjadi Perseroan yang sahamnya tercatat di Bursa Efek Indonesia (BEI) pada tanggal 8 November 2022. Maka tahun 2023 merupakan tahun perdana bagi MKTR beroperasi setahun penuh dalam status sebagai Perseroan publik.

Tahun 2023 juga otomatis merupakan tahun efektif bagi Perseroan untuk merealisasikan berbagai rencana, program, serta kebijakan strategis yang telah disusun. Terutama sebagaimana tertuang dalam prospektus *Initial Public Offering* (IPO) berkaitan dengan rencana pengembangan Perseroan dan penggunaan dana hasil penawaran umum.

Adapun salah satu fokus penggunaan dana hasil IPO adalah penguatan sistem pengolahan produk samping. Dalam istilah internasional kita ketahui sebagai *zero waste management*.

Hal yang berkaitan dengan pembangunan serta penguatan ekosistem *waste management* inilah yang alhamdulillah mulai terealisasi pada tahun 2023. Sesuatu yang bukan hanya mengarah kepada keberhasilan pengolahan produk samping namun ternyata juga memberikan nilai tambah berupa potensi sumber pendapatan baru.

Sumber pendapatan baru dimaksud, pertama adalah bersumber dari penjualan produk. Kedua adalah dari solusi serta layanan kepada pihak lain atas kebutuhan pengentasan persoalan limbah di perkebunan dan fasilitas produksi hasil perkebunannya.

## Perekonomian dan Industri Perkebunan

Secara makro, ekonomi Indonesia tahun 2023 tumbuh sebesar 5,05%. Angka ini lebih rendah dibandingkan pertumbuhan sebesar 5,31% pada tahun 2022. Meski begitu, sebagaimana pemaparan dari Bank Indonesia (BI) pertumbuhan perekonomian Indonesia pada tahun 2023 tersebut mengindikasikan situasi yang positif dan solid di tengah perlambatan ekonomi global.

Kementerian Keuangan mengungkapkan bahwa perekonomian Indonesia pada tahun 2023 bukan hanya kuat akan tetapi juga tumbuh berkualitas. Ditandai dengan turut terciptanya penurunan angka pengangguran dan kemiskinan.

We also express our gratitude and highest appreciation for the great support and trust from the Board of Commissioners, shareholders, and all investors and stakeholders so that the Board of Directors and management can carry out the various plans and programs that have been determined. Especially throughout the year 2023.

Ladies and Gentlement,

MKTR officially became a company whose shares were listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) on 8 November 2022. Therefore, 2023 was the first year for MKTR to operate fully as a public company.

The year 2023, therefore, serves as an effective period for the Company to implement various plans, programs, and strategic policies that have been formulated. Particularly as outlined in the Initial Public Offering (IPO) prospectus regarding the Company's development plans and the utilization of funds from the public offering.

One of the main focuses of using the funds from the IPO is the strengthening of the by-product processing system. Globally, this is known as zero waste management.

The development and strengthening of the waste management ecosystem, thankfully, began to materialize in 2023. This not only leads to the success of by-product processing but also provides added value in the form of potential new sources of income.

The new sources of income referred to, first are sourced from product sales. Secondly from solutions and services to others for the need to alleviate waste problems in plantations and plantation production facilities.

## Economy and Plantation Industry

At the macro level, Indonesia's economy in 2023 grow by 5.05%. This number is lower than the growth of 5.31% in 2022. However, as Bank Indonesia (BI) explained, Indonesia's economic growth in 2023 indicates a positive and solid situation amidst the global economic slowdown.

The Ministry of Finance revealed that Indonesia's economy in 2023 was not only strong but also grow in quality. Marked by the decrease in unemployment and poverty.

Pemerintah menyatakan bahwa inflasi Indonesia juga terkendali di level 2,61% (*Year on Year*/yoy) per Desember 2023. Jauh lebih rendah dibandingkan proyeksi 2023 yang sebesar 3,6%.

Kontributor terbesar pertumbuhan ekonomi Indonesia tahun 2023 adalah dari sektor manufaktur, perdagangan, pertanian, dan pertambangan. Khusus untuk sektor pertanian terjadi pertumbuhan pada angka yang moderat yaitu sebesar 1,30% sepanjang tahun 2023.

Subsektor perkebunan, terutama perkebunan kelapa sawit masih menjadi motor utama di industri ini dan berkontribusi signifikan terhadap sektor pertanian.

Gabungan Pengusaha Kelapa Sawit Indonesia (GAPKI) mencatat produksi minyak sawit mentah (*Crude Palm Oil*/CPO) mencapai 50,07 juta ton pada tahun 2023. Terjadi peningkatan sebesar 7,15% dibandingkan tahun 2022.

Kenaikan juga terjadi pada produksi minyak sawit kernel (*Palm Kernel Oil* / PKO) dengan pertumbuhan sebesar 5,66% menjadi 4,77 juta ton pada tahun 2023.

Kenaikan produksi dua produk tersebut dipengaruhi beberapa faktor. Termasuk salah satunya karena terjadi kenaikan yang cukup tinggi pada harga minyak sawit di dalam negeri. Situasi ini mendorong pembenihan kebun dan perluasan areal tanaman.

Seiring dengan kenaikan produksi CPO dan PKO, terjadi peningkatan konsumsi dalam negeri menjadi 23,13 juta ton pada tahun 2023. Tumbuh sebesar 8,8% dibandingkan 21,24 juta ton pada tahun 2022.

Kenaikan konsumsi domestik ini tidak terlepas dari implementasi kebijakan Biodiesel (B35) yang faktanya pada saat bersamaan terjadi peningkatan cukup signifkan terhadap kondumsi Biodiesel di dalam negeri.

Sebaliknya, ekspor minyak sawit Indonesia turun 2,38 % pada tahun 2023 menjadi sebesar 32,21 juta ton. Situasi ini dimaklumi karena terjadi penurunan perekonomian global terutama di negara-negara mitra dagang seperti tujuan ekspor di Uni Eropa.

Penurunan ekspor ke Uni Eropa terbilang tinggi yaitu mencapai sebesar 11,6%. Sebaliknya, ekspor ke Afrika, Tiongkok, India, dan Amerika Serikat (AS) justru mengalami kenaikan yang cukup signifikan.

Dari sisi nilai, terjadi penurunan nilai ekspor CPO Indonesia sebesar 22,3 % dari USD39,07 miliar pada 2022 menjadi USD30,32 miliar pada tahun 2023. Penurunan nilai ekspor ini turut dipengaruhi turunnya harga rata-rata Kelapa Sawit di pasar internasional, khususnya di Cif Rotterdam sebesar 28,7%.

Penurunan rata-rata harga CPO di pasar internasional inilah yang kemudian menciptakan tantangan bagi industri Kelapa Sawit Indonesia. Termasuk pada tahun 2024 ini.

The government stated that Indonesia's inflation was also controlled at the level of 2.61% (Year on Year/yoy) as of December 2023. This is much lower than the 2023 projection of 3.6%.

The biggest contributors to Indonesia's economic growth in 2023 were from the manufacturing, trade, agriculture, and mining sectors. Especially for the agricultural sector, there is moderate growth of 1.30% throughout 2023.

The plantation subsector, especially oil palm plantations is still the main driver in this industry and contribute significantly to the agricultural sector.

The Indonesian Palm Oil Association (GAPKI) recorded that crude palm oil (CPO) production reached 50.07 million tons in 2023. There was an increase of 7.15% compared to 2022.

The increase also occurred in palm kernel oil (PKO) production with growth of 5.66% to 4.77 million tons in 2023.

The increase in production of these two products was influenced by several factors. including a significant rise in the domestic price of palm oil. This situation encourages the seeding of farms and the expansion of plantation areas.

Along with the increase in CPO and PKO production, domestic consumption increased to 23.13 million tons in 2023. Grew by 8.8% compared to 21.24 million tons in 2022.

This increase in domestic consumption is inseparable from the implementation of the Biodiesel (B35) policy which in fact at the same time there is a significant increase in domestic Biodiesel consumption.

On the other hand, Indonesia's palm oil exports fell 2.38% in 2023 to 32.21 million tons. This situation is understandable due to the global economic slowdown, especially in trading partner countries such as export destinations in the European Union.

The decline in exports to the European Union was significant, reaching 11.6%. Conversely, exports to Africa, China, India, and the United States (US) experienced a significant increase.

In terms of value, there was a decrease in the value of Indonesia's CPO exports by 22.3% from USD39.07 billion in 2022 to USD30.32 billion in 2023. This decline in export value was also influenced by the decrease in the average price of palm oil in the international market, especially at Cif Rotterdam by 28.7%.

The decline in the average CPO price in the international market then becomes a challenges for the Indonesian palm oil industry. Including in 2024.

## Analisis Kinerja Perseroan

Bapak Ibu para Pemegang Saham dan seluruh Pemangku Kepentingan,

Aktivitas pengolahan produk samping dari perkebunan serta pabrik kelapa sawit di MKTR memang telah membuahkan hasil. Alhamdulillah, dari kegiatan pengolahan limbah baik cair maupun padat ini menghasilkan inovasi berupa mulai beroperasinya pabrik pupuk organik yang dijalankan melalui entitas anak usaha yaitu PT Menthobi Hijau Lestari (MHL).

Pupuk organik ini diproses dengan memanfaatkan produk samping seperti Janjangan Kosong (Jangkos) yang masih kaya akan manfaat. Selanjutnya, hasil dari proses pengolahan di pabrik MHL tersebut menghasilkan pupuk dengan bentuk granul atau serupa butiran padat dan kering.

Inovasi ini lah yang kemudian menempatkan MKTR melalui MHL sebagai pionir produsen pupuk organik padat berbentuk granul yang bahan bakunya adalah jankos.

Saat ini, produk pupuk organik tersebut telah memiliki merek dagang yang resmi terdaftar di Kemenkumham. Merek dagang produk ini adalah GreenGrow. Pemanfaatan produk GreenGrow tidak hanya terbatas di perkebunan kelapa sawit saja akan tetapi juga dioptimalkan oleh sektor perkebunan lainnya seperti Cabai dan Padi.

*GreenGrow* diproduksi di pabrik milik MHL dengan kapasitas produksi sebesar 3 sampai 5 ton per jam. Sumber bahan baku merupakan hasil serap seluruh produk samping baik padat maupun cair dari kegiatan perkebunan dan pabrik kelapa sawit milik MKTR.

Dengan begitu maka MKTR tidak lagi memiliki persoalan produk samping yang tidak terpakai. Bahkan, membutuhkan lebih banyak bahan baku lagi sehingga dari kebutuhan ini terbuka lah skema dan opsi kerjasama dengan pihak lain baik itu pemilik perkebunan maupun pabrik pengolahan hasil perkebunan untuk mendapatkan limbahnya sebagai bahan baku produksi.

*Demand* atas layanan solusi pengolahan produk samping dimaksud sejauh ini cukup tinggi. Membuka peluang serta potensi sumber pendapatan baru baik dari skema *joint operation* kemudian bagi hasil maupun skema lainnya.

Secara konsolidasi, pada tahun 2023 Perseroan mencatatkan pendapatan sebesar Rp710,98 miliar. Tumbuh sebesar 13,24%.

## Company Performance Analysis

Ladies and Gentlement, respected shareholders and stakeholders,

The processing activities of by-products from plantations and palm oil mills at MKTR have indeed yielded results. Alhamdulillah, from these processing activities, both liquid and solid by-products, innovation has emerged in the form of the operation of an organic fertilizer plant run by its subsidiary, PT Menthobi Hijau Lestari (MHL).

The organic fertilizer is processed by utilizing by-products such as Empty Fruit Bunches (EFB) which are still rich in nutrients. Subsequently, the results of the processing at the MHL factory produce fertilizer in the form of granules or similar dry, solid particles.

This innovation has positioned MKTR through MHL as a pioneer producer of solid organic fertilizer in the form of granules whose raw material is empty fruit bunch (EFB).

Currently, this organic fertilizer products has an officially registered trademark with the Ministry of Law and Human Rights. The trademark of this product is GreenGrow. The use of GreenGrow products is not only limited to oil palm plantations but also optimized by other plantation sectors such as chili and rice.

GreenGrow produced at MHL's factory with a production capacity of 3 to 5 tons per hour. he source of raw materials is the absorption of all by-products, both solid and liquid, from the plantation and palm oil mill activities owned by MKTR.

That way, MKTR no longer has the problem of piles or unused by products. In fact, it requires more raw materials, so from this necessities opens schemes and options for cooperation with other parties, be it plantation owners or plantation product processing factories, to obtain waste as raw material for production.

The demand for by-product processing solution services thus far has been quite high. This opens up opportunities and potential for new sources of income, both through joint operation schemes, profit-sharing, and other schemes.

On consolidated basis, in 2023, the Company recorded revenue of IDR710.98 billion, rose by 13.24%.

Laba bersih tercatat sebesar Rp51,26 miliar pada tahun 2023 menurun sebesar 17,17% dibandingkan pada tahun 2022 sebesar Rp61,88 miliar. Penurunan ini dikarenakan Perseroan mengakuisisi Perseroan baru yakni PT Khatulistiwa Sinergi Omnidaya (KSO) sehingga berpengaruh pada beban operasional.

## Kendala Dihadapi

Penurunan rata-rata harga minyak sawit mentah internasional menjadi salah satu tantangan yang dihadapi Perseroan dan Perseroan di industri yang sama pada sepanjang tahun 2023.

Selain itu, terjadinya penurunan perekonomian global terutama di negara-negara yang menjadi mitra dagang Indonesia juga menciptakan tantangan tersendiri. Meskipun tetap perlu disyukuri karena di tengah situasi tersebut perekonomian Indonesia tetap dapat tumbuh secara solid dan berkualitas.

Sebab meskipun ekspor dan impor cenderung berada di zona negatif sejak awal 2023 akibat melemahnya perekonomian global, khususnya negara-negara mitra dagang utama Indonesia, neraca perdagangan Indonesia tercatat masih menunjukkan kinerja positif dan mencatatkan surplus 43 bulan berturut-turut. Secara kumulatif, neraca perdagangan Januari hingga November 2023 mencapai USD33,63 miliar.

Dari faktor alam, El Nino yang terjadi pada tahun 2023 juga telah menciptakan tantangan tersendiri di industri. Para ahli iklim bahkan meyakini bahwa tahun 2023 menjadi tahun terpanas dalam sejarah.

*Copernicus Climate Change Service* (C3S) mencatat suhu rata-rata global pada tahun 2023 bahkan lebih tinggi dibandingkan tahun 2016 yang sebelumnya merupakan rekor tahun terpanas.

Penyebab utama kenaikan suhu ini disebut-sebut adalah pemanasan global yang disebabkan emisi gas rumah kaca yang tidak terkendali.

## Kinerja Perseroan Dibandingkan Industri

Secara kualitas, Perseroan memiliki keunikan tersendiri yang tidak dalam kompetisi dengan Perseroan lain di industri. Terutama sebagai buah dari kebijakan strategis untuk memperkuat sistem *zero waste management* yang sudah semakin terimplementasi pada tahun 2023.

Sistem pengelolaan produk samping baik padat maupun cair di MKTR justru menciptakan peluang kolaborasi dengan perusahaan-perusahaan lain di industri perkebunan, terutama bagi mereka yang selama ini membutuhkan solusi atas pengelolaan limbahnya.

Net profit was recorded at IDR51.26 billion in 2023, a 17.17% decline compared to IDR61.88 billion in 2022. The decline was due to the Company acquiring a new company, PT Khatulistiwa Sinergi Omnidaya (KSO), which affected operational expenses.

## Challenges Faced

The decline in the average international crude palm oil (CPO) priceis one of the challenges faced by the Company and companies in the same industry throughout 2023.

In addition, the slowdown in the global economy, especially in countries that are Indonesia's trading partners, also creates its own challenges. Despite that, we still have to be grateful because during this situation the Indonesian economy managed to grow solidly and with quality.

Because, despite exports and imports tending to be in the negative zone since early 2023 due to the weakening global economy, especially Indonesia's main trading partner countries, Indonesia's trade balance is still showing positive performance and recording a surplus for 43 consecutive months. Cumulatively, the trade balance from January to November 2023 reached USD33.63 billion.

From natural factors, the El Niño that occurs in 2023 has also created its own challenges for the industry. Climatologists even believe 2023 to be the hottest year in history.

The Copernicus Climate Change Service (C3S) recorded that the global average temperature in 2023 was even higher than in 2016, which was previously the hottest year on record.

The main cause of this temperature increase is caused to be global warming caused by uncontrolled greenhouse gas emissions.

## Company Performance Compared to the Industry

In terms of quality, the Company has its own uniqueness that is not in competition with other companies in the industry. Especially as a result of strategic policies to strengthen the zero waste management system which became increasingly implemented in 2023.

The by-product management system, both solid and liquid at MKTR actually creates collaboration opportunities with other companies in the plantation industry, especially for those who have been in need of solutions for waste management.

Pada satu sisi, pabrik pengolahan produk samping di MKTR membutuhkan tambahan bahan baku sehingga memungkinkan untuk menampung limbah sejenis dari perusahaan lain. Di sisi lain, pada saat yang sama, Perseroan melalui MHL juga menawarkan layanan serta solusi kepada perusahaan lain dengan menawarkan skema kerjasama untuk pengolahan limbahnya.

Maka inisiatif yang berangkat dari fokus terhadap *zero waste management* ini membuahkan inovasi di Perseroan sebagai implementasi atas komitmen MKTR untuk menjadi Perseroan yang lebih bernilai tambah dengan cara meningkatkan kreatifitas, tata kelola, dan optimalisasi seluruh proses yang kami miliki.

Berbagai kebijakan dan implementasi strategis yang dijalankan MKTR pada tahun 2023 merupakan langkah relevan untuk tetap di jalur terbaik dalam rangka mencapai visi yang sudah ditetapkan. Adapun misi-misi MKTR sebagaimana telah ditetapkan terdiri atas:

- Mengembangkan bisnis perkebunan yang efisien.
- Meningkatkan nilai tambah bagi seluruh pemangku kepentingan.
- Menerapkan prinsip Tata Kelola Perusahaan yang baik.
- Memanfaatkan teknologi ramah lingkungan.
- Memperkuat serta mengembangkan kemitraan sumber daya manusia dan potensi lokal.

Sejumlah misi sebagaimana dimaksud kami tempuh dengan bekal berbagai keunggulan yang akan menjadi bagian dari pondasi bisnis Perseroan di antaranya sebagai berikut:

a. **Pengalaman Sumber Daya Manusia (SDM)**
MKTR dikelola oleh SDM yang berpengalaman rata-rata lebih dari 20 tahun berkiprah di industri perkebunan. Khususnya perkebunan kelapa sawit. Hal ini merupakan bagian penting dari keunggulan kompetitif Perseroan terlebih di industri perkebunan, di luar dari tantangan perekonomian makro, dinamika yang dihadapi merupakan situasi yang memiliki siklusnya sehingga penanganan berdasarkan pengalaman sangat dibutuhkan.

b. **Budaya Kerja Perseroan**
Budaya Kerja menjadi satu dan tidak terpisahkan dari keunggulan kompetitif MKTR di industri. Beberapa poin penting dalam Budaya Kerja Perseroan sebagai bagian dari grup Maktour yang juga menjunjung tinggi pentingnya semangat kerja serta pelayanan terbaik adalah:
    - Motivasi dan Integritas
    - Komitmen dan Profesional
    - Kepercayaan dan Transparan
    - Responsif

On one hand, the by-product processing plant at MKTR requires additional raw materials, thus enabling the capacity to accommodate similar waste from other companies. On the other hand, at the same time, the Company through MHL also offers services and solutions to other companies by offering cooperation schemes for waste treatment.

This initiative, which comes from the focus on zero waste management, has resulted in innovation in the Company as an implementation of MKTR's commitment to become a more value-added company by increasing creativity, governance, and optimization of all processes we have.

Various policies and strategic implementations carried out by MKTR in 2023 are relevant steps to stay on the best track in order to achieve the vision that has been set. The missions of MKTR as determined consist of:

- Develop efficient plantation businesses.
- Increase value-added for all stakeholders.
- Implement principles of good corporate governance.
- Utilize environmentally friendly technologies
- Strengthen and develop partnerships with human resources and local potentials.

We carry out those missions with the provision of various advantages that will be part of the Company's business foundation, includes:

a. **Human Resources Experience (HR)**
MKTR is managed by human resources with an average experience of more than 20 years in the plantation industry. Especially oil palm plantations. This is an important part of the company's competitive advantage, especially in the plantation industry, apart from macroeconomic challenges, the dynamics faced are situations that have it own cycle so that handling based on experience is needed.

b. **Company Work Culture**
Work Culture becomes one and inseparable from MKTR's competitive advantage in the industry. Some important points in the Company's Work Culture as part of the Maktour group which also highly values work ethic and excellent service, include:
    - Motivation and Integrity
    - Keep Commitment and Professionalism
    - Trust and Transparency
    - Responsiveness

## Peran Direksi

Direksi merupakan organ Perseroan yang berwenang dan bertanggungjawab penuh terhadap kepengurusan Perseroan supaya berada pada jalur menuju maksud dan tujuan Perseroan didirikan.

Maksud dan tujuan Perseroan sebagaimana dimaksud tertuang dalam Anggaran Dasar serta Misi dan Visi Perseroan. Oleh karena itu, Direksi bertugas untuk menyusun berbagai hal strategis dengan beberapa tanggung jawab di antaranya:

1. Memimpin dan menjalankan kepengurusan Perseroan sesuai dengan tujuan yang ditetapkan.
2. Mengelola, memelihara, dan mengurus kekayaan Perseroan.
3. Menyusun dan mengatur alur kerja beserta pembagian tugas masing-masing jajaran pelaksana kerja.

Direksi juga mengusahakan dan menjamin terlaksananya kegiatan usaha Perseroan. Menyusun rencana pengembangan Perseroan, rencana kerja, dan anggaran tahunan. Direksi juga bertanggung jawab menyusun serta menjalankan berbagai kegiatan strategis dari aspek yang bersifat administrasi seperti penyusunan Rencana Jangka Pendek dan Panjang (RJPP) serta Rencana Kerja dan Anggaran Perusahaan (RKAP).

## Board of Director's Role

The Board of Directors is a corporate organ that is authorized and fully responsible for the management of the Company so that it is on track towards the aims and objectives of the Company.

The purpose and objectives of the company as mentioned to are stated in the Articles of Association along with the company's Mission and Vision. Therefore, the Board of Directors is tasked with formulating various strategic matters with several responsibilities including:

1. Lead and manage the Company in accordance with the established objectives.
2. Manage, maintain, and take care the Company's assets.
3. Organize and regulate workflows along with the division of tasks for each working unit.

The Board of Directors also strives and guarantees the implementation of the Company's business activities. They prepare development plans, working plans, and annual budgets. The Board of Directors is also responsible for preparing and executing various strategic activities administratively such as the preparation of Short and Long Term Plans (RJPP) and Corporate Work Plan and Budget (RKAP).

## Strategi Berkelanjutan dan Prospek Usaha

Sejumlah impelementasi atas berbagai kebijakan dan rencana strategis pada tahun 2023 merupakan bagian dari strategi berkelanjutan MKTR untuk tujuan secara jangka panjang. Perusahaan berkomitmen untuk menghasilkan produk perkebunan terbaik dengan menerapkan *best practice* agronomi perkebunan yang berkelanjutan dan ramah lingkungan. Terdapat dua strategi besar dalam rangka menerapkan strategi berkelanjutan:

1. **Agenda Jangka Pendek**
   Secara jangka pendek, sesuai dengan dokumen prospektus yang disampaikan saat IPO, MKTR akan memperkuat sistem pengelolaan produk samping (*by product management*) agar mendapatkan produk bernilai tambah tinggi. Salah satunya adalah pupuk organik padat berbentuk granule yang diproduksi menggunakan bahan baku organik yaitu produk samping perkebunan dari pabrik kelapa sawit.

   Produk dimaksud saat ini telah mengantongi izin edar untuk dapat dilakukan penjualan secara komersial kepada pasar lokal. Merek dagang produk ini adalah GreenGrow dan merupakan pionir produk pupuk organik berbentuk granule yang bahan bakunya adalah produk samping. Kapasitas produksi pabrik pupuk organik milik MKTR ini adalah berkisar 3 sampai 5 ton per jam.

## Sustainable Strategy and Business Prospects

A number of implementations of various policies and strategic plans in 2023 are part of MKTR's sustainable strategy for long-term goals. The company is committed to produce the best plantation products by implementing sustainable and environmentally friendly plantation agronomy best practices. There are two big strategies in order to implement a sustainable strategy:

1. **Short-Term Agenda**
   In the short term, according to the prospectus document submitted at the IPO, MKTR will strengthen the by-product management system in order to obtain high added value products. One of them is solid organic fertilizer in granule form which is produced using organic raw materials, namely plantation by-products from palm oil mills.

   The product currently has obtained distribution permit so that it can be sold commercially to the local market. The trademark of this product is GreenGrow and is a pioneer of organic fertilizer products in the form of granules that used by-products as raw material. The production capacity of MKTR's organic fertilizer factory is around 3 to 5 tons per hour.

Selain dari aspek penjualan produk, terbangunnya kompetensi MKTR dalam pengolahan produk samping ini membuka potensi sumber pendapatan baru melalui layanan dan solusi atas masalah pengolahan produk samping yang dihadapi perusahaan lain.

Fokus MKTR dalam rangka menciptakan sumber pendapatan baru juga dijalankan melalui pembangunan pabrik *Palm Kernel Oil* yaitu *Kernel Crushing Plant* (KCP) yang sudah masuk tahap penyelesaian. Pembangunan pabrik ini telah dimulai sejak Maret 2023 dan ditargetkan selesai commissioning pada Mei 2024.

Kapasitas produksi KCP ini akan mencapai 60 ton per hari sehingga nantinya akan menghasilkan 8.208 ton *Palm Kernel Oil* (PKO) dan 9.430 ton *Palm Kernel Cake*. Potensi kontribusi fasilitas terbaru ini terhadap pendapatan MKTR bisa mencapai sekitar Rp139,7 miliar pada 2024.

Melalui kehadiran fasilitas produksi KCP ini juga MKTR berupaya menghasilkan produk yang lebih bernilai tambah dari produk *Crude Palm Kernel Oil* (CPKO) atau minyak inti sawit. Nilai penjualan CPKO lebih tinggi dibandingkan penjualan kernel dan produk ini sangat dibutuhkan sebagai bahan baku oleochemical.

Pada saat yang sama, manajemen MKTR juga tetap waspada dan mengantisipasi sejumlah tantangan yang berpotensi terjadi pada tahun 2024. Salah satunya adalah belum pulihnya permintaan global meskipun harga CPO kemungkinan akan stabil pada tahun 2024.

Dari sisi energi, Perusahaan melakukan upaya efisiensi dengan merealisasikan pemasangan kebutuhan listrik dari PLN untuk di perkebunan dan pabrik yaitu PLN (*on Grid*) pada tahun 2023. Upaya ini akan berdampak pada penghematan biaya energi sampai dengan sebesar 60%.

Tantangan lainnya adalah jika pada 2023 terjadi El Nino maka pada tahun 2024 terdapat potensi terjadi La Nina. Situasi ini menciptakan tantangan tersendiri dimana curah hujan akan meningkat dan secara umum cuaca akan basah dibandingkan 2023. Hal ini tentunya akan berdampak pada hasil produksi CPO di industri dan termasuk di MKTR.

2. **Agenda Jangka Menengah**
   Menyikapi dinamika dan sejumlah potensi sumber pendapatan baru termasuk dari layanan dan solusi, MKTR melakukan langkah akomodatif dengan melakukan perubahan struktur organisasi pada tahun 2023. Perubahan ini dilakukan untuk memudahkan Perusahaan dalam implementasi atau penerapan strategi bisnis perseroan baik jangka pendek, jangka menengah, dan jangka panjang.

Apart from the product sales aspect, the development of MKTR's competence in processing by-products opens up the potential for new sources of income through services and solutions to by-product processing problems faced by other companies.

MKTR's focus on creating new sources of income also carried out through the construction of a Palm Kernel Oil factory, namely the Kernel Crushing Plant (KCP), which has entered the completion stage. Construction of this factory has started in March 2023 and is targeted to complete commissioning in May 2024.

The KCP's production capacity will reach 60 tons per day so that it will produce 8,208 tons of Palm Kernel Oil (PKO) and 9,430 tons of Palm Kernel Cake. The potential contribution of this latest facility to MKTR's revenue could reach around IDR 139.7 billion in 2024.

Through the presence of this KCP production facility, MKTR also strives to generate products that have more added value than Crude Palm Kernel Oil (CPKO) or palm kernel oil products. The sales value of CPKO is higher than kernel sales and this product is much needed as an oleochemical raw material.

At the same time, MKTR management also remains alert and anticipates a number of challenges that could potentially occur in 2024. One of them is that global demand has not yet recovered even though CPO prices are likely to stabilize in 2024.

In terms of energy, the Company is making efficiency efforts by the installation of electricity network from PLN for plantations and factories, namely PLN (on Grid) in 2023. This effort will have an impact on energy cost savings of up to 60%.

Another challenge is that if there was an El Nino in 2023, then in 2024 there is a possibility for La Nina to occur. This situation creates its own challenges when the rainfall will intensify and the weather in general will be wetter compared to 2023. This will of course have an impact on CPO production in the industry and including for MKTR.

2. **Medium-Term Agenda**
   Responding to the dynamics and a number of potential new sources of income, including from services and solutions, MKTR is taking accommodative steps by making changes to its organizational structure in 2023. This change is being made to make it easier for the Company to implement or execute the Company's business strategy, both short term, medium term and long term.

Melalui perubahan struktur organisasi ini maka lahir lah satu Direktorat baru yang kami beri nama Direktorat Kemitraan dan Keberlanjutan. Struktur baru ini akan memungkinkan MKTR fokus mengembangkan pola-pola kemitraan baru sesuai kebutuhan serta model bisnis baru dengan prinsip *zero waste management system*.

Selain bernilai tambah, peningkatan praktik *zero waste management* di MKTR ini juga sekaligus akan memberikan manfaat dan nilai tambah untuk industri, terutama dan termasuk di dalamnya adalah manfaat bagi Petani Sawit Rakyat (PSR). Dengan begitu, upaya ini juga diharapkan akan semakin mempererat kemitraan dan kolaborasi yang positif antara MKTR dengan PSR.

Di luar dari hal tersebut, bersamaan dengan implementasi Agenda Jangka Pendek, inovasi yang dilakukan MKTR akan menghasilkan produk lain bernilai tambah tinggi termasuk adalah produk Algae. Proyek Algae ini terbuka untuk dijalankan secara kolaboratif dengan pihak lain yang sekaligus akan membukakan akses pasar secara lebih luas sehingga menjadi potensi pendapatan baru bagi MKTR secara berkelanjutan dan jangka panjang.

Through this change in organizational structure, a new Directorate was formed which we named the Directorate of Partnership and Sustainability. This new structure will allow MKTR to focus on developing new partnership patterns according to needs as well as new business models with the principle of a zero waste management system.

Apart from adding value, increasing zero waste management practices at MKTR will also provide benefits and added value for the industry, especially and including benefits for Smallholder Palm Oil Farmers (PSR). In this way, it is hoped that this effort will further strengthen the positive partnership and collaboration between MKTR and PSR.

Along with the implementation of the Short Term Agenda, the innovations carried out by MKTR will generate other products with high added value, including Algae products. The Algae project is open to be carried out collaboratively with other parties which will also open up wider market access so that it becomes the potential new income for MKTR in a sustainable and long term manner.

## Proses Implementasi Strategi

Direksi bertanggungjawab untuk memastikan implementasi strategi Perseroan yang telah disusun bisa berjalan optimal. Direksi menyampaikan arahan secara komprehensif dan jelas agar mudah dipahami para pelaksana kerja.

Pada pelaksanaannya, Direksi juga turut serta secara proaktif melakukan pemantauan, penilaian, dan evaluasi atas pelaksanaan kerja sesuai dengan arahan dan mandat yang telah diberikan. Dilakukan rutin secara bulanan supaya bisa dijalankan rutin bersifat bulanan dan laporan atas kinerja bulanan dimaksud juga menjadi acuan bagi Direksi untuk disampaikan kepada Dewan Komisaris.

Pada praktiknya, MKTR mengimplementasikan penerapan teknologi seperti salah satunya sistem *Enterprise Resource Planning* (ERP) baik di perkebunan maupun di Pabrik Kelapa Sawit sehingga pelaksanaan dan proses evaluasi bisa dijalankan lebih optimal sesuai dengan yang direncanakan.

Penilaian kami, secara umum, manajemen telah menjalankan strategi yang telah ditetapkan dengan baik pada tahun 2023.

## Process of Strategies Implementation

The Board of Directors is responsible to ensure the optimal implementation of the Company's strategies that have been formulated. They provide comprehensive and clear guidance that are easy to understanding by the working staff.

In practice, the Board of Directors also proactively participates in monitoring, assessing, and evaluating the implementation of work in accordance with the directions and mandates provided. Carried out routinely on a monthly basis so that it can be carried out on a monthly basis and the report on the monthly performance is also a reference for the Board of Directors to be submitted to the Board of Commissioners.

MKTR implements the use of technology such as one of the Enterprise Resource Planning (ERP) systems both in plantations and in Palm Oil Mills so that the implementation and evaluation process can be carried out more optimally as planned.

Our assessment is, in general, that management has executed a well-defined strategy in 2023.

## Penerapan Tata Kelola

Secara konsisten dan terus menerus upaya penguatan tata kelola di MKTR dijalankan karena kami meyakini bahwa Perseroan dengan tata kelola terbaik berbanding lurus dengan peningkatan kinerjanya.

Saat ini, MKTR telah memiliki sejumlah perangkat untuk mewujudkan Tata Kelola Perusahaan yang baik antara lain terdapatnya Komite Audit, Komite Nominasi dan Remunerasi, serta penerapan praktik transparansi sebagaimana diatur regulator dan berlaku di industri.

Dewan Direksi juga secara disiplin menjalankan koordinasi melalui Rapat Direksi yang sudah terjadwal sesuai agenda Rapat Kerja baik itu bersifat reguler maupun *incidental* menyesuaikan kebutuhan Perseroan.

Begitu juga koordinasi dengan Dewan Komisaris yang dijalankan melalui rapat formal maupun secara informal dalam rangka memerkuat arus komunikasi dan koordinasi. Nasihat dan pandangan dari Dewan Komisaris merupakan masukan berharga bagi Dewan Direksi dan manajemen dalam menjalankan tugas dan tanggung jawabnya.

Seluruh upaya yang kami lakukan dalam rangka penguatan tata kelola ini diharapkan menjadikan segala upaya yang ditempuh oleh Perseroan bisa dipertanggungjawabkan sebagaimana mestinya.

Hal penting lain dari sisi administrasi berkaitan dengan peningkatan Tata Kelola Perusahaan adalah tentu saja menjadi Perseroan yang dirasakan manfaatnya oleh lebih banyak pihak. Baik itu secara langsung di area operasional Perseroan maupun secara tidak langsung melalui kontribusi pajak yang dihasilkan dari bisnis MKTR.

## Komposisi Direksi

Susunan Dewan Direksi MKTR pada tahun 2023 adalah sebagai berikut:

| | |
|---|---|
| Harry M. Nadir | : Direktur Utama |
| Wawan Sulistyawan | : Direktur |
| Bambang Laksanawan | : Direktur |
| Mohammad Arief Pahlevi Pangerang | : Direktur |

## Governance Application

Consistently and continuously strengthening governance efforts at MKTR is carried out because we believe that companies with the best governance are directly proportional to the improvement in their performance.

Currently, MKTR has a number of tools to realize good corporate governance, including the Audit Committee, Nomination and Remuneration Committee, and the implementation of transparency practices as regulated by regulators and applicable in the industry.

The Board of Directors also, in a disciplined manner, coordinate through scheduled Board of Directors Meetings according to to the Work Meeting agenda, both regular and incidental depending on the company's needs.

Likewise, coordination with the Board of Commissioners is carried out through formal and informal meetings to strengthen communication and coordination. Advice and views from the Board of Commissioners are valuable inputs for the Board of Directors and management in carrying out their duties and responsibilities.

All the efforts we make to strengthen governance are expected to make all efforts taken by the company accountable as they should be.

Another important thing from the administrative side related to improving corporate governance is of course to be a company that benefits many parties. Both directly in the company's operational area and indirectly through tax contributions generated from MKTR's business.

## Board of Directors Composition

The composition of the MKTR Board of Directors in 2023 is as follows:

| | |
|---|---|
| Harry M. Nadir | :President Director |
| Wawan Sulistyawan | :Director |
| Bambang Laksanawan | :Director |
| Mohammad Arief Pahlevi Pangerang | :Director |

## Penutup

Dengan berbagai tantangan dan dinamika yang terjadi pada tahun 2023 dan sebagiannya berpotensi berlanjut pada tahun 2024, Direksi dan manajemen MKTR meyakini berbagai inisiatif yang dilandasi inovasi, tata kelola yang baik, dan dijalankan dengan prinsip kehati-hatian akan menjadi pondasi kuat dan penting dalam mencapai visi Perseroan.

Namun tentu saja hal tersebut bisa terwujud karena ada kolaborasi dan dukungan positif dari Dewan Komisaris, para pemegang saham, dan seluruh pemangku kepentingan sebagaimana selama ini telah terjadi. Maka kami dari Direksi mengucapkan terima kasih dan apresiasi setinggi-tingginya.

Tidak lupa kami juga mengucapkan terima kasih dan apresiasi kepada regulator di industri, kepada Otoritas Jasa Keuangan (OJK), *Self Regulatory Organizations* (SRO) yaitu Bursa Efek Indonesia (BEI), Kustodian Sentral Efek Indonesia (KSEI), dan Kliring Penjaminan Efek Indonesia (KPEI). Juga kepada organisasi serta asosiasi-asosiasi di industri.

Semoga tahun 2024 kita semua bisa menjalankan dan mencapai tujuan dengan lebih baik serta selalu mendapatkan petunjuk dan perlindungan dari Allah Subhanahu wa ta'ala. Aamiin..

Terima kasih.

## Closing Remarks

With various challenges and dynamics that occured in 2023 and some of them have the potential to continue in 2024, the Board of Directors and management of MKTR believe that various initiatives based on innovation, good governance, and carried out prudently will be a strong and important foundation to achieve the Company's vision.

However, this can be realized because the collaboration and positive support from the Board of Commissioners, shareholders, and all stakeholders as has happened so far. So we from the Board of Directors would like to express our highest gratitude and appreciation.

We also extend our express our gratitude and appreciation to regulators in the industry, to the Financial Services Authority (OJK), Self Regulatory Organizations (SRO) namely the Indonesia Stock Exchange (IDX), the Indonesian Central Securities Depository (KSEI), and the Indonesian Securities Guarantee Klriing (KPEI). Also to organizations and associations in the industry.

May we all be able to carry out and achieve our goals better in 2024 and always receive guidance and protection from Allah Subhanahu wa ta'ala. Amen.

Thank You.

# Wassalaamualaikum Warohmatullohi Wabarakatuh

PTMMAL

# PERNYATAAN TANGGUNG JAWAB DEWAN KOMISARIS DAN DIREKSI UNTUK LAPORAN TAHUNAN 2023

## Board of Commissioners and Board of Directors Statement of Responsibility on Annual Report 2023

Kami yang bertanda tangan di bawah ini menyatakan bahwa semua informasi dalam Laporan Tahunan Perusahaan tahun 2023 telah dimuat secara lengkap dan bertanggung jawab penuh atas kebenaran isi Laporan Tahunan dan Laporan Keuangan Perusahaan.

Jakarta, Maret 2024

We, the undersigned, declare that all information in the 2023 Annual Report of the Company has been presented in its entirety and we are fully responsible for the accuracy of the contents of the Annual Report and Financial Statements of the Company.

Jakarta, March 2024

### DEWAN KOMISARIS / BOARD OF COMMISSIONERS

MUHAMMAD ROCKY MASYHUR
Komisaris Utama
President Commissioner

BAMBANG WIDODO
Komisaris Independen
Independent Commissioner

MUHAMMAD KHAIRNADHIF KASYFILLAH
Komisaris
Commissioner

### DIREKSI / BOARD OF DIRECTOS

HARRY M. NADIR
Direktur Utama
President Director

MOHAMMAD ARIEF PAHLEVI PANGERANG
Direktur
Director

BAMBANG LAKSANAWAN
Direktur
Director

WAWAN SULISTYAWAN
Direktur
Director

# PROFIL PERSEROAN

Company Profile

03

# IDENTITAS PERSEROAN

## Corporate Identity

| | |
|---|---|
| **Nama Perseroan**<br>Company Name | **PT. Menthobi Karyatama Raya Tbk.** |
| **Tanggal Pendirian**<br>Date of Establishment | 04 Oktober 2017.<br>04 October 2017 |
| **Dasar Hukum**<br>Legal Basis | Keputusan Menteri Hukum Dan Hak Asasi Manusia No. AHU-044658.AH.01.01.Tahun 2017 tanggal 10 Oktober 2017 serta telah didaftarkan pada Daftar Perseroan No. AHU -0125930.AH.01.11.Tahun 2017 tanggal 10 Oktober 2017.<br><br>Decree of The Minister of Law and Human Rights No. AHU-044658 on 2017 dated 10 October 2017 and has been registered in the Company's Register and has been registered in the company's register no. AHU-0125930..AH.01.11 on 2017 dated 10 OCtober 2017. |
| **Status Badan Hukum**<br>Legal Status | Perseroan Terbatas<br>Limited Liability Company |
| **Bidang Usaha**<br>Line of Business | Bergerak dalam bidang perdagangan minyak sawit mentah, serta bidang perkebunan dan pabrik kelapa sawit melalui Entitas Anak.<br><br>Engaged in Crude Palm Oil (CPO) Trading as well as Plantations and Palm Oil Mills through Subsidiaries |
| **Modal Dasar**<br>Authorized Capital | Rp38.000.000.000. |
| **Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh**<br>Issued and Fully Paid Capital | Rp 12.000.000.000. |
| **Kepemilikan Saham Per 31 Desember 2023**<br>Shareholders as of 31 December 2023 | • Fuad Hasan Masyhur : 68,97%<br>• PT Maktour Bangun Persada : 7,82%<br>• PT Hijau Berkah Persada : 5,00%<br>• Masyarakat : 18,21% |
| **Tanggal Pencatatan Saham pada Bursa Efek Indonesia**<br>Date of Stock Listing on the Indonesia Stock Exchange | 08 November 2022<br>08 November 2022 |
| **Kode Saham**<br>Stock Code | **MKTR** |
| **Alamat Kantor Pusat**<br>Head Office Address | Wisma Maktour Lt. 4<br>Jalan Otista Raya No. 80<br>Kelurahan Kampung Melayu, Kecamatan Jatinegara, Kota Administrasi Jakarta Timur, DKI Jakarta.<br>Kode Pos: 13330 |

| | |
|---|---|
| **Alamat Pabrik dan Perkebunan**<br>Factory and Plantation Address | Jalan Trans Kalimantan KM 11,5 Desa Kujan, Kecamatan Bulik, Kabupaten Lamandau, Kalimantan Tengah.<br>Kode Pos: 74612 |
| **Telepon**<br>Telephone | +62 21-50201035 |
| **Email**<br>Email | corporate@mktr.co.id |
| **Situs *Web***<br>Website | www.mktr.co.id |
| **Media Sosial**<br>Social Media | |
| **Facebook**<br>**Instagram**<br>**Youtube** | **PT Menthobi Karyatama Raya. Tbk**<br>**@mktr.id**<br>**@mktr** |
| **Jumlah Sumber Daya Manusia (termasuk karyawan Entitas Anak)**<br>Total Employees (including Subsidiaries) | Tahun 2023 : 1.255 orang<br>In 2023 : 1.255 people<br><br>Tahun 2022 : 1.072 orang<br>In 2022 : 1.072 people<br><br>Tahun 2021 : 991 orang<br>In 2021 : 991 people |

# RIWAYAT SINGKAT PERSEROAN

## Brief Company History

**PT Menthobi Karyatama Raya Tbk (selanjutnya disebut Perseroan atau MKTR) awalnya didirikan dengan nama PT Accinvest Bangun Lestari pada tanggal 4 Oktober 2017 berdasarkan Akta Pendirian No. 1 tanggal 4 Oktober 2017, yang dibuat di hadapan Notaris Andhika Mayrizal Amir, SH., M.Kn., Notaris di Tangerang, dan telah memperoleh pengesahan Menteri Hukum Dan Hak Asasi Manusia dalam Surat Keputusan No. AHU-0044658.AH.01.01.Tahun 2017 tanggal 10 Oktober 2017 serta telah didaftarkan pada Daftar Perseroan No. AHU-0125930. AH.01.11.Tahun 2017 tanggal 10 Oktober 2017.**

Perseroan berubah nama menjadi PT Menthobi Karyatama Raya pada tahun 2020, setelah adanya perubahan kepemilikan saham Perseroan oleh PT Maktour Bangun Persada. Perubahan nama tersebut telah disahkan berdasarkan Akta Pernyataan Keputusan Rapat No. 36 tanggal 31 Desember 2020, dibuat di hadapan Notaris Andhika Mayrizal Amir, SH., M.Kn., Notaris di Tangerang, sebagaimana telah disetujui oleh Menteri Hukum Dan Hak Asasi Manusia berdasarkan Surat Keputusan No. AHU-0005547.AH.01.02.Tahun 2021 tanggal 28 Januari 2021 serta telah didaftarkan pada Daftar Perseroan No. AHU-0016718.AH.01.11. Tahun 2021 Tanggal 28 Januari 2021.

Kemudian tahun 2022, Perseroan mencatatkan sahamnya di Bursa Efek Indonesia, sehingga mengubah statusnya menjadi perusahaan publik. Hal ini menyebabkan perubahan nama Perseroan menjadi PT Menthobi Karyatama Raya Tbk. Hingga saat ini, kepemilikan saham Perseroan ialah Bapak Fuad Hasan Masyhur sebesar 68,97%, PT Maktour Bangun Persada sebesar 7,82%, PT Mitra Wiraswasta Indonesia sebesar 0,80% dan masyarakat sebesar 22,41%. Adapun perubahan nama PT Menthobi Karyatama Raya Tbk telah dikukuhkan dalam Akta Pernyataan Keputusan Pemegang Saham No. 01 tanggal 5 Agustus 2022, yang dibuat di hadapan Notaris Dr. Yurisa Martanti, S.H., M.H., Notaris di Jakarta, dan telah mendapatkan persetujuan dari Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik

**PT Menthobi Karyatama Raya Tbk (hereinafter referred to as the Company or MKTR) was initially established under the name PT Accinvest Bangun Lestari on 4 October 2017. This was based on Notarial Deed No. 1 dated 4 October 2017, made before Notary Andhika Mayrizal Amir, SH., M.Kn., a Notary in Tangerang. It was approved bt the Minister of Law and Human Rights in Decree No. AHU-0044658.AH.01.01.Year 2017 dated 10 October 2017, and was registered in the Company Registry with No. AHU-0125930. AH.01.11.Year 2017 on 10 October 2017.**

The Company changed its name to PT Menthobi Karyatama Raya in 2020, following a change in the ownership of the Company by PT Maktour Bangun Persada. The name change was ratified based on the Statement of Decision of Meeting Deed No. 36 dated 31 December 2020, made before Notary Andhika Mayrizal Amir, SH., M.Kn., a Notary in Tangerang. It was approved by the Minister of Law and Human Rights in Decree No. AHU-0005547.AH.01.02.Year 2021 dated 28 January 2021, and registered in the Company Registry with No. AHU-0016718.AH.01.11.Year 2021 on 28 January 2021.

In 2022, the Company listed its stocks on the Indonesia Stock Exchange, changing its status to a public company. This resulted in the Company changing its name to PT Menthobi Karyatama Raya Tbk. As of now, the stock ownership of the Company is held by Mr. Fuad Hasan Masyhur at 68.97%, PT Maktour Bangun Persada at 7.82%, and the public at 23.21%. The name change of PT Menthobi Karyatama Raya Tbk was confirmed in the Statement of Shareholders' Decision Deed No. 01 dated August 5, 2022, executed before Notary Dr. Yurisa Martanti, S.H., M.H., a Notary in Jakarta. It received approval from the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia in Decree No. AHU-0055471. AH.01.02.Year 2022, and was registered in the Company Registry with No. AHU-0153033.AH.01.11.Year 2022 on

Indonesia berdasarkan Keputusan No. AHU-0055471. AH.01.02.TAHUN 2022, serta telah didaftarkan dalam Daftar Perseroan No. AHU-0153033.AH.01.11.TAHUN 2022, tanggal 5 Agustus 2022 dan diumumkan dalam Berita Negara Republik Indonesia No. 063 tanggal 09 Agustus 2022, Tambahan Berita Negara RI No. 026372.

Sejak awal didirikan Perseroan bergerak pada industri perkebunan kelapa sawit dengan area operasional untuk perkebunan dan pabrik kelapa sawit yang berada di Kalimantan Tengah. Dalam menjalankan usaha yang berkelanjutan, MKTR memegang teguh prinsip Tata Kelola Perusahaan yang baik dengan menerapkan konsep integrasi antara hasil perkebunan, pengolahan, dan pemanfaatan produk samping. Hal ini sesuai dengan visi Perseroan yaitu "Menjadi Perseroan yang menghasilkan produk perkebunan terbaik dengan menjalankan *Best Practice* Agronomi perkebunan yang berkelanjutan dan ramah lingkungan". Selain itu, Perseroan akan senantiasa menciptakan inovasi produk dan mengelola produksi secara optimal untuk mendukung pertumbuhan bisnis Perseroan. MKTR juga berupaya semaksimal mungkin untuk menghasilkan produk terbaik bagi masyarakat yang bersinergi dengan konsep yang ramah lingkungan dan berkesinambungan.

5 August 2022. The announcement was published in the State Gazette of the Republic of Indonesia No. 063 on 9 August 2022, Additional State Gazette of RI No. 026372.

Since its establishment, the Company has been involved in the oil palm plantation industry, with operational areas for plantations and palm oil mills located in Central Kalimantan. In pursuing sustainable business practices, MKTR adheres to the principles of good corporate governance by applying the integration concept between plantation results, processing, and utilization of by-products. This aligns with the Company's vision of becoming "a company that produces the best plantation products by implementing sustainable and environmentally friendly agronomic best practices". Furthermore, the Company will continuously innovate its products and manage production optimally to support business growth. MKTR also strives to produce the best products for the community in synergy with environmentally friendly and sustainable concepts.

# TONGGAK SEJARAH

## Milestones

### 2005

PT Menthobi Makmur Lestari (Entitas Anak Perseroan) didirikan pertama kali yang disahkan pada Akta Pendirian Perseroan terbatas No. 03 tanggal 30 Juli 2005, yang dibuat di hadapan Notaris Surya, S.H., M.H., Notaris di Pangkalan Bun.

PT Menthobi Makmur Lestari (a Subsidiary of the Company) was established and officially confirmed in the Articles of Association No. 03 on 30 July 2005. It was made before Notary Surya, S.H., M.H., a Notary in Pangkalan Bun.

### 2007

Dimulai penanaman pertama kali untuk perkebunan kelapa sawit dengan areal tanaman seluas ± 947,47 Ha di Provinsi Kalimantan Tengah.

The first planting for the oil palm plantation began, covering an area of approximately ± 947.47 Ha in the Central Kalimantan Province.

### 2011

Pertama kali dijalankannya komersial produksi dari hasil tanam area perkebunan kelapa sawit.

The commencement of commercial production from the planted oil palm plantation area.

### 2016

Perubahan kepemilikan saham Entitas Anak (PT Menthobi Makmur Lestari) dengan adanya akuisisi menjadi bagian dari Maktour Group (Perusahaan biro haji dan umroh terkemuka di Indonesia) yang dipimpin oleh Fuad Hasan Masyhur dan PT Maktour Bangun Persada. Akuisisi tersebut telah disahkan dalam Akta Berita Acara No. 44 Tanggal 09 November 2016, dibuat di hadapan Humberg Lie, SH., MKn., Notaris di Jakarta.

Change in ownership of the Subsidiary (PT Menthobi Makmur Lestari) through acquisition, becoming part of the Maktour Group (a leading Hajj and Umrah travel company in Indonesia) led by Fuad Hasan Masyhur and PT Maktour Bangun Persada. The acquisition was ratified in the Deed of Minutes No. 44 dated 9 November 2016, made before Notary Humberg Lie, SH., MKn., a Notary in Jakarta.

### 2019

Pembangunan Pabrik Kelapa Sawit dengan Sistem *Compact Modular Continous* (CMC).

Construction of the Palm Oil Mill with the Compact Modular Continuous (CMC) System.

### 2018

Terjadinya peningkatan area tanam untuk perkebunan kelapa sawit yang mencapai seluas 8.000 Ha dengan area penambahan luasan 1.276,8 Ha (Izin Lokasi Tambahan). Dengan penambahan area tanam tersebut berpengaruh pada pencapaian produktivitas perkebunan kelapa sawit sebesar *yield* 24,5 ton/Ha/tahun.

Expansion of the oil palm plantation area to 8,000 Ha, with an additional area of 1,276.8 Ha (Additional Location Permit). The increased planting area contributed to achieving oil palm plantation productivity with a yield of 24.5 tons/Ha/year.

### 2017

- Perseroan berdiri pertama kali dengan nama awal PT Accinvest Bangun Lestari, sesuai dengan Akta Pendirian Perseroan Terbatas No. 01 tanggal 4 Oktober 2017, yang dibuat di hadapan Notaris Andhika Mayrizal Amir, SH., M.Kn., Notaris di Tangerang.

  The Company was initially established under the name PT Accinvest Bangun Lestari, as per the Articles of Association No. 01 on 4 October 2017, made before Notary Andhika Mayrizal Amir, SH., M.Kn., a Notary in Tangerang.

- Produktivitas perkebunan kelapa sawit mengalami kenaikan hingga mencapai sebesar *yield* 21,5 ton/Ha/tahun.

  The oil palm plantation's productivity increased, reaching a yield of 21.5 tons/Ha/year.

## 2020

- Perseroan mengalami perubahan nama menjadi PT Menthobi Karyatama Raya pada Akta Pernyataan Keputusan Rapat No. 36 tanggal 31 Desember 2020, yang dibuat di hadapan Notaris Andhika Mayrizal Amir, SH., M.Kn., Notaris di Tangerang.

  The Company underwent a name change to PT Menthobi Karyatama Raya in the Statement of Decision of Meeting Deed No. 36 on 31 December 2020, made before Notary Andhika Mayrizal Amir, SH., M.Kn., a Notary in Tangerang.

- Tanggal 15 Maret 2020, adanya Peresmian Pabrik Kelapa Sawit dengan sistem *Compact Modular Continous* (CMC) untuk produktivitas mencapai 30 Ton/jam (dapat diperpanjang hingga 45 ton per jam).

  On 15 March 2020, the Palm Oil Mill with the Compact Modular Continuous (CMC) system was officially inaugurated, achieving a productivity rate of 30 tons/hour (extendable up to 45 tons per hour).

## 2021

Adanya sistem ekstraksi yang dimiliki Perseroan, sehingga mampu mengalami pencapaian perolehan minyak pada proses pembuatan minyak inti kelapa sawit sebesar 23%, dengan utilitas 107%.

The Company possesses an extraction system, enabling the achievement of oil yield in the production process of palm kernel oil at of 23%, with a utility rate of 107%.

## 2022

- Perseroan pertama kali mencatatkan sahamnya di Bursa Efek Indonesia, dengan kode saham MKTR.

  The Company listed its stocks on the Indonesia Stock Exchange with the stock code MKTR.

- Melakukan Penawaran Umum Perdana (IPO) pada tanggal 4 November 2022.

  Conducted the Initial Public Offering (IPO) on 4 November 2022.

## 2023

- **PT Menthobi Hijau Lestari (MHL) selaku Entitas Anak Perseroan pada 24 Juli 2023, memulai beroperasi dengan mendirikan pabrik baru untuk mengolah produk samping padat dan cair menjadi pupuk organik dan pupuk hayati dengan kapasitas 3 sampai 5 ton per jam. Pupuk yang dihasilkan tersebut untuk memanfaatkan limbah dari kegiatan pengolahan kelapa sawit di Perseroan.**

  **PT Menthobi Hijau Lestari (MHL), a Subsidiary of the Company, began operations in 24 July 2023, establishing a new plant to process solid and liquid by-products into organic and biological fertilizers with a capacity of 3 to 5 tons per hour. The produced fertilizers aim to utilize waste from the palm oil processing activities of the Company.**

- **Untuk upaya meningkatkan lahan perkebunan sawit, Perseroan mengakuisisi PT Khatulistiwa Sinergi Omnidaya sesuai dengan Akta No. 11 Tanggal 28 Agustus 2023 yang area lahan sawitnya berhimpitan dengan area MKTR.**

  **In an effort to expand oil palm plantations, the Company acquired PT Khatulistiwa Sinergi Omnidaya according to Deed No. 11 dated 28 August 2023, whose oil palm land area is adjacent to the MKTR area.**

# KETERANGAN PERUBAHAN NAMA

## Change Of Name Information

**2017**
**PT Accinvest Bangun Lestari**

**2020**
**PT Menthobi Karyatama Raya**

**2022**
**PT Menthobi Karyatama Raya Tbk**

| Perubahan Nama<br>Name Change | Dasar Hukum<br>Legal Basis | |
|---|---|---|
| PT Accinvest Bangun Lestari | • Akta Pendirian Perseroan Terbatas No. 1 tanggal 4 Oktober 2017, yang dibuat di hadapan Notaris Andhika Mayrizal Amir, SH., M.Kn., Notaris di Tangerang.<br>• Telah memperoleh pengesahan dari Keputusan Menteri Hukum Dan Hak Asasi Manusia No. AHU-0044658. AH.01.01.Tahun 2017 tanggal 10 Oktober 2017. | • Deed of Establishment of Limited Liability Company No. 1 dated 4 October 2017, drawn up before Andhika Mayrizal Amir, SH., M.Kn., Notary in Tangerang.<br>• Obtained the endorsement of the Decree of the Minister of Law and Human Rights No. AHU-0044658. AH.01.01.Tahun 2017 dated 10 October 2017. |
| PT Menthobi Karyatama Raya | • Akta Pernyataan Keputusan Rapat No. 36 tanggal 31 Desember 2020, dibuat di hadapan Notaris Andhika Mayrizal Amir, SH., M.Kn., Notaris di Tangerang.<br>• Telah memperoleh pengesahan dari Keputusan Menteri Hukum Dan Hak Asasi Manusia No. AHU-0005547. AH.01.02.Tahun 2021 tanggal 28 Januari 2021. | • Deed of Statement of Meeting Resolutions No. 36 dated 31 December 2020, drawn up before Andhika Mayrizal Amir, SH., M.Kn., a Notary in Tangerang.<br>• Obtained the endorsement of the Decree of the Minister of Law and Human Rights No. AHU-0005547. AH.01.02.Tahun 2021 dated 28 January 2021. |
| PT Menthobi Karyatama Raya Tbk | • Akta Pernyataan Keputusan Pemegang Saham No. 01 tanggal 5 Agustus 2022, yang dibuat di hadapan Notaris Dr. Yurisa Martanti, S.H., M.H., di Jakarta.<br>• Telah mendapatkan persetujuan dari Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia berdasarkan Keputusan Nomor AHU-0055471.AH.01.02.Tahun 2022 tanggal 5 Agustus 2022. | • Deed of Statement of Shareholders Decree No. 01 dated 5 August 2022, drawn up before Dr. Yurisa Martanti, S.H., M.H., a Notary in Jakarta.<br>• Obtained approval from the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia based on Decree Number AHU-0055471. AH.01.02.Tahun 2022 dated August 5, 2022. |

# *BRAND* PERSEROAN

## Company Brand

## MAKNA LOGO:

1. Hijau yang dapat diartikan ialah kehidupan;
2. Lingkaran Biru merepresentasikan warna air yang dapat diartikan bahwa cinta terhadap bumi;
3. Lingkaran di luar warna emas yang dapat diartikan ialah kejayaan;
4. Tulisan MKTR artinya memaknai nama Perseroan yakni PT Menthobi Karyatama Raya.

## LOGO MEANING:

1. Green, that can be interpreted as life;
2. The Blue Circle represents the color of water, that can be interpreted as love for the earth;
3. The outer circle of the gold color can be interpreted as glory;
4. The MKTR letters signify the meaning of the company's name, PT Menthobi Karyatama Raya.

# VISI DAN MISI PERSEROAN

Company Vision And Mission

## VISI

Vision

Menjadi Perseroan yang menghasilkan produk perkebunan terbaik dengan menjalankan *Best Practice* Agronomi perkebunan yang berkelanjutan dan ramah lingkungan.

To become a company that produces the best plantation products by implementing sustainable and environmentally friendly plantation agronomy best practices.

## MISI

Mission

- Mengembangkan bisnis perkebunan yang efisien.
- Meningkatkan nilai tambah bagi seluruh pemangku kepentingan.
- Menerapkan prinsip tata kelola Perseroan yang baik.
- Memanfaatkan teknologi ramah lingkungan.
- Memperkuat serta mengembangkan kemitraan sumber daya manusia dan potensi lokal.

- Develop efficient plantation business.
- Increase added value for all stakeholders.
- Implement good corporate governance principles.
- Utilize environmentally friendly technology.
- Strengthen and develop partnerships with human resources and local potentials.

## *REVIEW* VISI DAN MISI OLEH DEWAN KOMISARIS DAN DIREKSI

Review of Vision And Mission By Board of Commissioners And Board of Directors

Dewan Komisaris dan Direksi secara periodik selalu melakukan *review* atas kesesuaian visi dan misi Perseroan dengan dinamika yang berkembang.

The Board of Commissioners and the Board of Directors periodically review the company's vision and mission to align with the evolving dynamics.

## BUDAYA KERJA

Work Culture

Budaya Perseroan memiliki nilai-nilai budaya kerja yang dijunjung tinggi seluruh insan Perseroan. Ada empat budaya yang menjadi pedoman yakni sebagai berikut:

The company's culture upholds high work values for all its employees. There are four guiding cultural values:

### Motivasi & Integritas

Motivation & Integrity

- Memiliki semangat kerja dengan kinerja terbaik dan semangat mengembangkan kompetensi secara mandiri untuk menjadi pribadi yang unggul.
- Keselarasan antara hati, pikiran, perkataan, dan perbuatan dengan menjunjung tinggi nilai kebenaran, kejujuran, tanggung jawab serta konsisten menjaga etika.

- Have a strong work ethic with excellent performance and the spirit of independently developing competencies to become an outstanding individual.
- Harmony between heart, mind, words, and actions by upholding the values of truth, honesty, responsibility, and consistently maintaining ethics.

### Komitmen & Profesional

Commitment & Professional

- Mendedikasikan diri seutuhnya untuk tumbuh dan maju bersama Perseroan.
- Selalu bersikap dan bertindak yang terbaik untuk Perseroan.

- Dedicate oneself fully to grow and progress with the Company.
- Always behave and act the best way for the Company.

### Transparan & Terpercaya

Transparent & Trustworthy

- Keterbukaan dan ketersediaan informasi yang dibutuhkan.
- Membangun kepercayaan dan berprasangka baik di antara *stakeholders* dan seluruh insan Perseroan.

- Openness and availability of necessary information.
- Build trust and goodwill among stakeholders and all company personnel.

### Responsif

Responsive

- Memiliki perilaku kerja proaktif, kooperatif, kritis, suportif serta peka terhadap situasi dan kebutuhan lingkungan kerja.
- Memiliki kemampuan memanfaatkan peluang dan tantangan yang ada untuk pencapaian kinerja terbaik.

- Demonstrate proactive, cooperative, critical, supportive behavior, and being sensitive to the situation and needs of the work environment.
- Have the ability to seize opportunities and challenges for the achievement of the best performance.

# BIDANG USAHA

## Line of Business

Berdasarkan Pasal 3, Anggaran Dasar Perseroan sebagaimana diatur dalam Akta Keputusan Rapat No. 31 Tanggal 31 Maret 2021, maksud dan tujuan Perseroan adalah bergerak pada bidang usaha sebagai berikut:

1. Aktivitas kantor pusat;
2. Aktivitas konsultasi manajemen lainnya;
3. Aktivitas Perusahaan *holding*;
4. Perdagangan besar mesin, peralatan, dan perlengkapan pertanian;
5. Perdagangan besar mesin kantor dan industri, suku cadang dan perlengkapannya;
6. Perdagangan besar mesin, peralatan dan perlengkapan lainnya;
7. Perdagangan besar bahan bakar padat, cair dan gas dan produksi YBDI;
8. Perdagangan besar minyak dan lemak nabati;
9. Perkebunan buah kelapa sawit;
10. Industri minyak mentah kelapa sawit (*crude palm oil*);
11. Industri minyak mentah inti kelapa sawit (*crude palm kernel oil*); serta
12. Perdagangan Pupuk Organik.

Adapun untuk mencapai maksud dan tujuan tersebut, Perseroan dapat melaksanakan kegiatan usaha sebagai berikut:

**1. Aktivitas Kantor Pusat**

Ini mencakup pengawasan dan pengelolaan unit-unit Perseroan yang lain atau *enterprise*, pengusahaan strategi atau perencanaan organisasi dan pembuatan keputusan dari peraturan Perseroan atau *enterprise*. Unit-unit dalam kelompok ini melakukan kontrol operasi pelaksanaan dan mengelola operasi unit-unit yang berhubungan. Kegiatan yang termasuk dalam kelompok ini antara lain Kantor Pusat, Kantor Administrasi Pusat, Kantor yang berbadan hukum, Kantor Distrik dan Kantor Wilayah dan Kantor Manajemen Cabang *Subsidiary* dan kegiatan utamanya adalah kepemilikan kelompok tersebut.

**2. Aktivitas Konsultasi Manajemen Lainnya**

Kelompok ini mencakup ketentuan bantuan nasihat, bimbingan dan operasional usaha dan permasalahan organisasi dan manajemen lainnya seperti perencanaan strategi dan organisasi; keputusan berkaitan dengan keuangan; tujuan dan kebijakan pemasaran; perencanaan, praktik dan kebijakan sumber daya manusia; perencanaan penjadwalan dan pengontrolan produksi.

Based on Article 3, the Company's Articles of Association as regulated in the Decree Meeting No. 31 dated 31 March 2021, the purpose and objectives of the Company are to engage in the following business fields:

1. Headquarters activities;
2. Other management consulting activities;
3. Holding company activities;
4. Wholesale trade of agricultural machinery, equipment, and supplies;
5. Wholesale trade of office machinery and industrial machinery, spare parts, and accessories;
6. Wholesale trade of other machinery, equipment, and supplies;
7. Wholesale trade of solid, liquid, and gas fuels and YBDI production;
8. Wholesale trade of vegetable oils and fats;
9. Oil palm fruit plantation;
10. Crude palm oil industry;
11. Crude palm kernel oil industry; and
12. Trade Organic Fertilizer.

To achieve these purposes and objectives, the Company can carry out the following business activities:

**1. Headquarters Activities**

This includes the supervision and management of other company units or enterprises, strategic enterprise planning or organization, and decision-making based on company or enterprise regulations. Units in this group exercise operational control and manage related unit operations. Activities within this group include Head Office, Central Administration Office, Legal Entity Office, District Office, Regional Office, and Subsidiary Branch Management Office, with its main activity being group ownership.

**2. Other Management Consulting Activities**

This group includes provisions for advice, guidance and business operations and other organizational and management issues, such as strategic and organizational planning; decisions relating to finances; marketing goals and policies; human resource planning, practice and policy; scheduling planning and production control. These business service providers may include advice, guidance and

Penyedia jasa usaha ini dapat mencakup bantuan nasihat, bimbingan dan operasional berbagai fungsi manajemen, konsultasi manajemen olah agronomist dan agricultural ekonomis pada bidang pertanian dan sejenisnya, rancangan dari metode dan prosedur akuntansi program akuntansi biaya, prosedur pengawasan anggaran belanja, pemberian nasihat dan bantuan untuk usaha dan pelayanan masyarakat dalam perencanaan, pengorganisasian, efisiensi dan pengawasan, informasi manajemen dan lain-lain.

operational assistance of various management functions, management consulting for agronomists and agricultural economists in agriculture and the like, design of accounting methods and procedures for cost accounting programs, procedures for budget supervision, provision of advice and assistance to businesses and community services in planning, organizing, efficiency and supervision, management information and others.

3. **Aktivitas Perusahaan *Holding***
   Kelompok ini mencakup kegiatan dari Perusahaan *holding* (*holding companies*), yaitu Perusahaan yang menguasai aset dari sekelompok Perusahaan *subsidiary* dan kegiatan utamanya adalah kepemilikan kelompok tersebut.

3. **Activity of the holding company**
   This group includes the activities of holding companies, that is, companies that control the assets of a group of subsidiary companies and whose main activity is ownership of the group.

4. **Perdagangan Besar Mesin, Peralatan dan Perlengkapan Pertanian**
   Kelompok ini mencakup perdagangan besar mesin, peralatan dan perlengkapan pertanian seperti bajak, penyebar pupuk, penanam biji, alat panen, alat penebah, mesin pemerah susu, mesin beternak unggas dan mesin beternak lebah dan traktor yang digunakan dalam pertanian dan kehutanan termasuk mesin pemotong rumput.

4. **Large Trade in Agricultural Machinery, Equipment and Supplies**
   This group includes a large trade in agricultural machinery, equipment and supplies, such as: plows, fertilizer spreaders, seed growers, harvesting tools, determinants, milking machines, poultry raising machines and beekeeping machines and treats used in agriculture and forestry, including lawn mowers.

5. **Perdagangan Besar Mesin Kantor dan Industri Pengolahan, Suku Cadang dan Perlengkapannya**
   Kelompok ini mencakup usaha perdagangan besar mesin industri dan mesin kantor kecuali komputer serta perlengkapannya, seperti mesin pengolahan kayu dan logam, macam-macam mesin untuk industri dan untuk keperluan kantor, mesin pembangkit listrik dan mesin untuk keperluan rumah tangga. Termasuk perdagangan besar robot-robot produksi, mesin-mesin lain (yang tidak termasuk dalam lainnya) untuk keperluan industri, perdagangan dan navigasi serta jasa lainnya dan mesin yang dikendalikan komputer untuk industri tekstil serta mesin jahit dan rajut yang dikendalikan komputer.

5. **Large Trade in Office Machinery and Its Processing Industry, Spare Parts and Equipment**
   This group includes large trading businesses of industrial machinery and office machinery except computers, as well as equipment, such as wood and metal processing machinery, various machinery for industry and for office purposes, power generation machinery and machinery for domestic use. This includes large trade production robots, other ytdl machines for industrial use, trade and navigation, as well as other services and computer-controlled machinery for the textile industry, as well as computer-controlled sewing and knitting machines.

6. **Perdagangan Besar Mesin, Peralatan dan Perlengkapan Lainnya**
   Kelompok ini mencakup usaha perdagangan besar mesin dan peralatan serta perlengkapan seperti perdagangan besar furniture kantor, kabel dan sakelar serta instalasi peralatan lain untuk keperluan industri, perkakas mesin berbagai jenis dan untuk berbagai bahan, perkakas mesin yang dikendalikan komputer dan peralatan dan perlengkapan pengukuran.

6. **Large Trade in Machinery, Equipment and Other Supplies**
   This group includes large trading ventures for machinery and equipment as well as supplies such as large trade office furniture, cables and switches, as well as the installation of other equipment for industrial use, machine tools of various types and for various materials; computer-controlled machine tools and measurement equipment and equipment.

7. **Perdagangan Besar Bahan Bakar Padat, Cair dan Gas dan Produk YBDI**
   Kelompok ini mencakup usaha perdagangan besar bahan bakar gas, cair, dan padat serta produk sejenisnya, seperti minyak bumi mentah, minyak mentah, bahan bakar diesel, gasoline, bahan bakar oli, kerosin, premium, solar, minyak tanah,

7. **Large trade in solid, liquid and gas fuels and YBDI products**
   This group includes large trading businesses of gas, liquid, and solid fuels and similar products, such as crude petroleum, crude oil, diesel fuel, gasoline, fuel oil, kerosene, premium, diesel, kerosene, coal, charcoal, coal, wood fuel, naphtha,

batu bara, arang, ampas arang batu, bahan bakar kayu, nafta, bahan bakar nabati (*biofuels*) dan bahan bakar lainnya termasuk pula bahan bakar gas (LPG, gas butana dan propana, dan lain-lain) dan minyak semir, minyak pelumas dan produk minyak bumi yang telah dimurnikan.

8. **Perdagangan Besar Minyak dan Lemak Nabati**
   Kelompok ini mencakup usaha perdagangan besar minyak dan lemak nabati, termasuk margarin.

9. **Perkebunan Buah Kelapa Sawit**
   Kelompok ini mencakup usaha perkebunan mulai dari kegiatan pengolahan lahan, penyemaian, pembibitan, penanaman, pemeliharaan dan pemanenan buah Kelapa Sawit. Termasuk kegiatan pembibitan dan pembenihan tanaman buah Kelapa Sawit.

10. **Industri Minyak Mentah Kelapa Sawit (*Crude Palm Oil*)**
    Kelompok ini mencakup usaha pengolahan kelapa sawit menjadi minyak mentah (*crude palm oil*/CPO) yang masih perlu diolah lebih lanjut dan biasanya produk ini dipakai oleh industri lain.

11. **Industri Minyak Mentah Inti Kelapa Sawit (*Crude Palm Kernel Oil*)**
    Kelompok ini mencakup usaha pengolahan inti kelapa sawit menjadi minyak mentah inti (*crude palm kernel oil*/CPKO) yang masih perlu diolah lebih lanjut dan biasanya produk ini dipakai oleh industri lain.

Seluruh kegiatan usaha Perseroan pada tahun buku 2023, masih sesuai dengan ketentuan pada Anggaran Dasar Perseroan yang terakhir.

biofuels and other fuels including gas fuels (LPG, butane and propane gas, etc.) and polish oils, lubricating oils and petroleum products that have been purified.

8. **Large Trade in Vegetable Oils and Fats**

   This group includes large trading ventures in vegetable oils and fats, including margarine.

9. **Oil Palm Fruit Plantation**
   This group includes plantation activities ranging from land processing, seeding, breeding, planting, maintenance, and harvesting of oil palm fruit. It also includes seedling and planting activities for oil palm trees.

10. **Crude Palm Oil Industry**

    This group includes processing palm fruit into crude palm oil (CPO), which still needs further processing, and this product is typically used by other industries.

11. **Crude Palm Kernel Oil Industry**

    This group includes the processing of oil palm kernels into crude palm kernel oil (CPKO), which still needs further processing and is typically used by other industries.

All company activities for the fiscal year 2023 remain in accordance with the provisions in the Company's latest Articles of Association.

# PRODUK DAN LAYANAN PERSEROAN

## The Company's Products and Services

Sejak awal berdiri, kegiatan usaha utama Perseroan adalah di bidang perdagangan minyak sawit mentah serta bidang perkebunan dan pabrik kelapa sawit yang dilakukan melalui Entitas Anak. Dalam hal ini, Perseroan melakukan *trading* pada Tandan Buah Segar (TBS) Kelapa Sawit yang dibeli dari pengepul, koperasi maupun kelompok tani di masyarakat sekitar lokasi pabrik PT Menthobi Makmur Lestari.

Pada proses produksi, Tandan Buah Segar (TBS) yang dibeli oleh Perseroan selanjutnya dilakukan titip olah di pabrik Entisas Anak untuk dijadikan *Crude Palm Oil* (CPO). Hasil produksi CPO dan Kernel tersebut kemudian dijual oleh Perseroan kepada *buyer* di daerah Kalimantan Tengah. Di mana *buyer* melakukan

Since its inception, the main business activities of the Company have been in the crude palm oil (CPO) trading sector, as well as in oil palm plantations and palm oil mills conducted through its subsidiary. In this regard, the Company engages in trading Fresh Fruit Bunches (FFB) purchased from collectors, cooperatives, and farmer groups in the surrounding community of PT Menthobi Makmur Lestari's mill.

In the production process, the Fresh Fruit Bunches (FFB) purchased by the Company are further processed in the subsidiary's mill to produce Crude Palm Oil (CPO). The CPO and kernel produced are then sold by the Company to buyers in the Central Kalimantan region. The buyers make payments to the Company

pembayaran kepada Perseroan melalui Entitas Anak Perseroan yakni PT Menthobi Makmur Lestari.

through its subsidiary, PT Menthobi Makmur Lestari.

## PRODUK DARI KELAPA SAWIT

Adapun produk yang dihasilkan tanaman kelapa sawit adalah Tandan Buah Segar (TBS) atau *Fresh Fruit Bunch* (FFB), yang didapatkan dari pemasok selanjutnya diolah oleh Perseroan menjadi Minyak Sawit Mentah atau *Crude Palm Oil* (CPO) sekitar 17-24% dan minyak inti kelapa sawit atau *Palm Kernel Oil* (PKO) sekitar 4,6-5,5%. Dalam proses produksi, Perseroan memilih pemasok yang memproduksi TBS yang berkualitas dengan harga yang terjangkau agar mendapatkan pengolahan CPO dan PKO yang maksimal. Sementara itu, produk yang dihasilkan dari pengolahan di pabrik Perseroan adalah Minyak Sawit Mentah, Inti Kelapa Sawit, dan Cangkang. Penjelasan pada produk-produk tersebut disampaikan sebagai berikut:

1. **Minyak Sawit Mentah**
   Minyak sawit mentah adalah minyak nabati yang didapatkan dari *mesocarp* buah pohon kelapa sawit, umumnya dari spesies *Elaeis Guinensis*, dan sedikit dari spesies *Elaeis Oleifera* dan *Attalea Maripa*.

2. **Minyak Inti Kelapa Sawit**
   Minyak inti kelapa sawit (*palm kernel oil*) merupakan minyak nabati yang dapat dimakan yang berasal dari inti biji sawit.

3. **Cangkang Sawit**
   Cangkang sawit (*nutshell*) adalah sisa pecahan cangkang setelah biji sawit dikeluarkan dan dihancurkan di *palm oil mill*. Kemudian dari produk minyak sawit mentah dan inti kelapa sawit dapat dikembangkan menjadi bermacam-macam produk industri hilir.

## PRODUCTS FROM PALM OIL

The products derived from oil palm trees include Fresh Fruit Bunches (FFB), obtained from suppliers, which are then processed by the Company into crude palm oil (CPO) at approximately 17-24% and Palm Kernel Oil (PKO) at around 4.6-5.5%. In the production process, the Company selects suppliers that produce high-quality FFB at affordable prices to ensure optimal processing of CPO and PKO. Meanwhile, the products resulting from processing in the Company's mill include crude palm oil (CPO), palm kernel oil, and palm kernel shells. The explanation of these products is as follows:

1. **Crude Palm Oil**
   Crude palm oil (CPO) is a vegetable oil obtained from the mesocarp of the palm oil fruit, mainly from Elaeis Guneensis species, and to a lesser extent from Elaeis Oleifera and Attalea Maripa species.

2. **Palm Kernel Oil**
   Palm kernel oil is an edible vegetable oil derived from the kernel of the palm oil seed.

3. **Nutshell**
   Nutshell is the residual fragments of the shell after palm kernels are extracted and crushed in the oil mill. Subsequently, various downstream industrial products can be developed from the products of palm oil and palm kernel.

## PENGOLAHAN DARI KELAPA SAWIT

Dalam menjalankan kegiatan usahanya, Perseroan melalui Entitas Anak melakukan pengolahan Kelapa Sawit yang berasal dari bahan baku berupa TBS. Mengenai sumber bahan baku (Kelapa Sawit), kapasitas produksi CPO mencapai 30 ton/jam. Adapun TBS yang diolah di Pabrik Kelapa Sawit (PKS) melalui Entitas Anak dapat dimanfaatkan untuk minyak dan intinya.

## PROCESSING FROM PALM OIL

In carrying out its business activities, the Company through its Subsidiaries processes palm oil derived from raw materials in the form of FFB. Regarding the source of raw materials (palm oil), with a CPO production capacity of 30 tons/hour. The FFB processed at the Palm Oil Mill (POM) through its Subsidiaries can be used for oil and its core.

## PRODUK PUPUK ORGANIK

Tahun 2023, Perseroan mengembangkan produk pupuk organik yang bahan bakunya berasal dari limbah solid (padat dan cair) kelapa sawit. Saat ini, Perseroan sedang melakukan proses perizinan untuk merek dagang dan izin edar Produk kepada instansi terkait. Dalam proses pengajuan perizinan tersebut, produk pupuk organik ini dimanfaatkan oleh kebutuhan perusahaan dan mitra petani.

## ORGANIC FERTILIZER PRODUCT

In 2023, the company develop organic fertilizer products whose raw material from solid waste (solid and liquid) of palm oil. Currently, the company is in processing of licensing for trademarks and product distribution lisence to related agencies. In the process of applying the license, this organic fertilizer is used by the company's needs and farmers partner.

# WILAYAH OPERASIONAL

## Operational Area

Tahun 2023 dengan adanya penambahan Entitas Anak yakni PT Khatulistiwa Sinergi Omnidaya (KSO) sehingga bertambah pula jumlah Pabrik Kelapa Sawit. Adapun saat ini, Perseroan melalui Entitas Anak yakni PT Menthobi Makmur Lestari, memiliki 1 (satu) perkebunan Kelapa Sawit dan 2 (dua) Pabrik Kelapa Sawit. Dengan areal perkebunan dan pabrik Kelapa Sawit berlokasi di Desa Kujan dan Guci, Kecamatan Bulik, Kabupaten Lamandau Provinsi Kalimantan Tengah, dengan luas area sesuai izin lokasi seluas ± 12.000 hektare.

Year 2023 sees the addition of a subsidiary, namely PT Khatulistiwa Sinergi Omnidaya (KSO), resulting in an increase in the number of Palm Oil Mills. Currently, the Company, through its subsidiary PT Menthobi Makmur Lestari, owns 1 (one) oil palm plantation and 2 (two) Palm Oil Mills. The oil palm plantation and mills are located in Desa Kujan and Guci, Kecamatan Bulik, Kabupaten Lamandau, Central Kalimantan Province, covering an area of approximately 12,000 hectares as per the location permit.

Untuk wilayah yang sama, terdapat pula area yang diperuntukkan industri pengolahan Kelapa Sawit yakni berupa 2 (dua) yang terdiri dari tanah seluas 417.422 m2, bangunan dan sarana pelengkapnya serta mesin-mesin dan peralatannya.

At the same region, there is also an area designated for the oil palm processing industry, comprising 2 (two) parcels of land covering 417,422 square meters, along with buildings, complementary facilities, machinery, and equipment.

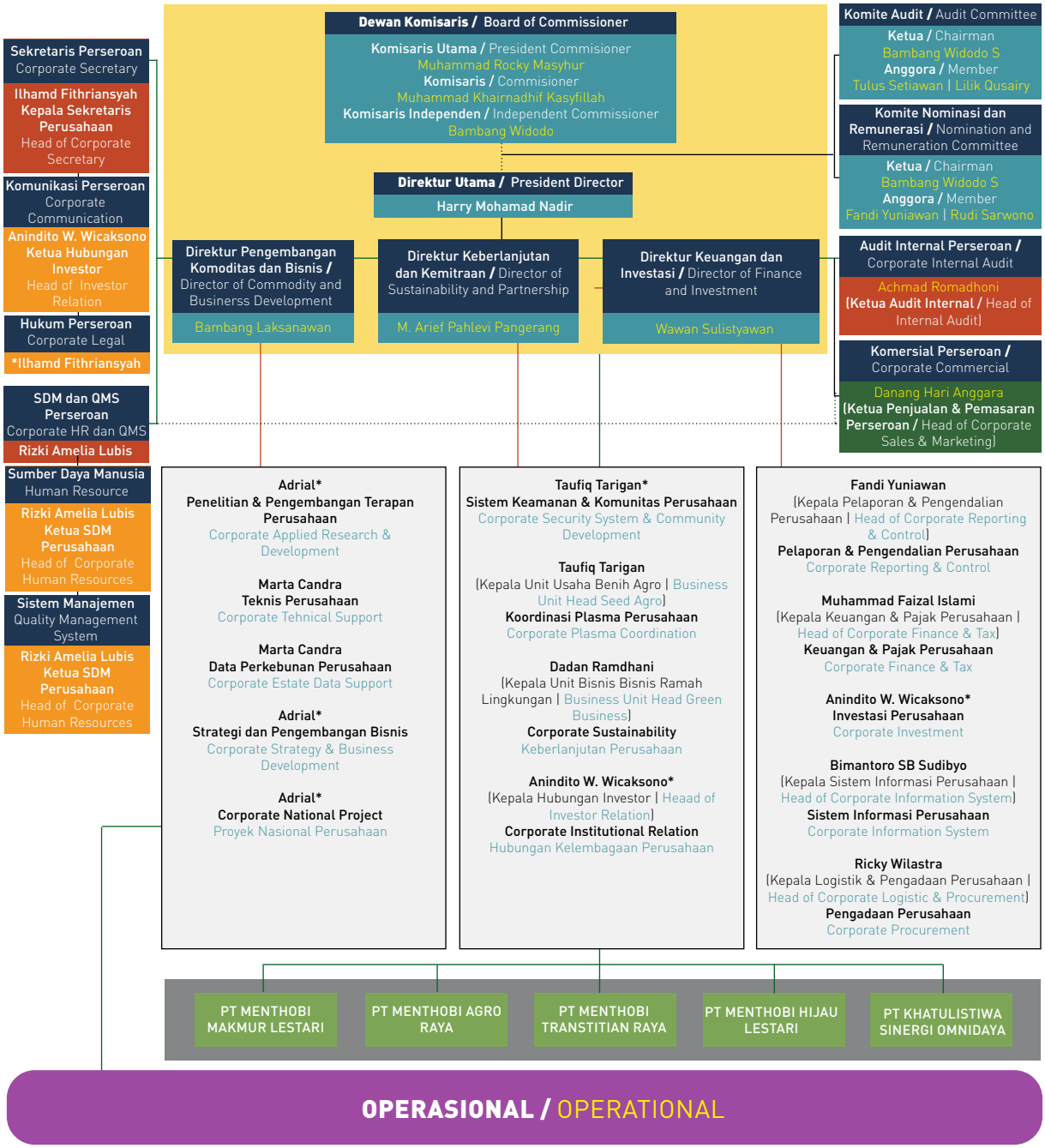
| Kantor Pusat<br>Headquarters | Perkebunan Kelapa Sawit<br>Oil Palm Plantation | Pabrik<br>Factory |
|---|---|---|
| Wisma Maktour Lt. 4<br>Jalan Otista Raya No. 80<br>Kelurahan Kampung Melayu, Kecamatan Jatinegara, Kota Administrasi Jakarta Timur, DKI Jakarta 13330. | Jalan Trans Kalimantan KM 11,5 Desa Kujan, Kecamatan Bulik, Kabupaten Lamandau, Kalimantan Tengah 74612 | • Jalan Trans Kalimantan KM 11,5 Desa Kujan, Kecamatan Bulik, Kabupaten Lamandau, Kalimantan Tengah 74612, dan<br>• Jalan Kujan, Batu Kotam, Kecamatan Bulik, Kabupaten Lamandau, Kalimantan Tengah 74612. |

# STRUKTUR ORGANISASI

## Organization Structure

Struktur Organisasi Perseroan dituangkan dalam Surat Keputusan Direksi No. 35/MKTR/SO/IX/2023 tentang Struktur Organisasi PT Menthobi Karyatama Raya Tbk tanggal 19 September 2023. Adapun Struktur Organisasi tersebut disampaikan dalam bagan di bawah ini:

The Company's organizational structure is documented in Directorate Decision No. 35/MKTR/SO/IX/2023 regarding the Organizational Structure of PT Menthobi Karyatama Raya Tbk dated 19 September 2023. The organizational structure is presented in the chart below:




Keterangan | Description *: Rangkap Jabatan | Dual Position

# PROFIL DEWAN KOMISARIS

## Board of Commissioner's Profiles

### Muhammad Rocky Masyhur

**Komisaris Utama**
President Commissioner

**Kewarganegaraan** / Citizenship :
Indonesia

**Domisili** / Domicile :
Jakarta

**Usia** / Age:
70 tahun pada akhir tahun buku 2023
70 years old at the end of 2023 financial year

### Dasar Hukum Pengangkatan

Menjabat sebagai Komisaris Utama Perseroan sejak 29 Maret 2021, sesuai dengan Akta Keputusan Rapat No. 32 tanggal 31 Maret 2021.

### Periode Jabatan

Tahun 2021 – RUPS Tahun 2025

### Riwayat Pendidikan

SMAK Ujung Pandang, Sulawesi Selatan tahun 1971.

### Pelatihan/Sertifikasi Tahun 2023

- Mengikuti pelatihan mengenai *Good Corporate Governance* Implementation yang diselenggarakan Internal pada tanggal 31 Agustus 2023;
- Mengikuti seminar mengenai *Enhancing Resiliency Amid Market Uncertainty* yang diselenggarakan GAPKI pada tanggal 1- 3 November 2023.

### Riwayat Jabatan

Beliau mengawali karir dengan menduduki posisi strategis di berbagai Perseroan, yang telah diungkapkan pada rangkap jabatan.

### Legal Basis of Appointment

Appointed as the President Commissioner of the Company since 29 March 2021, in accordance with the Decree of the Meeting No. 32 dated 31 March 2021.

### Period

In 2021 – Annual General Meeting of Shareholders (GMS) in 2025

### Educational Background

SMAK Ujung Pandang, South Sulawesi, 1971.

### Training/Certification in 2023

- Attended training on Good Corporate Governance Implementation held internally on 31 August 2023;
- Attended a seminar on Enhancing Resiliency Amid Market Uncertainty held by GAPKI on 1 - 3 November 2023.

### Previous Positons

Started his career by holding strategic positions in various companies, as disclosed in the aforementioned positions.

## Rangkap Jabatan

Selain menjabat anggota Dewan Komisaris, beliau juga merangkap jabatan di berbagai Perseroan lain yakni: Direktur di PT Trinunggal Kharisma sejak tahun 1986, Presiden Direktur di PT Hikmah Perdana Tours sejak tahun 1992, Direktur di PT Maktour Bangun Persada sejak tahun 2014, serta Komisaris di PT Menthobi Makmur Lestari sejak tahun 2016.

## Concurrent Positions

In addition to served as a member of the Board of Commissioners, he also holds multiple positions in various other companies, namely: Director at PT Trinunggal Kharisma since 1986, President Director at PT Hikmah Perdana Tours since 1992, Director at PT Maktour Bangun Persada since 2014, and Commissioner at PT Menthobi Makmur Lestari since 2016.

## Hubungan Afiliasi

Beliau tidak memiliki hubungan afiliasi baik dengan anggota Direksi, anggota Dewan Komisaris lainnya maupun dengan Pemegang Saham Pengendali dan Utama.

## Affiliations

Not affiliated with any members of the Board of Directors, other members of the Board of Commissioners, or with the Controlling and Main Shareholders.

## Kepemilikan Saham

Beliau tidak memiliki saham di MKTR.

## Share Ownership

Does not own shares in MKTR.

## Bambang Widodo

**Komisaris Independen**
Independent Commissioner

**Kewarganegaraan** / Citizenship :
Indonesia

**Domisili** / Domicile :
Bekasi, Jawa Barat.

**Usia** / Age:
63 tahun pada akhir tahun buku 2023
63 years old at the end of 2023 financial year

## Dasar Hukum Pengangkatan

Menjabat sebagai Komisaris Independen Perseroan sejak 5 Agustus 2022, sesuai dengan Akta Keputusan Para Pemegang Saham Perseroan No. 1 tanggal 5 Agustus 2022.

## Legal Basis of Appointment

Appointed as Independent Commissioner of the Company since 5 August 2022, in accordance with the Decree of the Meeting No. 1 dated 5 August 2022.

## Periode Jabatan

Tahun 2022 – RUPS Tahun 2026.

## Period

In 2022 – Annual General Meeting of Shareholders (GMS) in 2026.

## Riwayat Pendidikan

Sarjana Ekonomi dari Universitas Gadjah Mada pada tahun 1985.

## Pelatihan/Sertifikasi Tahun 2023

Mengikuti seminar mengenai *Good Corporate Governance Implementation* yang diselenggarakan Internal pada tanggal 31 Agustus 2023..

## Rangkap Jabatan

Selain menjabat anggota Dewan Komisaris, beliau juga merangkap jabatan sebagai Ketua Komite Audit serta Ketua Komite Nominasi dan Remunerasi sejak tahun 2022 di Perseroan. Beliau juga masih menjabat sebagai Komisaris di PT Penilai Harga Efek Indonesia sejak tahun 2016 hingga sekarang.

## Riwayat Jabatan

Beliau pernah menduduki posisi strategis di berbagai Perseroan diantaranya:

- Tahun 2016-2017: Anggota Komite Audit di PT Kliring Penjaminan Efek Indonesia;
- Tahun 2009-2015: Direktur di PT Kliring Penjaminan Efek Indonesia;
- Tahun 1992-2009: Jabatan terakhir sebagai Kepala Divisi Keanggotaan di PT Bursa Efek Jakarta/ Indonesia;
- Tahun 1989-1991: Jabatan terakhir sebagai Kepala Bagian Keuangan dan Akuntansi di PT Bursa Efek Surabaya;
- Tahun 1986-1989: Staf Bagian Analisa Laporan Keuangan, Biro Pendaftaran Emisi & Akuntansi di Badan Pelaksana Pasar Modal (BAPEPAM).

## Hubungan Afiliasi

Tidak memiliki hubungan afiliasi baik dengan anggota Direksi, anggota Dewan Komisaris lainnya maupun dengan Pemegang Saham Pengendali dan Utama.

## Kepemilikan Saham

Beliau tidak memiliki saham di MKTR.

## Educational Background

Bachelor's degree in Economics from Gadjah Mada University, 1985.

## Training/ Certifications in 2023

Attended a seminar on Good Corporate Governance Implementation held internally on 31 August 2023.

## Concurrent Positions

In addition to serves as a member of the Board of Commissioners, he also holds the positions of Chairman of the Audit Committee and Chairman of the Nomination and Remuneration Committee since 2022 in the Company. He also continues to serve as a Commissioner at PT Penilai Harga Efek Indonesia since 2016.

## Positions Basis

He has held strategic positions in various companies, including:

- 2016-2017: Member of the Audit Committee at PT Kliring Penjaminan Efek Indonesia,
- 2009-2015: Director at PT Kliring Penjaminan Efek Indonesia;
- 1992-2009: Last position as Head of Membership Division at PT Bursa Efek Jakarta/Indonesia;
- 1989-1991: Last position as Head of Finance and Accounting Section at PT Bursa Efek Surabaya;
- 1986-1989: Staff of the Financial Statement Analysis Section, Issuance Registration & Accounting Bureau at the Capital Market Supervisory Agency (BAPEPAM).

## Affiliations

Not affiliated with any members of the Board of Directors, other members of the Board of Commissioners, or with the Controlling and Main Shareholders.

## Share Ownership

Does not own shares in MKTR.

## Muhammad Khairnadhif Kasyfillah

**Komisaris**
Commissioner

**Kewarganegaraan** / Citizenship :
Indonesia

**Domisili** / Domicile :
Jakarta

**Usia** / Age:
29 tahun pada akhir tahun buku 2023
29 years old at the end of 2023 financial year

### Dasar Hukum Pengangkatan

Menjabat sebagai Komisaris Perseroan sejak 6 September 2023, sesuai dengan Akta Keputusan Para Pemegang Saham Perseroan No. 06 tanggal 06 September 2023.

### Periode Jabatan

Tahun 2023 – RUPS Tahun 2027.

### Riwayat Pendidikan

Meraih gelar Sarjana Ekonomi dari Prasetiya Mulya Business School Jakarta pada tahun 2016.

### Pelatihan/Sertifikasi Tahun 2023

Mengikuti pelatihan mengenai *Enhancing Resiliency Amid Market Uncertainty* yang diselenggarakan GAPKI pada tanggal 1-3 November 2023.

### Rangkap Jabatan

Selain menjabat anggota Dewan Komisaris Perseroan, beliau juga merangkap jabatan di berbagai perusahaan lain yakni:

- Tahun 2023 – sekarang : menjabat sebagai direktur di PT Persada Perkasa Airnesia;
- Tahun 2022 – sekarang : menjabat sebagai direktur di Global Sadian Resources Pte. Ltd.
- Tahun 2022 – sekarang : menjabat sebagai komisaris di PT Visinesia Digital Media;
- Tahun 2022 – sekarang : menjabat sebagai komisaris di PT Bersama Membangun Negeri;

### Legal Basis of Appointment

Served as a Commissioner of the Company since 6 September 2023, in accordance with the Deed of Decision of the Company's Shareholders No. 06 dated 6 September 2023.

### Period

In 2023 – Annual General Meeting of Shareholders (GMS) in 2027.

### Educational Background

Earned a Bachelor of Economics degree from Prasetiya Mulya Business School Jakarta in 2016.

### Training/ Certifications in 2023

Attended training on Enhancing Resiliency Amid Market Uncertainty held by GAPKI on 1 - 3 November 2023.

### Concurrent Positions

In addition to serving as a member of the Company's Board of Commissioners, he also concurrently holds positions in various other companies, namely:

- 2023 – present: served as a director at PT Persada Perkasa Airnesia;
- 2022 – present : served as a director of Global Sadian Resources Pte. Ltd.
- 2022 – present: served as a commissioner at PT Visinesia Digital Media;
- 2022 – present: served as a commissioner at PT Bersama Pembangunan Negeri;

- Tahun 2022 – sekarang : menjabat sebagai direktur di PT Jayabaya Pratama;
- Tahun 2021 – sekarang : menjabat sebagai komisaris di PT Nimata Bumi Persada;
- Tahun 2019 – sekarang: menjabat sebagai direktur di PT Syailendra Pangan Indonesia.

### Riwayat Jabatan

Beliau mengawali karir sebagai Marketing Communication di The Ritz – Carlton Jakarta sejak tahun 2015. Beliau juga pernah menduduki posisi strategis sebagai Marketing Director di berbagai perusahaan yakni di PT River Stone KOI Farm dan di PT ABC Nice sejak tahun 2015.

### Hubungan Afiliasi

Beliau memiliki hubungan afiliasi baik dengan anggota Direksi, anggota Dewan Komisaris lainnya maupun dengan Pemegang Saham Pengendali dan Utama.

### Kepemilikan Saham

Beliau tidak memiliki saham di MKTR.

- 2022 – present: served as a director at PT Jayabaya Pratama;
- 2021 – present: served as a commissioner at PT Nimata Bumi Persada;
- 2019 – present: served as director at PT Syailendra Pangan Indonesia.

### Positions Basis

Started his career as Marketing Communication at The Ritz – Carlton Jakarta since 2015. He has also held strategic positions as Marketing Director in various companies, namely at PT River Stone KOI Farm and at PT ABC Nice since 2015.

### Affiliations

Affiliated with members of the Board of Directors, other members of the Board of Commissioners, and with the Controlling and Main Shareholders.

### Share Ownership

Does not own shares in MKTR.

# PERUBAHAN KOMPOSISI ANGGOTA DEWAN KOMISARIS DAN ALASAN PERUBAHANNYA

## Change In The Composition of The Board of Commissioners And The Reason For The Change

### KOMPOSISI DEWAN KOMISARIS SEBELUM RUPS LUAR BIASA TAHUN 2023

### Composition of The Board of Commissioners Before The Extraordinary GMS In 2023

Periode 1 Januari – 5 September 2023, susunan komposisi Dewan Komisaris sebanyak 2 (dua) orang yang terdiri dari 1 (satu) orang sebagai Komisaris Utama Utama dan 1 (satu) orang sebagai Komisaris Independen. Sesuai dengan Akta Pernyataan Keputusan Rapat Luar Biasa No. 1 tanggal 5 Agustus 2022, komposisi dan dasar pengangkatan Dewan Komisaris dapat dilihat pada tabel di bawah ini:

For the period from 1 January to 5 September 2023, the composition of the Board of Commissioners consisted of 2 (two) members, comprising 1 (one) person as the President Commissioner and 1 (one) person as the Independent Commissioner. In accordance with the Deed of Decision of the Extraordinary GMS No. 1 dated 5 August 5, 2022, the composition and basis of the appointment of the Board of Commissioners can be seen in the table below:

### TABEL KOMPOSISI DAN DASAR PENGANGKATAN DEWAN KOMPOSISI PERIODE 1 JANUARI – 5 SEPTEMBER 2023

Table of Composition and Basis of Appointment of the Board for the Period 1 January-5 September 2023

| Nama<br>Name | Jabatan<br>Position | Dasar Pengangkatan<br>Basis of Appointmnent |
|---|---|---|
| **Muhammad Rocky Masyhur** | Komisaris Utama<br><br>President Commissioner | Akta Keputusan Rapat No. 32 tanggal 31 Maret 2021<br><br>Deed of Decision No. 32 dated 31 March 2021 |
| **Bambang Widodo** | Komisaris Independen<br><br>Independent Commissioner | Akta Keputusan Rapat No. 1 tanggal 5 Agustus 2022<br><br>Deed of Decision No. 1 dated 5 August 2022 |

## KOMPOSISI DEWAN KOMISARIS SETELAH RUPS LUAR BIASA TAHUN 2023

## Composition of The Board of Commissioners After The Extraordinary GMS In 2023

Pada tanggal 6 September 2023, Rapat Umum Pemegang Saham (RUPS) Luar Biasa memutuskan perubahan susunan komposisi Dewan Komisaris yakni sebanyak 3 (tiga) orang yang terdiri dari 1 (satu) orang sebagai Komisaris Utama, 1 (satu) sebagai orang Komisaris Independen dan 1 (satu) orang sebagai Komisaris.

Sesuai dengan Akta Pernyataan Keputusan Rapat No. 06 tanggal 6 September 2023, komposisi dan dasar pengangkatan Dewan Komisaris periode 6 September – 31 Desember 2023 dapat dilihat pada tabel di bawah ini:

On 6 September 2023, the Extraordinary General Meeting of Shareholders (EGMS) decided to change the composition of the Board of Commissioners to a total of 3 (three) members, consisting of 1 (one) person as the President Commissioner, 1 (one) person as the Independent Commissioner, and 1 (one) person as the Commissioner.

In accordance with the Deed of Decision of the Meeting No. 06 dated 6 September 2023, the composition and basis of the appointment of the Board of Commissioners for the period 6 September-31 December 2023, can be seen in the table below:

### TABEL KOMPOSISI DAN DASAR PENGANGKATAN DEWAN KOMISARIS PERIODE 6 SEPTEMBER – 31 DESEMBER 2023

Table of Composition and Basis of Appointment of the Board of Commmissioners fo the Period 6 September-31 December 2023

| Nama<br>Name | Jabatan<br>Position | Dasar Pengangkatan<br>Basis of Appointmnent |
|---|---|---|
| **Muhammad Rocky Masyhur** | Komisaris Utama<br>President Commissioner | Akta Keputusan Rapat No. 32 tanggal 31 Maret 2021<br>Deed of Decision No. 32 dated 31 March 2021 |
| **Bambang Widodo** | Komisaris Independen<br>Independent Commissioner | Akta Keputusan Rapat No. 1 tanggal 5 Agustus 2022<br>Deed of Decision No. 1 dated 5 August 2022 |
| **Muhammad Khairnadhif Kasyfillah** | Komisaris<br>Commissioner | Akta Keputusan Rapat No. 6 tanggal 6 September 2023<br>Ded of Decision No. 6 dated 6 September 2023 |

# PROFIL DIREKSI

## Board of Directors Profiles

### Harry Mohamad Nadir

**Direktur Utama**
President Director

**Kewarganegaraan** / Citizenship :
Indonesia

**Domisili** / Domicile :
Jakarta.

**Usia** / Age:
63 tahun pada akhir tahun buku 2023
63 years old at the end of 2023 financial year

### Dasar Pengangkatan

Menjabat sebagai Direktur Utama Perseroan sejak 29 Maret 2021, sesuai dengan Akta Keputusan Rapat No. 32 tanggal 31 Maret 2021.

### Periode Jabatan

Tahun 2021 – RUPS Tahun 2025.

### Riwayat Pendidikan

Diploma IV dari Sekolah Tinggi Akuntansi Negara (STAN) pada tahun 1989.

### Pelatihan/Sertifikasi Tahun 2023

- Mengikuti pelatihan mengenai *Good Corporate Governance Implementation* yang diselenggarakan Internal pada tanggal 31 Agustus 2023;
- Mengikuti seminar mengenai *Enhancing Resiliency Amid Market Uncertainty* yang diselenggarakan GAPKI pada tanggal 1-3 November 2023.

### Rangkap Jabatan

Selain menjabat Direktur Utama Perseroan, beliau juga merangkap jabatan di Entitas Anak Perseroan sebagai

### Basis of Appointment

Appointed as the President Director of the Company since 29 March 2021, in accordance with the Decision of Meeting Act No. 32 dated 31 March 2021.

### Period

In 2021 – Annual General Meeting of Shareholders (GMS) Year 2025.

### Educational Background

Diploma IV degree from the State College of Accountancy (STAN) in 1989.

### Training/ Certifications in 2023

- Attended training on Good Corporate Governance Implementation held internally on 31 August 2023;
- Attended a seminar on Enhancing Resiliency Amid Market Uncertainty held by GAPKI on 1- 3 November 2023.

### Concurrent Positions

In addition to serves as the President Director of the Company, he also holds a concurrent position in a

Direktur Utama di PT Menthobi Makmur Lestari sejak tahun 2016 hingga sekarang.

Subsidiary Entity as the President Director at PT Menthobi Makmur Lestari since 2016 until now.

### Jabatan Sebelumnya

Menduduki posisi strategis di berbagai Perseroan diantaranya yakni pernah menjabat sebagai Direktur Keuangan di PT Bakrie Sumatera Plantation Tbk (2002-2012), Direktur Utama di PT ASD Bakrie Plam Oil Seeds (2012-2013) serta Direktur Keuangan di PT Sawit Sumbermas Sarana Tbk (2013-2016).

### Previous Positions

Held strategic positions in various companies, including serving as Finance Director at PT Bakrie Sumatera Plantation Tbk (2002-2012), President Director at PT ASD Bakrie Plam Oil Seeds (2012-2013), and Finance Director at PT Sawit Sumbermas Sarana Tbk (2013-2016).

### Hubungan Afiliasi

Beliau Tidak memiliki hubungan afiliasi baik dengan anggota Dewan Komisaris, anggota Direksi lainnya maupun dengan Pemegang Saham Pengendali dan Utama.

### Affiliations

Not affiliated with any members of the Board of Commissioners, other members of the Board of Directors, or with Controlling and Principal Shareholders.

### Kepemilikan Saham

Beliau Tidak memiliki saham di MKTR.

### Share Ownership

Does not own shares in MKTR.

## Wawan Sulistyawan

**Direktur**
Director

**Kewarganegaraan** / Citizenship :
Indonesia

**Domisili** / Domicile :
Bekasi, Jawa Barat / West Java

**Usia** / Age:
53 tahun pada akhir tahun buku 2023
53 years old at the end of 2023 financial year

### Dasar Pengangkatan

Menjabat sebagai Direktur Perseroan sejak 29 Maret 2021, sesuai dengan Akta Keputusan Rapat No. 32 tanggal 31 Maret 2021.

### Basis of Appointment

Served as a Director of the Company since 29 March 2021, in accordance with in accordance deed of Decision No. 32 dated 31 March 2021.

### Periode Jabatan

Tahun 2021 – RUPS Tahun 2025.

### Period

In 2021 – Annual General Meeting of Shareholders (GMS) Year 2025.

## Riwayat Pendidikan

Sarjana Sains Terapan dari Sekolah Tinggi Akuntansi Negara (STAN) pada tahun 1998.

## Pelatihan/Sertifikasi Tahun 2023

- Mengikuti pelatihan mengenai *Good Corporate Governance Implementation* yang diselenggarakan Internal pada tanggal 31 Agustus 2023;
- Mengikuti seminar mengenai E*nhancing Resiliency Amid Market Uncertainty* yang diselenggarakan GAPKI pada tanggal 1-3 November 2023.

## Rangkap Jabatan

Selain menjabat sebagai Direktur Perseroan, beliau juga merangkap jabatan di Entitas Anak Perseroan sebagai Direktur Keuangan di PT Menthobi Makmur Lestari sejak tahun 2017 hingga saat ini, serta sebagai Komisaris di PT Menthobi Hijau Lestari

## Riwayat Jabatan

Beliau pernah menduduki posisi strategis di berbagai Perseroan diantaranya adalah sebagai Manager Accounting Senior Specialist di PT Rajawali Nusantara Indonesia (2006-2007), Division Head of Internal Audit & Risk Management PT Bakrie Sumatera Plantation Tbk (2007-2011), dan terakhir menjabat sebagai Vice President (VP) Finance and Reporting di PT Bakrie Sumatera Plantation Tbk (2011-2017).

## Hubungan Afiliasi

Beliau tidak memiliki hubungan afiliasi baik dengan anggota Dewan Komisaris, anggota Direksi lainnya maupun dengan Pemegang Saham Pengendali dan Utama.

## Kepemilikan Saham

Beliau tidak memiliki saham di MKTR.

## Educational Background

Bachelor's degree in Applied Sciences from the State College of Accountancy (STAN) in 1998.

## Training/ Certifications in 2023

- Attended training on Good Corporate Governance Implementation held internally on 31 August 2023;
- Attended a seminar on Enhancing Resiliency Amid Market Uncertainty held by GAPKI on 1 - 3 November 2023.

## Concurrent Positions

In addition to serving as the Company's Director, he also holds the position of Finance Director at the Company's Subsidiary, PT Menthobi Makmur Lestari, since 2017 to the present, as well as serving as a Commissioner at PT Menthobi Hijau Lestari.

## Previous Positions

Held strategic positions in various companies, including serving as Senior Specialist Manager Accounting at PT Rajawali Nusantara Indonesia (2006-2007), Division Head of Internal Audit & Risk Management at PT Bakrie Sumatera Plantation Tbk (2007-2011), and lastly as Vice President (VP) Finance and Reporting at PT Bakrie Sumatera Plantation Tbk (2011-2017).

## Affiliations

Not affiliated with any members of the Board of Commissioners, other members of the Board of Directors, or with Controlling and Principal Shareholders.

## Share Ownership

Does not own shares in MKTR.

## Bambang Laksanawan

**Direktur**
Director

**Kewarganegaraan** / Citizenship :
Indonesia

**Domisili** / Domicile :
Jakarta.

**Usia** / Age:
52 tahun pada akhir tahun buku 2023
52 years old at the end of 2023 financial year

### Dasar Pengangkatan

Menjabat sebagai Direktur Perseroan sejak 29 Maret 2021, sesuai dengan Akta Keputusan Rapat No. 32 tanggal 31 Maret 2021.

### Periode Jabatan

2021-RUPS Tahun 2025.

### Riwayat Pendidikan

- Magister Agrobisnis dari Institut Pertanian Bogor pada tahun 2012;
- Meraih gelar Sarjana Teknik Sipil dari Universitas 17 Agustus, Semarang pada tahun 1998.

### Pelatihan/Sertifikasi Tahun 2023

- Mengikuti pelatihan mengenai *Good Corporate Governance Implementation* yang diselenggarakan Internal pada tanggal 31 Agustus 2023;
- Mengikuti seminar mengenai *Enhancing Resiliency Amid Market Uncertainty* yang diselenggarakan GAPKI pada tanggal 1-3 November 2023.

### Rangkap Jabatan

Selain menjabat sebagai Direktur Perseroan, beliau juga merangkap jabatan di Entitas Anak Perseroan sebagai Direktur Operasional di PT Menthobi Makmur Lestari sejak tahun 2016 hingga saat ini, serta sebagai Komisaris di PT Menthobi Transtitian Raya.

### Basis of Appointment

Served as a Director of the Company since 29 March 2021, in accordance with in accordance deed of decision no 32 dated 31 March 2021.

### Period

2021-Annual General Meeting of Shareholders (GMS) Year 2025.

### Educational Background

- Master's degree in Agribusiness from Bogor Agricultural University in 2012;
- Bachelor's degree in Civil Engineering from Universitas 17 Agustus, Semarang in 1998.

### Training/ Certifications in 2023

- Attended training on Good Corporate Governance Implementation held internally on 31 August 2023;
- Attended a seminar on Enhancing Resiliency Amid Market Uncertainty held by GAPKI on 1 - 3 November 2023.

### Concurrent Positions

In addition to serving as the Company's Director, he also holds the position of Operations Director at the Company's Subsidiary, PT Menthobi Makmur Lestari, since 2016 to the present, as well as serving as a Commissioner at PT Menthobi Transtitian Raya.

## Riwayat Jabatan

Pernah menduduki posisi strategis di berbagai Perseroan diantaranya:

- Juni-November 2016: General Manager wilayah Sumut di PT Bakrie Sumatera Plantations Tbk.;
- Tahun 2014-Juli 2016: General Manager wilayah Kalteng di PT Bakrie Sumatera Plantations Tbk.;
- Tahun 2012-2014: Kepala Divisi Procurement di PT Bakrie Sumatera Plantations Tbk.;
- Tahun 2010-2012: Kepala Divisi Procurement & Logistic Oleochemical di PT Domba Mas;
- Tahun 2008-2010: Manager Business Development di PT Bakrie Sumatera Plantations Tbk.;
- Tahun 2007-2008: Project Manager Pembangunan Kebun Jambi di di PT Bakrie Sumatera Plantations Tbk.;
- Tahun 2002-2007: Assistant-Manager Konversi Bina Program Plasma Sawit di PT Agrowiyana, Jambi;
- Tahun 2000-2002: Teknis Survey & Perencanaan HPHA di PT Anugerah Alam Barito;
- Tahun 1998-2000: Konsultan Perencanaan Program P3DT BAPPENAS.

## Hubungan Afiliasi

Beliau tidak memiliki hubungan afiliasi baik dengan anggota Dewan Komisaris, anggota Direksi lainnya maupun dengan Pemegang Saham Pengendali dan Utama.

## Kepemilikan Saham

Beliau tidak memiliki saham di MKTR.

## Positions Basis

Held strategic positions in various companies, including:

- June-November 2016: General Manager for the North Sumatra region at PT Bakrie Sumatera Plantations Tbk.;
- 2014-July 2016: General Manager for the Central Kalimantan region at PT Bakrie Sumatera Plantations Tbk.;;
- 2012-2014: Head of Procurement Division at PT Bakrie Sumatera Plantations Tbk.;
- 2010-2012: Head of Procurement & Logistic Oleochemical Division at PT Domba Mas;
- 2008-2010: Business Development Manager at PT Bakrie Sumatera Plantations Tbk.;
- 2007-2008: Project Manager for the Development of Jambi Plantation at PT Bakrie Sumatera Plantations Tbk.;
- 2002-2007: Assistant-Manager for the Conversion of Plasma Palm Oil Program at PT Agrowiyana, Jambi;
- 2000-2002: Technical Survey & Planning of HPHA at PT Anugerah Alam Barito;
- 1998-2000: Planning Consultant for the P3DT Program at BAPPENAS.

## Affiliations

Not affiliated with any members of the Board of Commissioners, other members of the Board of Directors, or with Controlling and Principal Shareholders.

## Share Ownership

Does not own shares in MKTR.

## Mohammad Arief Pahlevi Pangerang

**Direktur**
Director

**Kewarganegaraan** / Citizenship :
Indonesia

**Domisili** / Domicile :
Bekasi, Jawa Barat / West Java

**Usia** / Age:
55 tahun pada akhir tahun buku 2023
55 years old at the end of 2023 financial year

### Dasar Pengangkatan

Menjabat sebagai Direktur Perseroan sejak 5 Agustus 2022, sesuai dengan Akta Keputusan Para Pemegang Saham Perseroan No. 1 tanggal 5 Agustus 2022.

### Periode Jabatan

2022-RUPS Tahun 2026.

### Riwayat Pendidikan

Sarjana Ekonomi dari Universitas Trisakti pada tahun 1986.

### Pelatihan/Sertifikasi Tahun 2023

- Mengikuti pelatihan mengenai *Good Corporate Governance Implementation* yang diselenggarakan Internal pada tanggal 31 Agustus 2023;
- Mengikuti seminar mengenai *Enhancing Resiliency Amid Market Uncertainty* yang diselenggarakan GAPKI pada tanggal 1-3 November 2023.

### Rangkap Jabatan

Selain menjabat Direktur Perseroan, beliau juga merangkap jabatan di berbagai Perusahaan yakni sebagai Managing Direktur di PT Trinuggal Kharisma sejak tahun 2007 serta sebagai Komisaris di PT Menthobi Makmur Lestari sejak tahun 2016, serta PT Menthobi Agro Raya sejak 2023. Beliau juga menjabat sebagai Ketua Umum di Koperasi Umroh Haji Indonesia (Kuhindo) sejak tahun 2018, dan Ketua Umum di Koperasi Ika Teladan (Koptel) sejak tahun 2021.

### Basis of Appointment

Served as a Director of the Company since 5 August 2022, in accordance with the Resolution of the Shareholders of the Company No. 1 dated 5 August 2022.

### Period

2022-Annual General Meeting of Shareholders (GMS) Year 2026.

### Educational Background

Bachelor degree of Economics from Trisakti University, 1986.

### Training/Certifications in 2023

- Attended training on Good Corporate Governance Implementation held internally on 31 August 2023;
- Attended a seminar on Enhancing Resiliency Amid Market Uncertainty held by GAPKI on 1 - 3 November 2023.

### Concurrent Positions

In addition to serves as a Director of the Company, also holds concurrent positions in various companies, namely as Managing Director at PT Trinuggal Kharisma since 2007, Commissioner at PT Menthobi Makmur Lestari since 2016, Chairman of the Umroh Haji Indonesia Cooperative (Kuhindo) since 2018, and Chairman of the Ika Teladan Cooperative (Koptel) since 2021.

## Riwayat Jabatan

Beliau pernah menduduki posisi strategis di berbagai Perseroan diantaranya sebagai Wakil Ketua Komite Tetap Kelembagaan Pendanaan di KADIN (2000-2004), Wakil Ketua Komite Tetap Industri Perhotelan dan Restoran di KADIN (2004-2008), Wakil Ketua Komite Tetap Industri UKM dan Industri Kreatif di Kamar Dagang dan Industri Indonesia (KADIN) (2008-2012), Ketua Umum di Induk Koperasi Unit Desa (INKUD) (2013-2014), Ketua Umum di Koperasi Umrah dan Haji Indonesia (KUHINDO) (2015-2017). Terakhir beliau menjabat sebagai Ketua Komite Pembinaan Lembaga dan Badan-Badan Khusus di Dewan Koperasi Indonesia (DEKOPIN) (2014-2019).

## Positions Basis

He has held strategic positions in various companies, including Vice Chairman of the Permanent Institutional Funding Committee at KADIN (2000-2004), Vice Chairman of the Permanent Committee for the Hospitality and Restaurant Industry at KADIN (2004-2008), Vice Chairman of the Permanent Committee for SMEs and Creative Industries at the Indonesian Chamber of Commerce and Industry (KADIN) (2008-2012), Chairman of the Induk Koperasi Unit Desa (INKUD) (2013-2014), Chairman of the Umrah and Haji Indonesia Cooperative (KUHINDO) (2015-2017). He last served as Chairman of the Committee for the Development of Institutions and Special Bodies at the Indonesian Cooperative Council (DEKOPIN) (2014-2019).

## Hubungan Afiliasi

Beliau tidak memiliki hubungan afiliasi baik dengan anggota Dewan Komisaris, anggota Direksi lainnya maupun dengan Pemegang Saham Pengendali dan Utama.

## Affiliations

Not affliliated with any members of the Board of Commissioners, other members of the Board of Directors, or with Controlling and Principal Shareholders.

## Kepemilikan Saham

Beliau tidak memiliki saham di MKTR.

## Share Ownership

Does not own shares in MKTR.

Pada tahun 2023, komposisi Direksi Perseroan tidak mengalami perubahan. Sehingga komposisi Direksi Perseroan masih terdiri dari 1 (satu) orang selaku Direktur Utama dan 3 (tiga) orang selaku Direktur Perseroan. Adapun komposisi Direksi Perseroan adalah sebagai berikut:

**Direktur Utama :**
Harry Mohamad Nadir

**Direktur Perseroan :**
Wawan Sulistyawan, Bambang Laksanawan dan Mohammad Arief Pahlevi Pangerang.

In 2023, the composition of the Company's Board of Directors has not undergone any changes. Thus, the composition of the Company's Board of Directors still consists of 1 (one) person as the President Director and 3 (three) persons as Directors of the Company. The composition of the Company's Board of Directors is as follows:

**President Director :**
Harry Mohamad Nadir

**Company Directors :**
Wawan Sulistyawan, Bambang Laksanawan, and Mohammad Arief Pahlevi Pangerang.

# PROFIL PEJABAT EKSEKUTIF

## Executive Officer Profiles

Selama tahun 2023, terdapat komposisi Pejabat Eksekutif PT Menthobi Karyatama Raya Tbk, yang sesuai dengan Struktur Organisasi terakhir. Adapun komposisi Pejabat Eksekutif disampaikan sebagai berikut:

Throughout 2023, there is a composition of Executive Officers of PT Menthobi Karyatama Raya Tbk, in accordance with the latest Organizational Structure. The composition of Executive Officers is presented as follows:

### ADRIAL

General Manager Operational

Warga Negara Indonesia, domisili Jambi, usia 53 tahun pada akhir tahun buku 2023, dengan memperoleh gelar Sarjana Pertanian dari Universitas Sumatera Utara tahun 1993. Menjabat sebagai General Manager Operational di Perseroan sejak tahun 2022.

Beliau juga merangkap jabatan, sebagai Manager Kebun di PT Menthobi Makmur Lestari (Tahun 2017 – sekarang). Beliau memiliki pengalaman kerja sebagai Manager Kebun di PT Citra Borneo Indah (Tahun 2014 – 2017), sebelumnya menjabat sebagai Manager Kebun di SinarMas grup (Tahun 2012 – 2014).

Indonesian, residing in Jambi, 53 years old at the end of the 2023 fiscal year, holding a Bachelor's degree in Agriculture from the University of North Sumatra in 1993. Served as Head of Unit Lamandau at the Company since 2022.

He also concurrently holds the position of Plantation Manager at PT Menthobi Makmur Lestari (2017–present). He has work experience as Plantation Manager at PT Citra Borneo Indah (2014-2017), previously served as Plantation Manager at SinarMas Group (2012-2014).

### TAUFIQ TARIGAN

Business Unit Head Seed Agro

Warga Negara Indonesia, domisili Sumatera Utara, usia 55 tahun pada akhir tahun buku 2023, dengan memperoleh gelar Sarjana Pertanian dari Universitas

Indonesian, residing in North Sumatra, 55 years old at the end of the 2023 fiscal year, holds a Bachelor's degree in Agriculture from the Islamic University of

Islam Sumatera Utara tahun 1993. Menjabat sebagai Business Unit Head Seed Agro di Perseroan sejak tahun 2022.

Beliau juga merangkap jabatan, sebagai Head of Plasma Development di PT Menthobi Makmur Lestari (Tahun 2018 – sekarang). Beliau memiliki pengalaman kerja sebagai General Manager Business Development and Strategic Investment Portfolio Project di PT Bakrie Sumatera Plantations Tbk (2017), sebelumnya menjabat sebagai Seed Garden Division Head di PT Bakrie Sumatera Plantations Tbk (Tahun 2013 – 2017).

North Sumatra in 1993. Served as Head of Plasma at the Company since 2022.

He also concurrently holds the position of Head of Plasma Development at PT Menthobi Makmur Lestari (2018-present). He has work experience as General Manager of Business Development and Strategic Investment Portfolio Project at PT Bakrie Sumatera Plantations Tbk (2017), previously served as Seed Garden Division Head at PT Bakrie Sumatera Plantations Tbk (2013-2017).

## MARTA CANDRA

### Business Unit Head Transportation

Warga Negara Indonesia, domisili Jambi, usia 50 tahun pada akhir tahun buku 2023, dengan memperoleh gelar Sarjana Teknik dari Universitas Bung Hatta tahun 1998. Menjabat sebagai Business Unit Head Transportation di Perseroan sejak tahun 2022.

Beliau juga merangkap jabatan, sebagai Community Development di PT MMAL (Tahun 2019 - sekarang). Beliau memiliki pengalaman kerja di berbagai perusahaan sawit diantaranya sebagai Central Document and License Coordinator di PT SMART Tbk (Tahun 2014-2015), serta sebagai Document and License Manager di PT Bahana Karya Semesta – PT SMART Tbk (Tahun 2012-2014). Beliau juga menduduki di berbagai jabatan di PT Bakrie Sumatera Plantation Tbk sejak tahun 2000.

Indonesian, residing in Jambi, aged 50 years old at the end of the 2023 fiscal year, holding a Bachelor's degree in Engineering from Bung Hatta University in 1998. Serving as the Business Unit Head of Transportation at the Company since 2022.

He also holds a concurrent position as Community Development at PT MMAL (2019 - present). He has work experience in various palm oil companies including as Central Document and License Coordinator at PT SMART Tbk (2014-2015), and as Document and License Manager at PT Bahana Karya Semesta - PT SMART Tbk (2012-2014). He has also held various positions at PT Bakrie Sumatera Plantation Tbk since 2000.

## DADAN RAMDHANI

### Business Unit Head Green Business

Warga Negara Indonesia, domisili Jakarta, usia 38 tahun pada akhir tahun buku 2023, dengan memperoleh gelar Sarjana Teknik Kimia dari Universitas Islam

Indonesian, residing in Jakarta, aged 38 years old at the end of the 2023 fiscal year, holding a Bachelor's degree in Chemical Engineering from the Islamic

Indonesia tahun 2010 dan memperoleh gelar Magister Ilmu Lingkungan di Universitas Indonesia tahun 2017, saat ini Menjabat sebagai Business Unit Head Green Business di Perseroan sejak tahun 2022.

Beliau juga merangkap jabatan, sebagai QHSE & Sustainability Section Head di PT Menthobi Makmur Lestari (Tahun 2017 - sekarang). Beliau memiliki pengalaman kerja sebagai QHSE & Sustainability Specialist di PT Bakrie Sumatera Plantations Tbk., (Tahun 2013 – 2017) dan sebelumnya sebagai QHSE Officer di PT Bakrie Sumatera Plantations Tbk., (Tahun 2010-2013).

University of Indonesia in 2010 and a Master's degree in Environmental Science from the University of Indonesia in 2017. Currently serving as the Business Unit Head of Green Business at the Company since 2022.

He also holds a concurrent position as QHSE & Sustainability Section Head at PT Menthobi Makmur Lestari (2017 - present). He has work experience as a QHSE & Sustainability Specialist at PT Bakrie Sumatera Plantations Tbk. (2013 – 2017) and previously as a QHSE & Sustainability Specialist (2010-2013).

## ILHAMD FITHRIANSYAH

### Head of Corporate Secretary

Warga Negara Indonesia, domisili Jakarta, usia 48 tahun pada akhir tahun buku 2023, dengan memperoleh gelar Sarjana Hukum dari Universitas Indonesia tahun 1999. Menjabat sebagai Head of Corporate Secretary di Perseroan sejak tahun 2022.

Beliau juga merangkap jabatan, sebagai Head of Legal & Litigation di Perseroan (Tahun 2022 - sekarang), dan Head of Legal Department di PT Menthobi Makmur Lestari (Tahun 2018 – sekarang). Beliau memiliki pengalaman kerja sebagai Head Legal Department di PT Bakrie Sumatera Plantations Tbk., (Tahun 2010 – 2018), sebelumnya beliau menjabat sebagai Senior Associate di Konsultan Hukum Aji Wijaya, Sunarto Yudo & Co., (Tahun 2002 – 2009).

Indonesian, residing in Jakarta, 48 years old at the end of the 2023 fiscal year, holds a Bachelor of Law degree from the University of Indonesia in 1999. Served as Head of Corporate Secretary at the Company since 2022.

He also concurrently holds the position of Head of Legal & Litigation at the Company (2022-present) and Head of Legal Department at PT Menthobi Makmur Lestari (2018-present). He has work experience as Head of Legal Department at PT Bakrie Sumatera Plantations Tbk. (2010-2018), previously served as a Senior Associate at Aji Wijaya, Sunarto Yudo & Co., Law Consultant (2002-2009).

# RIZKI AMELIA LUBIS

## Head of Corporate Human Resources

Warga Negara Indonesia, domisili Jakarta, usia 45 tahun pada akhir tahun buku 2023, dengan memperoleh gelar Master of Science in Agronomy dari Institute Pertanian Bogor tahun 2008. Menjabat sebagai Head of Corporate Human Resources di Perseroan sejak tahun 2022.

Beliau juga merangkap jabatan, sebagai Manager of Human Resources di PT Menthobi Makmur Lestari (Tahun 2016 – sekarang). Beliau memiliki pengalaman kerja sebagai Marketing Manager di PT ASD-Bakrie Oil Palm Seed Indonesia (Tahun 2015 – 2016), sebelumnya menjabat sebagai Manager of Strategic Investment Portofolio di PT Bakrie Sumatera Plantations, Tbk (Tahun 2011 – 2016).

Indonesian, residing in Jakarta, 45 years old at the end of the 2023 fiscal year, holds a Master of Science in Agronomy degree from Bogor Agricultural Institute in 2008. Served as Head of Corporate Human Resources at the Company since 2022.

She also concurrently holds the position of Human Resources Manager at PT Menthobi Makmur Lestari (2016-present). She has work experience as Marketing Manager at PT ASD-Bakrie Oil Palm Seed Indonesia (2015-2016), previously served as Manager of Strategic Investment Portfolio at PT Bakrie Sumatera Plantations, Tbk (2011-2016).

# FANDI YUNIAWAN

## Head of Corporate Reporting & Control

Warga Negara Indonesia, domisili Bogor, usia 40 tahun pada akhir tahun buku 2023, dengan memperoleh gelar Sarjana Ekonomi dari Universitas Islam Indonesia tahun 2006. Menjabat sebagai Head of Corporate Reporting & Control di Perseroan sejak tahun 2023.

Beliau juga merangkap jabatan, sebagai Reporting & Controll Head di PT Menthobi Makmur Lestari (Tahun 2021 – sekarang). Beliau memiliki pengalaman kerja sebagai Finance Operating & Tax Head di PT Menthobi Makmur Lestari (Tahun 2014 – 2021), sebelumnya menjabat sebagai Finance Operating & Tax Head di PT Bakrie Sumatera Plantations, Tbk (Tahun 2014 – 2016).

Indonesian, residing in Bogor, 40 years old at the end of the 2023 fiscal year, holds a Bachelor's degree in Economics from Universitas Islam Indonesia in 2006. Served as Head of Corporate Reporting & Control at the Company since 2023.

Also concurrently holds the position of Reporting & Control Head at PT Menthobi Makmur Lestari (2021-present). He has work experience as Finance Operating & Tax Head at PT Menthobi Makmur Lestari (2014-2021), previously served as Finance Operating & Tax Head at PT Bakrie Sumatera Plantations, Tbk (2014-2016).

# MOHAMMAD FAIZAL ISLAMI

## Head of Corporate Finance & Tax

Warga Negara Indonesia, domisili Bekasi, usia 40 tahun pada akhir tahun buku 2023, dengan memperoleh gelar Sarjana Ekonomi dari STIE YKPN Yogyakarta tahun 2005. Menjabat sebagai Head of Corporate Finance & Tax di Perseroan sejak tahun 2022.

Beliau memiliki pengalaman kerja sebagai Head of Corporate Finance di PT Sawit Sumbermas Sarana Tbk (Tahun 2014 –2022), sebelumnya menjabat sebagai Assistant Manager di Assurance and Advisory Business Services (AABS) di Ernst &Young (Tahun 2012 – 2014).

Indonesian, residing in Bekasi, 40 years old at the end of the 2023 fiscal year, holds a Bachelor's degree in Economics from STIE YKPN Yogyakarta in 2005. Served as Head of Corporate Finance at the Company since 2022.

Has work experience as Head of Corporate Finance at PT Sawit Sumbermas Sarana Tbk (2014-2022), previously served as Assistant Manager at Assurance and Advisory Business Services (AABS) at Ernst & Young (Year 2012-2014).

# BIMANTORO SB SUDIBYO

## Head of Corporate Information System

Warga Negara Indonesia, domisili Yogyakarta, usia 39 tahun pada akhir tahun buku 2023, dengan memperoleh gelar Sarjana Pertanian dari Universitas Gadjah Mada tahun 2008 Menjabat sebagai Head of Corporate Information System di Perseroan sejak tahun 2022.

Beliau juga merangkap jabatan, sebagai Head of Management Information System di PT Menthobi Makmur Lestari (Tahun 2017 – sekarang). Beliau memiliki pengalaman kerja sebagai Surveyor Officer di PT Bakrie Sumatera Plantation Tbk (Tahun 2014 – 2017), sebelumnya menjabat sebagai Surveyor di Menthobi Makmur Lestari (Tahun 2013 – Tahun 2014).

Indonesian, residing in Yogyakarta, 39 years old at the end of the 2023 fiscal year, holds a Bachelor's degree in Agriculture from Gadjah Mada University in 2008. Served as Head of Corporate Information System at the Company since 2022.

He also concurrently holds the position of Head of Management Information System at PT Menthobi Makmur Lestari (2017-present). He has work experience as a Surveyor Officer at PT Bakrie Sumatera Plantation Tbk (2014-2017), previously served as a Surveyor at Menthobi Makmur Lestari (2013-2014).

# ANINDITO W. WICAKSONO

## Head of Investor Relation

Warga Negara Indonesia, domisili Depok, usia 40 tahun pada akhir tahun buku 2023, dengan memperoleh gelar Magister Manajemen dari Universitas Gadjah Mada tahun 2017. Menjabat sebagai Head of Investor Relation di Perseroan sejak tahun 2022.

Beliau juga merangkap jabatan, sebagai Head of Logistic and Procurement di Perseroan (Tahun 2016 – sekarang), dan Co-Founder PT Gamajaya Global Grosir (Tahun 2016 - sekarang). Beliau memiliki pengalaman kerja sebagai Strategic Portfolio Investment & Business Development Analyst di PT Bakrie Sumatera Plantations Tbk (Tahun 2010 – 2016), sebelumnya menjabat sebagai Logistic for Oleo Chemical Division di PT Bakrie Sumatera Plantations Tbk (Tahun 2010), dan Corporate Procurement di PT Bakrie Sumatera Plantations Tbk (Tahun 2008 - 2010).

Indonesian, residing in Depok, 40 years old at the end of the 2023 fiscal year, holds a Master of Management degree from Gadjah Mada University in 2017. Served as Head of Investor Relations at the Company since 2022.

He also concurrently holds the position of Head of Logistic and Procurement at the Company (2016-present) and Co-Founder of PT Gamajaya Global Grosir (2016-present). He has work experience as a Strategic Portfolio Investment & Business Development Analyst at PT Bakrie Sumatera Plantations Tbk (2010-2016), previously served as Logistic for Oleo Chemical Division at PT Bakrie Sumatera Plantations Tbk (2010) and Corporate Procurement at PT Bakrie Sumatera Plantations Tbk (2008-2010).

# DANANG HARI ANGGARA

## Head of Corporate Sales & Marketing

Warga Negara Indonesia, domisili Kalimantan Tengah, usia 47 tahun pada akhir tahun buku 2023, dengan memperoleh gelar Sarjana Ekonomi dari Universitas Merdeka, Malang tahun 1998. Menjabat sebagai Head of Corporate Sales & Marketing di Perseroan sejak tahun 2022.

Beliau juga merangkap jabatan, sebagai Accounting Head di PT Menthobi Makmur Lestari (Tahun 2007 – sekarang). Beliau memiliki pengalaman kerja sebagai Asisten Gudang di PT Agrowiyana (Tahun 2004 – 2006), sebelumnya menjabat sebagai Asisten Pembelian di PT Agrowiyana (Tahun 2000 – 2003).

Indonesian, residing in Central Kalimantan, 47 years ol at the 2023 fiscal year. holds a Bachelor Degree in Economics at Merdeka University, Malang in 1998. Served as Head Corporate Sales & Marketing at the company since 2022.

He also currently hold the poistion od Accounting Head at PT Menthobi Makmur Lestari (2007 - present). He has work experience as warehouse assistant at PT Agrowijaya (2004 - 2006), previously served as purchasing assistant at PT Agrowijaya (2000 - 2003)

# RICKY WILASTRA

## Head of Corporate Logistic & Procurement

Warga Negara Indonesia, domisili Jakarta, usia 36 tahun pada akhir tahun buku 2023, dengan memperoleh gelar Sarjana Teknik Industri dari Universitas Sumatera Utara tahun 2010. Menjabat sebagai Head of Corporate Logistic & Procurement di Perseroan sejak tahun 2023.

Beliau juga merangkap jabatan, sebagai Senior Asisten Human Resources & General Affair di PT Menthobi Makmur Lestari (Tahun 2018 - sekarang). Beliau memiliki pengalaman kerja sebagai Asisten 2 di PT Menthobi Makmur Lestari (Tahun 2012 – 2017) dan sebelumnya sebagai MT-8 General di PT Bakrie Sumatera Plantations Tbk., (Tahun 2011 – 2012).

Indonesian citizen, residing in Jakarta, aged 36 years old at the end of the 2023 fiscal year, holding a Bachelor's degree in Industrial Engineering from the University of North Sumatra in 2010. Serving as the Head of Corporate Logistics & Procurement at the Company since 2023.

He also holds a concurrent position as Senior Assistant of Human Resources & General Affairs at PT Menthobi Makmur Lestari (2018 - present). He has work experience as Assistant 2 at PT Menthobi Makmur Lestari (2012 – 2017) and previously as an MT-8 General at PT Bakrie Sumatera Plantations Tbk. (2011 – 2012).

# ACHMAD ROMADHONI

## Head of Internal Audit

Warga Negara Indonesia, domisili Jakarta, usia 33 tahun pada akhir tahun buku 2023, dengan menyelesaikan pendidikan Business & Management, Jurusan Keuangan dari Universitas Paramadina tahun 2012. Menjabat sebagai Head of Internal Audit di Perseroan sejak tahun 2022.

Beliau memiliki pengalaman kerja sebagai Accounting Supervisor di PT Musica Studio (Tahun 2012 – 2021).

Indonesian, residing in Jakarta, 33 years old at the end of the 2023 fiscal year, holds a degree in Business & Management, majoring in Finance from Paramadina University in 2012. Served as Head of Internal Audit at the Company since 2022.

He has work experience as an Accounting Supervisor at PT Musica Studio (2012 – 2021).

# INFORMASI PEMEGANG SAHAM

Shareholder Information

## KOMPOSISI PEMEGANG SAHAM PERSEROAN

Company Shareholder Composition

Per 31 Desember 2023, komposisi Pemegang Saham Perseroan adalah sebagai berikut:

As of 31 December 2023, the composition of the Company's Shareholders is as follows:

| No | Nama Pemegang Saham<br>Shareholder Name | Total Saham<br>Total Shares | Persentase Saham<br>Percentage of Shares |
|---|---|---|---|
| 1. | Fuad Hasan Masyhur* | 8.276.210.000 | 68,97% |
| 2. | PT Maktour Bangun Persada* | 938.790.000 | 7,82% |
| 3. | PT Mitra Wiraswasta Indonesia | 95.706.700 | 0,80% |
| 4 | Masyarakat / Public** | 2.689.414.602 | 22,41% |
| **Total** | | **12.000.121.302** | **100,00%** |

Keterangan / Note :

* Merupakan Pemegang Saham yang memiliki 5% (lima persen) atau lebih saham.

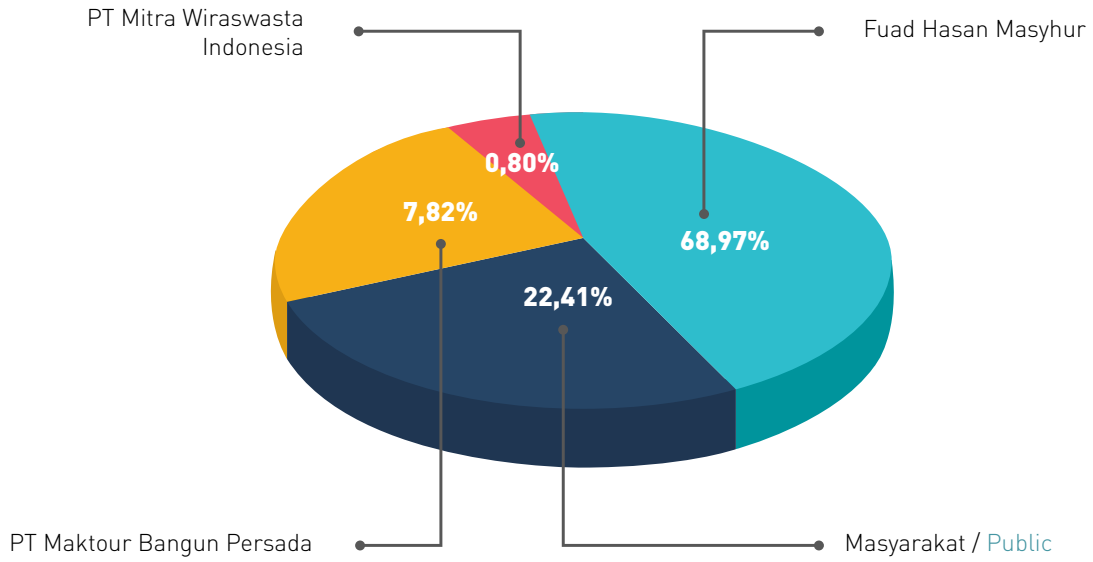
* Shareholders who own 5% (five percent) or more of the shares.

** Terdiri dari Pemegang Saham yang masing-masing memiliki kurang dari 5% (lima persen) saham.

** Consists of Shareholders, each owning less than 5% (five percent) of the shares.

### Komposisi Pemegang Saham Perseroan Per 31 Desember 2023

Composition of The Company's Shareholders As of 31 December 2023



## KOMPOSISI PEMEGANG SAHAM LOKAL DAN ASING
## Local And Foreign Shareholder Composition

Sampai dengan 31 Desember 2023, komposisi Pemegang Saham berdasarkan Lokal dan Asing disampaikan pada tabel di bawah ini:

As of 31 December 2023, the composition of Shareholders based on Local and Foreign categories is presented in the table below:

| Kelompok Pemegang Saham<br>Shareholder Category | Jumlah Pemegang Saham<br>Number of Shareholders | Total Lembar Saham<br>Total Stocks | Persentase Saham<br>Percentage of Stocks |
|---|---|---|---|
| **Asing / Foreign** | | | |
| Individu Asing<br>Foreign Individuals | 11 | 189.500 | 0,002% |
| Institusi Asing<br>Foreign Institutions | 5 | 161.342.200 | 1,345% |
| **Subtotal** | **16** | **161.531.700** | **1,346%** |
| **Lokal / Local** | | | |
| Individu Lokal<br>Local Individuals | 2.478 | 8.430.120.802 | 70,250% |
| Institusi lokal<br>Local Institutions | 16 | 3.408.468.800 | 28,404% |
| **Subtotal** | **2.494** | **11.838.589.602** | **98,654%** |
| **Total** | **2.510** | **12.000.121.302** | **100,000%** |

## KOMPOSISI PEMEGANG SAHAM 5% ATAU LEBIH
## Composition of Shareholders 5% Or More

Sampai dengan 31 Desember 2023, komposisi Pemegang Saham 5% atau lebih, disampaikan pada tabel di bawah ini:

As of 31 December 2023, the composition of shareholders holding 5% or more is presented in the table below:

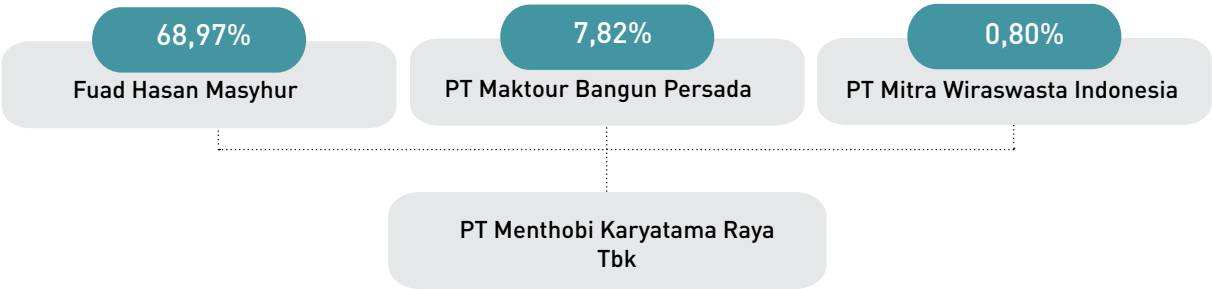
| Keterangan<br>Note | Total Lembar Saham<br>Total Number of Stocks | Persentase Saham<br>Percentage of Stocks |
|---|---|---|
| Fuad Hasan Masyhur | 8.276.210.000 | 68,97% |
| PT Maktour Bangun Persada | 938.790.000 | 7,82% |
| **Total** | **9.215.000.000** | **76,79%** |

Berdasarkan informasi di atas, selama tahun 2023, bahwa Pemegang Saham Utama atau Pengendali PT Menthobi Karyatama Raya Tbk adalah Bapak Fuad Hasan Masyhur, selaku Pemimpin Maktour Group.

Adapun skema komposisi Pemegang Saham Utama dan Pengendali Perseroan Per 31 Desember 2023 disampaikan sebagai berikut:

Based on the information above, during the year 2023, the main or controlling shareholder of PT Menthobi Karyatama Raya Tbk is Mr. Fuad Hasan Masyhur, served as the leader of the Maktour Group.

The composition scheme of the main shareholders and controllers of the Company as of 31 December 2023, is presented as follows:




## KEPEMILIKAN SAHAM DEWAN KOMISARIS DAN DIREKSI
### Ownership of Shares By The Board of Commissioners and Directors

Pada tanggal 31 Desember 2023, tidak ada anggota Dewan Komisaris dan Direksi yang baik secara langsung maupun tidak langsung memiliki saham Perseroan yang diperdagangkan secara publik.

As of 31 December 2023, no member of the Board of Commissioners and Directors directly or indirectly owns shares in the Company traded publicly.

| Nama<br>Name | Jabatan<br>Position | Klasifikasi Saham<br>Share Classification | Total Lembar Saham<br>Total Number of Shares | Persentase Saham<br>Percentage of Shares |
|---|---|---|---|---|
| Muhammad Rocky Masyhur | Komisaris Utama<br>President Commissioner | - | - | - |
| Bambang Widodo | Komisaris Independen<br>Independent Commissioner | - | - | - |
| Muhammad Khairnadif Kasyfillah | Komisaris<br>Commissioner | - | - | - |
| Harry Mohamad Nadir | Direktur Utama<br>President Director | - | - | - |
| Wawan Sulistyawan | Direktur / Director | - | - | - |
| Bambang Laksanawan | Direktur / Director | - | - | - |
| Mohammad Arief Pahlevi Pangerang | Direktur / Director | - | - | - |

# KRONOLOGI PENCATATAN SAHAM DI BURSA EFEK INDONESIA
## Chronology of Stock Listing on The Indonesia Stock Exchange

Perseroan mencatatkan sahamnya di Bursa Efek Indonesia pada tanggal 8 November 2022 dengan kode saham MKTR. Adapun kronologi pencatatan saham disampaikan pada tabel berikut:

The Company listed its stocks on the Indonesia Stock Exchange on 8 November 2022, with the stock code MKTR. The chronology of stock listing is presented in the following table:

| Tanggal<br>Date | Kronologi<br>Chronology |
|---|---|
| 28 Oktober-2 November 2022<br>28 October-2 November 2022 | Penawaran Umum Perdana Saham sejumlah 2.500.000.000 lembar saham dengan nilai nominal Rp10,- dan harga penawaran Rp150 – Rp100.<br><br>Initial Public Offering of 2,500,000,000 stocks with a nominal value of IDR10,- and an offering price of IDR150-100. |
| | Penerbitan Waran Seri I sejumlah 2.500.000.000 lembar saham dengan nilai nominal Rp10,- dan harga penawaran Rp150 – Rp100<br><br>Issuance of Warrant Series I consisting of 2,500,000,000 stocks with a nominal value of IDR10,- and an offering price of IDR150-100. |
| 2 November 2022<br>2 November 2022 | Masa penjatahan<br>Subscription period. |
| 3 November 2022<br>3 November 2022 | Distribusi saham secara elektronik<br>Electronic distribution of stocks. |
| 8 November 2022<br>8 November 2022 | Pencatatan Saham dan Waran Seri I pada Bursa Efek Indonesia<br>Listing of stocks and Warrant Series I on the Indonesia Stock Exchange. |
| 28 November 2023<br>28 November 2023 | Penerbitan saham baru, hasil dari sisa pelaksanaan Waran Seri I menjadi Saham yang berjumlah 38 (tiga puluh delapan) saham. Sehingga keseluruhan penerbitan saham Perseroan berjumlah 12.000.119.464 lembar saham.<br><br>Issuance of new stocks, resulting from the remaining exercise of Warrant Series I, totaling 38 stocks. Thus, the total issuance of the company's stocks amounts to 12,000,119,464 stocks. |

# KRONOLOGI PENCATATAN EFEK LAINNYA

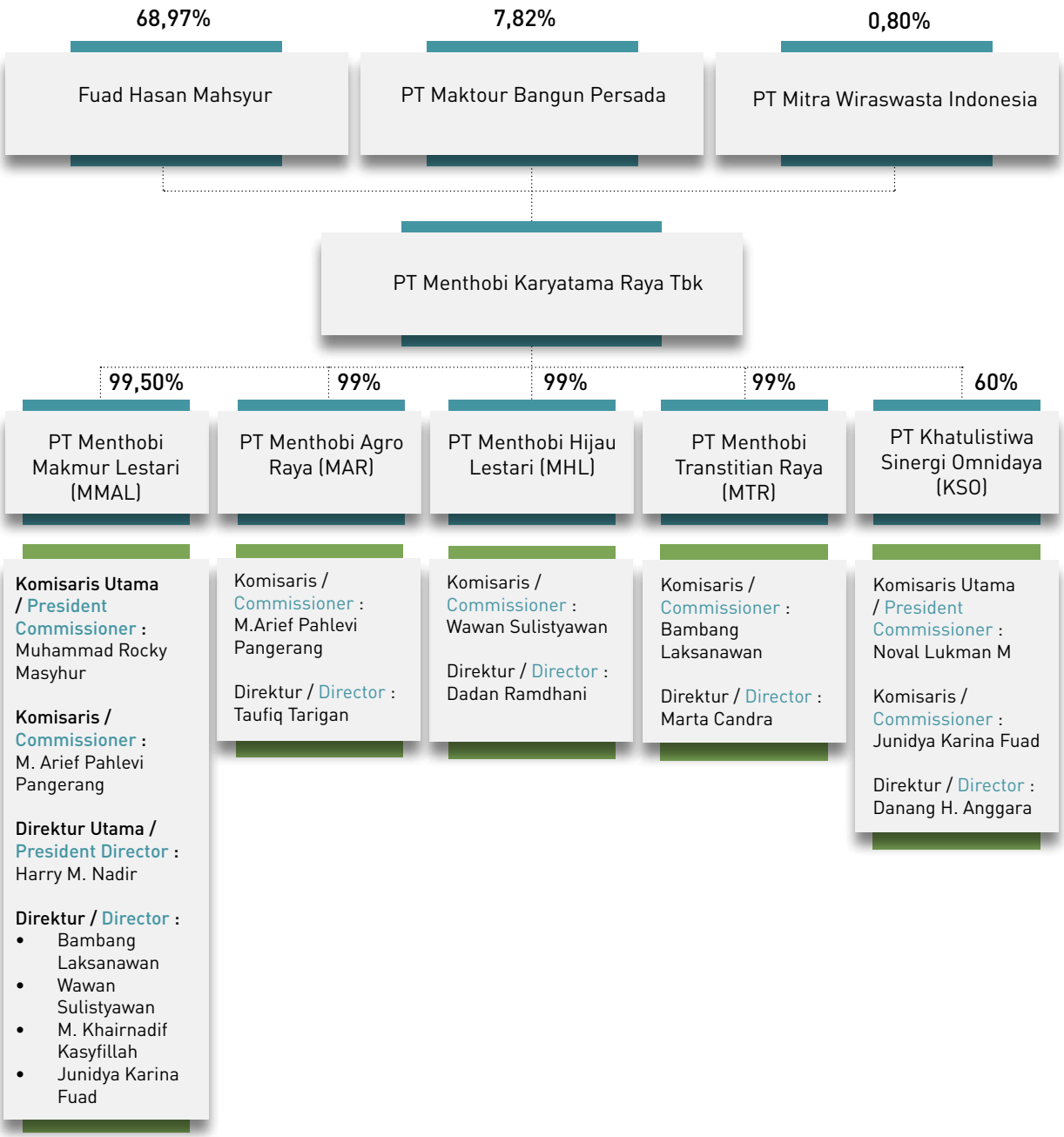
## Chronology of Other Securities Listing

Selama tahun buku 2023, Perseroan tidak menerbitkan efek lainnya di bursa saham manapun. Dengan demikian, tidak terdapat informasi pengungkapan penerbitan efek lainnya dalam Laporan Tahunan ini.

During the fiscal year 2023, the company did not issue any other securities on any stock exchange. Therefore, there is no information regarding the disclosure of other securities issuance in this Annual Report.

# STRUKTUR GRUP PERSEROAN

## Group Company Structure



# DAFTAR ENTITAS ANAK, PERSEROAN ASOSIASI DAN PERSEROAN VENTURA

## List of Subsidiaries, Associated Companies, and Venture Companies

### PT Menthobi Makmur Lestari (MMAL)

PT Menthobi Makmur Lestari (MMAL) merupakan anak Perseroan PT Menthobi Karyatama Raya Tbk dengan kepemilikan saham sebesar 99,50% yang beroperasi sejak tahun 2005 di Kabupaten Lamandau, Kalimantan Tengah. MMAL menjalankan kegiatan pembibitan dan mengelola perkebunan yang berkualitas dengan lebih dari 6000 Ha lahan yang sudah tertanam Kelapa Sawit, potensi lahan tertanam seluas 1.800 Ha dan rata-rata umur perkebunan kelapa sawit sekitar 10 tahun dengan profil tanaman sawit. MMAL berkomitmen dalam mengadopsi praktik-praktik perkebunan kelapa sawit yang berkualitas dan berkelanjutan. Hal ini terlihat dari adanya standar sertifikat global yang didapatkan sejak tahun 2014 diantaranya adalah ISO 14001:2007, ISO 9001:2008, ISO 14001:2015, OHSAS 18001:2007 dan ISPO.

Sampai dengan 31 Desember 2023, Total aset yang dimiliki oleh PT Menthobi Makmur Lestari (MMAL) adalah sebesar Rp1,38 miliar.

PT Menthobi Makmur Lestari (MMAL) is a subsidiary of PT Menthobi Karyatama Raya Tbk with a 99.50% share ownership, operating since 2005 in Lamandau Regency, Central Kalimantan. MMAL engages in seedling activities and manages high-quality plantations with over 6.000 hectares of established oil palm, potential planted area of 1,800 hectares, and an average age of approximately 10 years for the oil palm plantation profile. MMAL is committed to adopting high-quality and sustainable oil palm plantation practices, as evidenced by various global certificates obtained since 2014, including ISO 14001:2007, ISO 9001:2008, ISO 14001:2015, OHSAS 18001:2007, and ISPO.

As of 31 December 2023, the total assets owned by PT Menthobi Makmur Lestari (MMAL) amounted to IDR1,38 Bilion.

### PT Menthobi Agro Raya (MAR)

PT Menthobi Agro Raya (MAR) merupakan anak Perseroan PT Menthobi Karyatama Raya Tbk dengan kepemilikan saham sebesar 99% yang beroperasi sejak tahun 2022 di Jakarta. MAR bergerak dibidang perkebunan dengan kegiatan usaha utama berupa pembibitan benih sawit bersertifikasi yang bekerja sama langsung dengan sumber benih, yang dipergunakan untuk melakukan pembibitan secara kultur teknis agronomis di areal lahan Perseroan. Benih yang dibibitkan, dipelihara, dan diseleksi berdasarkan kultur teknis agronomi yang baik oleh tenaga ahli untuk menghasilkan bibit dengan produktifitas tinggi. Adapun kegiatan usaha MAR antara lain adalah:

- Penyediaan benih unggul kelapa sawit bersertifikasi;
- Penjualan bibit kelapa sawit bersertifikasi siap tanam;
- Jasa foto udara dan pemetaan lahan Konsultan perkebunan.

Sampai dengan 31 Desember 2023, Total aset yang dimiliki oleh PT Menthobi Agro Raya (MAR) adalah sebesar Rp5,45 miliar.

PT Menthobi Agro Raya (MAR) is a subsidiary of PT Menthobi Karyatama Raya Tbk with a 99% share ownership, operating since 2022 in Jakarta. MAR is engaged in plantation activities, primarily in certified oil palm seedling cultivation, collaborating directly with seed sources. This collaboration is used for seed cultivation through technical agronomic culture in the company's land area. The seeds are cultivated, maintained, and selected based on good agronomic technical culture by experts to produce high-productivity seedlings. MAR's business activities include:

- Provision of certified superior palm oil seeds;
- Sale of ready to plant certified palm oil seeds;
- Aerial photography and land mapping services for plantation consultants.

As of 31 December 2023, the total assets owned by PT Menthobi Agro Raya (MAR) amounted to IDR5,45 Billion.

## PT Menthobi Hijau Lestari (MHL)

PT Menthobi Hijau Lestari (MHL) merupakan anak Perseroan PT Menthobi Karyatama Raya Tbk dengan kepemilikan saham sebesar 99% yang beroperasi sejak tahun 2022. MHL adalah Perseroan penyedia jasa dan layanan terintegrasi (*Integrated Service*) dalam pengembangan bidang lingkungan, *sustainability* dan sertifikasi serta manajemen. Kegiatan usaha MHL merupakan bidang pengolahan limbah untuk menciptakan nilai tambah bagi Perseroan. MHL hadir sebagai mitra Perseroan serta petani rakyat dalam rangka untuk mewujudkan *"Best Environmental Company and Sustainable Business"*.

Sampai dengan 31 Desember 2023, Total aset yang dimiliki oleh PT Menthobi Hijau Lestari (MHL) adalah sebesar Rp30,66 miliar.

PT Menthobi Hijau Lestari (MHL) is a subsidiary of PT Menthobi Karyatama Raya Tbk with a 99% share ownership, established in 2022. MHL is a company providing integrated services in environmental development, sustainability, certification, and management. MHL's business activities focus on waste processing to create added value for companies. MHL serves as a partner for companies and local farmers in achieving the goal of being the "Best Environmental Company and Sustainable Business."

As of 31 December 2023, the total assets owned by PT Menthobi Hijau Lestari (MHL) amounted to IDR30,66 Bilion

## PT Menthobi Transitian Raya (MTR)

PT Menthobi Transtitian Raya (MTR) merupakan anak Perseroan PT Menthobi Karyatama Raya Tbk dengan kepemilikan saham sebesar 99% yang beroperasi sejak tahun 2022. MTR memiliki usaha utama dalam penyediaan layanan transportasi dan alat berat yang difasilitasi teknologi manajemen transportasi. Dalam menunjang kegiatan Perseroan, MTR melakukan pengangkutan hasil produksi Perseroan dan tangki CPO.

Sampai dengan 31 Desember 2023, Total Aset yang dimiliki oleh PT Menthobi Transtitian Raya (MTR) adalah sebesar Rp21,15 miliar.

PT Menthobi Transtitian Raya (MTR) is a subsidiary of PT Menthobi Karyatama Raya Tbk with a 99% share ownership, operating since 2022. MTR's main business is providing transportation services and heavy equipment facilitated by transportation management technology. In supporting the company's activities, MTR transports the company's production and CPO tanks.

As of 31 December 2023, the total assets owned by PT Menthobi Transtitian Raya (MTR) amounted to IDR21.15 Bilion.

## PT Khatulistiwa Sinergi Omnidaya (KSO)

Pada tahun 2023, Perseroan mengakusisi PT Khatulistiwa Sinergi Omnidaya (KSO) dengan kepemilikan saham 60%. Sedangkan kepemilikan saham 40% oleh PT Menthobi Makmur Lestari (Entitas Anak) Perseroan. KSO merupakan Perseroan pengelolaan kelapa sawit dengan kapasitas 30 TPH yang berlokasi di Desa Kujan, Kecamatan Bulik, Kabupaten Lamandau, Kalimantan Tengah yang terdiri tanah, bangunan dan sarana pelengkapnya serta mesin-mesin dan peralatannya.

Sampai dengan 31 Desember 2023, Total aset yang dimiliki oleh PT Khatulistiwa Sinergi Omnidaya (KSO) adalah sebesar Rp91,03 miliar.

In 2023, the Company acquired PT Khatulistiwa Sinergi Omnidaya (KSO) with 60% share ownership. Meanwhile, the other 40% share ownership is owned by PT Menthobi Makmur Lestari (Subsidiary) of the Company. KSO is an oil palm management company with a capacity of 30 TPH located in Kujan village, Bulik District, Lamandau Regency, Central Kalimantan which consists of land, buildings and supporting facilities as well as machineries and equipment.

As of 31 December 2023, the total assets owned by PT Khatulistiwa Sinergi Omnidaya (KSO) to IDR91.03 billion.

**Tabel Informasi Entitas Anak**

Table of Subsidiary Information

| No. | Nama Entitas Anak<br>Name of Subsidiary | Bidang Usaha<br>Line of Business | Kepemilikan Saham oleh Perseroan (%)<br>Ownership by the Company (%) | Total Aset Per 31 Desember 2023 (Juta Rupiah)<br>Total Assets as of 31 December 2023 (Million Rupiah) | Status dan Tahun Beroperasi<br>Status and Year of Operation | Lokasi<br>Location |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Kepemilikan Langsung / Direct Ownership | | | | | | |
| 1 | PT Menthobi Makmur Lestari (MMAL) | Perkebunan dan Industri Pengolahan<br>Plantation and Processing Industry | 99,78% | 1.383.094 | Beroperasi pada 2005<br>Operational since 2005 | Kalimantan Tengah<br>Central Kalimantan |
| 2 | PT Menthobi Agro Raya (MAR) | Pembibitan dan Penjualan CPO<br>Seed Cultivation and CPO Sales | 99,98% | 5.447 | Beroperasi pada tahun 2022<br>Operational since 2022 | Jakarta |
| 3 | PT Menthobi Hijau Lestari (MHL) | Pengelolaan Limbah<br>Waste Management | 99,83% | 30.655 | Beroperasi pada tahun 2022<br>Operational since 2022 | Jakarta |
| 4 | PT Menthobi Transitian Raya (MTR) | Transportasi dan Logistik<br>Transportation and Logistics | 99,83% | 21.148 | Beroperasi pada tahun 2022<br>Operational since 2022 | Jakarta |
| 5 | PT PT Khatulistiwa Sinergi Omnidaya (KSO) | Industri Pengolahan<br>Processing Industry | 60,00% | 91.032 | Beroperasi pada 2005<br>Operational since 2005 | Kalimantan Tengah<br>Central Kalimantan |

Selama tahun 2023, Perseroan tidak memiliki Perseroan Asosiasi maupun Perseroan Ventura Bersama, sehingga tidak terdapat informasi mengenai nama Perseroan, persentase kepemilikan saham, bidang usaha, total aset, maupun status operasi untuk Perseroan Asosiasi dan Perseroan Ventura Bersama dalam Laporan Tahunan ini.

Throughout 2023, the Company did not have any Associated Companies or Joint Venture Companies. Therefore, there is no information regarding the names of associated or joint venture companies, percentage of ownership, business sectors, total assets, or operational status for Associated Companies and Joint Venture Companies in this Annual Report.

# KEANGGOTAAN ASOSIASI

## Association Membership

Sampai dengan akhir Desember 2023, PT Menthobi Karyatama Raya Tbk merupakan anggota dari asosiasi sebagai berikut:

As of the end of December 2023, PT Menthobi Karyatama Raya Tbk is a member of the following associations:

### Gabungan Pengusaha Kelapa Sawit Indonesia (GAPKI)
### Indonesian Palm Oil Association (GAPKI)

**Status di dalam Asosiasi /**
**Membership Status in the Association:**
Anggota Aktif / active member

**Skala / Scale :**
Nasional / National

### Kamar Dagang dan Industri Indonesia (KADIN)
### Indonesian Chamber of Commerce and Industry (KADIN)

**Status di dalam Asosiasi /**
**Membership Status in the Association:**
Anggota Aktif / active member

**Skala / Scale :**
Nasional / National

### Indonesian Corporate Secretary Association (ICSA)
### Indonesian Corporate Secretary Association (ICSA)

**Status di dalam Asosiasi /**
**Membership Status in the Association:**
Anggota Aktif / active member

**Skala / Scale :**
Nasional / National

# PENGHARGAAN DAN SERTIFIKASI

## Award and Sertification

### PENGHARGAAN

**PT MENTHOBI HIJAU LESTARI**

**Tanggal / Date :**
20 Desember / December 2023

**Kategori / Category :**
The Best Organic Fertilizer Product on Palm Oil Industry

**Peristiwa / Event :**
Sawit Indonesia Award 2023 (Majalah Sawit Indonesia)

### AWARD

**PT MENTHOBI HIJAU LESTARI**

**Tanggal / Date :**
30 Agustus / August 2023

**Kategori / Category :**
Agribusiness Predikat Sustainability

**Peristiwa /Event :**
TrenAsia ESG Award 2023

### SERTIFIKASI

Tahun 2023, Perseroan serta Entitas Anak telah memperoleh sertifikasi dari beberapa lembaga, yakni disampaikan sebagai berikut:

**PT MENTHOBI MAKMUR LESTARI**
Indonesian Sustainable Palm Oil (ISPO)

**Tahun Perolehan / Year of Acquisition :**
02 Juni / June 2023

**Diperoleh dari / Obtained from :**
PT TUV NORD Indonesia

**Masa Berlaku / Validity Period :**
01 Juni / June 2028

### SERTIFICATION

In 2023, the Company and its Subsidiaries have obtained certifications from various institutions, as detailed below:.

**PT MENTHOBI MAKMUR LESTARI**
Sertifikasi ISO 9001 : 2015

**Tahun Perolehan / Year of Acquisition :**
05 Desember / December 2022

**Diperoleh dari / Obtained from :**
Bureau Veritas

**Masa Berlaku / Validity Period :**
04 Desember / December 2025

# ALAMAT KANTOR DAN ENTITAS ANAK

## Office Address and Subsidiaries

| Kantor Pusat :<br>Head Office : | | | | |
|---|---|---|---|---|
| **PT Menthobi Karyatama Raya Tbk.**<br><br>**Wisma Maktour Lt. 4**<br><br>Jalan Otista Raya No. 80<br>Jakarta Timur / East Jakarta, DKI Jakarta.<br>Kode Pos / Postal Code : 13330<br>**Telp / Phone :** +62 21-50201035 | | | | |
| **Entitas Anak:<br>Subsidiary Entity:** | | | | |
| **PT Menthobi Makmur Lestari** | **PT Menthobi Hijau Lestari** | **PT Menthobi Agro Raya** | **PT Menthobi Transtitian Raya** | **PT Khatulistiwa Sinergi Omnidaya** |
| Jalan Trans Kalimantan Km 11,5, Desa Kujan, Kecamatan Bulik, Kabupaten Lamandau, Provinsi Kalimantan Tengah 74612<br><br>Jalan Trans Kalimantan Km 11.5, Desa Kujan, Kecamatan Bulik, Kabupaten Lamandau, Central Kalimantan Province 74612 | **Wisma Maktour Lt. 4**<br>Jalan Otista Raya No. 80<br>Kelurahan Kampung Melayu, Kecamatan Jatinegara, Kota Administrasi Jakarta Timur, DKI Jakarta.Kode Pos: 13330<br><br>**Wisma Maktour, 4th Floor**<br>Jalan Otista Raya No. 80<br>Kelurahan Kampung Melayu, Kecamatan Jatinegara, East Jakarta Administrative City, DKI Jakarta. Postal Code: 13330<br><br>Telp / Phone : +62 21-50201035 | | | Desa Kujan – Batu Kotam, RT. 01 Kecamatan Bulik, Kabupaten Lamandau, Provinsi Kalimantan Tengah 74612<br><br>Desa Kujan – Batu Kotam, RT. 01 Kecamatan Bulik, Kabupaten Lamandau, Central Kalimantan Province 74612 |

# LEMBAGA DAN PROFESIONAL PENUNJANG PERSEROAN

## Institutions and Professionals Supporting The Company

| Uraian<br>Description | Nama Lembaga Penunjang<br>Supporting Institution Name | Periode<br>Period | Fee (Juta Rupiah)<br>Fee (Million Rupiah) |
|---|---|---|---|
| Akuntan Publik<br>Public Accountant | **Kantor Akuntan Publik Paul Hadiwinata, Hidajat, Arsono, Retno Palilingan & Rekan (member PKF International)**<br><br>**Public Accountant Office Paul Hadiwinata, Hidajat, Arsono, Retno Palilingan & Rekan (member of PKF International)**<br><br>**Kantor Pusat:**<br>42nd Floor, UOB Plaza Building<br>Jl. M.H. Thamrin Lot 8-10,<br>Jakarta Pusat 10230<br><br>**Telp:** (62-21) 29932121 (hunting)<br>**Fax:** (62-21) 29932113<br><br>**Head Office:**<br>42nd Floor, UOB Plaza Building<br>Jl. M.H. Thamrin Lot 8-10,<br>Central Jakarta 10230<br><br>**Phone:** (62-21) 29932121 (hunting) **Fax:** (62-21) 29932113 | Januari-Desember 2023<br><br>January-December 2023 | Rp165.000.000<br><br>IDR165.000.000 |
| **Jasa yang diberikan / Services Provided:**<br><br>Melaksanakan audit laporan keuangan konsolidasian Perseroan dan memastikan laporan keuangan Perseroan telah memenuhi standar akuntansi keuangan di Indonesia. Dalam pelaksanaan audit yang berdasarkan standar audit yang ditetapkan oleh Institut Akuntan Publik agar hasil audit bebas dari kesalahan penyajian material.<br><br>Conducting the audit of the Company's consolidated financial statements and ensuring that the Company's financial statements comply with financial accounting standards in Indonesia. Implementing audits based on audit standards set by the Public Accountants Institute to ensure that the audit results are free from material misstatement. | | | |
| Konsultan Hukum<br>Legal Consultant | **HWMA Law Firm**<br>Menara Binakarsa, Lt. 10<br>Jl. H.R. Rasuna Said Kav. C-18,<br>Karet Kuningan,Setiabudi,<br>Jakarta Selatan 12940<br><br>**HWMA Law Firm**<br>Menara Binakarsa, 10th Floor<br>Jl. H.R. Rasuna Said Kav. C-18,<br>Karet Kuningan, Setiabudi, South<br>Jakarta 12940 | Januari-Desember 2023<br><br>January-December 2023 | Rp40.000.000<br><br>IDR40.000.000 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| **Jasa yang diberikan / Services Provided:**<br><br>Memberikan nasihat dan pendampingan hukum serta melakukan pemeriksaan dan penelitian fakta mengenai perseroan ditinjau dari segi hukum.<br><br>Providing legal advice and assistance, as well as conducting examinations and factual research regarding the company from a legal perspective. | | | |
| Notaris<br>Notary | **Dr. Yurisa Martanti, SH, MH**<br>Jl. Matahari l, Blok 1.3 No. 43<br>Malaka Asri, Duren Sawit<br>Jakarta Timur, 13440<br><br>**Dr. Yurisa Martanti, SH, MH**<br>Jl. Matahari I, Block 1.3 No. 43<br>Malaka Asri, Duren Sawit East<br>Jakarta, 13440 | Januari-Desember 2023<br><br>January-December 2023 | Rp65.000.000<br><br>IDR65.000.000 |
| **Jasa yang diberikan / Services Provided:**<br><br>Menyiapkan dan membuat akta-akta dalam rangka perubahan seluruh Anggaran Dasar Perseroan.<br><br>Preparing and drafting deeds for changes in the entire Articles of Association of the Company. | | | |
| Kustodian<br>Custodian | **Bursa Efek Indonesia**<br>**Indonesia**<br>**Indonesia Stock Exchange**<br>**Indonesia**<br><br>**Gedung Bursa Efek Indonesia**<br>Jl. Jend. Sudirman Kav. 52–53,<br>Jakarta 12190.<br>Telp: (+6221) 515 0515<br>Fax: (+6221) 515-033<br><br>**Indonesia Stock Exchange**<br>Building Jl. Jend. Sudirman Kav. 52–53, Jakarta 12190. Phone: (+6221) 515 0515 Fax: (+6221) 515-033 | Januari-Desember 2023<br><br>January-December 2023 | Rp 277.500.000,-.<br><br>IDR 277.500.000,-. |
| **Jasa yang diberikan / Services Provided:**<br><br>Melakukan pengelolaan administrasi dari penerbitan saham dan waran yang telah ditawarkan kepada Publik.<br><br>Managing the administration of the issuance of stocks and warrants offered to the public. | | | |
| Biro Administrasi Efek<br>Securities Administration Bureau | **PT Bima Registra Satrio**<br>Tower, Lantai 9, Jl. Prof. DR. Satrio Blok C4 No.5, Jakarta Selatan 12950<br><br>**PT Bima Registra Satrio**<br>Tower, 9th Floor, Jl. Prof. DR. Satrio Blok C4 No.5, South Jakarta 12950 | Januari – Desember 2023<br>January-December 2023 | Rp 92.650.000,-.<br>IDR 92.650.000,-. |
| **Jasa yang diberikan / Services Provided:**<br><br>Melakukan koordinasi dengan Penjamin Pelaksana Emisi dan Manajer Penjatahan mengenai data-data pemesanan Saham.<br><br>Coordinating with the Underwriter and Underwriting Manager regarding the ordering data for stocks. | | | |

# INFORMASI JUMLAH KARYAWAN

## Employee Information

Pada akhir tahun 2023, total karyawan seluruh Perseroan dan Entitas Anak sebanyak 1.255 karyawan, meningkat 17,07% dibandingkan tahun sebelumnya yang berjumlah 1.072 Karyawan. Kenaikan ini dikarenakan Perseroan mengakusisi PT Khatulistiwa Sinergi Omnidaya (KSO) sebuah Perseroan yang bergerak dibidang pengelolaan kelapa sawit. Selain itu, seiring meningkatnya kapasitas aktivitas operasional, Perseroan melakukan penambahan jumlah tenaga kerja agar lebih maksimal.

Adapun jumlah karyawan seluruh Peseroan dan Entitas Anak disajikan berdasarkan Hubungan Kerja, Jenjang Pendidikan, Jenjang Manajemen, Jenjang Usia, Aktivitas Utama, Lokasi dan Jenis Kelamin disampaikan pada tabel di bawah ini:

By the end of 2023, total number of employees in the entire Company and its Subsidiaries is 1.255 employees, an increase of 17,07% compared to the previous year total of 1,072 employees. This increase was due to the Company's acquisition of PT Khatulistiwa Sinergi Omnidaya (KSO), a company engaged in palm oil management business. In addition, along with the increasing capacity of operational activities, the Company increased the number of workers to maximize it operational capacities.

The total number of employees in the entire Company and its Subsidiaries is presented based on educational level, management level, age group, employment status, main activity, and location, as shown in the table below:

**Komposisi Karyawan Menurut Status Hubungan Kerja**
Composition of Employees by Employment Status

| **Jenjang Hubungan Kerja** Employment Status Level | 31 Desember 2023 31 December 2023 | | | | | | 31 Desember 2022 31 December 2022 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | MKTR | MMAL | MAR | MHL | MTR | KSO | MKTR | MMAL | MAR | MHL | MTR |
| Tetap Permanent | 10 | 376 | 1 | 1 | 29 | 83 | 8 | 286 | 1 | 1 | 1 |
| Tidak Tetap Contract | 1 | 653 | 24 | 47 | 25 | 5 | 0 | 756 | 8 | 6 | 5 |
| Total Karyawan Per Perseroan Total Employees Per Company | 11 | 1029 | 25 | 48 | 54 | 88 | 8 | 1.042 | 9 | 7 | 6 |
| Total Seluruh Karyawan Total Employees | 1.255 | | | | | | 1.072 | | | | |

**Komposisi Karyawan Menurut Jenjang Pendidikan**
Composition of Employees by Educational Level

| **Jenjang Pendidikan** Educational Level | 31 Desember 2023 31 December 2023 | | | | | | 31 Desember 2022 31 December 2022 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | MKTR | MMAL | MAR | MHL | MTR | KSO | MKTR | MMAL | MAR | MHL | MTR |
| Pasca Sarjana (S2) Postgraduate (Master's Degree) | 2 | 1 | 0 | 1 | 0 | 0 | 2 | 1 | 0 | 1 | 0 |
| Sarjana (S1) Bachelor's Degree (S1) | 8 | 61 | 3 | 6 | 3 | 4 | 6 | 60 | 1 | 1 | 1 |
| Diploma III | 1 | 7 | 0 | 1 | 1 | 0 | 0 | 7 | 0 | 0 | 0 |
| Diploma II | 0 | 1 | 0 | 0 | 0 | 1 | 0 | 1 | 0 | 0 | 0 |

| | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Diploma I | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| SMA<br>High School (SMA) | 0 | 309 | 17 | 32 | 34 | 72 | 0 | 301 | 0 | 0 | 0 |
| SMP<br>Junior High School (SMP) | 0 | 73 | 4 | 8 | 5 | 7 | 0 | 79 | 5 | 2 | 2 |
| SD<br>Elementary School (SD) | 0 | 577 | 1 | 0 | 11 | 4 | 0 | 593 | 3 | 3 | 3 |
| Total Karyawan Per Perseroan<br>Total Employees Per Company | 11 | 1029 | 25 | 48 | 54 | 88 | 8 | 1.042 | 9 | 7 | 6 |
| Total Seluruh Karyawan<br>Total Employees | 1.255 | | | | | | 1.072 | | | | |

**Komposisi Karyawan Menurut Jenjang Manajemen**
Composition of Employees by Management Level

| **Jenjang Manajemen**<br>Management Level | 31 Desember 2023<br>31 December 2023 | | | | | | 31 Desember 2022<br>31 December 2022 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | MKTR | MMAL | MAR | MHL | MTR | KSO | MKTR | MMAL | MAR | MHL | MTR |
| Kepala Divisi<br>Division head | 0 | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 | 0 | 0 | 0 |
| Kepala Departemen<br>Head of Department | 6 | 19 | 1 | 1 | 1 | 1 | 6 | 17 | 1 | 1 | 1 |
| Staf Support<br>Support Staff | 2 | 17 | 0 | 1 | 1 | 4 | 2 | 15 | 0 | 1 | 0 |
| Staf Operasional<br>Operational Staff | 3 | 49 | 1 | 1 | 0 | 5 | 0 | 17 | 0 | 0 | 0 |
| Supervisi Operasional<br>Operational Supervision | 0 | 46 | 3 | 2 | 4 | 4 | 0 | 59 | 0 | 0 | 0 |
| Tenaga Operasional<br>Operational Workers | 0 | 897 | 20 | 43 | 48 | 74 | 0 | 933 | 8 | 5 | 5 |
| Total Karyawan Per Perseroan<br>Total Employees Per Company | 11 | 1029 | 25 | 48 | 54 | 88 | 8 | 1.042 | 9 | 7 | 6 |
| Total Seluruh Karyawan<br>Total Employees | 1.255 | | | | | | 1.072 | | | | |

**Komposisi Karyawan Menurut Jenjang Usia**
Composition of Employees by Age Group

| **Jenjang Usia**<br>Age Group | 31 Desember 2023<br>31 December 2023 | | | | | | 31 Desember 2022<br>31 December 2022 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | MKTR | MMAL | MAR | MHL | MTR | KSO | MKTR | MMAL | MAR | MHL | MTR |
| <21 Tahun<br>Years old | 0 | 39 | 0 | 0 | 2 | 2 | 0 | 14 | 0 | 0 | 0 |
| 21-30 Tahun<br>Years old | 0 | 299 | 15 | 17 | 27 | 31 | 0 | 353 | 3 | 2 | 1 |
| 31-40 Tahun<br>Years old | 7 | 405 | 6 | 24 | 18 | 34 | 5 | 382 | 5 | 5 | 4 |
| 41-50 Tahun<br>Years old | 3 | 260 | 3 | 6 | 6 | 19 | 2 | 233 | 0 | 0 | 0 |

| | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| >50 Tahun<br>Years old | 1 | 26 | 1 | 1 | 1 | 2 | 1 | 60 | 1 | 0 | 1 |
| Total Karyawan Per Perseroan<br>Total Employees Per Company | 11 | 1029 | 25 | 48 | 54 | 88 | 8 | 1.042 | 9 | 7 | 6 |
| Total Seluruh Karyawan<br>Total Employees | 1.255 | | | | | | 1.072 | | | | |

**Komposisi Karyawan Menurut Aktivitas Utama**
Composition of Employees by Main Activity

| **Aktivitas Utama**<br>Main Activity | 31 Desember 2023<br>31 December 2023 | | | | | | 31 Desember 2022<br>31 December 2022 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | MKTR | MMAL | MAR | MHL | MTR | KSO | MKTR | MMAL | MAR | MHL | MTR |
| Produksi<br>Production | 0 | 748 | 21 | 41 | 48 | 70 | 0 | 751 | 7 | 6 | 0 |
| Sales & Marketing<br>Sales & Marketing | 1 | 3 | 0 | 0 | 0 | 1 | 0 | 4 | 0 | 0 | 0 |
| Accounting & Finance<br>Accounting & Finance | 2 | 15 | 1 | 1 | 1 | 1 | 2 | 15 | 1 | 0 | 0 |
| HRD & GA<br>HRD & GA (Human Resources Development & General Affairs) | 2 | 28 | 0 | 0 | 0 | 1 | 2 | 27 | 0 | 0 | 0 |
| Legal | 1 | 4 | 0 | 0 | 0 | 1 | 1 | 4 | 0 | 0 | 0 |
| Logistic & Procurement<br>Logistics & Procurement | 1 | 5 | 0 | 0 | 0 | 2 | 0 | 6 | 0 | 0 | 0 |
| Lain-lain<br>Others | 4 | 226 | 3 | 6 | 5 | 12 | 3 | 235 | 1 | 1 | 6 |
| Total Karyawan Per Perseroan<br>Total Employees Per Company | 11 | 1029 | 25 | 48 | 54 | 88 | 8 | 1.042 | 9 | 7 | 6 |
| Total Seluruh Karyawan<br>Total Employees | 1.255 | | | | | | 1.072 | | | | |

**Komposisi Karyawan Menurut Menurut Lokasi**
Composition of Employees by Location

| **Lokasi**<br>Location | 31 Desember 2023<br>31 December 2023 | | | | | | 31 Desember 2022<br>31 December 2022 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | MKTR | MMAL | MAR | MHL | MTR | KSO | MKTR | MMAL | MAR | MHL | MTR |
| Jakarta | 11 | 26 | 2 | 2 | 2 | 0 | 8 | 18 | 1 | 2 | 1 |
| Kalimantan | 0 | 1003 | 23 | 46 | 52 | 88 | 0 | 1024 | 8 | 5 | 5 |
| Total Karyawan Per Perseroan<br>Total Employees Per Company | 11 | 1029 | 25 | 48 | 54 | 88 | 8 | 1.042 | 9 | 7 | 6 |
| Total Seluruh Karyawan<br>Total Employees | 1.255 | | | | | | 1.072 | | | | |

**Komposisi Karyawan Menurut Jenis Kelamin**
Composition of Employees by Gender

| Jenis Kelamin<br>Gender | 31 Desember 2023<br>31 December 2023 | | | | | | 31 Desember 2022<br>31 December 2022 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | MKTR | MMAL | MAR | MHL | MTR | KSO | MKTR | MMAL | MAR | MHL | MTR |
| Laki – laki<br>Male | 9 | 808 | 19 | 46 | 52 | 82 | 7 | 819 | 8 | 6 | 6 |
| Perempuan<br>Female | 2 | 221 | 6 | 2 | 2 | 6 | 1 | 223 | 1 | 1 | 0 |
| Total Karyawan Per Perseroan<br>Total Employees Per Company | 11 | 1029 | 25 | 48 | 54 | 88 | 8 | 1.042 | 9 | 7 | 6 |
| Total Seluruh Karyawan<br>Total Employees | 1.255 | | | | | | 1.072 | | | | |

Adapun penjelasan singkatan pada nama Perseroan yakni:

**MKTR : PT Menthobi Karyatama Raya Tbk.**
**MMAL : PT Menthobi Makmur Lestari.**
**MHL : PT Menthobi Hijau Lestari.**
**MAR : PT Menthobi Agro Raya.**
**MTR : PT Menthobi Transtitian Raya.**
**KSO : PT Khatulistiwa Sinergi Omnidaya.**

As for the abbreviation explanation of the Company's name:

**MKTR : PT Menthobi Karyatama Raya Tbk.**
**MMAL : PT Menthobi Makmur Lestari.**
**MHL : PT Menthobi Hijau Lestari.**
**MAR : PT Menthobi Agro Raya.**
**MTR : PT Menthobi Transtitian Raya.**
**KSO : PT Khatulistiwa Sinergi Omnidaya.**

# PELATIHAN DAN PENGEMBANGAN KOMPETENSI

## Training and Competency Development

Sepanjang tahun 2023, Perseroan telah melakukan pengembangan kompetensi karyawan khususnya untuk Komite Audit, Komite Remunerasi dan Nominasi, Sekretaris Perseroan, serta Unit Audit Internal yang disampaikan pada tabel berikut:

Throughout the year 2023, the Company has conducted competency development for employees, especially for the Audit Committee, Remuneration and Nomination Committee, Company Secretary, and Internal Audit Unit, as presented in the following table:

### PENGEMBANGAN KOMPENTENSI KOMITE AUDIT

### AUDIT COMMITTEE COMPETENCY DEVELOPMENT

**Tabel Pengembangan Kompetensi Komite Audit sepanjang Tahun 2023**
Competency Development Table for the Audit Committee throughout the Year 2023

| No | Nama Peserta<br>Participant Name | Nama Pelatihan/Sertifikasi<br>Training/Certification Name | Penyelenggara<br>Organizer | Periode Penyelenggaraan<br>Implementation Period |
|---|---|---|---|---|
| Mengikuti beberapa kegiatan pelatihan berupa seminar secara *virtual* dan *non virtual* selama tahun 2023<br>Participate in several training activities in the form of virtual and non-virtual seminars during 20233 | | | | |

## PENGEMBANGAN KOMPETENSI KOMITE NOMINASI DAN REMUNERASI

## NOMINATION AND REMUNERATION COMMITTEE COMPETENCY DEVELOPMENT

**Tabel Pengembangan Kompetensi Komite Nominasi dan Remunerasi sepanjang Tahun 2023**
Competency Development Table for the Nomination and Remuneration Committee throughout the Year 2023

| No | Nama Peserta<br>Participant Name | Nama Pelatihan/Sertifikasi<br>Training/Certification Name | Penyelenggara<br>Organizer | Periode Penyelenggaraan<br>Implementation Period |
|---|---|---|---|---|
| Mengikuti beberapa kegiatan pelatihan berupa seminar secara *virtual* dan *non virtual* selama tahun 2023<br>Participate in several training activities in the form of virtual and non-virtual seminars during 2023 | | | | |

## PENGEMBANGAN KOMPETENSI SEKRETARIS PERSEROAN

## COMPANY SECRETARY COMPETENCY DEVELOPMENT

**Tabel Pengembangan Kompetensi Sekretaris Perseroan sepanjang Tahun 2023**
Competency Development Table for Company Secretary throughout the Year 2023

| Nama Peserta<br>Participant Name | Nama Pelatihan/Sertifikasi<br>Training/Certification Name | Penyelenggara<br>Organizer | Periode Penyelenggaraan<br>Implementation Period |
|---|---|---|---|
| Ilhamd Fithriansyah | Dampak aturan kemitraan terhadap usaha perkebunan kelapa sawit<br><br>Impact of partnership rules on oil palm plantation business | Media Perkebunan<br><br>Plantation Media | 16 Desember 2023.<br><br>16 December 2023 |

## PENGEMBANGAN UNIT INTERNAL AUDIT

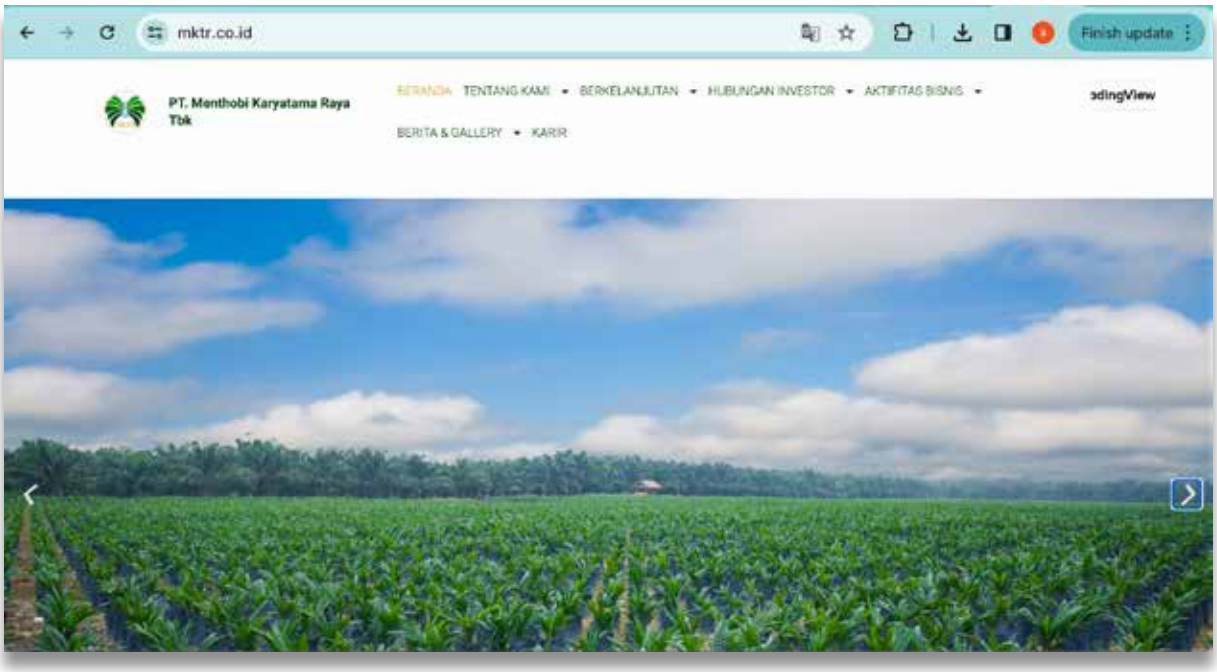
## INTERNAL AUDIT UNIT DEVELOPMENT

**Tabel Pengembangan Kompetensi Unit Internal Audit Sepanjang Tahun 2023**
Internal Audit Unit Competency Development throughout the Year 2023

| Nama Peserta<br>Participant Name | Nama Pelatihan/Sertifikasi<br>Training/Certification Name | Penyelenggara<br>Organizer | Periode Penyelenggaraan<br>Implementation Period |
|---|---|---|---|
| Achmad Romadhoni | Manajemen Audit<br><br>Manajemen Audit | Internal<br><br>Internal | 12 Oktober 2023.<br><br>12 october 2023 |

# INFORMASI PADA *WEBSITE* PERSEROAN

## Information on The Company's Website




Sesuai dengan Peraturan OJK No.8/POJK.04/2015 tentang Situs *Web* Emiten atau Perseroan Publik, Perseroan berkomitmen terhadap transparansi dalam menyampaikan informasi yang relevan dan komprehensif kepada masyarakat. Dengan demikian, informasi yang komprehensif tersebut yakni mengenai Kinerja Keuangan, Operasional, Program Tanggung Jawab Sosial Perseroan, dan lainnya, yang dapat diakses secara publik di www.mktr.co.id.

Perseroan juga memutakhirkan informasi keterbukaan secara berkala di *web* Perseroan dengan desain penyajian yang menarik dengan tampilan dalam dua Bahasa, yaitu bahasa Inggris dan bahasa Indonesia. Dengan tersedianya situs *web* Perseroan sebagai upaya keterbukaan informasi Perseroan, yang diharapkan meningkatkan kepercayaan masyarakat serta tentunya Pemegang Saham. Berikut ini Informasi yang disajikan dalam web Perseroan antara lain:

- **Portal "Tentang Kami"**
  Informasi yang tercantum pada portal ini adalah terkait tentang Sekilas Perseroan, Visi, Misi dan Budaya Kerja, Manajemen Organisasi dan Tata Kelola Perseroan. Pada portal Manajemen Organisasi mengandung informasi terkait Profil Dewan Komisaris, Anggota Direksi, Komite Audit, Komite Nominasi dan Remunerasi, serta Sekretaris Perseroan. Pada portal Tata Kelola Perseroan, informasi yang tercantum didalamnya

In accordance with Financial Services Authority Regulation No. 8/POJK.04/2015 regarding the Websites of Issuers or Public Companies, the Company is committed to transparency in delivering relevant and comprehensive information to the public. Thus, comprehensive information includes financial performance, operational details, corporate social responsibility programs, and others, accessible to the public at www.mktr.co.id.

The Company also updates transparency information periodically on the company's website with an engaging design presented in two languages, namely English and Indonesian. By providing the Company's website as an effort towards transparency, it is expected to enhance public trust and, of course, shareholders' confidence. The information presented on the Company's website includes:

- **"About Us" Portal**
  Information on this portal relates to Company Overview, Vision, Mission, and Work Culture, Organizational Management, and Corporate Governance. The Organizational Management portal contains information about the profiles of the Board of Commissioners, members of the Board of Directors, Audit Committee, Nomination and Remuneration Committee, and the Corporate Secretary. The Corporate Governance portal

adalah terkait Audit Internal, Manajemen Resiko dan Pedoman Etika Bisnis.

- **Portal "Berkelanjutan"**
  Informasi yang tercantum pada portal ini adalah terkait Konservasi Hutan, Standar dan Sertifikasi, *Corporate Social Responsibility* (CSR), Rantai Pasok dan Plasma.

- **Portal "Hubungan Investor"**
  Informasi yang tercantum pada portal ini adalah berupa Informasi Pemegang Saham dan Informasi Keuangan. Informasi Pemegang Saham mengandung informasi terkait Struktur Kepemilikan, Deviden dan RUPS. Informasi Keuangan mengandung informasi terkait Harga Saham, Laporan Kuartalan, Laporan Tahunan dan Prospektus.

- **Portal "Aktifitas Bisnis"**
  Informasi yang tercantum pada portal ini adalah mengenai kegiatan usaha yang dijalankan Entitas Anak yaitu PT Menthobi Makmur Lestari, PT Menthobi Hijau Lestari, PT Menthobi Transtitian Raya dan PT Menthobi Agro Raya.

- **Portal "Berita dan Galery"**
  Informasi yang tercantum pada portal ini adalah berupa Berita, Foto dan Video terkait aktifitas Perseroan dan Entitas Anak secara terkini.

Adapun kelengkapan informasi ini, berharap Perseroan dapat mempublikasikan informasi yang akurat dan akuntabel kepada masyarakat luas maupun investor.

includes information related to Internal Audit, Risk Management, and Business Ethics Guidelines.

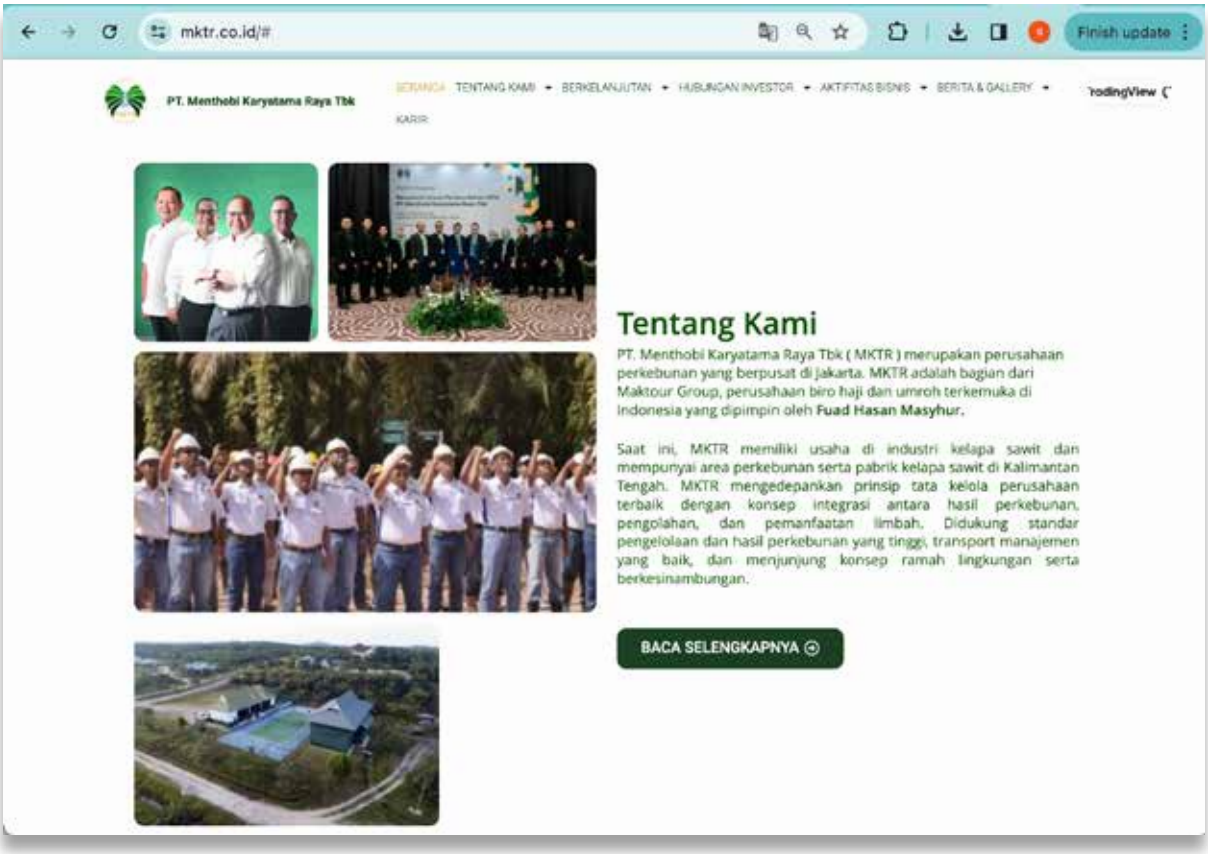
- **"Sustainability" Portal**
  Information on this portal pertains to Forest Conservation, Standards and Certifications, Corporate Social Responsibility (CSR), Supply Chains, and Plasma.

- **"Investor Relations" Portal**
  Information on this portal includes Shareholder Information and Financial Information. Shareholder Information contains details about Ownership Structure, Dividends, and General Meetings. Financial Information includes details about Stock Prices, Quarterly Reports, Annual Reports, and Prospectuses.

- **"Business Activities" Portal**
  Information on this portal pertains to the business activities conducted by the Subsidiary Entities, namely PT Menthobi Makmur Lestari, PT Menthobi Hijau Lestari, PT Menthobi Transtitian Raya, and PT Menthobi Agro Raya.

- **"News and Gallery" Portal**
  Information on this portal includes News, Photos, and Videos related to the Company's and Subsidiary Entities' latest activities.

With the completeness of this information, the Company hopes to publish accurate and accountable information to the wider public and investors.



# PENDUKUNG BISNIS

BUSINESS SUPPORT

04

# SUMBER DAYA MANUSIA

## Human Resources

Perseroan sangat memperhatikan kualitas Sumber Daya Manusia (SDM) agar mendorong tingkat produktivitas yang optimal bagi SDM. MKTR menyadari bahwa SDM yang handal, cermat, berdedikasi tinggi, dan profesional menjadi aset utama bagi Perseroan untuk dan meningkatkan kinerja usaha sehingga mampu menghadapi tantangan dan perubahan yang terjadi. Dalam mewujudkan hal tersebut, Perseroan telah melaksanakan sistem pengelolaan SDM yang optimal serta terukur dan terencana yang berpedoman pada regulasi ketenagakerjaan yang berlaku, khususnya Undang-Undang No. 13 tahun 2003 tentang Ketenagakerjaan, yang diubah melalui Undang-Undang Nomor 11 Tahun 2020 tentang Cipta Kerja, serta praktik–praktik ketenagakerjaan yang umum dilakukan di Indonesia.

The Company focuses intently on the quality of its Human Resources (HR) to encourage optimal productivity levels among its employees. MKTR recognizes that reliable, meticulous, highly dedicated, and professional HR is a primary asset for the Company to enhance business performance, enabling it to face challenges and changes effectively. To achieve this, the Company has implemented an optimal and measurable HR management system guided by existing labor regulations, especially Law No. 13 of 2003 concerning Manpower, amended by Law No. 11 of 2020 concerning Job Creation, as well as common labor practices in Indonesia.

Adapun pengelolaan SDM yang dilakukan Perseroan diawali dengan proses rekrutmen, pengembangan kompetensi karyawan, pengembangan karir serta pemberian remunerasi dan kesejahteraan yang layak bagi SDM. Perseroan terus menciptakan SDM yang kompeten sesuai dengan nilai-nilai Perusahaan.

The management of HR by the Company begins with recruitment processes, employee competency development, career advancement, and the provision of appropriate remuneration and welfare for HR. The Company continues to cultivate competent HR in line with the Company's values.

### PENANGGUNG JAWAB PENGELOLA SDM

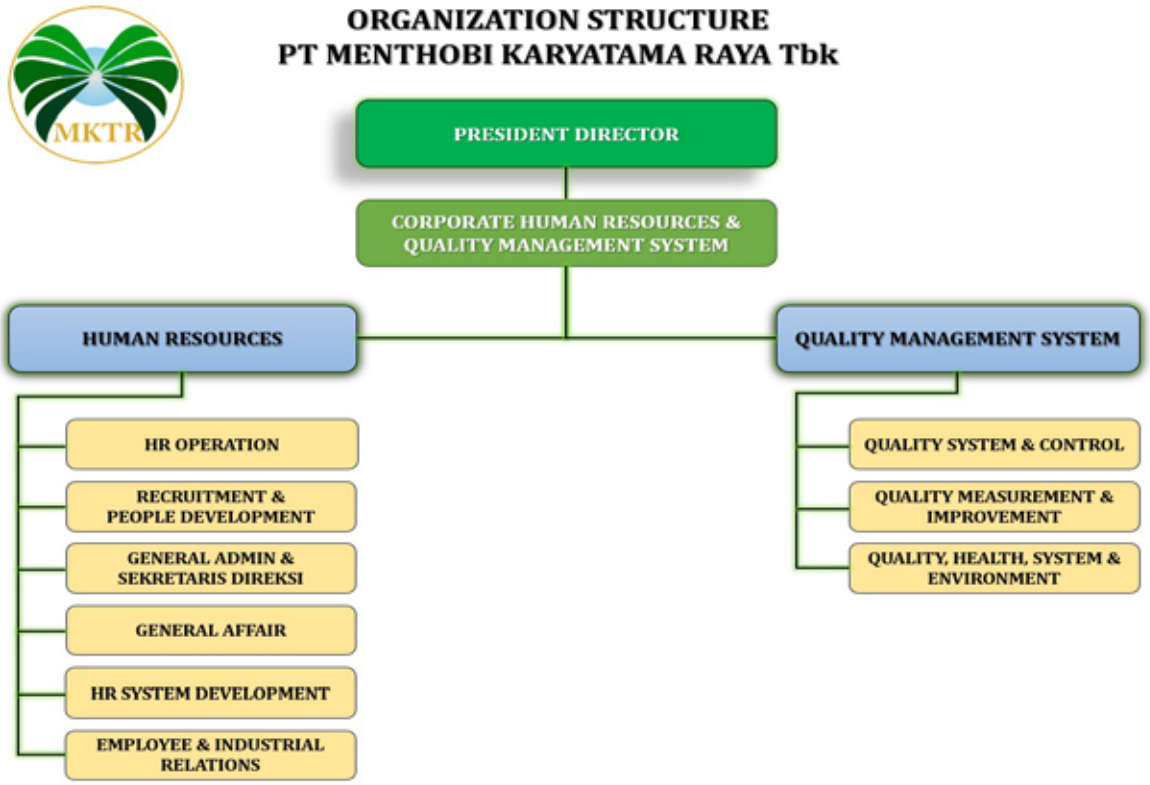
Pengelolaan Sumber Daya Manusia di Perseroan dilaksanakan oleh Divisi Corporate Human Resources yang dipimpin oleh Kepala Divisi dan bertanggung jawab kepada Direksi Perseroan. Divisi Corporate Human Resources diketuai oleh Rizki Amelia Lubis selaku Head of Corporate Human Resources berdasarkan SK No. 03/MKTR/SO-PRESDIR/I/2022 tanggal 01 Januari 2022. Adapun profil beliau telah disampaikan pada Subab Profil Pejabat Eksekutif dalam Laporan Tahunan ini.

Struktur Organisasi Departemen Human Resources PT Menthobi Karyatama Raya Tbk pada tahun 2023 sebagai berikut:

### RESPONSIBILITY OF HR MANAGEMENT

The Human Resources management in the Company is carried out by the Corporate Human Resources Division, led by the Division Head, who is accountable to the Company's Board of Directors. The Corporate Human Resources Division is chaired by Ms. Rizki Amelia Lubis as the Head of Corporate Human Resources, based on Decree No. 03/MKTR/SO-PRESDIR/I/2022 dated 1 January 2022. Her profile has been provided in the Executive Officer Profile section of this Annual Report.

The Organizational Structure of the Human Resources Department of PT Menthobi Karyatama Raya Tbk in 2023 is as follows:




## *ROADMAP* PENGELOLAAN SUMBER DAYA MANUSIA

Perseroan menyadari bahwa SDM mampu menggerakkan laju pertumbuhan Perseroan serta menentukan keberhasilan Perseroan dalam mencapai tujuan yang ditentukan. Oleh karena itu, Perseroan terus berupaya untuk mengelola SDM secara optimal dengan menerapkan sistem manajemen SDM yang handal dan berkualitas.

Adapun pedoman pengelolaan sistem manajemen SDM ini telah tercantum dalam *roadmap* pengelolaan SDM yang dirancang dengan menyesuaikan arah kebijakan Perseroan. Untuk tahun 2023 Perseroan telah menetapkan *roadmap* pengelolaan SDM PT Menthobi Karyatama Raya Tbk ialah sebagai berikut:

1. **Pengembangan Struktur Organisasi (*Organization Development*)**
   a) *Review* struktur organisasi dan *job description*;
   b) Analisa beban kerja karyawan;
   c) Internalisasi budaya kerja (*corporate value*);

2. **Pengelolaan Rekrutmen (*Recruitment Management*)**
   a) Rekrutmen berdasarkan kebutuhan dengan mempertimbangkan tugas dan tanggung jawab yang akan dilakukan dan struktur organisasi;

## HUMAN RESOURCE MANAGEMENT ROADMAP

The Company recognizes that HR can drive the Company's growth and determine its success in achieving set goals. Therefore, the Company continues to strive for optimal HR management by implementing a reliable and quality HR management system.

The guidelines for managing this HR management system are outlined in the HR management roadmap, designed by aligning with the Company's policy direction. For the year 2023, the Company has established the HR management roadmap for PT Menthobi Karyatama Raya Tbk as follows:

1. **Pengembangan Struktur Organisasi (Organization Development)**
   a) Review of organizational structure and job description;
   b) Employee workload analysis;
   c) Internalization of work culture (corporate value);

2. **Pengelolaan Rekrutmen (Recruitment Management)**
   a) Recruitment is based on needs by considering the duties and responsibilities to be performed and the organizational structure;

b) Rekrutmen dilakukan transparansi, kejujuran dan asas berkeadilan, tanpa membedakan suku, ras, dan agama;

3. **Pengembangan SDM (*People Development*)**
   a) Pengembangan dilakukan berdasarkan analisis kebutuhan (*training need analysis*);
   b) Pengembangan berfokus pada dua aspek peningkatan kapabilitas SDM yaitu pelatihan bersifat *hard competency* dan *soft competency*;
   c) Teknis pelaksanaan pengembangan dilakukan dengan bekerjasama dengan pihak eksternal dan internal;

4. **Manajemen Kinerja (*Performance Management*)**
   a) Sistem manejemen kinerja mengukur dua aspek yaitu penilaian perilaku (*behavior appraisal*) dan personal *objective* (KPI Individu);
   b) Pelaksanaan penilaian manajemen kinerja dikelola dan dimonitor secara periodik selama per tiga bulan;
   c) Hasil dari penilaian akan menjadi dasar pertimbangan untuk pengembangan dan pembinaan SDM;

5. **Manajemen Karir (*Career Management*)**
   a) Perseroan mengatur *career path* dengan sistem peningkatan karir jabatan, hal ini dilakukan melalui peningkatan *leveling*/ kenaikan golongan;
   b) Perseroan mempersiapkan talenta SDM yang memiliki kapabilitas dan kinerja yang baik;
   c) Perseroan memiliki *database* SDM, yang mempunyai performa kinerja yang unggul, sebagai bagian dari talent mangement;

6. **Kompensasi dan Manfaat (*Compensation & Benefit*)**
   a) Manajemen tidak hanya berfokus kepada besaran kompensasi yang diberikan kepada karyawan, namun juga memberikan perhatian terhadap kesehatan karyawan;
   b) Perseroan menetapkan remunerasi yang kompetitif bagi karyawan;
   c) Perseroan memberikan jaminan kesehatan dengan mengikutsertakan jaminan kesehatan program pemerintah dan program kesehatan lainnya;

7. **Manajemen Hubungan Industri (*Industrial Relationship Management*)**
   Perseroan mengatur hubungan kerja melalui peraturan dan kebijakan dengan tujuan terciptanya kerjasama yang harmonis, melindungi hak dan kepentingan karyawan, meningkatkan produktifitas dan kesejahteraan;

8. **Sistem dan Administrasi SDM (*HR System & Administration*)**
   Perseroan mengatur sistem administrasi untuk mengatur, memelihara, mengelola, dan memproses data karyawan serta dalam

b) Recruitment is carried out with transparency, honesty and fairness, without distinguishing ethnicity, race and religion;

3. **Pengembangan SDM (People Development)**
   a) Development is based on training need analysis;
   b) Development focuses on two aspects of improving HR capabilities, namely hard competency and soft competency training;
   c) Technical implementation of development is carried out in collaboration with external and Internal.

4. **Manajemen Kinerja (Performance Management)**
   a) The performance management system measures two aspects, namely behavior appraisal and personal objectives (Individual KPIs);
   b) The implementation of performance management assessment is managed and monitored periodically for three months;
   c) The results of the assessment will be the basis for consideration for the development and guidance of human resources;

5. **Manajemen Karir (Career Management)**
   a) The Company organizes a career path with a career advancement system, this is done through leveling/increase;
   b) The Company prepares HR talents who have good capabilities and performance;
   c) The Company has a HR database, which has excellent performance, as part of talent management;

6. **Kompensasi dan Manfaat (Compensation & Benefit)**
   a) Management not only focuses the amount compensation that given to the employees but also give attention to the health of the employee;
   b) The Company establishes competitive remuneration for employees;
   c) The Company provides health insurance by including health insurance from government and other health programs;

7. **Manajemen Hubungan Industri (Industrial Relationship Management)**
   The Company regulates labor relations through regulations and policies with the aim of creating harmonious cooperation, protecting the rights and interests of employees, increasing productivity and welfare;

8. **Sistem dan Administrasi SDM (HR System & Administration)**
   The Company sets up an administration system to organize, maintain, manage, and process employee data as well as in carrying out certain

menjalankan kebijakan atau prosedur tertentu yang berkaitan dengan SDM, melalui sistem ERP (*enterprise resource planning*).

Berdasarkan rancangan *roadmap* tersebut, terlihat bahwa PT Menthobi Karyatama Raya Tbk fokus dalam membangun sumber daya manusia yang kompeten secara berkesinambungan mulai dari tahapan rekrutmen hingga pengelolaan karyawan keseluruhan.

## REKRUTMEN

MKTR menyelenggarakan rekrutmen sebagai upaya pemenuhan ketersediaan sumber daya manusia terhadap penyesuaian skala bisnis Perseroan. Rekrutmen ini juga bentuk memenuhi kekosongan posisi akibat adanya perubahan atau regenerasi. Oleh karena itu, perekrutan ini dilakukan dengan memfokuskan pada kompetensi dan keahlian yang dimiliki para calon karyawan. Mekanisme rekrutmen PT Menthobi Karyatama Raya Tbk merujuk pada Kebijakan Sumber Daya Manusia (KSDM) No. 18/HR-KSDM/MKTR/I/2022 tanggal 10 Januari 2022 tentang perencanaan kebutuhan sumber daya manusia serta kebijakan matriks kompetensi.

Program perekrutan Perseroan dilakukan melalui situs *web* Perseroan maupun platform sosial media seperti linkedin, jobstreet dan media lainnya. Perseroan juga memberikan kesempatan terhadap lulusan baru dari berbagai perguruan tinggi secara selektif, yang memiliki potensi dan keahlian sesuai kebutuhan Perseroan. Selama tahun 2023, Perseroan merekrut karyawan baru sebanyak 19 karyawan yang terdiri dari 15 orang laki-laki dan 4 orang perempuan.

Pelaksanaan proses rekrutmen di PT Menthobi Karyatama Raya Tbk dengan menetapkan kualifikasi tertentu sesuai dengan standar kebutuhan Perseroan. Pelaksanaan rekrutmen ini dapat dilakukan di internal maupun eksternal Perseroan, sesuai dengan ketentuan Perseroan.

## STRATEGI MANAJEMEN SDM TAHUN 2023

Sepanjang tahun 2023, PT Menthobi Karyatama Raya Tbk menyadari bahwa pencapaian kinerja Perseroan tidak lepas dari kapabilitas dan kompetensi sumber daya manusia yang dimiliki. Oleh karena itu, Perseroan meyakini adanya pengelolaan SDM yang baik sehingga dapat mewujudkan SDM yang dapat memiliki kemampuan yang kompeten dan dapat menghadapi tantangan dan persaingan di dunia industri. Dalam mewujudkan hal tersebut, Perseroan telah merancang berbagai strategi dalam pengelolaan SDM melalui program – program antara lain:

policies or procedures related to HR, through the ERP (enterprise resource planning) system.

Based on this roadmap, it is evident that PT Menthobi Karyatama Raya Tbk is focused on continuously building competent human resources from recruitment to retirement preparation.

## RECRUITMENT

MKTR conducts recruitment to meet the human resource needs due to business scale adjustments. This recruitment also addresses position vacancies resulting from changes or regeneration. Therefore, recruitment focuses on the competencies and skills of prospective employees. The recruitment mechanism of PT Menthobi Karyatama Raya Tbk refers to Decree No. 18/HR-KSDM/MKTR/I/2022 dated 10 January 2022 regarding planning human resource needs and competency matrix policies.

The Company's recruitment program is conducted through the Company's website and social media platforms such as LinkedIn. The Company also provides opportunities for selective new graduates from various universities who have the potential and skills required by the Company. During 2023, the Company recruited a total of 19 new employees, consisting of 15 males and 4 females.

The recruitment process at PT Menthobi Karyatama Raya Tbk is carried out by establishing specific qualifications according to the company's needs. The recruitment process can be internal or external, as stipulated by the Company.

## HUMAN RESOURCE MANAGEMENT STRATEGY FOR 2023

Throughout 2023, PT Menthobi Karyatama Raya Tbk recognizes that the Company's performance achievement is closely tied to the capabilities and competencies of its human resources. Therefore, the Company believes in effective HR management to cultivate competent individuals capable of facing challenges and competition in the industrial world. To achieve this, the Company has designed various strategies in HR management through programs, including:

1. Perekrutan dan seleksi karyawan;
2. Pelatihan dan pengembangan SDM;
3. Penilaian Kinerja Karyawan;
4. Pengembangan Karir; serta
5. Peningkatan kompensasi dan benefit bagi karyawan.

Dalam strategi – strategi tersebut, Perseroan telah mempersiapkan SDM untuk mendukung arah kebijakan Perseroan dalam jangka pendek dan jangka Panjang. Hal ini diwujudkan perencanaan SDM yang strategis dengan menghubungkan antara fungsi organisasi dan strategi bisnis, yang dapat meningkatkan kinerja Perseroan.

## PENGEMBANGAN KARIR

Bagi Perseroan, dengan adanya pengembangan karir bagi SDM diharapkan dapat memberikan dampak positif terhadap kinerja Perseroan. Dalam program pengembangan karir, Perseroan memberi kesempatan yang sama bagi setiap karyawan untuk meningkatkan *value* dan kapasitas masing-masing. Program ini sebagai bentuk apresiasi yang diberikan Perseroan kepada karyawan dengan kinerja terbaik. Program Pengembangan karir ini merupakan suatu proses yang disediakan Perseroan terkait perubahan status, posisi dan kedudukan karyawan di dalam Perseroan.

Dalam teknis pelaksanaannya, program pengembangan karir telah diatur dalam Prosedur Manajemen SDM PT Menthobi Karyatama Raya Tbk yang dikelola oleh Corporate Human Resources Perseroan. Prosedur tersebut juga mengatur tahapan pengembangan karir Perseroan, yang terukur, terbuka dan adil. Untuk tahapan awal pengembangan karir dilakukan dengan menyeleksi dan mengklasifikasi keahlian yang dimiliki oleh setiap karyawan. Hal ini pula dapat mempermudah Perseroan untuk merencanakan pengembangan potensi selanjutnya dan menempatkan karyawan di setiap posisi yang sesuai kompetensi dan keahlian yang dimiliki. Tujuan utama dalam program tersebut, agar dapat memotivasi seluruh karyawan untuk mengasah kapabiltas serta kemampuan masing-masing. MKTR juga berupaya melakukan pengembangan karir secara berkala yang sesuai dengan perkembangan bisnis Perseroan.

## PENILAIAN KINERJA

Perseroan melaksanakan penilaian kinerja karyawan agar dapat memahami kompetensi yang ada pada setiap karyawan. Penilaian karyawan ini juga dijadikan sebagai evaluasi atas kinerja SDM dalam pelaksanaan tugas dan tanggung jawab masing-masing. Adapun PT Menthobi Karyatama Raya Tbk telah memiliki panduan yang mengatur terkait proses penilaian kinerja karyawan. Mekanisme penilaian kinerja karyawan telah diatur dalam Kebijakan Sumber Daya Manusia (KSDM) No. 20/HR-KSDM/MKTR/I/2022 tanggal 10 Januari 2022 tentang kebijakan *performance management*.

1. Employee recruitment and selection;
2. HR training and development;
3. Evaluation of employee performance;
4. Career development; as well as
5. Increased compensation and benefits for employees.

In these strategies, the Company has prepared its human resources to support the short-term and long-term policy directions. This is realized through strategic HR planning that connects organizational functions and business strategies, aiming to enhance the Company's performance.

## CAREER DEVELOPMENT

For the Company, career development for HR is expected to have a positive impact on overall performance. In the career development program, the Company provides equal opportunities for every employee to enhance their value and capacity. This program serves as an appreciation from the Company for employees with outstanding performance. Career development is a process provided by the Company related to changes in employee status, position, and position within the Company.

In its technical implementation, the career development program is regulated in the HR Management Procedure of PT Menthobi Karyatama Raya Tbk, managed by the Corporate Human Resources Department. This procedure also outlines the stages of the Company's career development, which are measurable, open, and fair. In the initial stages of career development, the company assesses and classifies the skills of each employee. This facilitates the Company in planning further potential development and placing employees in positions that match their competencies and skills. The main goal of this program is to motivate all employees to hone their capabilities and skills. MKTR also endeavors to conduct periodic career development aligned with the Company's business growth.

## PERFORMANCE EVALUATION

The Company conducts employee performance evaluations to understand the competencies of each employee. This evaluation serves as an assessment of HR performance in carrying out their tasks and responsibilities. PT Menthobi Karyatama Raya Tbk has guidelines regulating the employee performance evaluation process. The mechanism for employee performance evaluation is outlined in No. 20/HR-KSDM/MKTR/I/2022 dated 10 January 2022 regarding performance management policy.

Dalam proses pelaksanaan penilaian kinerja karyawan, Perseroan menerapkan fungsi *Key Performance Indicator* (KPI) yang dirancang dengan menyesuaikan target pencapaian Perseroan tahun berjalan. Hal ini bertujuan agar Perseroan dapat mengetahui produktivitas dan kontribusi karyawan secara terukur. Perseroan berupaya untuk melakukan penilaian kinerja karyawan secara berkala, sebagai bentuk pengelolaan karyawan secara terencana sehingga peningkatan kinerja Perseroan dapat terwujud.

## RENCANA PENGEMBANGAN SUMBER DAYA MANUSIA

Perseroan berkomitmen untuk terus mengelola SDM menjadi lebih handal dan profesional dalam mewujudkan visi Perseroan. Apalagi dengan semakin meningkatkan perkembangan bisnis, Perseroan terus merancang pengelolaan SDM yang sesuai dengan strategi bisnis yang ditetapkan. Oleh karena itu, PT Menthobi Karyatama Raya Tbk telah merancang program pengembangan SDM Perseroan untuk jangka waktu pendek hingga jangka panjang. Adapun Perseroan telah menetapkan rencana program pengembangan SDM untuk tahun 2024, yang disampaikan sebagai berikut:

1. Implementasi *learning center* berbasis teknologi melalui sistem ERP;
2. Implementasi pada *assessment center*;
3. Implementasi *social learning* sistem *coaching & mentoring*;
4. Implementasi untuk *experiental learning* (*on the job training*, rotasi maupun *project challenges*);
5. Implementasi melalui *learning collaboration*.

Perseroan berupaya untuk melakukan pengelolaan SDM secara menyeluruh demi mewujudkan SDM Perseroan yang berkompeten dan bernilai tinggi. Hal ini disebabkan bahwa SDM menjadi faktor penting dalam menggerakan laju pertumbuhan Perseroan secara berkelanjutan. Perseroan juga terus meningkatkan kinerja karyawan secara terukur dan tepat dengan meningkatkan keterampilan dan kompetensi SDM serta menciptakan lingkungan yang kerja yang nyaman dan aman.

In the implementation of employee performance evaluations, the Company applies Key Performance Indicators (KPIs) designed to align with the Company's current-year achievement targets. This is intended for the Company to measure employee productivity and contribution in a tangible way. The Company strives to conduct periodic employee performance evaluations as part of planned HR management, ensuring the improvement of the Company's performance.

## HUMAN RESOURCE DEVELOPMENT PLAN

The Company is committed to continually managing human resources to become more competent and professional in realizing the Company's vision. Especially with the increasing business development, the Company continues to design HR management in line with the set business strategy. Therefore, PT Menthobi Karyatama Raya Tbk has designed an HR development program for the Company for the short to long term. The Company has established the HR development program plan for 2024, presented as follows:

1. Implementation of technology-based learning centre through ERP system;
2. Implementation of assessment centre;
3. Implementation of social learning coaching & mentoring system;
4. Implementation for experiential learning (on the job training, rotations and project challenges);
5. Implementation through learning collaboration.

The Company strives for comprehensive HR management to create competent and high-value HR. This is because HR is a crucial factor in driving the Company's sustainable growth. The Company also continues to enhance employee performance in a measurable and precise manner by improving the skills and competencies of its HR, creating a comfortable and safe working environment.

# TEKNOLOGI INFORMASI

## Information Technology

Perkembangan *Information Technology* (IT) bertransformasi jauh lebih cepat dibandingkan tahun-tahun sebelumnya mendorong revolusi baru yang disebut revolusi industri 4.0. Revolusi ini ditandai dengan penggunaan mesin-mesin otomatis yang terintegrasi dengan jaringan internet. Penggabungan antara teknologi digital dengan telekomunikasi telah menghasilkan suatu revolusi di bidang sistem informasi. Percepatan digitalisasi terjadi karena perkembangan IT yang pesat terutama implementasi kecerdasan buatan (*artificial intelligence*), *super-computer, bigdata, cloud computation*, dan inovasi digital yang berdampak secara langsung terhadap dunia industri maupun dunia usaha perkebunan.

Semakin kuat era digitalisasi pada revolusi industri 4.0, para pemangku kepentingan di sektor perkebunan juga harus mampu mempersiapkan diri dan beradaptasi dengan perubahan tersebut. Salah satunya perubahan terkait keterhubungan semua perangkat dengan internet sebagai transformasi awal menuju revolusi perkebunan 4.0. Hal ini ini dimaknai sebagai transformasi dalam perbaikan proses melalui integrasi pengelolaan perkebunan dengan dunia siber sehingga dapat mengelola dan memonitor proses produksi secara *online*.

Apalagi semakin pesatnya revolusi industri 4.0 terhadap teknologi baru seperti *artificial intelligence* yang dapat

The development of Information Technology (IT) is transforming at a much faster pace than in previous years, driving a new revolution known as the Industry 4.0 revolution. This revolution is characterized by the use of automated machines integrated with the internet. The fusion of digital technology with telecommunications has resulted in a revolution in the field of information systems. The acceleration of digitization is occurring due to the rapid development of IT, especially the implementation of artificial intelligence, supercomputers, big data, cloud computation, and digital innovations that directly impact the industrial and plantation business sectors.

As the digitalization era strengthens in the Industry 4.0 revolution, stakeholders in the plantation sector must also be able to prepare and adapt to these changes. One of the changes is related to the interconnection of all devices with the internet as an initial transformation towards the plantation 4.0 revolution. This is interpreted as a transformation in process improvement through the integration of plantation management with the cyber world, enabling the management and monitoring of production processes online.

Furthermore, with the rapid progress of Industry 4.0, new technologies such as blockchain can have

memberikan dampak transformasi pada industri kelapa sawit yang tidak hanya dengan menciptakan kemudahan dalam rantai pasokan, namun juga menciptakan nilai bagi para pemangku kepentingan baik di hulu maupun hilir.

Diharapkan adanya teknologi *artificial intelligence* pada industri kelapa sawit ini memberikan data yang akurat terhadap kondisi pemanenan tanaman hingga peta digital dengan fitur geolokasi. Selain itu, teknologi ini pula mempermudah bagi seluruh pemangku kepentingan untuk dapat menyimpan inventarisasi digital perkebunan hingga penerapan kebijakan perencanaan bagi penggunaan lahan berkelanjutan.

transformative effects on the palm oil industry, not only creating efficiency in the supply chain but also generating value for stakeholders both upstream and downstream.

It is expected that the use of blockchain technology in the palm oil industry will provide accurate data on crop harvesting conditions to digital maps with geolocation features. Additionally, this technology facilitates all stakeholders in storing digital plantation inventories and implementing policies for sustainable land use planning.

# *ROADMAP* TEKNOLOGI INFORMASI

## Information Technology Roadmap

Bagi Perseroan, optimalisasi penggunaan IT dapat pula menciptakan efisiensi konektivitas antara kantor pusat di Jakarta dengan lokasi Perkebunan dan Pabrik Kelapa Sawit di Kalimantan Tengah. IT memungkinkan manajemen dalam mengambil keputusan secara tepat waktu berdasarkan data yang akurat dan lengkap serta memperoleh informasi yang terperinci. Selain itu, pemanfaatan IT yang berkelanjutan memegang peranan penting dalam mempertahankan produktivitas yang tinggi serta dapat mempermudah Perseroan dalam mengakses informasi yang dibutuhkan seperti mencari solusi yang inovatif dan memberikan rekomendasi bagi keberlangsungan peningkatan produktivitas serta pelestarian lingkungan. Tidak bisa dipungkiri bahwa pemanfaatan IT ini dalam Perseroan menciptakan efektivitas produktivitas dan efisiensi dalam segala kegiatan operasioan Perseroan.

For the Company, optimizing the use of IT can create efficiency in connectivity between the headquarters in Jakarta and the locations of plantations and palm oil mills in Central Kalimantan. IT enables management to make timely decisions based on accurate and comprehensive data, as well as obtain detailed information. In addition, sustainable IT utilization plays a crucial role in maintaining high productivity and facilitating the Company's access to necessary information, such as finding innovative solutions and providing recommendations for the sustainability of productivity improvement and environmental preservation. It is undeniable that the use of IT in the Company creates effectiveness in productivity and efficiency in all operational activities.

Dalam mengimplementasi teknologi informasi, Perseroan merancang *Roadmap* pengembangan TI, yang dapat dijadikan pedoman bagi Perseroan dalam menyusun program kerja bidang TI, termasuk penerapan teknologi informasi yang lebih terarah dan tepat sasaran. *Roadmap* tersebut merujuk keberlanjutan industri kelapa sawit, yang sesuai dengan Peraturan Menteri Pertanian Nomor 3 Tahun 2022 tentang Pengembangan Sumber Daya Manusia, Penelitian dan Pengembangan, Peremajaan, serta Sarana dan Prasarana Perkebunan Kelapa Sawit. Adapun *Roadmap* Pengembangan Industri Kelapa Sawit Berkelanjutan dari Indonesia Oil Palm Research Institute yang disampaikan di bawah ini:

In implementing information technology, the Company has designed a roadmap for IT development, which serves as a guide for the Company in formulating IT-related work programs, including the targeted and focused application of information technology. This roadmap aligns with the sustainability of the palm oil industry, in accordance with the Minister of Agriculture Regulation No. 3 of 2022 concerning Human Resources Development, Research and Development, Rejuvenation, as well as Facilities and Infrastructure for Oil Palm Plantations. The roadmap for the Sustainable Development of the Palm Oil Industry from the Indonesia Oil Palm Research Institute is presented below:

Sumber: Inovasi Teknologi Kelapa Sawit Berkelanjutan, Indonesia Oil Palm Research Institute.

Source: Sustainable Palm Oil Technology Innovation, Indonesia Oil Palm Research Institute, October 2022.

Mengacu pada *roadmap* tersebut, Perseroan mempercayai sistem teknologi informasi yang semakin kuat di Perseroan dapat membantu semua aktivitas operasional terutama peningkatan produksi yang dapat menghasilkan kualitas *output* yang unggul. Selain itu adanya sistem IT yang semakin memadai dapat pula membantu seluruh nilai rantai dari tahap perkebunan, produksi, distribusi hingga penyaluran ke konsumen.

Referring to the roadmap, the Company believes that a stronger IT system in the organization can assist all operational activities, especially in increasing production to achieve superior output quality. Moreover, a more adequate IT system can also assist the entire value chain from plantation, production, distribution to consumer delivery.

Perseroan senantiasa berupaya untuk melakukan pengembangan inovasi IT dalam seluruh kegiatan operasional Perseroan, yang didukung dengan pedoman kerja yang sudah dirancang yakni *roadmap* Teknologi Informasi PT Menthobi Karyatama Raya Tbk Tahun 2023. Adapun *roadmap* tersebut, menitikberatkan pada lima bidang utama dalam penerapan teknologi

The Company continually strives to develop IT innovations in all operational activities, supported by a designed working guide, namely the Information Technology roadmap of PT Menthobi Karyatama Raya Tbk for the year 2023. The roadmap emphasizes five main areas in the implementation of information technology, consisting of Software Development, IT

informasi yang terdiri dari: Pengembangan Perangkat Lunak, IT Infrastruktur, Sistem Informasi Geografi, IoT dan Pemeliharaan. Berikut ini penjelasan dalam *Roadmap* Teknologi Informasi Perseroan yang dimiliki PT Menthobi Karyatama Raya Tbk.

Infrastructure, Geographic Information Systems, IoT, and Maintenance. The following is an explanation of the Company's Information Technology Roadmap owned by PT Menthobi Karyatama Raya Tbk.

| Bidang / Field | Kegiatan / Activities |
|---|---|
| **Pengembangan Perangkat Lunak**<br>Software Development | Pengembangan Rencana Uang Kerja Bulanan (RUKB) Versi 2<br>Development of Monthly Cash Flow Plan (RUKB) Version 2 |
| | *Update* Transaksi & Penyempurnaan Laporan Keuangan<br>Transaction Updates & Financial Report Refinement |
| | Pembuatan Aplikasi Android *Barcode* Tempat Pengumpulan Hasil (TPH)<br>Creation of Android Barcode Application for Collection Point (TPH) |
| | Pengembangan notifikasi melalui Aplikasi Whatsapp<br>Development of notifications via the WhatsApp application |
| | Pengembangan *Website* untuk Anak Usaha<br>Website Development for Subsidiary Company |
| | Pengembangan aplikasi *mobile* untuk kemitraan Perseroan<br>Development of a Mobile Application for Company Partnerships |
| | Implementasi *Update* Transaksi & Laporan Keuangan<br>Implementation of Transaction and Financial Report Updates |
| | Implementasi *Barcode* TPH (Demo Plot)<br>Implementation of TPH Barcode (Demo Plot) |
| **IT INFRASTRUKTUR**<br>IT Infrastructure | Pembangunan Sistem *Monitoring* CCTV<br>Construction of CCTV Monitoring System |
| | Perluasan Jaringan Internet<br>Internet Network Expansion |
| | Pembaharuan Perangkat Jaringan Internet<br>Internet Network Devices Renewal |
| **Sistem Informasi Geografi**<br>Geographic Information System | Pengambilan dan pembaharuan Foto Udara di areal perkebunan<br>Aerial Photo Capture and Update in Plantation Areas |
| | Pembaharuan *Vector Land Clearing* dan Tanam Untuk *Budget* Tahun 2024<br>Update of Vector Land Clearing and Planting for the 2024 Budget |
| | Pengolahan Foto Udara<br>Processing of Aerial Photos |
| | Pelaporan Foto Udara<br>Aerial Photo Reporting |
| ***IOT***<br>***(Internet of Things)*** | Analisis Pembuatan *Monitoring Crude Palm Oil* (CPO)<br>Analysis of Crude Palm Oil (CPO) Monitoring Creation |
| | Peralatan Perakitan<br>Assembling Equipment |
| | Sinkronisasi *Equipment*<br>Equipment Synchronization |
| | Pembuatan station mini untuk pemantauan curah hujan, waktu penyinaran matahari dan kelembaban<br>Build a mini station to monitor rainfall, sunlight time and humidity. |
| **Pemeliharaan**<br>Maintenance | *Disaster Recovery Center* |

Perseroan juga terlibat aktif dalam mendukung Pengembangan Industri Kelapa Sawit yang Berkelanjutan yang menjadi Program Pemerintah. Komitmen tersebut didukung dengan mewujudkan peningkatan produktivitas Perkebunan yang berkelanjutan yang dapat diimbangi dengan inovasi IT terkini. MKTR menyadari bahwa pemanfaatan IT

The Company also actively involved in supporting the Sustainable Palm Oil Industry Development, a government program. This commitment is backed by achieving sustainable plantation productivity that can be balanced with the latest IT innovations. MKTR acknowledges that the utilization of IT makes the Company's operations more effective in terms of

ini menjadikan operasional Perseroan lebih efektif dalam hal produktivitas dan lebih efisien dalam hal konektivitas. Kedua hal tersebut memberikan dampak pada peningkatan kualitas produk kepada para pelanggan, sehingga akan memberikan nilai tambah bagi Perseroan serta memiliki daya saing tinggi di industri perkebunan.

productivity and more efficient in connectivity. Both of these aspects have an impact on improving product quality for customers, adding value to the Company, and maintaining a high level of competitiveness in the plantation industry.

# TATA KELOLA TEKNOLOGI INFORMASI

## Information Technology Governance

Revolusi industri 4.0 menjadikan Perseroan untuk fokus dan konsisten dalam mengembangkan inovasi program Teknologi Informasi. Rencana pengembangan ini mengacu pada Undang-Undang No. 11 Tahun 2008 Tentang Informasi dan Transaksi Elektronik bahwa teknologi informasi berperan penting dalam perdagangan dan pertumbuhan perekonomian nasional untuk mewujudkan kesejahteraan masyarakat. Oleh karena itu, implementasi IT memegang peranan penting dan sudah tidak bisa dipisahkan dalam kehidupan bisnis. Percepatan kemajuan teknologi menuntut Perseroan untuk terus melakukan pembaharuan teknologi menyesuaikan kondisi terkini.

The Industry 4.0 revolution compels the Company to focus on consistently developing innovative Information Technology programs. This development plan refers to Law No. 11 of 2008 concerning Electronic Information and Transactions, which emphasizes the crucial role of information technology in trade and the national economic growth to realize societal welfare. Therefore, the implementation of IT plays a vital and inseparable role in business life. The acceleration of technological progress demands the Company to continually update technology to adapt to current conditions.

Optimalisasi penggunaan IT dalam operasional kerja menjadikan Perseroan lebih mudah dalam melakukan pengawasan kerja dari jarak jauh. Perbedaan jarak antara kantor pusat dan operasional yang cukup memakan waktu, sistem IT ini dapat lebih efisien dalam memangkas waktu, tenaga, biaya dalam hal konektivitas operasional. Selain itu, dapat pula mempermudah Perseroan dalam membuat kebijakan yang cepat dan tepat terkait produktivitas pabrik dan perkebunan. Dalam menunjang strategi dan pencapaian Perseroan, pengelolaan IT MKTR mengacu pada Pedoman Penerapan Tata Kelola Perusahaan dalam Bab Sistem Teknologi Informasi Entitas Anak. Hal ini sebagai upaya standarisasi dan optimalisasi penggunaan sistem teknologi informasi sekaligus melaksanakan supervisi terhadap Entitas Anak agar selaras dengan visi Perseroan. Adapun panduan dalam kebijakan IT dalam Pedoman Tata Kelola Perusahaan yakni sebagai berikut:

Optimizing the use of IT in operational work makes it easier for the Company to supervise work remotely. Considering the considerable distance between the headquarters and operational sites, this IT system can efficiently reduce time, energy, and costs in operational connectivity. Moreover, it facilitates the Company in making quick and precise policies related to factory and plantation productivity. In supporting the Company's strategy and goals, MKTR's IT management follows the Guidelines for the Implementation of Corporate Governance in the Information Technology System of Subsidiaries. This is an effort for standardization and optimization of IT system usage, simultaneously supervising subsidiaries to align with the Company's vision. The guidelines for IT policies in the Corporate Governance Guidelines are as follows:

1. **Dasar kebijakan sistem teknologi informasi Entitas Anak**
   1.1. Perseroan menerapkan sistem teknologi informasi sesuai dengan kebijakan yang telah ditetapkan;

1. **Basis of Information Technology System Policy for Subsidiaries**
   1.1. The Company implements information technology systems in accordance with established policies.

1.2. Entitas Anak bersama dengan Perseroan melakukan kerjasama dan sinergi Teknologi Informasi sebagai standarisasi dan optimalisasi penggunaan sistem sekaligus melaksanakan supervisi terhadap Entitas Anak agar selaras dengan visi Perseroan;

1.3. Penerapan sinergi Teknologi Informasi dilakukan dengan memperhatikan kegiatan bisnis utama (*core business*), kebijakan internal, tata kelola dan regulasi yang berlaku di Perseroan dan Entitas Anak;

1.4. Penerapan Teknologi Informasi dilakukan sesuai dengan rencana kerja dan anggaran Perseroan yang mencakup sumber daya manusia, proses bisnis terkait dan pendanaan yang tersedia untuk pengembangan TI;

1.5. Perseroan melakukan audit atas penerapan sistem teknologi informasi;

1.6. Perseroan melakukan koordinasi dengan Perseroan secara berkala untuk menyelaraskan arsitektur Teknologi Informasi dan memastikan implementasi Teknologi Informasi dilaksanakan sesuai dengan prinsip-prinsip tata kelola Teknologi Informasi yang baik.

**2. Penyampaian laporan pelaksanaan sistem teknologi informasi Perseroan**

2.1. Direksi Perseroan menyampaikan laporan pelaksanaan Sistem Teknologi Informasi kepada manajemen secara tertulis terhadap pelaksanaan laporan kinerja fungsi TI;

2.2. Laporan pelaksanaan Sistem Teknologi Informasi dilaporkan kepada Pemegang Saham sebagai satu kesatuan dalam Laporan Manajemen dan Laporan Tahunan.

***3. Monitoring* dan evaluasi pelaksanaan sistem teknologi informasi Entitas Anak**

3.1. Perseroan melaksanakan *monitoring* dan evaluasi terhadap efektivitas pelaksanaan Sistem Teknologi Informasi Entitas Anak;

3.2. Perseroan menyampaikan arahan dan tanggapan kepada Direksi tentang peningkatan efektivitas pelaksanaan Sistem Teknologi Informasi Entitas Anak;

3.3. Melalui *Board of Commisioners* (BOC), Direksi wajib menindaklanjuti arahan dan tanggapan dari Dewan Komisaris sesuai dengan Rencana Kerja dan Anggaran Perusahaan.

1.2. Subsidiaries, in collaboration with the Company, engage in cooperation and synergy in Information Technology as a standardization and optimization of system usage, while also supervising subsidiaries to align with the Company's vision.

1.3. The implementation of Information Technology synergy considers core business activities, internal policies, governance, and applicable regulations in the Company and its subsidiaries.

1.4. The implementation of Information Technology follows the Company's work plan and budget, including human resources, related business processes, and available funding for IT development.

1.5. The Company conducts audits of the implementation of information technology systems.

1.6. The Company coordinates periodically with subsidiaries to align Information Technology architecture and ensure its implementation follows good Information Technology governance principles.

**2. Reporting on the Implementation of the Company's Information Technology System**

2.1. The Company's Board of Directors submits a written report on the implementation of the Information Technology System to management regarding the performance report of the IT function.

2.2. Reports on the implementation of the Information Technology System are included in the Management Report and Annual Report presented to shareholders.

**3. Monitoring and Evaluation of the Implementation of Subsidiaries' Information Technology Systems**

3.1. The Company monitors and evaluates the effectiveness of the implementation of subsidiaries' Information Technology Systems.

3.2. The Company provides guidance and feedback to the Board of Directors regarding improvements in the effectiveness of subsidiaries' Information Technology System implementation.

3.3. Through the Board of Commissioners (BOC), the Board of Directors must follow up on guidance and feedback from the Board of Commissioners in accordance with the Company's Work Plan and Budget.

# PENERAPAN SISTEM TEKNOLOGI INFORMASI

## Implementation of Information Technology System

Sebagai bentuk transformasi menuju revolusi industri 4.0, Perseroan berupaya mengimplementasi sistem IT dalam seluruh aktivitas operasional dan bisnis. Hal ini diimplementasikan terutama bentuk penyediaan data terkait informasi luas areal, data produksi, data tenaga kerja dan data - data aktivitas perkebunan lainnya serta industri pengolahan komoditas kelapa sawit yang digunakan sebagai dasar perhitungan cost dan produksi secara akurat. Perseroan juga memanfaatkan *software/database* yang dikemas berbasis *web mapping/ open source* sebagai aplikasi sistem informasi perkebunan serta industri pengolahan kelapa sawit yang mudah digunakan atau diperbaharusi sesuai dengan kebutuhan serta dapat diakses oleh para pemangku kepentingan.

Adapun pemanfaatan *software/database* merupakan aplikasi sistem informasi perkebunan serta industri pengolahan Kelapa Sawit ini sebagai hasil identifikasi dan verifikasi kinerja, potensi dan kemampuan industri pengolahan yang dijalankan oleh Perseroan. Sepanjang tahun 2023, Perseroan telah memiliki program-program sistem informasi yang telah diterapkan dalam proses bisnis di lingkungan Perseroan yakni sebagai berikut:

1. Sistem *Enterprise Resource Planning* (ERP)
   Ialah sistem integrasi pada setiap proses bisnis yang berlangsung, mulai dari perkebunan, pabrik pengolahan (proses produksi), distribusi, hingga segala aktivitas operasional di Kantor Pusat maupun Kantor Operasional. Sehingga sistem ini dapat mempermudah proses bisnis di wilayah operasional Perseroan dapat berjalan lebih efektif dan efisien;

2. *Disaster Recovery Center (DRC)*
   Ialah sistem mengenai data – data cadangan (menduplikasi *data server*) Perseroan pada suatu tempat atau lokasi yang terpisah dengan wilayah operasional Perseroan. Hal ini untuk mengantisipasi jika terjadi kerusakan atau kehilangan data yang diakibatkan adanya bencana;

3. *Geographic Information System (GIS)*
   Ialah perangkat lunak terkait pengolahan data spasial atau pemetaan digital yang dilakukan oleh tim internal Perseroan, untuk mengetahui luas area Perseroan, sensus pokok tanaman serta kondisi situasi tutupan lahan di area Perseroan;

As part of the transformation towards Industry 4.0, the Company strives to implement IT systems in all operational and business activities. This is primarily manifested in providing data related to extensive area information, production data, labor data, and other plantation activities as well as the palm oil processing industry, used as the basis for accurate cost and production calculations. The Company also utilizes web mapping/open-source-based software/databases as the application for plantation and palm oil processing industry information systems, which are user-friendly and can be easily customized according to needs, accessible to stakeholders.

The utilization of software/database as an application for plantation and palm oil processing industry information systems results from the identification and verification of the performance, potential, and capabilities of the processing industry operated by the Company. Throughout 2023, the Company has implemented various information system programs in its business processes, including the following:

1. Enterprise Resource Planning (ERP) System
   It is an integrated system that encompasses every business process, starting from plantations, processing plants (production processes), distribution, to all operational activities in both the Head Office and Operational Office. This system facilitates the business processes in the Company's operational areas to run more effectively and efficiently.

2. Disaster Recovery Center (DRC)
   This system involves duplicating Company data (replicating server data) in a separate location from the Company's operational areas. This is to anticipate potential damage or loss of data caused by disasters.

3. Geographic Information System (GIS)
   It is software related to spatial data processing or digital mapping conducted by the Company's internal team to determine the Company's area, essential plant census, and the land cover conditions in the Company's area.

4. ***Realtime cctv Broadcast***
   Ialah sistem pemantauan secara *realtime* untuk titik-titik tertentu yang dianggap penting. Hal ini sebagai upaya untuk mengetahui dan melakukan sistem kontrol atas segala aktivitas kegiatan operasional, dari proses mendapatkan bahan baku hingga menjadi bahan olahan untuk pabrik kelapa sawit.

5. ***Inventory Oil Storage Tank (OST)***
   Ialah sistem pengamatan yang terhubung dengan sistem ERP pada tangki penyimpanan atau *storage tank*. Adapun *storage tank* ini digunakan sebagai tempat penyimpanan dan menjaga kualitas minyak sawit mentah, agar tidak terhindar dari kontaminan yang dapat menurunkan kualitas minyak sawit mentah tersebut. Adapun sistem pencatatan *volume* pada *inventory oil storage tank* ini, akan dilakukan sistem integrasi pada penggunaan *Artificial Intelligence* (AI), yang akan menghubungkan pada sistem ERP tersebut. Hal ini agar jumlah *oil* yang terdapat di OST dapat secara cepat dan tepat terinformasikan.

6. **Mini *station* Meteorologi**
   Ialah sistem pengamatan yang terhubung dengan sistem ERP, di mana sistem tersebut terdiri dari sensor curah hujan, sensor *solar radiation*, serta sensor *humidity*. Mini *station* meteorologi berfungsi untuk mengeluarkan data-data dari ketiga sensor tersebut yang dikirimkan secara *realtime*. Hal ini berguna untuk melakukan peninjauan dan analisa lebih lanjut sebagai dasar pengambilan keputusan manajemen dalam mengelola perkebunan kelapa sawit.

Bagi Perseroan, adanya implementasi IT yang semakin canggih dan kuat dipercaya dapat menciptakan praktik berkelanjutan di industri minyak sawit, nilai yang dihasilkan dari rantai pasokan yang lebih efisien dan cepat, mengurangi pemborosan, hingga meningkatkan ketertarikan para konsumen terhadap produk yang dihasilkan. Perseroan berkomitmen penuh untuk mengembangkan inovasi IT secara berkesinambungan sebagai bentuk inovasi Perseroan di bidang teknologi informasi. Sistem IT sudah menjadi bagian dari kehidupan bisnis yang tidak bisa dipisahkan terutama kemampuan dalam menyediakan data penting Perseroan serta mampu menekan biaya operasional yang dapat meningkatkan produktifitas Perseroan dari berbagai sisi. Selain itu, sistem IT juga digunakan sebagai kegiatan pengawasan aktif manajemen Perseroan dari jarak jauh. Oleh karena itu hal ini menjadikan Perseroan untuk terus melakukan pembaharuan terhadap perubahan ICT dari waktu ke waktu.

4. **Realtime cctv Broadcast**
   This is a real-time monitoring system for specific points considered crucial. It is an effort to understand and exercise control over all operational activities, from the process of obtaining raw materials to the processing of palm oil in the factory.

5. **Inventory Oil Storage Tank (OST)**
   This is an observation system connected to the ERP system on storage tanks.. These storage tanks are used for storing and preserving the quality of crude palm oil (CPO), preventing contamination that may degrade the quality of the crude palm oil (CPO). The volume recording system for the inventory oil storage tank will be integrated with Artificial Intelligence (AI), linking it to the ERP system. This ensures that the quantity of oil in the OST is quickly and accurately informed.

6. **Meteorological Mini Station**
   It is an observation system that is connected to the ERP system, where the system consists of a rainfall sensor, solar radiation sensor and humidity sensor. The meteorological mini station functions to issue data from the three sensors in real time. This is useful for conducting further reviews and analysis as a basis for management decision making in managing palm oil plantations.

For the Company, the increasingly advanced and robust implementation of IT is believed to create sustainable practices in palm oil industry. The value generated includes a more efficient and rapid supply chain, reduced waste, and increased consumer interest in the products produced. The Company is fully committed to continuously developing IT innovations as a form of innovation in the field of information technology. IT systems have become an inseparable part of business life, particularly in their ability to provide crucial data for the Company and reduce operational costs, thereby enhancing productivity from various perspectives. Additionally, IT systems are used for active management supervision remotely. Therefore, this compels the Company to continually update its ICT in response to changes over time.

# PENANGGUNG JAWAB PENGELOLAAN TEKNOLOGI INFORMASI

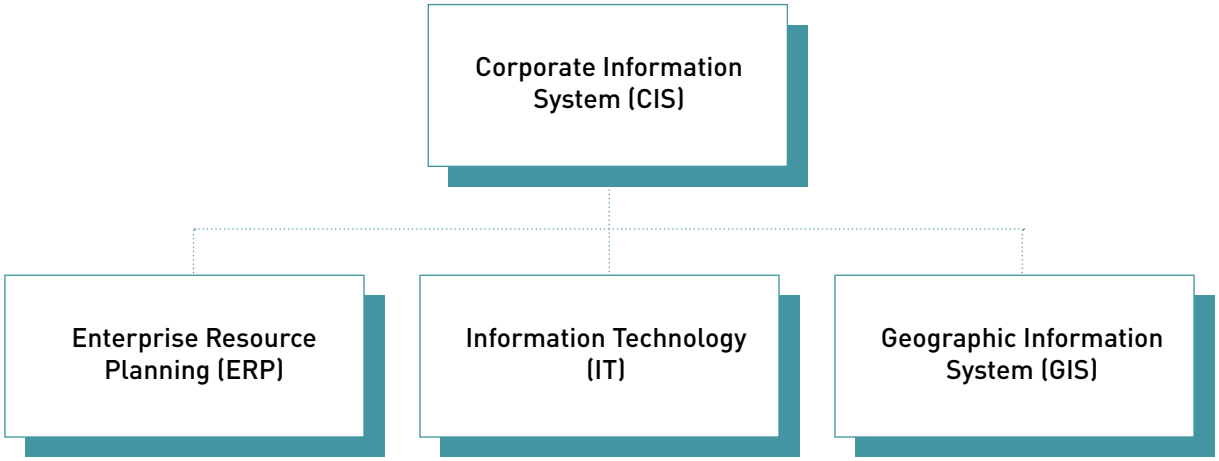
## Responsibility for Information Technology Management

Pengelolaan teknologi informasi di Perseroan dilaksanakan oleh Department of Corporate Information System sesuai dengan Surat Keputusan Direksi Nomor: 017/Dir-MKTR/I/2022 tanggal 25 Januari 2022 tentang *Struktur Corporate Information System* PT Menthobi Karyatama Raya Tbk. Adapun Department of Corporate Information System dipimpin oleh seorang Head of Corporate Information System, dan bertanggung jawab langsung kepada Director of Finance and Investment.

Selain itu, *Head of Corporate Information System* juga membawahi 3 (tiga) divisi, yaitu Divisi Enterprise Resources Planning (ERP), Divisi *Information Technology* (IT) dan Divisi *Geographic Information System* (GIS). Berikut struktur organisasi penanggung jawab pengelolaan TI Perseroan pada tahun 2023 yakni:

Information technology management in the Company is carried out by the Department of Corporate Information System, as per the Director's Decree Number: 017/Dir-MKTR/I/2022 dated 25 January 2022, regarding the Corporate Information System Structure of PT Menthobi Karyatama Raya Tbk. The Department of Corporate Information System is led by a Head of Corporate Information System, who directly reports to the Director of Finance and Investment.

Furthermore, the Head of Corporate Information System oversees three divisions: the Enterprise Resources Planning (ERP) Division, the Information Technology (IT) Division, and the Geographic Information System (GIS) Division. The organizational structure responsible for the Company's IT management in 2023 is as follows:




Dalam pengelolaannya, *Department of Corporate Information System* melakukan mekanisme pembagian tugas dan fungsinya sebagai bentuk pengelolaan organisasi yang kuat khususnya bidang teknologi informasi. Adapun masing-masing tugas dan fungsi dalam naungan *Departement of Corporate Information System* yakni:

In its management, the Department of Corporate Information System implements a mechanism for the division of tasks and functions as a form of strong organizational management within the Company, particularly in the field of information technology. The respective tasks and functions under the Department of Corporate Information System are as follows:

| No. | Divisi di bawah naungan Departement of Corporate Information System<br>Divisions under the Department of Corporate Information System | Tugas dan Fungsi<br>Tasks and Functions |
|---|---|---|
| 1 | ***Enterprise Resources Planning* (ERP)** | a. Memastikan proses pencatatan aktivitas Perseroan dapat berjalan cepat, tepat dan akurat;<br>Ensure that the recording process of the Company's activities runs quickly, accurately, and precisely,<br><br>b. Memberikan *support system* guna memperlancar pencatatan dalam segala aktivitas Perseroan; dan<br>Provide system support to facilitate recording in all Company activities, and<br><br>c. Melakukan pengembangan sistem agar selalu *up to date* dalam mengikuti perkembangan jaman dan kebutuhan Perseroan.<br>Develop systems to stay up-to-date with the progress of the times and the Company's needs. |
| 2 | ***Information Technology*** | a. Memastikan sarana dan prasarana IT Perseroan dapat bekerja dengan baik;<br>Ensure that the Company's IT infrastructure functions effectively,<br><br>b. Melaksanakan sistem pendukung untuk kebutuhan Perseroan terkait dengan IT; dan<br>Implement supporting systems for the Company's IT-related needs, and<br><br>c. Melakukan *update* sarana dan prasarana IT sesuai dengan perkembangan jaman dan sesuai dengan kebutuhan Perseroan.<br>Update IT infrastructure in line with technological advancements and the Company's requirements. |
| 3 | ***Geographic Information System* (GIS)** | a. Memberikan data / informasi terkini atas perkembangan luasan area yang berdasarkan pada pengukuran lapangan ataupun pengolahan foto udara; dan<br>Provide up-to-date data/information on the development of the area based on field measurements or aerial photo processing, and<br><br>b. Memberikan *supporting* data / informasi / tenaga pengukuran atas kebutuhan dari departemen lain.<br>Provide supporting data/information/measurement services as needed by other departments. |

Selain itu, Perseroan juga melakukan implementasi terhadap sistem kontrol internal yang ketat dengan cara merekrut penasehat perkebunan yang memiliki pengalaman lebih dari 30 tahun dalam industri perkebunan, sebagai karyawan tetap untuk menganalisa dan mengaudit area perkebunan dan teknik operasional. Hal ini sebagai upaya berjalan *monitoring* yang efektif di setiap area operasional perkebunan dari area perkebunan hingga area pengolahan.

In addition, the Company also implements a rigorous internal control system by recruiting plantation advisors with over 30 years of experience in the plantation industry as permanent employees. These advisors analyze and audit plantation areas and operational techniques, contributing to effective monitoring across all operational areas, from plantations to processing areas.

# SERTIFIKASI DEPARTEMEN TEKNOLOGI INFORMASI

## Certification for The Information Technology Department

Bagi Perseroan, pengembangan teknologi informasi dalam bidang perkebunan dapat pula menjadi rekomendasi untuk menyusun perbaikan kualitas perkebunan kelapa sawit dan hasil olahan. Oleh karenanya, Perseroan berupaya menyelenggarakan berbagai pelatihan teknis maupun sertifikasi untuk staf operasional TI yang bekerja sama dengan lembaga pelatihan/sertifikasi teknologi informasi khususnya bidang perkebunan. Hal ini bertujuan untuk meningkatkan ilmu pengetahuan, keterampilan karyawan dan teknologi dalam pengembangan perkebunan kelapa sawit.

Perseroan juga meyakini bahwa pemanfaatan teknologi dalam penelitian dan pengembangan merupakan komponen kunci dalam mencapai produksi minyak sawit yang bertanggung jawab, serta dapat memacu lahirnya kualitas bahan tanam, yang selanjutnya menjadi faktor terpenting dalam memaksimalkan produktivitas tanaman. Langkah tersebut juga menjadi salah satu strategi Perseroan dalam memperbaiki praktek-praktek operasional serta menghasilkan produk-produk kelapa sawit yang terbaik di masa mendatang.

Selama tahun 2023, karyawan Perseroan maupun Entitas Anak telah memiliki sertifikasi bidang teknologi informasi yang disampaikan pada tabel tersebut:

For the Company, the development of information technology in the plantation sector can serve as a recommendation for improving the quality of oil palm plantations and their processed products. Therefore, the Company strives to organize various technical training sessions and certifications for IT operational staff in collaboration with information technology training/certification institutions, particularly in the field of plantations. This aims to enhance the knowledge, skills, and technology of employees in the development of oil palm plantations.

The Company also believes that the use of technology in research and development is a key component in achieving responsible palm oil production. It can stimulate the birth of high-quality planting materials, subsequently becoming a crucial factor in maximizing plant productivity. This step is also one of the Company's strategies to improve operational practices and produce the best palm oil products in the future.

Throughout 2023, employees of the Company and its subsidiaries have obtained certifications in the field of information technology, as presented in the table below:

## TABEL PELATIHAN ATAU SERTIFIKASI KARYAWAN PERSEROAN BIDANG TEKNOLOGI INFORMASI TAHUN 2023

## TABLE OF EMPLOYEE TRAINING OR CERTIFICATION IN INFORMATION TECHNOLOGY FIELD FOR THE YEAR 2023

**Tabel Pelatihan atau Sertifikasi SDM Bidang Teknologi Informasi Selama Tahun 2023**
**Table of Training or Certification for Human Resources in Information Technology Field During the Year 2023**

| Nama Peserta<br>Participant's Name | Judul Sertifikasi/ Pelatihan<br>Certification/Training Title | Nama Penyelenggara<br>Organizer's Name | Periode Penyelenggara<br>Organizer's Period | Masa Berlaku<br>Validity Period |
|---|---|---|---|---|
| Arief Rachman | Mengelola Proyek Arsitektur Informasi<br><br>Managing Information Architecture Projects | Lembaga Sertifikasi Profesi LPK Inixindo<br><br>Professional Certification Institute LPK Inixindo | 30 Agustus 2023<br><br>30 August 2023 | 30 Agustus 2025<br><br>30 August 2025 |
| Bimantoro Suryo Budi Sudibyo | Mengelola Proyek Arsitektur Informasi<br><br>Managing Information Architecture Projects | Lembaga Sertifikasi Profesi LPK Inixindo<br><br>Professional Certification Institute LPK Inixindo | 30 Agustus 2023<br><br>30 August 2023 | 30 Agustus 2025<br><br>30 August 2025 |

Adapun rincian jumlah pegawai yang telah memperoleh sertifikasi Bidang Teknologi Informasi pada level nasional sampai dengan tahun 2023 adalah sebagai berikut:

Details of the number of employees who have obtained Information Technology Certification at the national level up to the year 2023 are as follows:

**Tabel Sertifikasi untuk Personel Departemen Teknologi Informasi**
**Table of Certifications for Information Technology Department Personnel**

| No. | Nama Peserta<br>Name of Participant | Jabatan<br>Position | Sertifikasi<br>Certification | Nama Penyelenggara<br>Organizer |
|---|---|---|---|---|
| 1 | Arief Rachman | IT Assistant | *Certified Secure Computer User V2* | *Certified Secure Computer User* |
| | | | *Quantitative Data Analysis Using Python* | Qunandhya Sanitra |
| | | | *Data Science* | Digital Skola |
| | | | *Certified Chief Information Officer (CIO)* | Badan Nasional Sertifikasi Profesi (BNSP)<br><br>National Professional Certification Agency (BNSP) |
| | | | *Entreprise Resource Planning Manager Associate* | Dilatih.co<br>(PT. Motekar Edukasi Indonesia) |
| 2 | Ricky Sukma Dewa Oktavianto | ERP Assistant | Program Pengembangan Perangkat Lunak<br><br>Software Development Program | Badan Nasional Sertifikasi Profesi (BNSP)<br><br>National Professional Certification Agency (BNSP) |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 3 | Bimantoro Suryo Budi Sudibyo | Head of Corporate Information System | Mengelola Proyek Arsitektur Informasi<br>Managing Information Architecture Projects | Geospasial Education |
| | | | Pelatihan Geographic Information System (GIS) Dasar Menggunakan QGIS Secara Daring<br>Basic Geographic Information System (GIS) Training Using QGIS Online | |
| | | | Pelatihan Geographic Information System (GIS) Advanced secara Daring<br>Advanced Geographic Information System (GIS) Training Online | |
| | | | Pelatihan Remote Sensing Dasar<br>Remote Sensing Training | |
| | | | *Quantitative Data Analysis Using Python* | Qunandhya Sanitra |
| | | | *Certified Chief Information Officer (CIO)* | Badan Nasional Sertifikasi Profesi (BNSP)<br><br>National Professional Certification Agency |

# RENCANA TEKNOLOGI INFORMASI KE DEPANNYA

## Information Technology Plan for The Future

Menyadari akan pentingnya kehadiran IT dalam kehidupan bisnis Perseroan, oleh karenanya Perseroan terus melakukan investasi pada penelitian dan pengembangan terkait teknologi informasi secara berkelanjutan. Hal ini sebagai upaya Perseroan dalam menjaga kesinambungan bisnis serta mewujudkan visi Perseroan yakni "menjadi Perseroan yang menghasilkan produk perkebunan terbaik dengan menjalankan *Best Practice* Agronomi perkebunan yang berkelanjutan dan ramah lingkungan". Dalam mencapai tujuan tersebut, Perseroan telah menyusun rencana pengelolaan IT untuk masa mendatang yakni sebagai berikut.

Recognizing the importance of IT in the Company's business, the Company continues to invest in sustainable research and development related to information technology. This is an effort by the Company to maintain business continuity and realize its vision of becoming "the Company that produces the best plantation products by implementing sustainable and environmentally friendly agronomy best practices." In achieving this goal, the Company has developed an IT management plan for the future as follows:

1. **Pengembangan *Internet of things* (IoT)**, terbagi atas:

   a. **Pengembangan *System Inventory Crude Palm Oil* (CPO)**
   Ialah sistem *monitoring* yang menggunakan berbagai sensor yang terpasang pada *Oil Storage Tank*, dengan tujuan untuk mengukur *volume* yang ada di dalam tangki sesuai dengan data kalibrasi yang dikeluarkan oleh Lembaga Sertifikasi. Selanjutnya data volume yang direkam oleh sensor tersebut, akan dikirimkan menggunakan jaringan/koneksi internet ke sistem ERP dan akan diolah menjadi informasi *stock oil* yang ada di dalam *oil storage tank*

   b. **Sistem Pemantauan Kinerja Mesin Pabrik Pupuk**
   Ialah sistem pencatatan curah hujan dengan menggunakan sensor sebagai pembaca data curah hujan serta dapat terkoneksi dengan internet, sehingga secara langsung dapat mengirimkan data curah hujan ter-*update* ke sistem *Enterprise Resource Planning* (ERP). Data yang telah diolah menjadi informasi curah hujan tersebut, dapat pula menjadi bahan pertimbangan dalam menjalankan *Best Practice* Agronomi.

2. ***Mobile Apps* Kemitraan**
   Ialah sebuah aplikasi *mobile* yang berfungsi sebagai sarana untuk mendekatkan dan memudahkan mitra dalam berkomunikasi dengan Perseroan, serta membantu mitra untuk bisa berkembang dalam menjalin kerjasama.

3. **Sistem ERP (*Enterprise Resource Planning*) Anak Perseroan**
   Ialah sistem yang dapat mengintegrasikan dan mengontrol secara langsung pada setiap proses bisnis di Entitas Anak, mulai dari aktivitas operasional di Kantor Pusat maupun wilayah Kantor Operasional. Hal ini agar proses bisnis di Perseroan maupun Entitas Anak dapat berjalan lebih efektif dan efisien.

1. **Development of the Internet of Things (IoT)**, divided into:

   a. **Crude Palm Oil (CPO) Inventory System Development**
   This is a monitoring system that uses various sensors installed on Oil Storage Tanks to measure the volume inside the tank according to calibration data issued by Certification Institutions. The volume data recorded by these sensors will be sent over the internet to the ERP system and processed into information about the oil stock inside the storage tank.

   b. **Fertilizer Factory Machine Performance Monitoring System**
   This is a rainfall recording system that uses sensors to read rainfall data and can be connected to the internet. It can directly send updated rainfall data to the Enterprise Resource Planning (ERP) system. The processed rainfall information can also be considered in implementing Agronomy Best Practices.

2. **Partnership Mobile Apps**
   It is a mobile application that functions as a means to bring partners closer and easier to communicate with the Company, as well as helping partners to grow in cooperation.

3. **Subsidiary's Enterprise Resource Planning (ERP) System**
   It is a system that can integrate and directly control every business process in the subsidiary, from operational activities at the Head Office to the Operational Office area. This ensures that business processes in the Company and its subsidiaries operate more effectively and efficiently.

# ANALISIS & PEMBAHASAN MANAJEMEN

## Management Discussion & Analysis

05

# TINJAUAN MAKROEKONOMI NASIONAL

## National Macroeconomic Review

Di tengah ketidakpastian kondisi perekonomian global, pertumbuhan ekonomi Indonesia mengalami penguatan. Hal ini ditunjukkan melalui data yang dirilis oleh Badan Pusat Statistik (BPS) bahwa pertumbuhan ekonomi Indonesia triwulan IV - 2023 tumbuh kuat sebesar 5,04% (*year on year*). Seluruh lapangan usaha juga mengalami pertumbuhan yang positif pada Triwulan IV-2023 (y-on-y). Lapangan usaha dengan pertumbuhan tertinggi adalah sektor transportasi & pergudangan (10,33%) serta jasa lainnya (10,15%) didorong oleh kenaikan pengguna jasa angkutan penumpang, peningkatan volume pengiriman barang ekspor-impor, peningkatan kunjungan wisatawan, dan rangkaian persiapan pemilihan umum.

Dari sisi kontribusi terhadap PDB Nasional, beberapa sektor usaha memiliki kontribusi terbesar, yakni Industri Pengolahan (19,08%), Perdagangan (12,96%), Pertanian (11,39%), Konstruksi (10,49%), dan Pertambangan (9,62%) terhadap pertumbuhan ekonomi nasional.

Dari sisi pengeluaran, konsumsi rumah tangga dan Pembentukan Modal Tetap Bruto (PMTB) sebagai penyumbang utama PDB pada Triwulan IV-2023 (y-on-y) yakni sebesar 58,33% dan 30,57%. Hal ini sejalan dengan meningkatnya mobilitas masyarakat, aktivitas produksi yang masih kuat, pulihnya sektor pariwisata, dan peningkatan realisasi investasi. Secara spasial, pertumbuhan ekonomi di beberapa wilayah Indonesia masih mengalami pertumbuhan yang kuat di atas angka nasional, yaitu wilayah Kalimantan (5,43%), Sulawesi (6,37%), dan Maluku & Papua (6,94%). Untuk wilayah Kalimantan, hal ini terkait adanya pembangunan infrastruktur Pemerintah salah satunya adalah proyek pembangunan infrastruktur Ibu Kota Nusantara (IKN) di Kalimantan Timur.

Sedangkan sektor ekspor barang dan jasa juga menjadi salah satu penyumbang PDB terbesar ialah 22,61% terhadap PDB Indonesia pada periode yang sama. Nilai ekspor Indonesia per Desember 2023 mencapai USD22,41 miliar atau naik 1,89% dibanding ekspor November 2023. Namun jika dibanding Desember 2022 nilai ekspor Indonesia turun sebesar 5,76%. Secara kumulatif, nilai ekspor Indonesia Januari–Desember 2023 mencapai USD258,82 miliar atau turun 11,33% dibanding periode yang sama pada tahun sebelumnya.

Dari sisi konsumsi, Bank Indonesia juga mencatat tumbuhnya konsumsi masyarakat Indonesia disebabkan meningkatnya mobilitas masyarakat

In the midst of uncertain global economic conditions, Indonesia's economic growth has strengthened. This is shown through data released by the Central Statistics Agency (BPS) that Indonesia's economy grew grew strongly at 5.04% (year on year) in the fourth quarter of 2023. All business sectors also experienced positive growth in Quarter IV-2023 (y-on-y). The business sector with the highest growth was the transportation & warehousing sector (10.33%) and other services (10.15%) driven by an increase in users of passenger transportation services, an increase in the volume of export-import, an increase in tourist visits, and preparations for the general election.

In terms of contribution to National GDP, several business sectors have the largest contribution, namely Manufacturing (19.08%), Trade (12.96%), Agriculture (11.39%), Construction (10.49%), and Mining (9.62%) on national economic growth.

In terms of expenditure, household consumption and Gross Fixed Capital Formation (PMTB) were the main contributors to GDP in Quarter IV-2023 (y-on-y), contributing 58.33% and 30.57% respectively. This is in line with increasing community mobility, production activity which is still strong, the recovery of the tourism sector, and increased investment realization. Spatially, economic growth in several regions of Indonesia is still experiencing strong growth above the national figure, namely Kalimantan (5.43%), Sulawesi (6.37%), and Maluku & Papua (6.94%). For the Kalimantan region, this is related to government infrastructure development, one of which is the Indonesian Ibu Kota Nusantara (IKN) infrastructure development project in East Kalimantan.

Meanwhile, the goods and services export is also one of the largest contributors to GDP with 22.61% contribution to Indonesia's GDP in the same period. The value of Indonesia's exports as of December 2023 reached USD22.41 billion or an increase of 1.89% compared to exports in November 2023. However, compared to December 2022, the value of Indonesia's exports decreased by 5.76%. Cumulatively, Indonesia's export value from January to December 2023 reached USD258.82 billion or decreased by 11.33% compared to the same period in the previous year.

From the consumption side, Bank Indonesia also noted that the growth in consumption was due to increased community mobility, which resulted in people's

sehingga menyebabkan daya beli masyarakat tetap stabil. Dengan melihat kondisi tersebut, Bank Indonesia merilis bahwa Indeks Keyakinan Konsumen (IKK) di Indonesia sangat kuat di angka 123,8 pada Desember 2023 lebih tinggi dibandingkan periode sebelumnya. Meskipun Indeks Keyakinan Konsumen (IKK) berpengaruh pula pada sisi inflasi, namun Pemerintah masih mampu mengendalikan inflasi pada bulan Desember 2023 yang tercatat sebesar 2,61% (y-on-y), dibandingkan sejak Juni 2023 inflasi selalu berada dibawah 4,00%.

Sumber:
- Laporan Perekonomian Indonesia, Bank Indonesia, Desember 2023.
- Berita Resmi Statistik, Badan Pusat Statistik, Tahun 2023.

## ANALISIS INDUSTRI SAWIT

Gabungan Pengusaha Kelapa Sawit Indonesia (GAPKI) mencatat produksi *Crude Palm Oil* (CPO) tahun 2023 mencapai 50,07 juta ton atau naik sebesar 7,15% dari tahun 2022 sebesar 46,73 juta ton. Untuk produksi *Palm Kernel Oil* (PKO) juga mengalami peningkatan 5,66% dari sebesar 4,52 juta ton tahun 2022 menjadi sebesar 4,77 juta ton di tahun 2023. Beberapa hal yang membuat produksi mengalami kenaikan disebabkan konsumsi dalam negeri menunjukkan kenaikan 8,90% dari sebesar 21,24 juta ton pada tahun 2022 menjadi 23, 13 juta ton pada tahun 2023.

Peningkatan produksi ini tidak sebanding lurus dengan perdagangan luar negeri, hal ini dinyatakan ekspor produk CPO dan PKO mengalami penurunan 12,18% dari 33,15 juta ton di tahun 2022 menjadi 32,21 juta ton di tahun 2023. Penurunan ekspor ini disebabkan turunnya harga referensi minyak kelapa sawit atau *crude palm oil* (CPO) sebesar USD27,63 per ton.

Sebelumnya harga referensi CPO periode 1-15 Desember 2023 sebesar USD795,14 per ton menjadi sebesar USD767,51 per ton untuk periode 16-31 Desember 2023. Penurunan harga ini disebabkan oleh menurunnya permintaan CPO dari India, Tiongkok dan Uni Eropa. Selain itu, penurunan ekspor CPO ini juga disebabkan oleh meningkatnya konsumsi dalam negeri terkait program biodiesel B35 yang mulai diterapkan pada tahun 2023.

Program tersebut merupakan salah satu wujud nyata komitmen Indonesia dalam mengatasi perubahan iklim, yang dimulai per 1 Februari 2023, dengan tingkat campuran mandatori biodiesel kembali dinaikkan menjadi 35% (B35). Implementasi kebijakan Biodiesel (B35) ini secara efektif mampu meningkatkan konsumsi minyak kelapa sawit sebesar 17,68% dari 9.048 juta ton pada tahun 2022 menjadi 10.650 juta ton di tahun 2023. Dengan diimplementasikannya (B35) ini, konsumsi biodiesel selama tahun 2023 telah melampaui konsumsi untuk pangan dalam negeri.

purchasing power remaining stable. By looking at these conditions, Bank Indonesia announced that the Consumer Confidence Index (IKK) in Indonesia was very strong at 123.8 in December 2023, higher than the previous period. Even though the Consumer Confidence Index (IKK) also influences inflation, the Government was still able to control inflation in December 2023 which was recorded at 2.61% (y-on-y), compared to since June 2023 inflation had always been below 4.00% .

Source:
- Indonesian Economic Report, Bank Indonesia, December 2023.
- Official Statistics News, Central Statistics Agency, 2023.

## ANALYSIS OF THE PALM OIL INDUSTRY

The Indonesian Palm Oil Entrepreneurs Association (GAPKI) recorded that Crude Palm Oil (CPO) production in 2023 reached 50.07 million tons, an increase of 7.15% from 2022 of 46.73 million tons. Palm Kernel Oil (PKO) production also increased by 5.66% from 4.52 million tons in 2022 to 4.77 million tons in 2023. Several things caused production to increase due to domestic consumption showing an increase of 8.90% from 21.24 million tons in 2022 to 23.13 million tons in 2023.

This increase in production is not directly proportional to foreign trade, it is stated that exports of CPO and PKO products have decreased by 12.18% from 33.15 million tons in 2022 to 32.21 million tons in 2023. This decline in exports is due to falling prices. The reference for crude palm oil (CPO) is USD 27.63 per ton.

Previously, the CPO reference price for the period 16-31 December 2021 declined by 3.47% from the period 1-15 December 2023 of USD795.14 per ton to USD767.51 per ton for the period 16-31 December 2023. This price decline was caused by a decrease CPO demand from India, China and the European Union. Apart from that, the decrease in CPO exports was also caused by the increased domestic consumption related to the B35 biodiesel program which began to be implemented in 2023.

This is a concrete manifestation of Indonesia's commitment to tackling climate change, starting 1 February 2023, the mandatory biodiesel will be increased again to 35% (B35). Effective implementation of the Biodiesel (B35) policy can increase crude palm oil (CPO) consumption by 17.68%, from 9.048 million tons in 2022 to 10.65 million tons in 2023. With the implementation of B35, biodiesel consumption during 2023 has exceeded domestic consumption for food.

Sumber:
- Berita Rilis Gabungan Pengusaha Kelapa Sawit Indonesia (GAPKI), 2024.
- Laporan Nusantara, Bank Indonesia, Januari 2024.
- Berita Resmi Kementerian Perdagangan, 18 Desember 2023.

## STRATEGI UTAMA PERSEROAN TAHUN 2023

Untuk mencapai visi dan misi yang sesuai dengan arah kebijakan Perusahaan, maka perlu ditetapkan langkah-langkah strategis. Adapun langkah strategi pertama yakni, dengan menerapkan perusahaan perkebunan yang efisien, efektif, dan inovatif dengan tetap memegang teguh prinsip ramah lingkungan yang berkelanjutan yang mampu menciptakan nilai tambah yang kuat di industri.

Langkah strategi kedua, penggunaan bibit unggulan yang diharapkan akan menjadikan MKTR sebagai perusahaan perkebunan yang efektif dalam pemanfaatan lahan dengan produktivitas yang tinggi dari setiap hektarnya dibandingkan rata-rata industri. Bagi Perseroan, penambahan kepemilikan lahan bukan merupakan prioritas utama pada saat ini. Meskipun hal ini tidak lantas diartikan bahwa Perseroan tidak ada rencana untuk menambah luas area lahan yang dimiliki.

Selain kedua langkah strategi, Perseroan juga memiliki beberapa strategi untuk mencapai visi yang sudah ditetapkan melalui sejumlah misi strategis yang telah disepakati. Misi-misi yang dimaksud terdiri atas;

- Mengembangkan bisnis perkebunan yang efisien,
- Meningkatkan nilai tambah bagi seluruh pemangku kepentingan,
- Menerapkan prinsip tata kelola perusahaan yang baik,
- Memanfaatkan teknologi ramah lingkungan,
- Memperkuat serta mengembangkan kemitraan sumber daya manusia dan potensi lokal.

Adapun sejumlah keunggulan yang akan menjadi bagian dari pondasi bisnis Perseroan di antaranya sebagai berikut:

a. **Pengalaman Sumber Daya Manusia (SDM)**
   Perseroan akan dikelola oleh SDM yang berpengalaman rata-rata lebih dari 20 tahun berkiprah di industri perkebunan. Khususnya perkebunan kelapa sawit. Hal ini merupakan bagian penting dari keunggulan kompetitif perusahaan terlebih di industri perkebunan, di luar dari tantangan perekonomian makro, dinamika yang dihadapi merupakan situasi yang memiliki siklusnya sehingga penanganan berdasarkan pengalaman sangat dibutuhkan.

Source:
- News Released by the Indonesian Palm Oil Entrepreneurs Association (GAPKI), 2024.
- Nusantara Report, Bank Indonesia, January 2024.
- Official News of the Ministry of Trade, 18 December 2023.

## COMPANY'S MAIN STRATEGY FOR 2023

In order to achieve the vision and mission that aligned with the Company's policy direction, it is necessary to establish strategic steps. The first strategic step is to implement efficient, effective, and innovative plantation practices while adhering to sustainable environmental principles, creating strong added value in the industry.

The second strategic step involves the use of superior seedlings, which is expected to position MKTR as an effective plantation company in land utilization with high productivity per hectare compared to the industry average. For the Company, increasing land ownership is not a priority at this time. However, this does not mean that the Company has no plans to expand its land area.

In addition to these two strategic steps, the Company also has several strategies to achieve the established vision through a number of agreed-upon strategic missions. These missions includes:

- Develop efficient plantation business,
- Enhance added value for all stakeholders,
- Implement good corporate governance principles,
- Utilize environmentally friendly technology,
- Strengthen and develop partnerships with human resources and local potential.

Some advantages that will be part of the Company's business foundation includes:

a. **Human Resources Experience (HR)**
   The Company is managed by human resources with an average experience of more than 20 years in the plantation industry. Especially oil palm plantations. This is an important part of the company's competitive advantage, especially in the plantation industry, apart from macroeconomic challenges, the dynamics faced are situations that have it own cycle so that handling based on experience is needed.

b. **Budaya Kerja Perusahaan**
Budaya Kerja telah menjadi satu dan tidak terpisahkan dari keunggulan kompetitif Perseroan di industri bisnis. Beberapa hal penting dalam Budaya Kerja Perusahaan sebagai bagian dari grup Maktour, yang juga menjunjung tinggi pentingnya semangat kerja serta pelayanan yang terbaik yakni;

- Motivasi dan Integritas
- Komitmen dan Profesional
- Kepercayaan dan Transparan
- Responsif

Seluruh langkah strategi di atas sebagai upaya Perseroan mencapai tujuan visi dan misi Perusahaan serta memberikan nilai tambah bagi Pemegang Saham dan Pemangku Kepentingan.

## ASPEK PEMASARAN

Dalam menjalankan kegiatan usahanya, Perseroan akan menghadapi pesaing yang memiliki kegiatan usaha yang sejenis. Maka dari itu, Perseroan senantiasa meningkatkan mutu pelayanan dan strategi pemasaran yang efektif dalam menghadapi pertumbuhan kebutuhan konsumen pasar nasional. Adapun aspek pemasaran tersebut meliputi strategi pemasaran dan pangsa pasar yang dimiliki Perseroan.

### Strategi Pemasaran

Pada tahun 2023, Perseroan telah menetapkan strategi pemasaran yakni;

1. **Membentuk Kerjasama Strategis Dengan Pihak Lain untuk Mengembangkan Kegiatan Operasional Hulu dan Diversifikasi Produk**
Perseroan terus berusaha mencari peluang untuk memperoleh cadangan lahan baru yang dapat ditanami dan perkebunan yang memenuhi kriteria akuisisi Perseroan seperti luas area, lokasi, komposisi tanah dan topografi, ketersediaan tenaga kerja lokal dan penerimaan Masyarakat setempat. Selanjutnya, untuk tujuan jangka pendek dan jangka menengah dari Perseroan yaitu fokus dalam pengembangan operasi hulu dan juga berusaha untuk mendiversifikasi basis produk Perseroan melalui kemitraan strategis.

2. **Melakukan Pengembangan dan Diversifikasi Basis Pelanggan**
Perseroan terus mencari peluang untuk mendapatkan pelanggan baru yang bertujuan untuk memperkuat dan memperluas basis pelanggan dan Perseroan tidak hanya tergantung pada satu pelanggan. Perseroan berkeyakinan dengan lokasi perkebunan kelapa sawit Perseroan yang strategis, yang berdekatan dengan Jalan

b. **Company Work Culture**
Work Culture becomes one inseparable part of MKTR's competitive advantage in the industry. Some important points in the Company's Work Culture as part of the Maktour group which also highly values work ethic and excellent service, includes:

- Motivation and Integrity
- Commitment and Professionalism
- Trust and Transparency
- Responsiveness

All the above strategic steps are the Company's efforts to achieve its vision and mission goals and provide added value to Shareholders and Stakeholders.

## MARKETING ASPECT

In carrying out its business activities, the Company face competitors in the similar business. Therefore, the Company continuously improves the quality of service and effective marketing strategies to address the growing needs of the national market consumers. The marketing aspect includes the Company's marketing strategies and market share.

### Marketing Strategy

In 2023, the Company has established marketing strategies as follows:

1. **Form Strategic Partnerships with Others to Develop Upstream Operations and Product Diversification**
The Company continues to seek opportunities to acquire new land reserves suitable for planting and plantations that meet the Company's acquisition criteria such as land area, location, soil composition, topography, availability of local labor, and acceptance by the local community. Furthermore, for the Company's short-term and medium-term goals, the focus is on developing upstream operations and also diversifying the Company's product base through strategic partnerships.

2. **Develop and Diversify Customer Base**

The Company continues to seek opportunities to acquire new customers with the aim of strengthening and expanding the customer base, and the Company is not solely dependent on one customer. With the strategic location of the Company's palm oil plantations, which are close to the Trans-Kalimantan Highway and Kumai Port,

Raya Trans-Kalimantan serta dengan Pelabuhan Kumai, mampu memberikan kesempatan kepada Perseroan untuk memperluas basis pelanggan baik di pasar domestik maupun di pasar Internasional.

3. **Melakukan *branding* Perusahaan melalui Media Sosial**
   Perseroan membangun dan mengelola identitas merek atau *brand* melalui platform-platform media sosial. Perseroan meyakini, dengan membangun *brand* di media sosial dapat pula meningkatkan kesadaran atau *brand awareness* kepada masyarakat luas mengenai industri perkebunan. Selain itu, Perseroan menyadari bahwa *brand awareness* merupakan fondasi dalam membangun citra/reputasi Perseroan yang baik dalam menjalankan bisnis di pasar nasional. Sehingga dengan membangun reputasi yang baik tersebut, masyarakat dapat mengenal lebih luas terkait identitas Perusahaan, inovasi maupun produk yang dihasilkan.

4. **Membangun strategi komunikasi yang konsisten dan solid**
   Perseroan berupaya untuk membangun strategi komunikasi yang konsisten dan solid selaras dengan berbagai inovasi dan strategi yang dihasilkan. Penerapan strategi komunikasi ini menjadi hal yang penting karena dapat membangun dan meningkatkan komunikasi dengan para Pemangku Kepentingan.

   Dalam mewujudkan hal tersebut, manajemen Perseroan senantiasa membuka ruang untuk komunikasi kepada para Pemangku Kepentingan dan publik, mengenai hal – hal penting yang berkaitan dengan strategi, program dan inovasi yang telah dijalankan. Dengan demikian, seluruh Pemangku Kepentingan telah memperoleh informasi yang utuh dan lengkap berkaitan dengan hal – hal yang terjadi di Perseroan. Sehingga ke depannya dalam menjalankan usaha, Perseroan dapat menjalin hubungan baik dan melekat kepada seluruh Pemangku Kepentingan.

## Pangsa Pasar

Melalui Entitas Anak, Perseroan dapat menghasilkan produk perkebunan sawit dan olahan turunan sawit. Produk Entitas Anak tersebut ditujukan 100% untuk pasar domestik. Adapun pangsa pasar Perseroan yang berada di wilayah Kalimantan Tengah memiliki pangsa pasar kurang dari 1% terhadap industri perkebunan kelapa sawit nasional. Berikut ini adalah perbandingan pangsa pasar Perseroan terhadap industri sawit nasional, disajikan pada tabel di bawah ini:

the Company believes it can expand its customer base, both domestically and internationally.

3. **Company's branding through Social Media**

   The Company builds and manages brand identity through social media platforms. The Company believes that building a brand on social media can also increase awareness or more specific, brand awareness, among the general public about the plantation industry. In addition, the Company realizes that brand awareness is the foundation for building a good image/reputation of the Company in conducting business in the national market. Thus, by building this good reputation, people can have a broader understanding of the Company's identity, innovations, and products.

4. **Build a Consistent and Solid Communication Strategy**
   The Company strives to build a consistent and solid communication strategy in line with various innovations and strategies. The implementation of this communication strategy is important as it can build and enhance communication with stakeholders.

   To realize this, the Company's management always open communication channels to stakeholders and the public regarding important matters related to strategies, programs, and innovations that have been implemented. Thus, all stakeholders have received comprehensive and complete information related to matters occurring in the Company. So that in the future, in running its business, the Company can establish good and close relationships with all Stakeholders.

## Market Share

Through its subsidiaries, the Company can produce palm oil plantation products and derivative products. These subsidiary products are aimed 100% at the domestic market. The Company's market share is in the Central Kalimantan region with less than 1% share in the national palm oil plantation industry. The following is a comparison of the Company's market share to the national palm oil industry, presented in the table below:

**Tabel Pangsa Pasar Perseroan dibandingkan Industri Sawit Nasional** (dalam 1000 ton)
**Table of Company's Market Share compared to the National Palm Oil Industry** (in 1000 tons)

| Pangsa Pasar<br>Market Share | Uraian<br>Description | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| Produksi *Crude Palm Oil* (CPO) atau Minyak Sawit Mentah<br><br>Production of Crude Palm Oil (CPO) or Crude Palm Kernel Oil (CPKO) | Perseroan<br>Company | 59 | 44 |
| | Nasional<br>National | 50.070 | 46.729 |
| | Pangsa Pasar<br>Market Share | 0,12% | 0,09% |
| Produksi Crude Palm Kernel Oil (CPKO) atau Minyak Inti Sawit<br><br>Production of is Crude Palm Kernel Oil (CPKO) or Palm Kernel Oil | Perseroan<br>Company | 11 | 7 |
| | Nasional<br>National | 4.770 | 4.519 |
| | Pangsa Pasar<br>Market Share | 0,23% | 0,15% |
| Total Produksi<br><br>Total Productions | Perseroan<br>Company | 70 | 51 |
| | Nasional<br>National | 54.840 | 51.248 |
| | Pangsa Pasar<br>Market Share | 0,13% | 0,10% |

Sumber: Gabungan Pengusaha Kelapa Sawit Indonesia (GAPKI), 2024.
Source: Indonesian Palm Oil Entrepreneurs Association (GAPKI), 2024.

Saat ini, Perseroan yakin bahwa wilayah Kalimantan Tengah merupakan wilayah yang memiliki potensi besar bagi industri pengolahan kelapa sawit. Dengan potensi CPO yang semakin luas di wilayah tersebut, Perseroan mempercayai persediaan CPO akan cukup memenuhi permintaan pasar secara domestik. Ke depannya, Perseroan akan terus mengembangkan bisnis secara terintegrasi di dunia perkebunan kelapa sawit serta tidak menutup kemungkinan untuk berkembang ke wilayah lainnya dalam menghemat biaya logistik.

Currently, the Company believes that Central Kalimantan is a region with great potential for the palm oil processing industry. With the expanding potential of CPO in the region, the Company believes that the supply of CPO will be sufficient to meet domestic market demand. In the future, the Company will continue to develop integrated business in the palm oil plantation sector and is open to expanding to other regions to save logistics costs.

# TINJAUAN OPERASI PER SEGMEN USAHA

## Overview of Operations per Business Segment

Dalam tinjauan operasi per segmen usaha, Perseroan memiliki dua segmen yaitu inti kelapa sawit dan minyak kelapa sawit. Adapun informasi mengenai pendapatan/penjualan, laba bruto dan produksi dari kedua segmen disampaikan pada tabel di bawah ini.

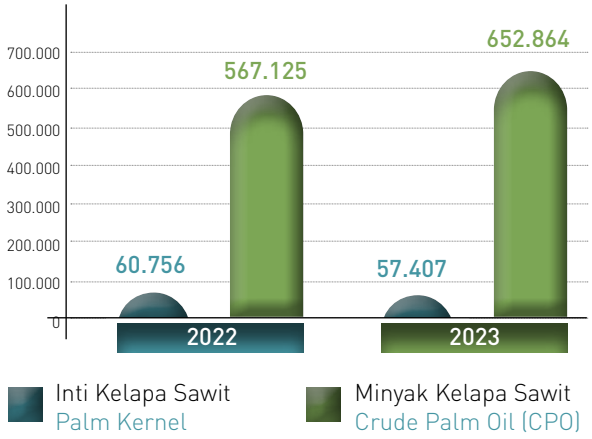
In the operational review by business segment, the Company has two business segments: palm kernel and crude palm oil (CPO). Information regarding revenue/sales, gross profit, and production from both segments is provided in the table below.

**Tabel Penjualan Neto dan Laba Bruto per Segmen Usaha** (dalam ribuan rupiah)
Table of Net Sales and Gross Profit per Business Segment (in thousands of rupiah)

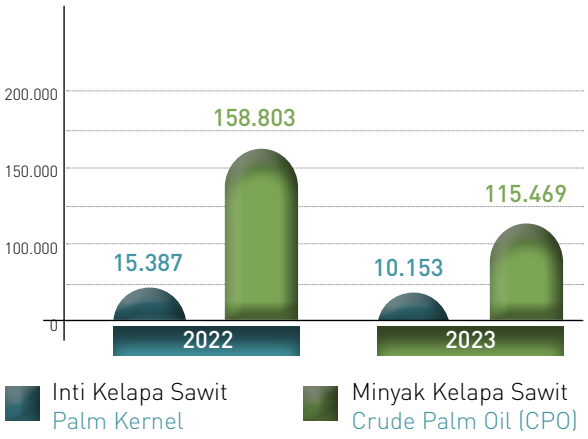
| Uraian<br>Description | 2023 | 2022 | Pertumbuhan<br>Growth | |
|---|---|---|---|---|
| | | | (Rp) | (%) |
| (1) | (2) | (3) | (4) = (2)-(3) | (5) = (4)/(3) |
| **Penjualan Neto /** Net Sales | | | | |
| Minyak Kelapa Sawit / Crude Palm Oil | 652.864.466 | 567.124.561 | 85.739.905 | 15,12 |
| Inti Kelapa Sawit / Palm Oil Kernel | 57.407.107 | 60.756.350 | (3.349.243) | (5,51) |
| Lainnya / Others | 711.435 | - | 711.435 | 100,00 |
| **Total Penjualan Neto**<br>**Total Net Sales** | **710.983.008** | **627.880.911** | **83.102.097** | **13,24** |
| **Laba Bruto /** Gross Profit | | | | |
| Minyak Kelapa Sawit / Crude Palm Oil | 115.469.137 | 158.802.798 | (43.333.661) | (27,29) |
| Inti Kelapa Sawit / Palm Oil Kernel | 10.153.331 | 15.387.265 | (5.233.934) | (34,01) |
| Lainnya / Others | 125.828 | - | 125.828 | 100,00 |
| **Total Laba Bruto**<br>**Total Gross Profit** | **125.748.296** | **174.190.063** | **(48.441.767)** | **(27,81)** |

**Grafik Penjualan Neto dan Laba Bruto Per Segmen Usaha (dalam jutaan Rupiah)**
Graph of Net Sales and Gross Profit by Business Segment (in millions of Rupiah)

**Penjualan Neto Per Segmen Usaha**
Net sales by business segment




**Laba Bruto Per Segmen Usaha**
Gross profit by business segment




## Penjualan Neto

Penjualan bersih pada produk minyak kelapa sawit mengalami peningkatan 15,12% dari tahun 2022 sebesar Rp567,12 miliar menjadi sebesar Rp652,86 miliar di tahun 2023. Peningkatan penjualan terutama

## Net Sales

Net sales of palm oil products increased by 15.12% from Rp567.12 billion in 2022 to Rp652.86 billion in 2023. This increase was primarily due to the additional contribution of sales volume of Palm Oil and Palm

disebabkan adanya tambahan kontribusi volume penjualan Minyak Kelapa Sawit dan Inti Kelapa Sawit dari Entitas Anak Usaha (PT Khatulistiwa Sinergi Omnidaya) yang diakuisisi sejak Agustus 2023.

Kernel Oil from Subsidiaries (PT Khatulistiwa Sinergi Omnidaya) which were acquired since August 2023.

Sedangkan penjualan bersih untuk produk inti kelapa sawit pada tahun 2023 mencapai sebesar Rp57,41 miliar mengalami penurunan 5,51% dibandingkan dengan tahun 2022 sebesar Rp60,76 miliar. Penurunan penjualan pada produk inti kelapa sawit disebabkan oleh penurunan harga rata - rata yang signifikan sebesar 40,15%.

Net sales of palm kernel products in 2023 declined by 5.51% to Rp57.41 billion compared to Rp60.76 billion in 2022. This decline was primarily attributed to a significant 40.15% drop in average prices.

Dengan demikian, pada tahun 2023, penjualan pada kedua segmen tersebut mengalami peningkatan sebesar 13,24% dari tahun 2022 sebesar Rp627,88 miliar meningkat menjadi sebesar Rp710,98 miliar di tahun 2023. Penjualan produk minyak kelapa sawit memberikan kontribusi terbesar yakni 91,83% dari total penjualan neto yang dicatat oleh Peseroan.

Thus, in 2023, sales of both segments increased by 13.24% from Rp627.88 billion in 2022 to Rp710.98 billion in 2023. Sales of palm oil products contributed the largest portion, namely 91.83% of the total net sales recorded by the Company.

## Laba Bruto

## Gross Profit

Pada tahun 2023, laba bruto untuk per segmen usaha mencapai sebesar Rp125.75 miliar, mengalami penurunan sebesar Rp48,44 miliar atau 27,81% dibandingkan tahun 2022 sebesar Rp174,19 miliar. Penurunan ini disebabkan oleh penurunan laba bruto pada produk minyak kelapa sawit dan inti kelapa sawit yang masing – masing menurun sebesar 27,29% dan 34,01%.

In 2023, gross profit for each business segment amounted to IDR125.75 billion, a decrease of Rp48.44 billion or 27.81% compared to Rp174.19 billion in 2022. This decline was due to the fall in gross profit for crude palm oil (CPO) and palm kernel products, each fell by 27.29% and 34.01%, respectively.

## Produktivitas Segmen Usaha

## Business Segment Productivity

**Tabel Produktivitas per Segmen Usaha**
Table of Productivity by Business Segment

(dalam 1000 ton)
(in 1000 tons)

| Uraian<br>Description | 2023 | 2022 | Pertumbuhan<br>Growth | |
|---|---|---|---|---|
| | | | (Rp) | (%) |
| (1) | (2) | (3) | (4) = (2)-(3) | (5) = (4)/(3) |
| Minyak Sawit Mentah / Crude Palm Oil | 59.704 | 43.729 | 15.975 | 36,53% |
| Inti Kelapa Sawit / Palm Kernel | 11.149 | 7.453 | 3.696 | 49,59% |
| Total Produksi / Total Productions | 70.853 | 51.182 | 19.671 | 38,43% |

Tahun 2023, total produksi per segmen usaha mencapai sebesar 70.853 ton mengalami peningkatan 19.671 ton atau sebesar 38,43% dibandingkan tahun 2022 sebesar 51.182 ton. Peningkatan tersebut terutama berasal dari meningkatnya produksi minyak kelapa sawit sebesar 15.975 ton atau 36,53%. Sementara itu, produksi inti kelapa sawit di tahun 2023 juga mengalami peningkatan 49,59% atau sebesar 3.696 ton. Secara komposisi, kontribusi pada produktivitas per segmen usaha didominasi oleh produksi minyak kelapa sawit sebesar 84,26% dari total produksi yang dihasilkan.

In 2023, the total production per business segment reached 70.853 tons, an increase of 19.671 tons or 38,43% compared to 2022, which was reached 51.182 tons. This increase stemmed from the increased production of crude palm oil (CPO) by 15.975 tons or 36,53%. Meanwhile, the production of palm kernel in 2023 also increased by 49,59% or 3.696 tons. In terms of composition, the contribution to productivity per business segment was dominated by crude palm oil (CPO) production, accounting for 84,26% of the total production.

# TINJAUAN KEUANGAN

## Financial Review

Tinjauan keuangan yang diuraikan berikut mengacu kepada Laporan Keuangan untuk tahun yang berakhir tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 yang disajikan dalam Laporan Tahunan ini. Laporan Keuangan yang telah diaudit oleh Kantor Akuntan Kantor Akuntan Publik Paul Hadiwinata, Hidajat, Arsono, Retno Palilingan & Rekan (member PKF International) mendapatkan opini penyajian secara wajar dalam semua hal yang material, posisi keuangan konsolidasian PT Menthobi Karyatama Raya Tbk dan Entitas Anak ("Grup") tanggal 31 Desember 2023, serta kinerja keuangan konsolidasian dan arus kas konsolidasiannya untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.

The financial review outlined below refers to the Financial Statements for the years ended 31 December 2023, and 2022 presented in this Annual Report. The Financial Statements, audited by the public accounting firm Paul Hadiwinata, Hidajat, Arsono, Retno Palilingan & Rekan (a member of PKF International), received an unqualified opinion on the presentation of all material matters, the consolidated financial position of PT Menthobi Karyatama Raya Tbk and its Subsidiaries ("the Group") as of 31 December 2023, and the consolidated financial performance and cash flows for the year ended on that date, in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards.

## KINERJA KEUANGAN

Kinerja keuangan Perseroan terdiri atas kinerja Laporan Posisi Keuangan Konsolidasian, Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain serta Laporan Arus Kas Konsolidasian disajikan sebagai berikut.

## FINANCIAL PERFORMANCE

The financial performance of the Company consists of the performance of the Consolidated Statement of Financial Position, Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income, and the Consolidated Statement of Cash Flows are presented as follows.

### Laporan Posisi Keuangan Konsolidasi

### Consolidated Statement of Financial Position

**Tabel Laporan Posisi Keuangan Konsolidasian**
TTable of Consolidated Statement of Financial Position

(dalam ribuan Rupiah)
(in thousand of Rupiah)

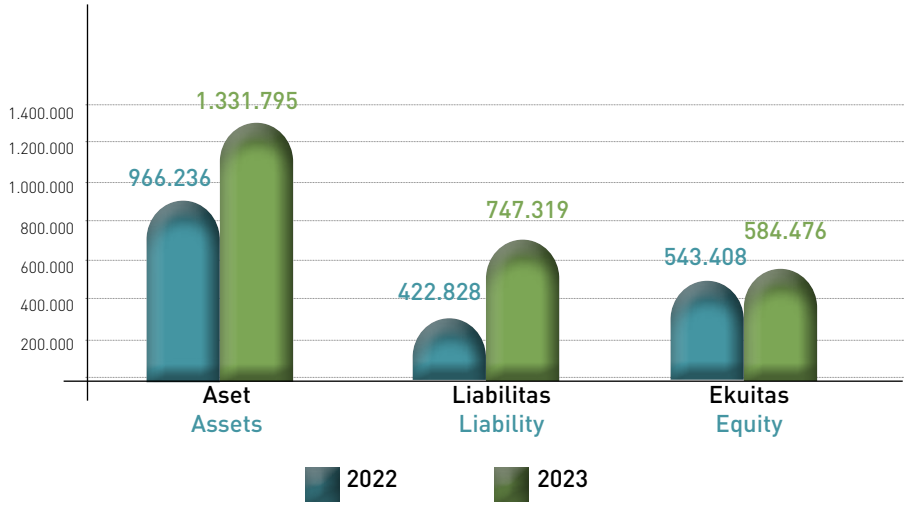
| Uraian<br>Description | 2023 | 2022 | Pertumbuhan<br>Growth | |
|---|---|---|---|---|
| | | | (Rp) | (%) |
| (1) | (2) | (3) | (4) = (2)-(3) | (5) = (4)/(3) |
| **ASET / ASSETS** | | | | |
| ASET LANCAR / CURRENT ASSETS | | | | |
| Kas dan bank /<br>Cash on Hand and in Banks | 188.243.798 | 303.674.882 | (115.431.084) | (38,01) |
| Piutang usaha – pihak ketiga /<br>Trade receivables – third parties | 24.997.740 | 14.585.588 | 10.412.152 | 71,39 |
| Piutang lain-lain – bersih /<br>Other receivables – net | 10.727.622 | 1.370.153 | 9.357.469 | 682,95 |
| Persediaan /<br>Inventories | 27.372.146 | 9.209.714 | 18.162.432 | 197,21 |
| Aset biologis /<br>Biological assets | 18.244.910 | 19.246.959 | (1.002.049) | (5,21) |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| Uang muka dan beban dibayar di muka / Advances and prepayment | 30.816.915 | 31.450.970 | (634.055) | (2,02) |
| Pajak dibayar di muka / Prepaid Taxes | 13.625.335 | 10.307.588 | 3.317.747 | 32,19 |
| Aset lancar lainnya / Other Current Assets | 223.988.000 | 70.600.000 | 153.388.000 | 217,26 |
| **Jumlah Aset Lancar Total Current Assets** | **538.016.466** | **460.445.854** | **77.570.612** | **16,85** |
| **ASET TIDAK LANCAR / NON-CURRENT ASSETS** | | | | |
| Taksiran tagihan pajak / Estimated claim for tax refund | 27.213.069 | - | 27.213.069 | 100,00 |
| Piutang plasma / Plasma receivables | 47.556.100 | 52.801.923 | (5.245.823) | (9,93) |
| Pembibitan / Nursery | 1.545.987 | 1.021.921 | 524.066 | 51,28 |
| Aset tetap dan tanaman produktif – bersih / Fixed assets and bearer plants – net | 686.504.991 | 442.458.213 | 244.046.778 | 55,16 |
| Aset pajak tangguhan – bersih / Deferred tax assets – net | 2.089.553 | 1.367.150 | 722.403 | 52,84 |
| Aset tidak lancar lainnya / Other non-current assets | 28.868.391 | 8.140.686 | 20.727.705 | 254,62 |
| **Jumlah Aset Tidak Lancar Total Non-Current Assets** | **793.778.091** | **505.789.893** | **287.988.198** | **56,94** |
| **JUMLAH ASET TOTAL ASSETS** | **1.331.794.557** | **966.235.747** | **365.558.810** | **37,83** |
| **LIABILITAS DAN EKUITAS /** LIABILITIES AND EQUITY | | | | |
| **LIABILITAS JANGKA PENDEK / CURRENT LIABILITIES** | | | | |
| Pinjaman bank jangka pendek / Short-term bank loans | 27.990.000 | 65.000.000 | (37.010.000) | (56,94) |
| Utang usaha – pihak ketiga / Trade payables – third parties | 40.302.339 | 18.397.776 | 21.904.563 | 119,06 |
| Utang lain-lain / Other payable | | | | |
| Pihak Ketiga / Third Parties | - | 131.820 | (131.820) | (0,00) |
| Pihak Berelasi / Related parties | 2.080.485 | 2.080.485 | - | (0,00) |
| Utang pajak / Taxes payable | 16.030.858 | 35.930.173 | (19.899.315) | (55,38) |
| Beban yang masih harus dibayar / Accrued expenses | 12.352.670 | 6.367.519 | 5.985.151 | 94,00 |
| Uang muka penjualan / Sales advances | 420.180 | 1.550.240 | (1.130.060) | (72,90) |
| Liabilitas jangka panjang yang jatuh tempo dalam waktu satu tahun: / Current portion of long-term liabilities: | | | | |
| Utang pembiayaan konsumen / Consumer financing payables | 3.475.350 | 1.290.566 | 2.184.784 | 169,29 |
| Liabilitas sewa / Lease liabilities | 427.158 | - | 427.158 | 100,00 |
| Pinjaman bank / Bank loans | 63.074.000 | 80.591.000 | (17.517.000) | (21,74) |
| **Jumlah Liabilitas Jangka Pendek Total Current Liabilities** | **166.153.040** | **211.339.579** | **(45.186.539)** | **(21,38)** |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| **LIABILITAS JANGKA PANJANG / NON-CURRENT LIABILITIES** | | | | |
| Liabilitas jangka panjang setelah / Long-term liabilities net-off | | | | |
| dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam waktu satu tahun: / Long-term liabilities net-off current portion: | | | | |
| Utang pembiayaan konsumen / Consumer financing payables | 4.514.535 | 1.339.839 | 3.174.696 | 236,95 |
| Liabilitas sewa / Lease liabilities | 678.219 | - | 678.219 | 100,00 |
| Pinjaman bank / Bank Loans | 571.776.500 | 207.074.000 | 364.702.500 | 176,12 |
| Liabilitas pajak tangguhan – bersih / Deferred tax liabilities | 26.512 | - | 26.512 | 100,00 |
| Cadangan imbalan pasca-kerja / Allowance for post-employment benefits | 4.169.743 | 3.074.541 | 1.095.202 | 35,62 |
| **Jumlah Liabilitas Jangka Panjang Total Non-Current Liabilities** | **581.165.509** | **211.488.380** | **369.677.129** | **174,80** |
| **JUMLAH LIABILITAS TOTAL LIABILITIES** | **747.318.549** | **422.827.959** | **324.490.590** | **76,74** |
| **EKUITAS / EQUITY** | | | | |
| **EKUITAS YANG DIATRIBUSIKAN KEPADA PEMILIK ENTITAS INDUK / EQUITY ATTRIBUTABLE TO OWNERS OF THE PARENT ENTITY** | | | | |
| **Modal saham // Share capital** Modal dasar –38.000.000.000 saham dengan nilai nominal Rp 10 per saham (angka penuh) / Authorized capital - 38.000.000.000 shares with par value of Rp 10 per share (full amount) | | | | |
| Modal ditempatkan dan disetor 12.000.121.302 saham dan 12.000.000.000 saham masing-masing pada tahun 2023 dan 2022 / Issued and paid-up capital of 12,000,121,302 shares and 12,000,000,000 shares respectively in 2023 and 2022. | 120.001.213 | 120.000.000 | 1.213 | 0,00 |
| Tambahan modal disetor / Additional paid-in capital | 342.025.182 | 342.008.199 | 16.983 | 0,00 |
| Cadangan saham program kompensasi manajemen dan karyawan berbasis saham / Management and employee stock options program share reserve | 4.616.149 | 2.932.650 | 1.683.499 | 57,41 |
| Komponen ekuitas lainnya / Other equity component | 465.938 | 465.938 | - | 0,00 |
| Saldo laba / Retained earnings | | | | |
| Ditentukan penggunaanya / Appropriated | 12.304.736 | - | 12.304.736 | 100,00 |
| Belum ditentukan penggunaanya / Unappropriated | 103.571.447 | 76.643.674 | 26.927.773 | 35,13 |
| **Sub-jumlah / Sub- Total** | **582.984.665** | **542.050.461** | **40.934.204** | **7,55** |
| **Kepentingan non-pengendali / Non-controlling interests** | **1.491.343** | **1.357.327** | **134.016** | **9,87** |
| **JUMLAH EKUITAS TOTAL EQUITY** | **584.476.008** | **543.407.788** | **41.068.220** | **7,56** |
| **JUMLAH LIABILITAS DAN EKUITAS TOTAL LIABILITIES AND EQUITY** | 1.331.794.557 | 966.235.747 | 365.558.810 | 37,83 |

**Grafik Laporan Posisi Keuangan Konsolidasian (dalam jutaan Rupiah)**

Graph of Consolidated Financial Position Report (in millions of Rupiah)




## Aset

Aset tahun 2023 mencapai Rp1,33 triliun, meningkat 37,83% atau sebesar Rp365,56 miliar dibandingkan dengan tahun 2022 mencapai Rp966,24 miliar. Peningkatan tersebut berasal dari meningkatnya aset lancar dan aset tidak lancar, yang masing-masing mengalami peningkatan sebesar 16,85% dan 56,94%.

## Asset

Total assets in 2023 reached IDR1.33 trillion, an increase of 37.83% or IDR365.56 billion compared to IDR966.24 billion in 2022. This increase stemmed from the rise in current assets and non-current assets, each experiencing an increase of 16.85% and 56.94%, respectively.

**Tabel Aset**

Table of Assets

(dalam ribuan Rupiah)

(in thousand Rupiah)

| Uraian Description | 2023 | 2022 | Pertumbuhan Growth | |
|---|---|---|---|---|
| | | | (Rp) | (%) |
| (1) | (2) | (3) | (4) = (2)-(3) | (5) = (4)/(3) |
| Jumlah Aset Lancar / Total Current Assets | 538.016.466 | 460.445.854 | 77.570.612 | 16,85 |
| Jumlah Aset Tidak Lancar / Total Non - Current Assets | 793.778.091 | 505.789.893 | 287.988.198 | 56,94 |
| JUMLAH ASET / Total Assets | 1.331.794.557 | 966.235.747 | 365.558.810 | 37,83 |

### ASET LANCAR

Aset lancar tahun 2023 mencapai Rp538,02 miliar meningkat 16,85% dibandingkan dengan tahun 2022 sebesar Rp460,45miliar. Peningkatan tersebut terutama berasal dari meningkatnya aset lancar lainnya sebesar Rp153,39 miliar, persediaan sebesar Rp18,16 miliar, serta piutang usaha dari pihak ketiga sebesar Rp10,41 miliar.

### CURRENT ASSETS

Current assets in 2023 reached IDR538.02 billion, increasing by 16,85% compared to IDR460.45 billion in 2022. This increase primarily stemmed from the rise in other current assets by IDR153.39 billion, inventory by IDR18.16 billion, and accounts receivable from third parties by IDR10.41 billion.

**Tabel Aset Lancar**
Table of Current Assets

(dalam ribuan Rupiah)
(in thousand of Rupiah)

| Uraian<br>Description | 2023 | 2022 | Pertumbuhan<br>Growth | |
|---|---|---|---|---|
| | | | (Rp) | (%) |
| (1) | (2) | (3) | (4) = (2)-(3) | (5) = (4)/(3) |
| Kas dan bank / Cash on hand and in banks | 188.243.798 | 303.674.882 | (115.431.084) | (38,01) |
| Piutang usaha – pihak ketiga / Trade receivables – third parties | 24.997.740 | 14.585.588 | 10.412.152 | 71,39 |
| Piutang lain-lain – bersih / Other receivables – net | 10.727.622 | 1.370.153 | 9.357.469 | 682,95 |
| Persediaan / Inventories | 27.372.146 | 9.209.714 | 18.162.432 | 197,21 |
| Aset biologis / Biological assets | 18.244.910 | 19.246.959 | (1.002.049) | (5,21) |
| Uang muka dan beban dibayar di muka / Advances and prepayment | 30.816.915 | 31.450.970 | (634.055) | (2,02) |
| Pajak dibayar di muka / Prepaid Taxes | 13.625.335 | 10.307.588 | 3.317.747 | 32,19 |
| Aset lancar lainnya / Other current assets | 223.988.000 | 70.600.000 | 153.388.000 | 217,26 |
| **Jumlah Aset Lancar / Total Current Assets** | **538.016.466** | **460.445.854** | **77.570.612** | **16,85** |

## ASET TIDAK LANCAR

Aset tidak lancar tahun 2023 mencapai Rp793,78 miliar meningkat 56,94% dibandingkan tahun 2022 sebesar Rp505,79 miliar. Peningkatan tersebut terutama berasal dari meningkatnya aset tetap dan tanaman produktif sebesar Rp244,05 miliar.

## NON-CURRENT ASSETS

Non-current assets in 2023 amounted to IDR793.78 billion, increasing by 56.94% compared to IDR505.79 billion in 2022. This increase mainly stemmed from the rise in fixed assets and productive plants amounting to IDR244.05 billion.

**Tabel Aset Tidak Lancar**
Table of Non – Current Assets

(dalam ribuan Rupiah)
(in thousand of Rupiah)

| Uraian<br>Description | 2023 | 2022 | Pertumbuhan<br>Growth | |
|---|---|---|---|---|
| | | | (Rp) | (%) |
| (1) | (2) | (3) | (4) = (2)-(3) | (5) = (4)/(3) |
| Taksiran tagihan pajak / Estimated claim for tax refund | 27.213.069 | - | 27.213.069 | 100,00 |
| Piutang plasma / Plasma receivables | 47.556.100 | 52.801.923 | (5.245.823) | (9,93) |
| Pembibitan / Nursery | 1.545.987 | 1.021.921 | 524.066 | 51,28 |
| Aset tetap dan tanaman produktif – bersih / Fixed assets and bearer plants – net | 686.504.991 | 442.458.213 | 244.046.778 | 55,16 |
| Aset pajak tangguhan – bersih / Deferred tax assets – net | 2.089.553 | 1.367.150 | 722.403 | 52,84 |
| Aset tidak lancar lainnya / Other non-current assets | 28.868.391 | 8.140.686 | 20.727.705 | 254,62 |
| **Jumlah Aset Tidak Lancar / Total Non – Currents Assets** | **793.778.091** | **505.789.893** | **287.988.198** | **56,94** |

## LIABILITAS

Liabilitas tahun 2023 sebesar Rp747,32 miliar, meningkat 76,74% dibandingkan dengan tahun 2022 sebesar Rp422,83 miliar. Hal tersebut terutama berasal dari meningkatnya liabilitas jangka panjang sebesar Rp369,68 miliar atau 174,80% .

## LIABILITIES

In 2023, liabilities recorded IDR 747.32 billion, marking a 76.74% increase compared to IDR 422.83 billion in 2022. This increase is primarily attributed to the rise in long-term liabilities, recorded at Rp369.68 billion, or 174.80%.

**Tabel Liabilitas**
Table of Liabilities

(dalam ribuan Rupiah)
(in thousand of rupiah)

| Uraian<br>Description | 2023 | 2022 | Pertumbuhan<br>Growth | |
|---|---|---|---|---|
| | | | (Rp) | (%) |
| (1) | (2) | (3) | (4) = (2)-(3) | (5) = (4)/(3) |
| Liabilitas Jangka Pendek / Current Liabilities | 166.153.040 | 211.339.579 | (45.186.539) | (21,38) |
| Liabilitas Jangka Panjang / Non Current Liabilities | 581.165.509 | 211.488.380 | 369.677.129 | 174,80 |
| JUMLAH LIABILITAS/<br>TOTAL LIABILITIES | 747.318.549 | 422.827.959 | 324.490.590 | 76,74 |

### LIABILITAS JANGKA PENDEK

Liabilitas jangka pendek tahun 2023 mencapai Rp166,15 miliar, menurun 21,38% dibandingkan dengan tahun 2022 sebesar Rp211,34 miliar. Penurunan tersebut terutama berasal dari menurunnya pinjaman bank jangka pendek sebesar Rp37,01 miliar, utang pajak sebesar Rp19,90 miliar dan pinjaman bank yang jatuh tempo sebesar Rp17,52 miliar.

### CURRENT LIABILITIES

Short-term liabilities in 2023 amounted to IDR166.15 billion, a decline of 21.38% compared to IDR211.34 billion in 2022. This decline primarily stemmed from the fall in short-term bank loans by IDR37.01 billion, tax payables by IDR19.90 billion, and maturing bank loans by IDR17.52 billion.

**Tabel Liabilitas Jangka Pendek**
Current Liabilities Table

(dalam ribuan Rupiah)
(in thousand of rupiah)

| Uraian<br>Description | 2023 | 2022 | Pertumbuhan<br>Growth | |
|---|---|---|---|---|
| | | | (Rp) | (%) |
| (1) | (2) | (3) | (4) = (2)-(3) | (5) = (4)/(3) |
| Pinjaman bank jangka pendek / Short-term bank loans | 27.990.000 | 65.000.000 | (37.010.000) | (56,94) |
| Utang usaha – pihak ketiga / Trade payables – third parties | 40.302.339 | 18.397.776 | 21.904.563 | 119,06 |
| Utang lain-lain / Other payable | | | | |
| Pihak Ketiga / Third parties | - | 131.820 | (131.820) | (100,00) |
| Pihak Berelasi / Related parties | 2.080.485 | 2.080.485 | 0 | 0,00 |
| Utang pajak / Taxes payable | 16.030.858 | 35.930.173 | (19.899.315) | (55,38) |
| Beban yang masih harus dibayar / Accrued expenses | 12.352.670 | 6.367.519 | 5.985.151 | 94,00 |
| Uang muka penjualan / Sales advances | 420.180 | 1.550.240 | (1.130.060) | (72,90) |
| Liabilitas jangka panjang yang jatuh tempo dalam waktu satu tahun: / Current portion of long-term liabilities: | | | | |
| Utang pembiayaan konsumen / Consumer financing payables | 3.475.350 | 1.290.566 | 2.184.784 | 169,29 |
| Liabilitas sewa / lease liabilities | 427.158 | - | 427.158 | 100,00 |
| Pinjaman bank / Bank loans | 63.074.000 | 80.591.000 | (17.517.000) | (21,74) |
| Jumlah Liabilitas Jangka Pendek /<br>Total Current Liabilities | 166.153.040 | 211.339.579 | (45.186.539) | (21,38) |

### LIABILITAS JANGKA PANJANG

Liabilitas jangka panjang tahun 2023 mencapai Rp581,17 miliar, meningkat 174,80% dibandingkan dengan tahun 2022 sebesar Rp211,49 miliar. Peningkatan tersebut terutama berasal dari meningkatnya pinjaman bank jangka panjang pada liabilitas jangka panjang sebesar Rp364,70 miliar.

### NON-CURRENT LIABILITIES

Long-term liabilities in 2023 amounted to IDR581.17 billion, an increase of 174.80% compared to IDR211.49 billion in 2022. This increase primarily stemmed from the increase in long-term bank loans by IDR364.70 billion.

**Tabel Liabilitas Jangka Panjang**
Table of Non Current Liabilities

(dalam ribuan Rupiah)
(in thousand of rupiah)

| Uraian<br>Description | 2023 | 2022 | Pertumbuhan<br>Growth | |
|---|---|---|---|---|
| | | | (Rp) | (%) |
| (1) | (2) | (3) | (4) = (2)-(3) | (5) = (4)/(3) |
| Liabilitas jangka panjang setelah dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam waktu satu tahun: / Long-term liabilities net-off current portion: | | | | |
| Utang pembiayaan konsumen / Consumer financing payables | 4.514.535 | 1.339.839 | 3.174.696 | 236,95 |
| Liabilitas sewa / Lease liabilities | 678.219 | - | 678.219 | 100,00 |
| Pinjaman bank / Bank Loans | 571.776.500 | 207.074.000 | 364.702.500 | 176,12 |
| Liabilitas pajak tangguhan – bersih / Deferred tax liabilities - net | 26.512 | - | 26.512 | 100,00 |
| Cadangan imbalan pasca-kerja / Allowance for post-employment benefits | 4.169.743 | 3.074.541 | 1.095.202 | 35,62 |
| **Jumlah Liabilitas Jangka Panjang / Total Non-Current Liabilities** | **581.165.509** | **211.488.380** | **369.677.129** | **174,80** |

## EKUITAS

Ekuitas tahun 2023 sebesar Rp584,48 miliar, meningkat 7,56% dibandingkan dengan tahun 2022 sebesar Rp543,41 miliar. Peningkatan tersebut terutama berasal dari meningkatnya saldo laba pada ekuitas sebesar Rp39,23 miliar.

## EQUITY

Equity for the year 2023 amounted to IDR584.48 billion, an increase of 7.56% compared to IDR543.41 billion in 2022. This increase primarily stems from the increase in retained earnings amounting to IDR39.23 billion.

**Tabel Ekuitas / Table of Equity**

(dalam ribuan Rupiah)/ (in thousand of rupiah)

| Uraian<br>Description | 2023 | 2022 | Pertumbuhan<br>Growth | |
|---|---|---|---|---|
| | | | (Rp) | (%) |
| (1) | (2) | (3) | (4) = (2)-(3) | (5) = (4)/(3) |
| **Ekuitas yang diatribusikan kepada pemilik entitas induk / Equity attributable to owners of the parent entity** | | | | |
| Modal saham / Share Capital<br>Modal dasar – 38.000.000.000 saham dengan nilai nominal Rp 10 per saham (angka penuh) / Authorized capital – 38,000,000,000 shares with par value of Rp 10 per share (full amount)<br>Modal ditempatkan dan disetor 12.000.121.302 saham dan12.000.000.000 saham masing- masing pada tahun 2023 dan 2022 / Issued and paid-up capital 12,000,121,302 shares and 12,000,000,000 shares in 2023 and 2022, respectively | 120.001.213 | 120.000.000 | 1.213 | 0,00 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| Tambahan modal disetor / Additional paid-in capital | 342.025.182 | 342.008.199 | 16.983 | 0,00 |
| Cadangan saham program kompensasi manajemen dan karyawan berbasis saham / Management and employee stock options program share reserve | 4.616.149 | 2.932.650 | 1.683.499 | 57,41 |
| Komponen ekuitas lainnya / Other equity component | 465.938 | 465.938 | 0 | 0,00 |
| Saldo laba / Retained earnings | | | | |
| Ditentukan penggunaanya / Appropriated | 12.304.736 | - | 12.304.736 | 100,00 |
| Belum ditentukan penggunaanya / Unappropriated | 103.571.447 | 76.643.674 | 26.927.773 | 35,13 |
| **Sub-jumlah / Sub-Total** | **582.984.665** | **542.050.461** | **40.934.204** | **7,55** |
| **Kepentingan non-pengendali / Non-controlling interests** | **1.491.343** | **1.357.327** | **134.016** | **9,87** |
| JUMLAH EKUITAS / TOTAL EQUITY | 584.476.008 | 543.407.788 | 41.068.220 | 7,56 |

## LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN KONSOLIDASIAN

## CONSOLIDATED STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME

**Tabel Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain Konsolidasian**
Table of Consolidated Income Statement and Other Comprehensive Income Statement

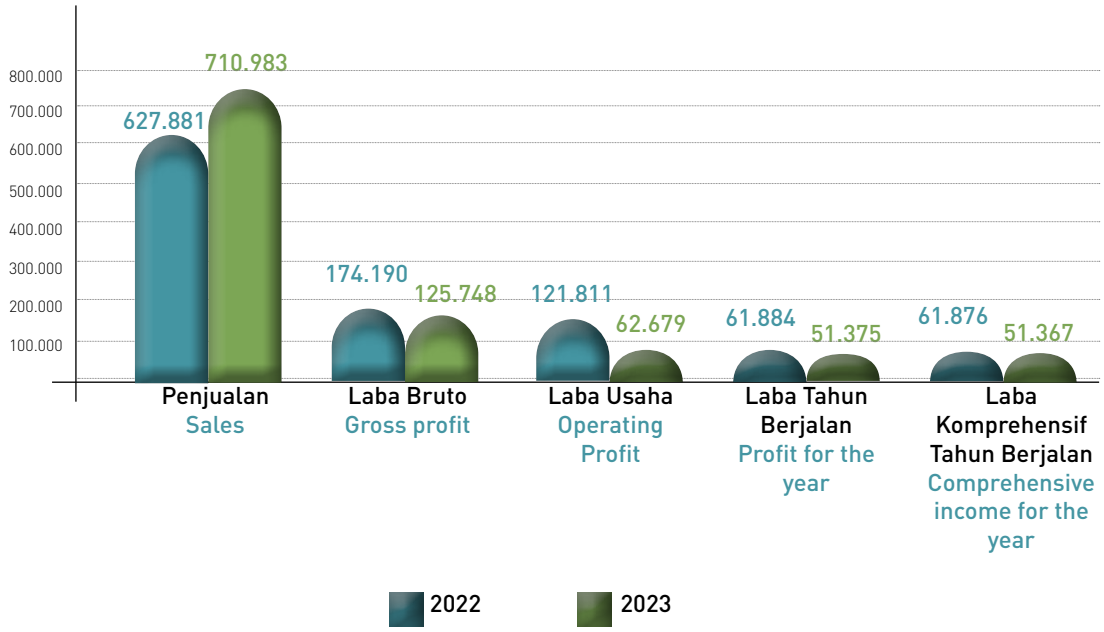
(dalam ribuan Rupiah) / (in thousand of rupiah)

| Uraian Description | 2023 | 2022 | Pertumbuhan Growth | |
|---|---|---|---|---|
| | | | (Rp) | (%) |
| (1) | (2) | (3) | (4) = (2)-(3) | (5) = (4)/(3) |
| **Penjualan / Sales** | **710.983.008** | **627.880.911** | **83.102.097** | **13,24** |
| Beban Pokok Penjualan / Cost of Sales | (585.234.712) | (453.690.848) | (131.543.864) | 28,99 |
| **Laba Bruto / Gross Profit** | **125.748.296** | **174.190.063** | **(48.441.767)** | **(27,81)** |
| Beban Usaha / Operating Expenses | (63.069.238) | (52.378.737) | (10.690.501) | 20,41 |
| **Laba Usaha / Operating Profit** | **62.679.058** | **121.811.326** | **(59.132.268)** | **(48,54)** |
| **Penghasilan (Beban) Lain-Lain / Other Income (expenses)** | | | | |
| Keuntungan *goodwill* negatif dari akusisi entitas anak / Gain on negative goodwill from acquisition of subsidiary) | 29.030.788 | - | 29.030.788 | 100,00 |
| Penghasilan keuangan / Finance Income | 5.939.362 | 1.490.623 | 4.448.739 | 298,45 |
| Keuntungan penjualan aset tetap / Gain on sales of fixed assets | 2.120.300 | 1.285.000 | 835.300 | 65,00 |
| Beban keuangan / Finance Cost | (37.383.553) | (35.603.032) | 1.780.521 | 5,00 |
| Cadangan opsi saham / Share option reserve | (1.683.499) | (2.932.650) | (1.249.151) | (42,59) |
| (Kerugian) keuntungan atas perubahan nilai wajar aset biologis / Gain (loss) on changes in fair value of biological assets | (1.002.049) | 5.298.959 | (6.301.008) | (118,91) |
| Rupa-rupa – bersih / Miscellaneous – net | 10.058.268 | (1.390.938) | 11.449.206 | (823,13) |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| **Jumlah Penghasilan (Beban) Lain-lain – Bersih / Total Other Income (Expense) – Net** | **7.079.617** | **(31.852.038)** | **38.931.655** | **122,23** |
| **Laba Sebelum Pajak Penghasilan / Profit before income Tax** | **69.758.675** | **89.959.288** | **(20.200.613)** | **(22,46)** |
| Pajak Penghasilan / Income tax | | | | |
| Kini / Current | (19.076.650) | (27.420.572) | (8.343.922) | (30,43) |
| Tangguhan / Deferred | 693.385 | (655.019) | 1.348.404 | (205,86) |
| Jumlah Pajak Penghasilan – Bersih / Total Income Tax – Net | (18.383.265) | (28.075.591) | (9.692.326) | (34,52) |
| **Laba Tahun Berjalan / Profit for the year** | **51.375.410** | **61.883.697** | **(10.508.287)** | **(16,98)** |
| **Penghasilan Komprehensif Lain / Other Comprehensive Income** | | | | |
| **Pos-pos yang tidak akan direklasifikasikan ke laba rugi / Items that will not be reclassified to profit or loss** | | | | |
| Pengukuran kembali atas imbalan pasca-kerja / Remeasurement of post-employment benefit | (11.391) | (9.954) | (1.437) | 14,44 |
| Pajak penghasilan terkait komponen penghasilan komprehensif lain / Income tax relating to components of other comprehensive income | 2.506 | 2.190 | 316 | 14,43 |
| **Jumlah Penghasilan Komprehensif Lain / Total Other Comprehensive Income** | **(8.885)** | **(7.764)** | **(1.121)** | **14,44** |
| **Jumlah Laba Komprehensif Tahun Berjalan / Total Comprehansive Income for The Year** | **51.366.525** | **61.875.933** | **(10.509.408)** | **(16,98)** |
| Laba Per Saham Dasar (Angka Penuh) / Basic Earning per Share (Full Amount) | 4,27 | 6,20 | (2) | (31,13) |
| Laba Per Saham Dilusian / Diluted Earnings Per Share | 4,24 | 6,25 | (2) | (32,16) |

## Grafik Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain Konsolidasian (dalam jutaan Rupiah)

Graphic consolidated profit or loss and other comprehensive income report (in millions of Rupiah)



## PENJUALAN

Pada tahun 2023, Perseroan membukukan peningkatan penjualan sebesar Rp83,10 miliar atau 13,24% dari tahun 2022 sebesar Rp627,88 miliar meningkat menjadi sebesar Rp710,98 miliar. Peningkatan ini disebabkan oleh naiknya penjualan minyak kelapa sawit sebesar Rp85,74 miliar. Peningkatan penjualan ini terutama disebabkan adanya tambahan kontribusi atas penjualan produk CPO dan PK pada Entitas Anak Usaha (PT Khatulistiwa Sinergi Omnidaya). Namun demikian, pada tahun 2023 terjadi penurunan yang signifikan pada harga rata - rata untuk CPO dan PK yang masing-masing mengalami penurunan sebesar14,32% dan 40,15%.

## SALES

In 2023, the Company recorded an increase of sales by IDR 83.10 billion, or 13.24% from IDR 627.88 billion in 2022 to IDR 710.98 billion. This increase was caused by an increase in CPO sales of IDR 85.74 billion. This increase in sales was also mainly due to additional contributions from sales of CPO and palm kernel products from the Subsidiary (PT Khatulistiwa Sinergi Omnidaya). However, in 2023 there were a significant decline in the average prices for CPO and palm kernel, which is by 14.32% and 40.15% respectively.

## BEBAN POKOK PENJUALAN

Beban pokok penjualan tahun 2023 sebesar Rp585,23 miliar, meningkat 28,99% dibandingkan dengan tahun 2022 sebesar Rp453,69 miliar. Peningkatan tersebut terutama disebabkan oleh meningkatnya pemakaian bahan baku untuk produksi sebesar Rp173,14 miliar melalui pembelian untuk tandan buah segar yang mengalami peningkatan Rp165,55 miliar.

## COST OF SALES

The cost of sales in 2023 amounted to IDR 585.23 billion, an increase of 28.99% compared to IDR453.69 billion in 2022. This increase was mainly due to the higher use of raw materials for production amounting to IDR173.14 billion through purchases of fresh fruit bunches, which increased by IDR165.55 billion.

## LABA BRUTO

Laba bruto tahun 2023 mencapai sebesar Rp125,75 miliar, menurun 27,81% dibandingkan dengan tahun 2022 sebesar Rp174,19 miliar. Penurunan ini terutama disebabkan oleh menurunnya secara signifikan pada harga rata – rata untuk CPO dan PK yang masing – masing mengalami penurunan sebesar 14,32% dan 40,15%.

## GROSS PROFIT

Gross profit in 2023 reached IDR125.75 billion, a decrease of 27.81% compared to IDR174.19 billion in 2022. This decline was primarily driven by a significant decrease in the average prices of CPO and PK, each experiencing a decline of 14.32% and 40.15% respectively.

## BEBAN USAHA

Beban usaha tahun 2023 sebesar Rp63,07 miliar, meningkat 20,41% dibandingkan dengan tahun 2022 sebesar Rp52,38 miliar. Peningkatan tersebut terutama berasal dari meningkatnya biaya pengangkutan, biaya lisensi, pajak dan perijinan serta biaya imbalan pasca kerja.

## OPERATING EXPENSES

Operating expenses in 2023 amounted to IDR63.07 billion, an increase of 20.41% compared to IDR52.38 billion in 2022. This increase primarily came from higher transportation costs, license fees, taxes and permits, as well as post-employment benefit expenses.

## LABA USAHA

Laba usaha tahun 2023 mencapai Rp62,68 miliar, menurun 48,54% dibandingkan dengan tahun 2022 sebesar Rp121,81 miliar. Hal tersebut menurunnya laba bruto yang diperoleh Perseroan.

## OPERATING PROFIT

Operating profit in 2023 reached IDR62.68 billion, a decrease of 48.54% compared to IDR121.81 billion in 2022. This decrease was due to the fall in gross profit obtained by the Company.

## PENGHASILAN (BEBAN) LAIN-LAIN

Tahun 2023, Perseroan mencatatkan penghasilan lainlain tahun 2023 sebesar Rp7,08 miliar, dibandingkan dengan tahun 2022 mencatatkan beban lain–lain sebesar Rp31,85 miliar. Hal tersebut berasal dari nilai perolehan keuntungan *goodwill* negatif (nilai nyata dari aktiva yang dapat diidentifikasikan) dari akuisisi Entitas Anak.

## OTHER INCOME (EXPENSES)

In 2023, the Company recorded other income of IDR 7.08 billion, compared to other expenses of IDR 31.85 billion in 2022. This turnaround comes from the value of the negative goodwill gain (the real value of identifiable assets) from the acquisition of the Subsidiary Entity.

## PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN

Kerugian komprehensif lain pada tahun 2023 sebesar Rp8,89 juta meningkat 14,44% dibandingkan tahun 2022 yang mencatatkan kerugian komprehensif lain sebesar Rp7,76 juta. Hal tersebut berasal dari meningkatnya pos-pos yang tidak akan direklasikasikan ke laba rugi dari pengukuran kembali atas imbalan pasca kerja.

## OTHER COMPREHENSIVE INCOME

Other comprehensive loss in 2023 amounted to IDR8.89 million, an increase of 14.44% compared to IDR7.76 million in 2022. This was due to the increase in items not to be reclassified to profit or loss from the remeasurement of post-employment benefits.

## LABA TAHUN BERJALAN

Tahun 2023 Perseroan mencatat laba tahun berjalan sebesar Rp51,38 miliar, menurun 16,98% dibandingkan dengan tahun 2022 sebesar Rp61,88 miliar. Penurunan tersebut berasal dari menurunnya laba usaha Perseroan.

## PROFIT FOR THE YEAR

In 2023, the Company recorded a profit for the year of IDR51.38 billion, a decrease of 16.98% compared to IDR61.88 billion in 2022. This decrease was due to the fall in the Company's operating profit.

**Tabel Laba Rugi Tahun Berjalan**
Table of Profit or Loss of The Year

(dalam ribuan Rupiah)
(in thousand of rupiah)

| Uraian<br>Description | 2023 | 2022 | Pertumbuhan<br>Growth | |
|---|---|---|---|---|
| | | | (Rp) | (%) |
| (1) | (2) | (3) | (4) = (2)-(3) | (5) = (4)/(3) |
| **Laba tahun berjalan yang diatribusikan kepada: / Profit for the year attributable to:** | | | | |
| Pemilik Entitas Induk / Owners of the parent entitys | 51.241.374 | 61.523.703 | (10.282.329) | (16,71) |
| Kepentingan non-pengendali / Non-controlling interest | 134.036 | 359.994 | (225.958) | (62,77) |
| **Jumlah Laba Tahun Berjalan/ Total profit of the year** | **51.375.410** | **61.883.697** | **(10.508.287)** | **(16,98)** |

Laba tahun berjalan yang dapat diatribusikan kepada Pemilik Entitas Induk tahun 2023 mencapai Rp51,24 miliar, menurun 16,71% dibandingkan tahun 2022 sebesar Rp61,52 miliar. Demikian pula laba yang dapat diatribusikan kepada kepentingan non-pengendali tahun 2023 juga mengalami penurunan sebesar 62,77% dari sebesar Rp359,99 juta di tahun 2022 menjadi sebesar Rp134,04 juta.

Profit for the year attributable to the Parent Company's Owners in 2023 amounted to IDR51.24 billion, a decrease of 16.71% compared to IDR61.52 billion in 2022. Similarly, the profit attributable to non-controlling interests in 2023 also decreased by 62.77% from IDR359.99 million in 2022 to IDR134.04 million.

## LABA KOMPREHENSIF TAHUN BERJALAN

Laba komprehensif tahun 2023 mencapai Rp51,37 miliar menurun 16,98% dibandingkan dengan tahun 2022 sebesar Rp61,88 miliar. Penurunan tersebut berasal dari menurunnya laba usaha Perseroan.

## CURRENT YEAR COMPREHENSIVE PROFIT

Comprehensive income for 2023 amounted to IDR51.37 billion, a decrease of 16.98% compared to IDR61.88 billion in 2022. The decrease stemmed from the decline in the company's operating profit.

**Tabel Laba Komprehensif Tahun Berjalan**
Table of Current Year Comprehensive Profit

(dalam ribuan Rupiah)
(in thousand of rupiah)

| Uraian Description | 2023 | 2022 | Pertumbuhan Growth | |
|---|---|---|---|---|
| | | | (Rp) | (%) |
| (1) | (2) | (3) | (4) = (2)-(3) | (5) = (4)/(3) |
| **Jumlah laba komprehensif tahun berjalan yang diatribusikan kepada: / The total comprehensive income for the year attributable to:** | | | | |
| Pemilik Entitas Induk / Owners of the parent entitys | 51.232.509 | 61.515.956 | (10.283.447) | (16,72) |
| Kepentingan non-pengendali / Non-controlling interest | 134.016 | 359.977 | (225.961) | (62,77) |
| **Jumlah Laba Komprehensif Tahun Berjalan / Total Comprehensive income for the year** | **51.366.525** | **61.875.933** | **(10.509.408)** | **(16,98)** |

Laba komprehensif yang dapat diatribusikan kepada Pemilik Entitas Induk tahun 2023 sebesar Rp51,23 miliar, menurun 16,72% dibandingkan tahun 2022 sebesar Rp61,52 miliar. Demikian pula laba komprehensif yang dapat diatribusikan kepada kepentingan non-pengendali tahun 2023 sebesar Rp134,02 juta, menurun 62,72% dibandingkan tahun 2022 sebesar Rp359,98 juta.

Comprehensive income attributable to the Parent Entity's shareholders for the year 2023 amounted to IDR51.23 billion, a decrease of 16.72% compared to IDR61.52 billion in 2022. Similarly, comprehensive income attributable to non-controlling interests in 2023 amounted to IDR134.02 million, a decrease of 62.72% compared to IDR359.98 million in 2022.

**LABA PER SAHAM DASAR**

Kinerja pada hasil-hasil usaha yang diperoleh menyebabkan Perseroan mencatatkan laba per saham dasar di tahun 2023 sebesar Rp4,27 (nilai penuh), menurun 31,13% dibandingkan tahun sebelumnya.

**BASIC EARNING PER SHARE**

The Company's basic earnings per share for the year 2023 at IDR4.27 (full value), a decrease of 31.13% compared to the previous year.

## Laporan Arus Kas Konsolidasi

## Consolidated Cash Flow Statement

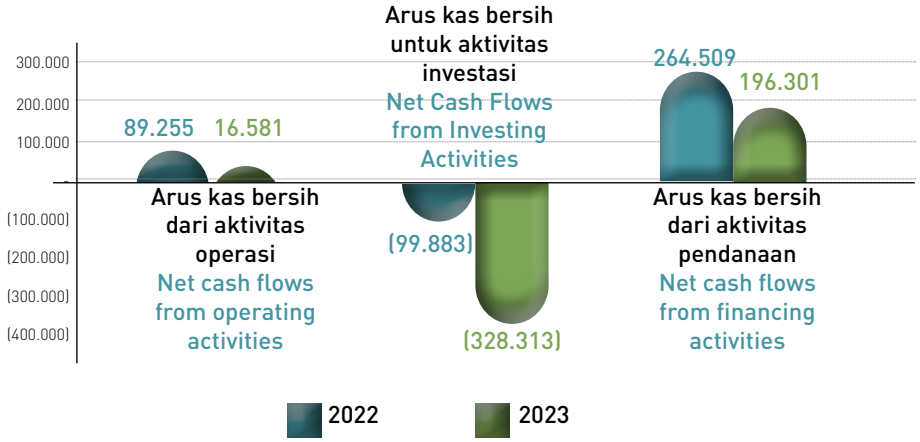
**Tabel Arus Kas**
Table of Net Cash Flow

(dalam ribuan Rupiah)
(in thousand of rupiah)

| Uraian Description | 2023 | 2022 | Pertumbuhan Growth | |
|---|---|---|---|---|
| | | | (Rp) | (%) |
| (1) | (2) | (3) | (4) = (2)-(3) | (5) = (4)/(3) |
| Arus kas bersih dari aktivitas operasi / Net cash flows from operating activities | 16.580.700 | 89.255.065 | (72.674.365) | (81,42) |
| Arus kas bersih untuk aktivitas investasi / Net Cash Flows from Investing Activities | (328.312.578) | (99.882.899) | (228.429.679) | 228,70 |
| Arus kas bersih dari aktivitas pendanaan/ Net cash flows from financing activities | 196.300.793 | 264.508.643 | (68.207.850) | (25,79) |
| **Penurunan Kenaikan Bersih Kas dan Bank / Net (Decrease) Increase In Cash on Hand and In Banks** | **(115.431.084)** | **253.880.809** | **(369.311.893)** | **(145,47)** |
| **Kas dan Bank Pada Awal Tahun / Cash on Hand and In Banks at Beginning of Year** | **303.674.882** | **49.794.073** | **253.880.809** | **509,86** |
| **Kas dan Bank Pada Akhir Tahun / Cash on Hand and In Banks at End of Year** | **188.243.798** | **303.674.882** | **(115.431.084)** | **(38,01)** |

**Grafik Laporan Arus Kas Konsolidasian**
**(dalam jutaan Rupiah)**

Consolidated Cash Flow Statement Chart
(in millions of Rupiah)




### ARUS KAS BERSIH DARI AKTIVITAS OPERASI

Arus kas bersih yang diperoleh dari aktivitas operasi tahun 2023 sebesar Rp16,58 miliar, menurun 81,42% dibandingkan dengan tahun 2022 sebesar Rp89,26 miliar. Penurunan arus kas tersebut terutama berasal dari pembayaran kepada pemasok.

### ARUS KAS BERSIH UNTUK AKTIVITAS INVESTASI

Arus kas bersih yang digunakan untuk aktivitas investasi tahun 2023 mencapai Rp328,31 miliar, meningkat 228,70% dibandingkan dengan tahun 2022 sebesar Rp99,88 miliar. Peningkatan tersebut pada aktivitas investasi tersebut terutama disebabkan adanya pembayaran dari kenaikan aset tetap, aset lancar lainnya, dan pembayaran dari akuisisi Entitas Anak.

### ARUS KAS BERSIH DARI AKTIVITAS PENDANAAN

Arus kas bersih diperoleh dari aktivitas pendanaan untuk tahun 2023 mencapai sebesar Rp196,30 miliar, menurun 25,79% dibandingkan tahun 2022 sebesar Rp264,51 miliar. Hal ini disebabkan oleh menurunnya penerimaan dari pinjaman bank jangka pendek serta penerimaan dari penambahan modal saham melalui Penawaran Umum Perdana.

## Rasio Keuangan

Rasio keuangan Perseroan di tahun 2023 mengalami perubahan yang signifikan dibandingkan dengan tahun 2022. Rasio keuangan Perseroan disajikan pada tabel berikut.

### NET CASH FLOWS FORM OPERATING ACTIVITIES

Net cash flow obtained from operating activities in 2023 amounted to IDR16.58 billion, decreased by 81.42% compared to IDR89.26 billion in 2022. The decrease in cash flow mainly originated from payments to suppliers.

### NET CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES

Net cash flow used for investing activities in 2023 reached IDR328.31 billion, increased by 228.70% compared to IDR99.88 billion in 2022. This increase in investing activities was mainly due to payments related to the increase in other current assets, fixed asset, and payments from the acquisition of Subsidiaries.

### NET CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES

Net cash flow obtained from financing activities for 2023 amounted to IDR196.30 billion, decreased by 25.79% compared to IDR264.51 billion in 2022. This was due to a decrease in receipts from short-term bank loans and receipts from additional equity through an Initial Public Offering.

## Financial Ratios

The company's financial ratios in 2023 experienced significant changes compared to 2022. The company's financial ratios are presented in the following table.

**Tabel Rasio Keuangan**
Financial Ratios Table

(dalam Persen)
(in Percent)

| Uraian<br>Description | 2023 | 2022 |
|---|---|---|
| RASIO SOLVABILITAS (%) / SOLVENCY RATIO (%) | | |
| Jumlah Liabilitas / Jumlah Ekuitas<br>Total Liabilities / Total equity | 1,28 | 0,78 |
| Jumlah Liabilitas / Jumlah Aset<br>Total Liabilities / Total Assets | 0,56 | 0,44 |
| Jumlah Aset Lancar / Jumlah Liabilitas Jangka Pendek<br>Total Current Assets / Total Current Liabilities | 3,24 | 2,18 |
| Jumlah Aset Tidak Lancar / Jumlah Liabilitas Jangka Panjang<br>Total Non Current Assets / Total Non Current Liabilities | 1,37 | 2,39 |
| RASIO PROFITABILITAS (%) / PROFITABILITY RATIO (%) | | |
| Laba Bruto / Penjualan Neto<br>Gross Profit / Net Sales | 17,69 | 27,74 |
| Laba Tahun Berjalan / Penjualan Neto<br>Profit for the year / Net Sales | 7,23 | 9,85 |
| *Return on Asset (ROA)* | 3,8 | 6,40 |
| *Return on Equity (ROE)* | 8,79 | 11,39 |
| RASIO LIKUIDITAS (%) / LIQUIDITY RATIO (%) | | |
| Rasio Lancar *(Current Asset)* | 323,81 | 217,87 |
| Rasio Kas *(Cash Ratio)* | 113,30 | 143,69 |
| *Debt Service Coverage Ratio* | 80,32 | 86,22 |
| *Interest Coverage Ratio* | 289,27 | 454,20 |
| RASIO KEUANGAN LAINNYA (%) / OTHER FINANCIAL RATIOS (%) | | |
| Jumlah Ekuitas / Jumlah Aset<br>Total Equity / Total Assets | 0,44 | 0,56 |

## KEMAMPUAN MEMBAYAR UTANG DAN KOLEKTABILITAS PIUTANG

Perseroan senantiasa berkomitmen dalam memenuhi hak-hak kreditor dengan melakukan pembayaran pokok pinjaman dan bunganya secara tepat waktu. Kemampuan Perseroan dalam memenuhi seluruh kewajiban baik kewajiban jangka pendek maupun jangka panjang, diukur melalui beberapa rasio keuangan yaitu rasio likuiditas dan rasio solvabilitas.

### Rasio Likuiditas

Perseroan menggunakan rasio likuiditas dalam memenuhi kewajiban jangka pendek yang akan jatuh tempo yang diukur menggunakan rasio lancar (*current ratio*), rasio kas (*cash ratio*), dan rasio cepat (*quick ratio*). Rasio likuiditas juga dapat digunakan untuk mengukur kemampuan Perseroan dalam melunasi kewajiban jangka pendek.

## ABILITY TO PAY DEBTS AND COLLECTIBILITY OF RECEIVABLES

The company is committed to fulfilling the rights of creditors by making timely payments of principal and interest on loans. The company's ability to meet all obligations, both short-term and long-term, is measured through several financial ratios, that is the current ratio and the cash ratio.

### Liquidity Ratios

The Company uses liquidity ratios to meet maturing short-term obligations which are measured using the current ratio, cash ratio and quick ratio. Liquidity ratios can also be used to measure the Company's ability to pay off short-term obligations.

**Tabel Likuiditas**
Table of Liquidity

| Uraian<br>Description | 2023 | 2022 |
|---|---|---|
| Rasio Lancar *(Current Asset)* | 323,81 | 217,87 |
| Rasio Kas *(Cash Ratio)* | 113,30 | 143,69 |

Tahun 2023, rasio kas Perseroan tercatat sebesar 113,30% lebih rendah dibandingkan tahun 2022 sebesar 143,69%. Penurunan ini disebabkan oleh menurunnya kas selaras dengan penurunan kewajiban lancar. Sementara itu, rasio lancar mengalami kenaikan signifikan dari 217,87% di tahun 2022 menjadi sebesar 323,81% pada tahun 2023. Peningkatan ini disebabkan kenaikan aset lancar yang berbanding terbalik dengan penurunan kewajiban lancar.

In 2023, the Company's cash ratio was recorded at 113.30%, lower than in 2022 of 143.69%. This decrease was due to a decrease in cash, in line with a decrease in current liabilities. Meanwhile, the current ratio experienced a significant increase from 217.87% in 2022 to 323.81% in 2023. This increase was due to an increase in current assets which was inversely proportional to a decrease in current liabilities.

Secara keseluruhan, likuiditas Perseroan cukup baik, hal ini terlihat dari rasio lancar yang masih memiliki angka lebih besar dari 100%. Oleh karena itu, Perseroan memiliki kemampuan untuk melunasi seluruh liabilitas jangka pendeknya dengan aset lancarnya.

Overall, the liquidity of the company is quite good. This is seen from the current ratio that still have number bigger than 100%. Otherwise, the company has ability to pay off all of its short term liabilities with its current assets.

## Rasio Solvabilitas

Rasio solvabilitas digunakan untuk mengukur kemampuan Perseroan dalam mengukur kemampuan membayar kewajiban jangka pendek maupun jangka panjang. Rasio ini terdiri dari rasio utang terhadap aset (*Debt to Assets Ratio*/DAR) dan rasio utang terhadap modal (*Debt to Equity Ratio*/DER).

## Solvability Ratios

The solvency ratio is used to measure the company's ability to pay its short term and long term liabilities. This ratio consists of debt to assets ratio (DAR) and debt to equity ratio (DER)

**Tabel Solvabilitas**
Table of Liquidity

| Uraian<br>Description | 2023 | 2022 |
|---|---|---|
| Jumlah Liabilitas / Jumlah Ekuitas \| Total Liability / Total Equility | 1,28 | 0,78 |
| Jumlah Liabilitas / Jumlah Aset \| Total Liability / Total Asset | 0,56 | 0,44 |

Pada tahun 2023, rasio liabilitas terhadap aset sebesar 0,56% lebih tinggi dibandingkan tahun 2022 sebesar 0,44%. Pada tahun yang sama, rasio liabilitas terhadap ekuitas sebesar 1,28% lebih tinggi dibandingkan tahun 2022 sebesar 0,78%. Dari rasio solvabilitas pada rasio tersebut menggambarkan kemampuan Perseroan untuk menyelesaikan utang jangka panjangnya masih baik jika dilihat dari utang Perseroan yang masih dapat ditutup dengan aset Perseroan

In 2023, the ratio of liabilities to assets is 0,56%, higher than 0,44% in 2022. In the same year, the ratio of liabilities to equity is 1,28%, higher than 0,78% in 2022. The solvency ratio illustrates that the company's ability to settle its long term debt is still good because the Company's debt can still be covered by the Company's assets.

## Rasio Profitabilitas

Kemampuan Perusahaan dalam menghasilkan profit diukur dengan rasio profitabilitas. Adapun rasio profitabilitas terdiri dari rasio Laba (Rugi) terhadap Aset (*Return on Asset*/ROA), Rasio Laba (Rugi) terhadap Ekuitas (*Return on Equity*/ROE), dan Rasio Laba (Rugi) terhadap Penjualan (*Net Profit Margin*/NIM).

## Profitability Ratios

The collectibility level of accounts receivable is the likelihood of recovering funds that belong to the Company from business activities or investments in securities or other investments, or in other words, the Company's ability to collect receivables (collecting period).

**Tabel Rasio Profitabilitas**
Table of Profitability Ratio

(dalam Persen)
(in Percent)

| Uraian<br>Description | 2023 | 2022 |
|---|---|---|
| *Return on Asset (ROA)* | 3,80 | 6,40 |
| *Return on Equity (ROE)* | 8,79 | 11,39 |
| Laba Tahun Berjalan / Penjualan Neto<br>Profit for the year / Net Sales | 7,23 | 9,85 |

Pada tahun 2023, Perseroan membukukan rasio laba tahun berjalan terhadap penjualan neto sebesar 7,23% mengalami perubahan dibandingkan tahun 2022 sebesar 9,85%. Untuk tahun 2023, *rasio return on asset* dan *return on equity* tercatat masing – masing sebesar 3,80% dan 8,79%. Kedua rasio tersebut juga mengalami perubahan dibandingkan tahun sebelumnya.

In 2023, the company recorded a return on assets of 7,23%, experiencing a change compared to 2022 which was 9,85%. On the other hand, the Return on Equity increased from 3,80% in 2022 to 8,79% in 2023. This is due to the strong financial performance also reflected in the profit margin for the year.

## KOLEKTIBILTAS PIUTANG

Kolektibilitas piutang mencermikan kemampuan Perseroan dalam menagih piutang yang dimiliki (*collecting period*).

## COLLECTIBILITY OF RECEIVABLES

The collectibility level of accounts receivable is the likelihood of recovering funds that belong to the Company from business activities or investments in

**Tabel Aset Tidak Lancar**
Table of Non – Current Assets

(dalam ribuan Rupiah)
(in thousand of rupiah)

| Uraian<br>Description | 2023 | 2022 | Pertumbuhan<br>Growth | |
|---|---|---|---|---|
| | | | (Rp) | (%) |
| (1) | (2) | (3) | (4) = (2)-(3) | (5) = (4)/(3) |
| Piutang usaha dan piutang lain-lain Trade And Other Receivables | 35.725.362 | 15.955.741 | 19.769.621 | 123,90 |
| Pendapatan usaha<br>Revenue from operations | 710.983.008 | 627.880.911 | 83.102.097 | 13,24 |
| Rata-rata kolektibilitas piutang (hari)<br>Average accounts receivable collectibility (days) | 18 | 9 | | |

Perseroan menghitung rata-rata periode kolektibilitas piutang dengan menggunakan jumlah piutang usaha dan dibagi dengan pendapatan usaha dikali 365 hari. Periode kolektibilitas rata-rata selama tahun 2023 adalah 18 (delapan belas) hari, meningkat dibandingkan dengan periode kolektibilitas rata-rata selama tahun 2022 yang sebesar 9 (sembilan) hari. Meskipun terjadi peningkatan kolektabilitas piutang, namun masih dalam kategori lancar sehingga menunjukkan Perseroan mampu dalam mengelola piutang usahanya dengan pihak ketiga.

The company calculates the average accounts receivable collectibility period by using the total accounts receivable and dividing it by revenue from operations multiplied by 365 days. The average collectibility period during 2023 was 18 (eighteen) days, an increase compared to the average collectibility period during 2022 which was 9 (nine) days. Although there was an increase in accounts receivable collectibility, it still falls under the current category, indicating that the company is capable of managing its receivables with third parties.

## STRUKTUR PERMODALAN

Perseroan senantiasa mengelola permodalan untuk memastikan keberlangsungan usaha, serta menentukan keuntungan bagi para Pemegang Saham

## CAPITAL STRUCTURE

In managing its capital, the Company strives to ensure business sustainability and maximize shareholders' profits by optimizing the balance of debt and equity. In

melalui optimalisasi saldo utang dan ekuitas. Dalam hal ini, Direksi Perseroan secara berkala melakukan *review* terhadap struktur permodalan Perseroan dengan mempertimbangkan biaya permodalan dan risiko yang berhubungan.

this regard, the Company's management periodically reviews the capital structure considering the cost of capital and associated risks.

Perseroan juga mengevaluasi struktur permodalan melalui rasio utang terhadap modal (*gearing ratio*) yang dihitung melalui pembagian antara utang neto dengan modal. Utang neto adalah jumlah liabilitas sebagaimana disajikan di dalam laporan posisi keuangan konsolidasian dikurangi dengan jumlah kas dan setara kas. Sedangkan modal meliputi seluruh ekuitas yang tercatat oleh Perseroan.

The Company also evaluates the capital structure through the debt-to-equity ratio, calculated by dividing net debt by equity. Net debt is the total liabilities as presented in the consolidated financial position statement minus the total cash and cash equivalents. Meanwhile, equity includes all equity attributable to the company's equity holders.

Komposisi struktur modal tahun 2023, Perseroan memiliki ekuitas sebesar Rp584,31 miliar, mengalami peningkatan sebesar 7,53% dibandingkan dengan tahun 2022 sebesar Rp543,41 miliar. Pada tahun 2023. komposisi struktur modal Perseroan memiliki ekuitas lebih besar dibandingkan liabilitas yang tercatat. Dengan demikian, *gearing ratio* Perseroan di tahun 2023 sebesar 95,68% lebih dibandingkan tahun 2022 sebesar 21,93%. Hal ini menggambarkan arus kas Perseroan masih stabil dan memungkinkan Perseroan dapat melunasi kewajibannya secara tepat waktu dan mampu meminimalisir risiko gagal bayar. Adapun rincian struktur modal Perseroan sebagai berikut.

In the capital structure composition for 2023, the company had equity of IDR584.31 billion, an increase of 7.53% compared to 2022 IDR543.41 billion. In 2023, the company's capital structure composition had more equity than recorded liabilities. Thus, the company's gearing ratio in 2023 was 95.68%, higher than 2022's 21.93%. This indicates the company's cash flow is still stable, enabling it to meet its obligations on time and minimize the risk of default. The breakdown of the company's capital structure is as follows.

**Tabel Rincian Struktur Modal**
Table of Details of Capital Structure

(dalam ribuan Rupiah)
(in thousand of rupiah)

| Uraian<br>Description | 2023 | 2022 |
|---|---|---|
| Liabilitas / Liability | 747.318.549 | 422.827.959 |
| Kas dan Setara Kas / cash and cash equivalents. | 188.243.798 | 303.674.882 |
| Utang Bersih / Net Debt | 559.074.751 | 119.153.077 |
| Ekuitas / Equity | 584.476.008 | 543.407.788 |
| Rasio utang terhadap modal (*Gearing Ratio*) /<br>Debt-to-Equity Ratio (Gearing Ratio) | 0,96 kali | 0,22 kali |

## IKATAN MATERIAL TERKAIT INVESTASI BARANG MODAL

Untuk ikatan material terkait investasi barang modal yang dilakukan PT Menthobi Transtitian Raya (MTR) selaku Entitas Anak yakni sebagai berikut:

- Berdasarkan Akad Pembiayaan Musyarakah No. 286/MUSY/BMS/III/2023 tanggal 10 Maret 2023, PT Menthobi Transtitian Raya (MTR), Entitas Anak, memperolah fasilitas pembiayaan musyarakah dari BMS dengan batas maksimum kredit sebesar Rp3.000.000 untuk tujuan modal kerja. Fasilitas tersebut dikenakan bagi hasil sebesar 0,75% per tahun dengan jangka waktu kredit selama 12 (dua belas) bulan dan akan jatuh tempo pada tanggal 10 Maret 2024.

## MATERIAL BONDS RELATED TO CAPITAL GOODS INVESTMENT

For the material commitments related to capital investment made by PT Menthobi Transtitian Raya (MTR) as a Subsidiary Entity are as follows:

- Based on the Musyarakah Financing Agreement No. 286/MUSY/BMS/III/2023 dated 10 March 2023, PT Menthobi Transtitian Raya (MTR), a Subsidiary Entity, obtained a musyarakah financing facility from BMS with a maximum credit limit of IDR3,000,000 for working capital purposes. The facility is subject to a profit-sharing ratio of 0.75% per annum with a credit term of 12 (twelve) months and will mature on 10 March 2024.

Sedangkan ikatan material terkait investasi barang modal yang dilakukan PT Menthobi Makmur Lestari (MMAL), selaku Entitas Anak antara lain :

- Berdasarkan Perjanjian Fasilitas Kredit No. 04/ DIRMMAL/EXT/I/2023 tanggal 19 Januari 2023, memperoleh fasilitas Musyarakah dari BSI dengan batas maksimum kredit sebesar Rp400.000.000 untuk tujuan modal kerja. Fasilitas tersebut dikenakan bagi hasil sebesar 8,50% dengan jangka waktu kredit selama 108 (seratus delapan) bulan dan akan jatuh tempo pada tanggal 20 Maret 2032.

- Berdasarkan Perjanjian Fasilitas Kredit No. 13/ DIRMMAL/EXT/III/2023 tanggal 28 Maret 2023, memperoleh fasilitas Musyarakah dari BSI dengan batas maksimum kredit sebesar Rp 100.000.000 untuk tujuan modal kerja. Fasilitas tersebut dikenakan bagi hasil sebesar 1,40% dengan jangka waktu kredit selama 24 (dua puluh empat) bulan dan akan jatuh tempo pada tanggal 23 Maret 2025.

- Berdasarkan Perjanjian Fasilitas Kredit No. 43/ DIRMMAL/EXT/IX/2023 tanggal 25 September 2023, memperoleh fasilitas Musyarakah dari BSI dengan batas maksimum kredit sebesar Rp 90.000.000 untuk tujuan modal kerja. Fasilitas tersebut dikenakan bagi hasil sebesar 1,40% dengan jangka waktu kredit selama 20 (dua puluh) bulan dan akan jatuh tempo pada tanggal 23 Mei 2025.

- Berdasarkan Perjanjian Fasilitas Kredit No. 44/ DIRMMAL/EXT/IX/2023 tanggal 26 September 2023, memperoleh fasilitas Musyarakah dari BSI dengan batas maksimum kredit sebesar Rp 110.000.000 untuk tujuan modal kerja. Fasilitas tersebut dikenakan bagi hasil sebesar 8,50% dengan jangka waktu kredit selama 103 (seratus tiga) bulan dan akan jatuh tempo pada tanggal 20 Maret 2032.

## Tujuan Ikatan

Perseroan memiliki total penyaluran dana investasi dari pembiayaan di atas dengan tujuan untuk tujuan modal kerja.

## Sumber Dana

Sumber dana yang diharapkan untuk memenuhi ikatan yang material terkait investasi, berasal dari instrumen pembiayaan.

## Mata Uang dan Langkah Perlindungan Risiko Mata Uang

Mata uang yang menjadi denominasi ikatan material tersebut adalah mata uang Rupiah Indonesia. Sehingga Manajemen Perseroan tidak menyiapkan langkah-langkah untuk melindungi risiko dari posisi mata uang asing terkait transaksi lindung nilai.

Meanwhile, the material commitments related to capital investment made by PT Menthobi Makmur Lestari (MMAL), as a Subsidiary Entity, includes:

- Based on the Credit Facility Agreement No. 04/ DIRMMAL/EXT/I/2023 dated 19 January 2023, obtained a Musyarakah facility from BSI with a maximum credit limit of IDR400,000,000 for working capital purposes. The facility is subject to a profit-sharing ratio of 8.50% with a credit term of 108 (one hundred eight) months and will mature on 20 March 2032.

- Based on the Credit Facility Agreement No. 13/ DIRMMAL/EXT/III/2023 dated 28 March 2023, obtained a Musyarakah facility from BSI with a maximum credit limit of IDR100,000,000 for working capital purposes. The facility is subject to a profit-sharing ratio of 1.40% with a credit term of 24 (twenty-four) months and will mature on 23 March 2025.

- Based on the Credit Facility Agreement No. 43/ DIRMMAL/EXT/IX/2023 dated 25 September 2023, obtained a Musyarakah facility from BSI with a maximum credit limit of IDR90,000,000 for working capital purposes. The facility is subject to a profit-sharing ratio of 1.40% with a credit term of 20 (twenty) months and will mature on 23 May 2025.

- Based on the Credit Facility Agreement No. 44/ DIRMMAL/EXT/IX/2023 dated 26 September 26, 2023, obtained a Musyarakah facility from BSI with a maximum credit limit of IDR110,000,000 for working capital purposes. The facility is subject to a profit-sharing ratio of 8.50% with a credit term of 103 (one hundred three) months and will mature on 20 March 2032.

## Purpose of Commitment

The Company has allocated total investment funds from the above financing for working capital purposes.

## Source of Funds

The expected source of funds to fulfill the material commitment related to investments comes from financing instruments.

## Currency and Foreign Currency Risk Protection Measures

The currency denomination of the material commitments is Indonesian Rupiah. Therefore, the Company's management has not prepared measures to protect against foreign currency risk related to hedging transactions.

## INVESTASI BARANG MODAL

Investasi berupa barang modal merupakan aktivitas pengeluaran dana yang digunakan untuk membeli sejumlah aset tetap atau menambah nilai aset tetap, yang diharapkan dapat memberikan nilai manfaat bagi Perseroan di masa mendatang.

## CAPITAL GOODS INVESTMENT

Investment in capital goods involves expenditure funds used to purchase a number of fixed assets or increase the value of fixed assets, which are expected to provide benefits to the Company in the future.

### Jenis dan Nilai Investasi Barang Modal

Jenis dan investasi barang modal disajikan dalam tabel berikut.

### Type and Value of Capital Goods Investment

The types and value of capital goods investments are presented in the following table.

**Tabel Jenis dan Nilai Investasi Barang Modal – Aset Tetap**
Table of Types and Values of Capital Goods Investments - Fixed Assets

(dalam ribuan Rupiah)
(in thousand of rupiah)

| Uraian<br>Description | Nilai Investasi 2023<br>Value Investments 2023 |
|---|---|
| Tanah / Land | 71.084.396 |
| Bangunan dan infrastruktur / Buildings and infrastructure | 6.575.257 |
| Perlengkapan dan perabotan / Equipment and furnishings | 710.258 |
| Mesin dan peralatan / Machinery and equipment | 6.130.409 |
| Kendaraan dan alat berat / Vehicles and heavy equipment | 8.483.106 |
| **Jumlah / Total** | **92.983.426** |

Perseroan menerapkan perubahan atas PSAK No. 16 (Revisi 2011), "Aset tetap". Perubahan atas PSAK ini mengatur perlakuan akuntansi untuk agrikultur - tanaman produktif. Oleh karena itu, seluruh biaya yang berhubungan tanaman produktif terutama untuk pengembangan tanaman belum menghasilkan dan tanaman yang menghasilkan disampaikan sebagai berikut:

The Company applies changes to PSAK No. 16 (Revised 2011), "Fixed Assets." Changes to this PSAK regulate the accounting treatment for agricultural - productive plants. Therefore, all costs related to productive plants, especially for the development of plants that have not yet yielded and yielding plants, are presented as follows:

**Tabel Tanaman belum menghasilkan**
Table of Developing Plants

(dalam ribuan Rupiah)
(in thousand of rupiah)

| Uraian<br>Description | 2023 | 2022 | Pertumbuhan 2022-2023<br>2021-2022 Growth | |
|---|---|---|---|---|
| | | | (Rp) | (%) |
| (1) | (2) | (3) | (4) = (2)-(3) | (5) = (4)/(3) |
| Saldo awal / Beginning Balance | 3.760.606 | 1.857.062 | 1.903.544 | 102,50 |
| Biaya pengembangan<br>Development Costs | 10.065.352 | 1.865.702 | 8.199.650 | 439,49 |
| Reklasifikasi dari pembibitan<br>Reclassification from Nursery | 0 | 3.086.066 | (3.086.066) | (100,00) |
| Dipindahkan ke tanaman menghasilkan<br>Transferred Out to Mature Plantations | (352.717) | (3.048.224) | (2.695.507) | (88,43) |
| **Saldo akhir / Closing Balance** | 13.473.241 | 3.760.606 | 9.712.635 | 258,27 |

Pada tahun 2023, terdapat penambahan aset tetap untuk kegiatan pengembangan tanaman produktif terutama tanaman kelapa sawit sebesar Rp1,21 miliar.

In 2023, there was an addition of fixed assets for the development of productive plants, especially palm oil trees, amounting to IDR1.21 billion.

### Tujuan Investasi Barang Modal

Investasi barang modal ini bertujuan untuk mendukung kelancaran kegiatan operasional Perseroan di tahun 2023.

## INFORMASI MATERIAL MENGENAI INVESTASI, EKSPANSI, DIVESTASI, AKUISISI, ATAU RESTRUKTURISASI HUTANG/MODAL

### Investasi

Sepanjang tahun 2023, Perseroan tidak melakukan kegiatan investasi.

### Ekspansi

Sepanjang tahun 2023, Perseroan tidak melakukan kegiatan ekspansi.

### Divestasi

Sepanjang tahun 2023, Perseroan tidak melakukan kegiatan divestasi.

### Restrukturisasi Hutang / Modal

Sepanjang tahun 2023, Perseroan tidak melakukan restrukturisasi hutang maupun restrukturisasi modal.

### Akuisisi

Pada tanggal 28 Agustus 2023, Perseroan dan PT Menthobi Makmur Lestari (MMAL), selaku Entitas Anak, mengakuisisi PT PT Khatulistiwa Sinergi Omnidaya (KSO). Adapun kepemilikan sama untuk KSO yakni Perseroan memiliki kepemilikan saham sebanyak 10.200 saham (60%) sedangkan MMAL memiliki kepemilikan saham sebanyak 6.800 saham (40%). Akuisisi tersebut telah dicatat dengan menggunakan metode akuisisi sesuai dengan PSAK No. 22 (Revisi 2018), "Kombinasi Bisnis" pada tanggal di mana pengendalian dialihkan ke Perusahaan.

## KOMITMEN DAN KONTIJENSI

Uraian mengenai kontinjensi yang dilakukan oleh Entitas Anak sesuai dengan laporan keuangan per 31 Desember 2023 disajikan sebagai berikut:

- **Perjanjian plasma**
  Pada tanggal 17 April 2014, PT Menthobi Makmur Lestari (MMAL) dan Koperasi Mitra Teladan ("Mitra Teladan") menyetujui perjanjian pengelolaan kebun sawit yang terletak di Desa Batu Hambawang, Kecamatan Sematu Jaya, Kabupaten Lamandau, Propinsi Kalimantan Tengah. Berdasarkan

### Purpose of Capital Goods Investment

This capital goods investment aims to support the smooth operation of the company in 2023.

## MATERIAL INFORMATION REGARDING INVESTMENTS, EXPANSIONS, DIVESTMENTS, ACQUISITIONS OR RESTRUCTURING OF DEBT AND CAPITAL

### Investment

Throughout the year 2023, the Company did not engage in investment activities.

### Expansion

Throughout the year 2023, the Company did not carry out expansion activities.

### Divestment

Throughout the year 2023, the Company did carry out any divestment activities.

### Debt and Capital Restructuring

Throughout the year 2023, the Company did not underwent any debt or equity restructuring.

### Acquisition

On 28 August 28, 2023, the Company and PT Menthobi Makmur Lestari (MMAL), a Subsidiary Entity, acquired PT Khatulistiwa Sinergi Omnidaya (KSO). The ownership structure for KSO is as follows: the Company holds 10,200 shares (60%), while MMAL holds 6,800 shares (40%). The acquisition was accounted for using the acquisition method in accordance with PSAK No. 22 (Revised 2018), "Business Combinations," on the date control was transferred to the Company.

## COMMITMENT AND CONTINGENCY

Description of contingencies undertaken by the Subsidiaries as of 31 December 2023, as presented below:

- **Plasma Agreement**
  On 17 April 2014, PT Menthobi Makmur Lestari (MMAL) and Koperasi Mitra Teladan ("Mitra Teladan") agreed to a palm oil plantation management agreement located in Batu Hambawang Village, Sematu Jaya Subdistrict, Lamandau District, Central Kalimantan Province.

perjanjian tersebut MMAL ditunjuk oleh Mitra Teladan untuk melaksanakan pembangunan dan pengelolaan kebun sawit dengan pola kemitraan. Jangka waktu perjanjian tersebut selama 1 (satu) siklus tanam.

- **Koperasi Berkah Kujan Bersatu**
  Pada tanggal 22 Februari 2017, PT Menthobi Makmur Lestari (MMAL) dan Koperasi Berkah Kujan Bersatu ("Berkah Kujan Bersatu") menyetujui perjanjian pengelolaan kebun sawit yang terletak di Desa Kujan, Kecamatan Bulik, Kabupaten Lamandau, Propinsi Kalimantan Tengah. Berdasarkan perjanjian tersebut, MMAL ditunjuk oleh Berkah Kujan Bersatu untuk melaksanakan pembangunan dan pengelolaan kebun sawit dengan pola kemitraan. Jangka waktu perjanjian tersebut selama 1 (satu) siklus tanam.

- **Koperasi Maspati Jaya Desa Guci**
  Pada tanggal 30 November 2017, PT Menthobi Makmur Lestari (MMAL) dan Koperasi Maspati Jaya Desa Guci ("Maspati Jaya") menyetujui perjanjian pengelolaan kebun sawit yang terletak di Desa Guci, Kecamatan Bulik, Kabupaten Lamandau, Propinsi Kalimantan Tengah. Berdasarkan perjanjian tersebut, MMAL ditunjuk oleh Maspati Jaya untuk melaksanakan pembangunan dan pengelolaan kebun sawit dengan pola kemitraan. Jangka waktu perjanjian tersebut selama 1 (satu) siklus tanam.

- **Mandiri Mitra Sejahtera**
  Pada tanggal 30 Januari 2019, PT Menthobi Makmur Lestari (MMAL) dan Koperasi Mandiri Mitra Sejahtera ("Mandiri Mitra Sejahtera") menyetujui perjanjian pengelolaan kebun sawit yang terletak di Desa Batu Hambawang, Kecamatan Sematu Jaya, Kabupaten Lamandau, Propinsi Kalimantan Tengah. Berdasarkan perjanjian tersebut MMAL ditunjuk oleh Mandiri Mitra Sejahtera untuk melaksanakan pembangunan dan pengelolaan kebun sawit dengan pola kemitraan. Jangka waktu perjanjian tersebut selama 1 (satu) siklus tanam.

- **Koperasi Putra Lamandau Jaya**
  Pada tanggal 24 November 2020, PT Menthobi Makmur Lestari (MMAL) dan Koperasi Putra Lamandau Jaya ("Putra Lamandau Jaya") menyetujui perjanjian pengelolaan kebun sawit yang terletak di Kecamatan Nanga Bulik, Kabupaten Lamandau, Propinsi Kalimantan Tengah. Berdasarkan perjanjian tersebut MMAL menunjuk Putra Lamandau Jaya untuk melaksanakan pengembangan dan pengelolaan kebun sawit dengan pola kemitraan. Jangka waktu perjanjian tersebut selama 5 (lima) tahun.

Under this agreement, MMAL was appointed by Mitra Teladan to carry out the development and management of the palm oil plantation through a partnership scheme. The term of the agreement is for 1 (one) planting cycle.

- **Berkah Kujan Bersatu Cooperative**
  On 22 February 2017, PT Menthobi Makmur Lestari (MMAL) and Berkah Kujan Bersatu Cooperative ("Berkah Kujan Bersatu") agreed to a palm oil plantation management agreement located in Kujan Village, Bulik Subdistrict, Lamandau District, Central Kalimantan Province. Under this agreement, MMAL was appointed by Berkah Kujan Bersatu to carry out the development and management of the palm oil plantation through a partnership scheme. The term of the agreement is for 1 (one) planting cycle.

- **Maspati Jaya Desa Guci Cooperative**
  On 30 November 2017, PT Menthobi Makmur Lestari (MMAL) and Maspati Jaya Desa Guci Cooperative ("Maspati Jaya") agreed to a palm oil plantation management agreement located in Guci Village, Bulik Subdistrict, Lamandau District, Central Kalimantan Province. Under this agreement, MMAL was appointed by Maspati Jaya to carry out the development and management of the palm oil plantation through a partnership scheme. The term of the agreement is for 1 (one) planting cycle.

- **Mandiri Mitra Sejahtera Cooperative**
  On 30 January 2019, PT Menthobi Makmur Lestari (MMAL) and Mandiri Mitra Sejahtera Cooperative ("Mandiri Mitra Sejahtera") agreed to a palm oil plantation management agreement located in Batu Hambawang Village, Sematu Jaya Subdistrict, Lamandau District, Central Kalimantan Province. Under this agreement, MMAL was appointed by Mandiri Mitra Sejahtera to carry out the development and management of the palm oil plantation through a partnership scheme. The term of the agreement is for 1 (one) planting cycle.

- **Putra Lamandau Jaya Cooperative**
  On 24 November 2020, PT Menthobi Makmur Lestari (MMAL) and Putra Lamandau Jaya Cooperative ("Putra Lamandau Jaya") agreed to a palm oil plantation management agreement located in Nanga Bulik Subdistrict, Lamandau District, Central Kalimantan Province. Under this agreement, MMAL appointed Putra Lamandau Jaya to carry out the development and management of the palm oil plantation through a partnership scheme. The term of the agreement is for 5 (five) years.

## PENCAPAIAN TARGET DAN TARGET KE DEPAN

Realisasi rencana bisnis periode 2023 disajikan dalam bentuk perbandingan target dan pencapaian kinerja Perseroan Desember 2023. Secara umum, pencapaian target Perseroan pada tahun 2023 cukup menunjukkan hasil yang baik. Adapun perbandingan target dan realisasi disajikan sebagai berikut.

## ACHIEVEMENT OF TARGETS AND FUTURE TARGETS

Realization of the business plan for the 2023 period is presented in the form of a comparison between the targets and the Company's performance achievement as of December 2023. Generally, the Company's target achievement in 2023 shows satisfactory results. The comparison between targets and actual performance is presented as follows.

**Tabel Perbandingan Target dan Realisasi Keuangan**
Table of Comparison and Financial Realization

(dalam ribuan Rupiah)
(in thousand of rupiah)

| No | Pos-pos Keuangan Utama<br>Main Financial Posts | Target 31 Desember 2023<br>Target 31 December 2023 | Realisasi 31 Desember 2023<br>Realization 31 December 2023 | Pencapaian<br>Achievement |
|---|---|---|---|---|
| (1) | (2) | (3) | (4) | 5=4/3*100% |
| | **Laba Rugi Komprehensif /** Comprehensive Profit and Loss | | | |
| 1. | Penjualan/Pendapatan / Sales/Revenue | 581.990.308 | 710.983.008 | 122,16% |
| 2. | Laba Bruto / Gross Profit | 190.037.642 | 125.748.296 | 66,17% |
| 3. | Laba Usaha / Operating Profit | 129.544.788 | 62.679.058 | 48,38% |
| 4. | Laba Tahun Berjalan / Profit for The Year | 70.510.997 | 51.375.410 | 72,86% |
| | **Struktur Modal /** Capital Structure | | | |
| 1. | Liabilitas / Liability | 314.753.418 | 747.318.549 | 237,43% |
| 2. | Kas dan Setara Kas / cash and cash equivalents | 225.689.467 | 188.243.798 | 83,41% |
| 3. | Utang Bersih / Net Debt | 89.063.951 | 559.074.751 | 627,72% |
| 4. | Ekuitas / Equity | 610.954.669 | 584.476.008 | 95,67% |
| 5. | **Rasio utang terhadap modal (*Gearing Ratio*) / Debt-to-Equity Ratio (Gearing Ratio)** | **0,52** | **0,96** | **183,95%** |
| | **Rasio Keuangan (%) /** Financial Ratios (%) | | | |
| 1. | Laba Tahun Berjalan / Penjualan Neto / Profit for The Year / Net Sales | 12,12% | 7,23% | 59,65% |
| 2. | *Return on Asset (ROA)* | 7,59 | 3,80% | 0,50% |
| 3. | *Return on Equity (ROE)* | 11,54 | 8,79% | 0,76% |
| 4. | Rasio Lancar *(Current Asset)* | 171,86 | 323,81 | 188,41% |
| 5. | Rasio Kas *(Cash Ratio)* | 106,79 | 113,30 | 106,10% |

Disisi lain, Perseroan mampu melampaui target penjualan di tahun 2023 sebesar 122.16% dari target yang ditetapkan sebesar Rp581,99 miliar sedangkan realisasi penjualan mencapai sebesar Rp710,98 miliar.

Pada tahun 2023, target untuk laba tahun berjalan sebesar Rp70,51 miliar sedangkan realisasinya sebesar Rp51,38 miliar. Oleh karena untuk laba tahun berjalan belum mencapai target ditetapkan, hal ini disebabkan oleh peningkatan biaya operasional dari rencana yang dianggarkan.

On the other hand, the Company managed to exceed the revenue target in 2023 by 122,16%, with the target set of IDR 581.99 billion while sales reached IDR 710.98 billion.

In 2023, the target for profit for the current year is IDR 70.51 billion, while the realization is IDR 51.38 billion. Profit for the current year has not reached the target set due to an increase in operational costs from the budgeted plan.

Sementara itu, struktur modal Perusahaan melalui nilai *gearing ratio* masih lebih tinggi dibandingkan target yang ditetapkan sebesar 0,52%. Meskipun nilai struktur modal Perusahaan belum melampui target yang ditetapkan, akan tetapi Perseroan berada dalam kondisi usaha yang tidak memiliki resiko tinggi dengan kondisi nilai ekuitas masih lebih tinggi dibandingkan nilai utang bersih yang tercatat.

Meanwhile, the company's capital structure as seen through the gearing ratio value is still higher than the target set at 0.52%. Even though the company's capital structure value has not reached the set target, the company is in a business condition that does not have high risk with the equity value still higher than its net debt.

**Tabel Produktivitas per Segmen Usaha**
Table of Productivity per Business Segment

(dalam ton)
(in tons)

| No | Pos-pos Keuangan Utama<br>Main Financial Posts | Target 31 Desember 2023<br>Target 31 December 2023 | Realisasi 31 Desember 2023<br>Realization 31 December 2023 | Pencapaian<br>Achievement |
|---|---|---|---|---|
| (1) | (2) | (3) | (4) | 5=4/3*100% |
| 1. | Inti Kelapa Sawit / Palm Kernel | 9.624 | 11.149 | 115,85% |
| 2. | Minyak Kelapa Sawit / Crude Palm Oil | 48.980 | 59.704 | 121,89% |
| Total Penjualan Neto / Total Net Sales | | 58.604 | 70.853 | 120,90% |

Sepanjang tahun 2023, Perseroan telah memproduksi minyak kelapa sawit dan inti kelapa sawit sebesar 70,853 ton, berhasil melampui 120,90% dari target produksi yang ditetapkan yang sebesar 58.604 ton. Untuk produksi inti kelapa sawit dan minyak kelapa sawit juga telah melampui target yang ditetapkan, dengan masing – masing berhasil melampui target sebesar 115,85% dan 121,89%.

Throughout 2023, the Company produced 70,853 tons of crude palm oil (CPO) and palm kernels, successfully exceeding 120.90% of the set production target of 58,604 tons. The production of palm kernel and CPO also exceeded the set targets, with each succeeding in exceeding the targets by 115.85% and 121.89% respectively.

Ke depannya, Perseroan akan terus melakukan evaluasi terhadap pelaksanaan strategi yang ditetapkan. Hal ini agar kinerja Perseroan dapat mencapai target yang ditetapkan dari sisi keuangan maupun sisi produksi di masa yang akan datang.

Moving forward, the Company will continue to evaluate the implementation of established strategies. This is so that the Company's can achieve its targets, both in terms of finance and production in the future.

## PROSPEK USAHA DAN STRATEGI KE DEPAN

Manajemen Perseroan telah menyusun Rencana Bisnis Perseroan untuk tahun 2024 dengan mempertimbangkan kondisi ekonomi saat ini dan proyeksi perekonomian di tahun 2024-2025 serta asumsi-asumsi makro maupun mikro disajikan sebagai berikut.

## BUSINESS PROSPECTS AND FUTURE STRATEGY

The Company's management has developed the Business Plan for 2024 by taking into account the current economic conditions and projections for 2024-2025, as well as macro and micro assumptions presented as follows.

**Proyeksi Indikator Makro Indonesia di Tahun 2024-2025**
Projection of Macro Indicators in Indonesia in 2024-2025

| No | Uraian<br>Description | 2024 | 2025 |
|---|---|---|---|
| 1 | Pertumbuhan Ekonomi / Economic Growth | 5,3 – 5,7% | 5,5 – 6,0% |
| 2 | Inflasi / Inflation | 1,5 – 3,5% | 1,5 – 3,5% |
| 3 | Nilai Tukar (Rp/ 1 USD) / Exchange Rate (IDR/1 USD) | 14.700 – 15.300 | 14.900 – 15.300 |
| 4 | Tingkat Suku Bunga SUN 10 tahun (%) / 10-year Government Bond Interest Rate (%) | 6,49 – 6,91% | 6,30 – 7,50% |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 5 | Harga minyak mentah Indonesia (US$/barel) / Indonesian Crude Oil Price (US$/barrel) | 75 – 85 | 70 – 90 |
| 6 | Lifting minyak mentah (ribu barel per hari) / Crude Oil Production (thousand barrels per day) | 597 – 652 | 606 – 684 |

Sumber: Badan Pusat Statistik, Bank Indonesia dan Rencana Anggaran Pendapatan dan Belanja Negara (RAPBN) Tahun Anggaran 2024.
Source: Central Statistics Agency, Bank Indonesia, and State Budget Revenue and Expenditure Plan (RAPBN) for the Fiscal Year 2024.

Pada tahun 2024, ketidakpastian kondisi perekonomian global diperkirakan masih akan terus berlanjut. Gejolak ekonomi di beberapa negara berpotensi mempengaruhi kebijakan moneter global. Penguatan suku bunga dapat berdampak pada arus modal dan nilai tukar mata uang, sehingga akan mempengaruhi daya saing ekspor, inflasi, dan stabilitas ekonomi secara keseluruhan.

Gejolak perekonomian global yang diperkirakan masih berlanjut pada 2024 akan berpotensi mengancam ketahanan ekonomi nasional. Melemahnya permintaan global akan menjadi tantangan utama, karena akan berpengaruh signifikan bagi nilai ekspor Indonesia dan dapat menghambat pertumbuhan ekonomi negara.

Pada tahun 2024, perekonomian global diperkirakan akan mengalami perlambatan pertumbuhan menjadi 2,8%. Namun, pertumbuhan ekonomi Indonesia pada tahun 2024 relatif masih terjaga, namun akan sedikit melambat di kisaran 4,7%-5,5%. Inflasi diprakirakan tetap terkendali pada kisaran sasaran 2,5±1% pada 2024. Defisit transaksi berjalan akan terjaga rendah dan sehat pada kisaran defisit 0,1% sampai dengan defisit 0,9% PDB pada 2024.

Di sisi lain, melemahnya pertumbuhan ekonomi Tiongkok yang merupakan mitra dagang utama ekspor Indonesia berpotensi menghambat pertumbuhan ekonomi nasional. Selain itu, volatilitas harga komoditas juga menjadi salah satu faktor yang menjadi tantangan perekonomian Indonesia terutama neraca perdagangan, dan performa sektor komoditas pada tahun 2024.

Sementara itu, Bank Dunia memprediksi konsumsi minyak sawit di tahun 2024 akan meningkat di beberapa negara untuk pembuatan biodiesel. Hal ini memberikan optimisme untuk industri sawit karena akan mendapat kenaikan permintaan. Terkait hal ini, Indonesia sebagai negara produsen sawit akan meningkatkan mandat biodiesel dari 30% menjadi 35%, sedangkan di Malaysia sebesar 20%. Meskipun demikian, fenomena El-Nino tetap menjadi ancaman karena dapat berdampak pada pergerakan harga minyak sawit di pasar global.

Walaupun produksi minyak nabati global diperkirakan belum akan meningkat signifikan pada tahun 2024 yang secara langsung akan menjaga harga CPO berada pada level yang relatif tinggi. Produksi CPO dan PKO diharapkan tumbuh 5%, hingga mencapai 56 juta ton.

In 2024, uncertainty over global economic conditions are expected to continue. Economic turmoil in several countries has the potential to influence global monetary policy. Strengthening interest rates would have an impact on capital flows and exchange rates, thereby affecting export competitiveness, inflation and overall economic stability.

The global economic turmoil which is expected to continue in 2024 will potentially threaten national economic resilience. Weakening global demand will be a major challenge, because it will have a significant impact on the value of Indonesia's exports and could hinder the country's economic growth.

In 2024, the global economy is expected to experience a slow down in growth to 2.8%. However, Indonesia's economic growth in 2024 will still be relatively maintained, but will slow down slightly in the range of 4.7%-5.5%. Inflation is predicted to remain under control at the target range of 2.5 ± 1% in 2024. The current account deficit will be maintained low and healthy in the deficit range of 0.1% to 0.9% of GDP in 2024.

On the other hand, the weakening economic growth of China, Indonesia's main export partner, has the potential to hamper national economic growth. Apart from that, commodity price volatility is also one of the factors that would be a challenge for Indonesian economy, especially the trade balance and the performance of the commodity sector in 2024.

Meanwhile, the World Bank predicts that palm oil consumption in 2024 will increase in several countries for biodiesel production. This provides optimism for the palm oil industry because it will see an increase in demand. In this regard, Indonesia as a CPO producing country will increase its biodiesel mandate from 30% to 35%, while in Malaysia it is 20%. However, the El-Nino phenomenon remains a threat because it can affecting palm oil price movements on the global market.

Although global vegetable oil production is not expected to increase significantly in 2024, this will directly keep CPO prices at a relatively high level. CPO and PKO production is expected to grow 5%, to reach 56 million tons.

Gabungan Pengusaha Kelapa Sawit Indonesia (GAPKI) juga memperkirakan prospek industri sawit akan mengalami peningkatan di tahun 2024. Hal ini disebabkan konsumsi dalam negeri diperkirakan akan meningkat terutama untuk kebutuhan pangan, industri oleokimia dan kebutuhan energi (biodiesel) dengan adanya implementasi Biodiesel (B35) setahun penuh.

Dari sisi ekspor, volume ekspor minyak sawit Indonesia kemungkinan akan berkurang sekitar 4%, dari angka 32 juta ton di tahun 2023 menjadi kisaran 29-30 juta ton di tahun 2024. Sedangkan nilai ekspor minyak sawit Indonesia di tahun 2024 akan mencapai USD30 miliar, dengan harga sawit rata-rata berada di kisaran USD900 hingga USD 1.000 per ton.

Tahun 2024, konsumsi minyak sawit juga diharapkan naik tinggi 9% dan mencapai 25 juta ton, yang didukung oleh peningkatan konsumsi pangan, industri, dan peningkatan konsumsi energi nasional melalui program B35 seiring peningkatan jumlah penduduk. Faktor-faktor tersebut diharapkan mampu menggerakkan peningkatan konsumsi melalui pangan, industri, dan energi dalam negeri.

Menyikapi berbagai tantangan yang harus dihadapi pada tahun 2024, Perseroan tetap optimis kinerja operasional dan keuangan pada tahun 2024 akan tumbuh positif dibandingkan dengan tahun 2023. Pada tahun 2024, dengan melakukan strategi perusahaan sebagai berikut:

1. Adanya permintaan global untuk komoditas minyak sawit di tahun 2024 diestimasikan tidak mengalami penurunan, sehingga harga CPO yang ditetapkan juga tetap stabil. Oleh karena itu, berpengaruh pula pada kestabilan kinerja produksi Perseroan;

2. Adanya fenomena La-Nina yakni berpotensi meningkatnya curah hujan di Indonesia di tahun 2024, kemungkinan akan berdampak kecil terhadap produksi CPO Perseroan. Hal ini disebabkan akan terselesainya proyek tanggul dalam wilayah operasional, sehingga tidak akan berdampak signifikan terhadap perkebunan sawit yang dimiliki Perseroan;

3. Di tahun 2024, Perseroan fokus untuk menciptakan sumber pendapatan baru melalui pembangunan pabrik *Palm Kernel Oil* yaitu *Kernel Crushing Plant* (KCP) yang sudah masuk tahap penyelesaian. Pembangunan pabrik ini telah dimulai sejak Maret 2023 dan ditargetkan selesai *commissioning* pada Mei 2024. Nantinya pada kuartal II, akan mulai memproduksi *Crude Palm Kernel Oil* (CPKO);

The Indonesian Palm Oil Entrepreneurs Association (GAPKI) also estimates that the prospects for the palm oil industry will increase in 2024. This is because domestic consumption is expected to increase, especially for food needs, the oleochemical industry and energy needs (biodiesel) with a year full implementation of Biodiesel (B35).

From the export side, the volume of Indonesian palm oil exports is likely to decrease by around 4%, from 32 million tons in 2023 to around 29-30 million tons in 2024. Meanwhile, the value of Indonesian palm oil exports in 2024 will reach USD30 billion, with The average price in the range of USD900 to USD1,000 per ton.

In 2024, crude palm oil (CPO) consumption is also expected to increase by 9% and reach 25 million tons, which is supported by increased food consumption, industry, and national energy consumption through the B35 program in line with the increasing population. These factors are expected to be able to drive consumption through domestic food, industry and energy.

Responding to the various challenges in 2024, the Company remains optimistic that its operational and financial performance in 2024 will grow positively compared to 2023. In 2024, the Company will carry out the following strategy:

1. It is estimated that global demand for palm oil commodities in 2024 will not decline, so the CPO price set will also remain stable. Therefore, it also affects the stability of the Company's production performance;

2. The La-Nina phenomenon has the potential to intensify rainfall in Indonesia in 2024, possibly having a small impact on the Company's CPO production. This is due to the completion of the embankment project in the operational area, so it will not have a significant impact on the palm oil plantations owned by the Company;

3. In 2024, the Company will focus on creating new sources of income through the construction of a Palm Kernel Oil factory, namely the Kernel Crushing Plant (KCP), which has entered the completion stage. Construction of this factory started in March 2023 and is targeted to complete commissioning in May 2024. Later in the second quarter, it will start producing Crude Palm Kernel Oil (CPKO);

4. Perseroan telah membangun instalasi sistem Pembangkit Tenaga Surya (PLTS) *on–grid* yang merupakan sebuah sistem pembangkit listrik tenaga surya yang terhubung langsung ke jaringan listrik utama atau *grid*. Dengan adanya sistem ini, energi yang dihasilkan oleh panel surya akan digunakan secara langsung untuk memenuhi kebutuhan listrik di dalam kegiatan operasional Perseroan. Sistem ini juga mampu menghasilkan daya energi ketika jaringan daya utilitas (PLN) tersedia. Dengan adanya implementasi PLTS *on–grid*, Perseroan menganggap akan berdampak pada penghematan biaya energi sampai dengan 60%;

4. The Company installed on-grid Solar Power Generation System (PLTS), which is a solar power generation system that is connected directly to the main electricity network or grid. With this system, the energy produced by the solar panels will be used directly to meet electricity needs in the Company's operational activities. This system is also capable of producing energy power when the utility power network (PLN) is available. With on-grid PLTS, the Company considers it will have an impact on energy cost savings of up to 60%;

5. Manajemen akan terus meningkatkan upaya dalam menciptakan *zero waste palm oil business* dalam menghasilkan nilai tambah yang bermanfaat dan bernilai untuk industri sawit utamanya kepada Petani Sawit Rakyat (PSR); serta

5. The Management will continue to increase efforts in creating a zero waste palm oil business in producing useful and valuable added value for the palm oil industry, especially for Smallholder Palm Oil Farmers (PSR); as well as

6. Adanya perubahan struktur organisasi di tahun 2023, yakni Direktorat Sustainability & Partnership akan mengakomodasi penerapan strategi bisnis perseroan pada tahun mendatang. Direktorat tersebut sebagai upaya Perseroan untuk memfokuskan dalam pengembangan pola - pola kemitraan baru sesuai kebutuhan serta model bisnis baru melalui prinsip *zero waste management system*.

6. Changes to the organizational structure in 2023, with the new Sustainability & Partnership Directorate will accommodate the implementation of the Company's business strategy in the coming year. This directorate is the Company's effort to focus on developing new partnership schemes according to needs and new business models through the principle of a zero waste management system.

**Tabel Proyeksi Keuangan**
Table of Financial Projection

(dalam ribuan Rupiah)
(in thousand of rupiah)

| No | Pos-pos Keuangan Utama<br>Main Finacial Cost | Proyeksi 2024<br>Projection for 2024 |
|---|---|---|
| | **Laba Rugi Komprehensif** / Comprehensive Profit and Loss | |
| 1 | Penjualan/Pendapatan / Sales/Revenue | 1.076.846.910 |
| 2 | Laba Bruto / Gross Profit | 255.245.954 |
| 3 | Laba Usaha / Operating Expenses | 166.801.542 |
| 4 | Laba Tahun Berjalan / Profit for The Year | 101.318.710 |
| | **Struktur Modal** / Capital Structure | |
| 1 | Liabilitas / Liabilities | 633.196.775 |
| 2 | Kas dan Setara Kas / Cash and cash equivalents | 141.077.296 |
| 3 | Utang Bersih / Net Debt | 492.119.479 |
| 4 | Ekuitas / Equity | 683.815.339 |
| 5 | Rasio utang terhadap modal (*Gearing Ratio*) / Debt to capital ratio (Gearing Ratio) | 0,93 |
| | **Rasio Keuangan (%)** / Financial Ratios (%) | |
| 1 | Laba Tahun Berjalan / Penjualan Neto / Profit for The Year / Net Slaes | 9,41% |
| 2 | *Return on Asset (ROA)* | 7,63% |
| 3 | *Return on Equity (ROE)* | 14,82% |
| 4 | Rasio Lancar *(Current Asset)* | 35,27% |
| 5 | Rasio Kas *(Cash Ratio)* | 86,95% |
| 6 | *DER (Debt to Equity Ratio)* | 92,60% |

**Tabel Penjualan Neto dan Laba Bruto per Segmen Usaha**
Net Sales and Gross Profit Table per Business Segment

(dalam ribuan Rupiah)
(in thousand of rupiah)

| No | Uraian<br>Description | Proyeksi 2024<br>Projection for 2024 |
|---|---|---|
| 1 | Inti Kelapa Sawit / Palm Kernel | 4.319.376 |
| 2 | Minyak Kelapa Sawit / Crude Palm Oil (CPO) | 955.574.645 |
| 3 | Minyak Inti Kelapa Sawit / Crude Palm Kernel Oil | 78.089.717 |
| 4 | Bungkil Kelapa Sawit / Palm Kernel Cake | 13.843.854 |
| 5 | Produk Lainnya / Other Products | 25.019.317 |
| Total Penjualan Neto / Total Net Sales | | 1.076.846.910 |
| 1 | Inti Kelapa Sawit / Palm Kernel | 647.906 |
| 2 | Minyak Kelapa Sawit / Crude Palm Oil (CPO) | 237.014.358 |
| 3 | Minyak Inti Kelapa Sawit / Crude Palm Kernel Oil | 5.123.017 |
| 4 | Bungkil Kelapa Sawit / Palm Kernel Cake | 5.736.597 |
| 5 | Produk Lainnya / Other Products | 6.712.034 |
| Total Laba Bruto / Total Gross Profit | | 255.233.912 |

**Tabel Produktivitas per Segmen Usaha**
Table of Productivity per Business Segment

(dalam ton)
(in tons)

| No | Uraian<br>Description | Proyeksi 2024<br>Projection for 2024 |
|---|---|---|
| 1 | Inti Kelapa Sawit (PK) / Palm Kernel | 16.562 |
| 2 | Minyak Kelapa Sawit (CPO) / Crude Palm Oil (CPO) | 84.563 |
| 3 | Minyak Inti Kelapa Sawit (PKO) / Crude Palm Kernel Oil | 6.293 |
| 4 | Bungkil Kelapa Sawit / Palm Kernel Cake | 8.653 |
| Total Produksi / Total Production | | 116.071 |

## Proyeksi Kebijakan Dividen

Sebagai perusahaan terbuka, Perseroan merencanakan untuk membayar dividen tunai setiap tahun, dan akan dimulai tahun buku 2024 yang sebesar-besarnya sejumlah 20% dari modal ditempatkan dan disetor. Namun tetap dikaitkan dengan antara lain: keuntungan atau saldo laba positif yang didapat pada tahun fiskal, kewajiban Perseroan untuk mengalokasikan dana cadangan sesuai dengan aturan yang berlaku, serta dan kondisi keuangan Perseroan.

Selain itu, Perseroan juga mengukur tingkat pertumbuhan Perseroan pada masa mendatang yang merupakan pertimbangan penting dalam pembagian dividen. Semua hal yang dipertimbangkan, diharapkan dapat selaras dengan tujuan Perseroan untuk memaksimalkan nilai Pemegang Saham jangka panjang.

## Dividend Policy Projections

As a publicly traded company, the Company plans to pay cash dividends annually, starting from the fiscal year 2024, amounting to a maximum of 20% of the issued and paid-up capital. However, this is subject to various factors, including profits or positive retained earnings obtained during the fiscal year, the Company's obligation to allocate reserve funds in accordance with applicable regulations, and the financial condition of the Company.

Furthermore, the Company also assesses the Company's future growth rate, which is an important consideration in dividend distribution. Taking all these factors into account, it is expected that they will align with the Company's goal of maximizing long-term shareholder value.

## INFORMASI DAN FAKTA MATERIAL SETELAH TANGGAL LAPORAN AKUNTAN

Perseroan tidak terdapat informasi dan fakta material yang signifikan setelah tanggal laporan akuntan yang berpengaruh terhadap posisi keuangan Perseroan per tanggal 31 Desember 2023.

## MATERIAL INFORMATION AND FACTS AFTER THE DATE OF THE ACCOUNTANT'S REPORT

The Company has no significant material information or facts after the accountant's report date that would impact the Company's financial position as of 31 December 2023.

## KEBIJAKAN, PENGUMUMAN DAN PEMBAYARAN DIVIDEN

### Kebijakan Dividen

Berdasarkan Undang-Undang Perseroan Terbatas (UUPT) bahwa pembagian dividen dilakukan berdasarkan keputusan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan (RUPS Tahunan). Sesuai dengan ketentuan UUPT, Perseroan hanya dapat membagikan dividen kas apabila Perseroan memiliki saldo laba positif. Sesuai dengan regulasi tersebut, Perseroan dapat membagikan dividen dengan besaran dan tata cara pembagiannya sesuai kesepakatan pemegang saham serta setelah memperoleh keputusan Rapat Umum Pemegang saham, tergantung pada laba, kondisi keuangan dan likuiditas yang dimiliki oleh Perseroan.

Laba periode berjalan yang tersedia, setelah dikurangi oleh jumlah cadangan yang diwajibkan berdasarkan UUPT, akan dialokasikan sebagai dividen. UUPT mewajibkan Perseroan mengalokasikan dana cadangan sampai dengan minimal 20% dari modal ditempatkan dan disetor. Sebelum berakhirnya tahun keuangan, dividen interim dapat dibagikan sepanjang hal itu diperbolehkan oleh Anggaran Dasar Perseroan dan pembagian dividen interim tidak menyebabkan aset bersih Perseroan menjadi kurang dari modal ditempatkan dan disetor penuh dan cadangan wajib Perseroan.

Pembagian dividen interim tersebut ditetapkan oleh Direksi setelah mendapat persetujuan dari Dewan Komisaris. Jika setelah berakhirnya tahun keuangan dimana terjadi pembagian dividen interim Perseroan mengalami kerugian, maka dividen interim yang telah dibagikan tersebut harus dikembalikan oleh pemegang saham kepada Perseroan. Adapun Dewan Komisaris serta Direksi akan bertanggung jawab secara tanggung renteng untuk pengembalian dimaksud jika dividen interim tidak dikembalikan oleh pemegang saham.

## POLICIES, ANNOUNCEMENTS AND DIVIDEND PAYMENTS

### Dividend Policy

Based on the Limited Liability Company Law (UUPT), dividend distribution is carried out based on the decision of the Annual General Meeting of Shareholders (AGM). According to the provisions of UUPT, the Company can only distribute cash dividends if it has a positive retained earnings balance. In accordance with this regulation, the Company may distribute dividends in the amount and manner agreed upon by the shareholders and after obtaining the resolution of the Annual General Meeting of Shareholders, depending on the profit, financial condition, and liquidity of the Company.

The available current period profit, after deducting the required reserves under UUPT, are allocated as dividends. UUPT requires the Company to allocate reserves of up to a minimum of 20% of the subscribed and paid-up capital. Before the end of the financial year, interim dividends may be distributed as long as permitted by the Company's Articles of Association and the distribution of interim dividends does not cause the Company's net assets to fall below the subscribed and paid-up capital and the Company's mandatory reserves.

The determination of interim dividend distribution is made by the Board of Directors with the approval of the Board of Commissioners. If after the end of the financial year in which interim dividends were distributed the Company incurs a loss, then the distributed interim dividends must be refunded by the shareholders to the Company. The Board of Commissioners and the Board of Directors will be jointly and severally liable for the repayment if the interim dividends are not returned by the shareholders.

## Pengumuman dan Pembayaran Dividen

Berdasarkan Keputusan RUPST, Perseroan melaksanakan pengumuman dan pembagian dividen sebagaimana diuraikan sebagai berikut.

Sesuai hasil keputusan Rapat Umum Pemegang Saham yang diselenggarakan Perseroan pada tanggal 6 September 2023 yang diaktakan dengan Akta Notaris Dr. Yurisa Martanti, S.H., M.H, No. 1, para Pemegang Saham menyetujui penyisihan saldo laba sebesar Rp12.304.736 sesuai dengan ketentuan Undang-Undang Republik Indonesia No. 40 tahun 2007 mengenai Perseroan Terbatas (UU Perseroan Terbatas). Selain itu, pemegang saham setuju untuk membagikan dividen tunai sejumlah Rp12.000.000 atau 19,50% dari laba bersih Perusahaan di tahun 2022.

## Announcement and Payment of Dividends

Based on the decision of the Annual General Meeting of Shareholders (RUPST), the Company carried out the announcement and distribution of dividends as outlined below.

In accordance with the decision of the General Meeting of Shareholders held by the Company on 6 September 2023, formalized by Deed of Notary Dr. Yurisa Martanti, S.H., M.H, No. 1, the Shareholders agreed to allocate retained earnings in the amount of IDR12,304,736 in accordance with the provisions of the Indonesian Law No. 40 of 2007 concerning Limited Liability Companies (UU Perseroan Terbatas). Additionally, the shareholders agreed to distribute cash dividends amounting to IDR12,000,000 or 19.50% of the Company's net profit in 2022.

## KEBIJAKAN PEMBERIAN KOMPENSASI JANGKA PANJANG BERBASIS KINERJA KEPADA MANAJEMEN DAN/ATAU KARYAWAN

Berdasarkan Akta Notaris No. 1 tanggal 5 Agustus 2022 dari Dr. Yurisa Martanti, S.H., M.H., Notaris di Jakarta, para pemegang saham Perusahaan telah menyetujui penerbitan opsi saham yang akan dilaksanakan dalam 3 (tiga) tahap. Opsi saham diberikan kepada Dewan Komisaris dan Direksi serta karyawan pada jenjang tertentu yang memenuhi persyaratan yang telah ditetapkan dalam Program Opsi Saham Manajemen dan Karyawan (MESOP). Jumlah keseluruhan saham yang disetujui untuk diterbitkan adalah maksimum 10% (sepuluh persen) dari jumlah saham yang ditempatkan dan disetor penuh Perusahaan atau sebanyak 950.000.000 saham dengan nilai nominal sebesar Rp 10 per saham, dalam periode 3 (tiga) tahun tanpa Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu kepada pemegang saham lama.

Penerbitan opsi tersebut dibagi menjadi tiga tahap sebagai berikut:

- Tahap pertama sebesar maksimal 30% dari jumlah MESOP yang telah disetujui atau sebanyak-banyaknya 285.000.000 saham dengan harga eksekusi yang akan ditetapkan kemudian sesuai ketentuan Bursa Efek Indonesia (BEI) dan berlaku hingga tanggal 7 Juli 2023.
- Tahap kedua sebesar maksimal 30% dari jumlah MESOP yang telah disetujui atau sebanyak-banyaknya 285.000.000 saham dengan harga eksekusi yang akan ditetapkan kemudian sesuai ketentuan BEI dan berlaku hingga tanggal 7 Juli 2024.

## LONG-TERM PERFORMANCE-BASED COMPENSATION POLICY TO MANAGEMENT AND/OR EMPLOYEES

Based on Notarial Deed No. 1 dated 5 August 2022, by Dr. Yurisa Martanti, S.H., M.H., a Notary in Jakarta, the Company's shareholders have approved the issuance of stock options to be carried out in 3 (three) stages. Stock options are granted to the Board of Commissioners and Directors as well as employees at certain levels who meet the requirements set forth in the Management and Employee Stock Option Program (MESOP). The total number of stocks approved for issuance is a maximum of 10% (ten percent) of the total issued and fully paid-up capital of the Company or up to 950,000,000 stocks with a nominal value of IDR10 per stock, over a period of 3 (three) years without Pre-emptive Rights to existing shareholders.

The issuance of options is divided into three stages as follows:

- The first stage is up to a maximum of 30% of the approved MESOP amount or up to 285,000,000 stocks at an exercise price to be determined later in accordance with the Indonesia Stock Exchange (IDX) regulations and valid until 7 July 2023.
- The second stage is up to a maximum of 30% of the approved MESOP amount or up to 285,000,000 stocks at an exercise price to be determined later in accordance with IDX regulations and valid until 7 July 2024.

- Tahap ketiga sebesar maksimal 40% dari jumlah MESOP yang telah disetujui atau sebanyak-banyaknya 380.000.000 saham dengan harga eksekusi yang akan ditetapkan kemudian sesuai ketentuan BEI dan berlaku hingga tanggal 7 Juli 2025.

Merujuk kebijakan di atas, maka berdasarkan keterbukaan informasi yang disampaikan kepada Bursa Efek Indonesia melalui surat No. 11/Dir-MKTR/V/2023 tanggal 15 Juni 2023, terkait pelaksanaan MESOP Tahap I, Perusahaan menetapkan harga pelaksanaan mengacu pada Butir V.2.2 Peraturan Pencatatan I-A Lampiran Keputusan Direksi PT Bursa Efek Indonesia No. 305/BEJ/07-2004 tanggal 19 Juli2004. Pelaksanaan Program MESOP tahap I secara prapencatatan dilakukan sebanyak-banyaknya 285.000.000 saham dengan harga pelaksanaan sebesar Rp165 per saham dengan periode pelaksanaan yang akan dilakukan secara bertahap sejak tanggal 1 Juli 2024 sampai dengan tanggal 2 November 2026.

## REALISASI PENGGUNAAN DANA HASIL PENAWARAN UMUM

Perseroan melakukan aksi korporasi pada tahun 2023 terutama penawaran umum perdana (*initial public offering*/IPO). Seluruh hasil penawaran umum tersebut, telah digunakan sepenuhnya sesuai dengan prospektus dan telah dilaporkan kepada otoritas terkait.

Tahun 2024, Perseroan melakukan penambahan waran sebanyak 1.213 lembar saham atau sebesar Rp18.196.000, dengan realisasi penawaran waran tersebut digunakan sepenuhnya sesuai dengan prospektus dan telah dilaporkan kepada otoritas terkait.

## INFORMASI MATERIAL YANG MENGANDUNG BENTURAN KEPENTINGAN DAN/ATAU TRANSAKSI DENGAN PIHAK AFILIASI

Perseroan tidak memiliki transaksi material yang mengandung benturan kepentingan sepanjang tahun 2023.

### Transaksi Pihak Berelasi

Pihak-pihak berelasi adalah orang atau entitas yang terkait dengan entitas pelapor:

1. Orang atau anggota keluarga terdekat yang mempunyai relasi dengan entitas pelapor jika orang tersebut:
   a) Memiliki pengendalian atau pengendalian bersama atas entitas pelapor;
   b) Memiliki pengaruh signifikan atas entitas pelapor; atau

- The third stage is up to a maximum of 40% of the approved MESOP amount or up to 380,000,000 stocks at an exercise price to be determined later in accordance with IDX regulations and valid until 7 July 2025.

Referring to the above policy, based on the information disclosure submitted to the Indonesia Stock Exchange through letter No. 11/Dir-MKTR/V/2023 dated 15 June 2023, regarding the implementation of MESOP Stage I, the Company has set the exercise price in accordance with Item V.2.2 of the Listing Regulation I-A Attachment to the Decision of the Board of Directors of the Indonesia Stock Exchange No. 305/BEJ/07-2004 dated 19 July 2004. The implementation of MESOP Stage I pre-listing will be carried out for up to 285,000,000 stocks at an exercise price of IDR165 per stock with a staggered exercise period from 1 July 2024 to 2 November 2026.

## REALIZATION OF THE USE OF PROCEEDS FROM THE PUBLIC OFFERING

The company carry out corporate actions in 2023, especially an initial public offering (IPO). All proceeds from the public offering have been used in full in accordance with the prospectus and have been reported to the relevant authorities.

In 2024, the Company increased the number of warrants by 1,213, valued at Rp18,196,000, with the realization of the warrant offering being fully utilized in accordance with the prospectus and reported to the relevant authorities.

## MATERIAL INFORMATION CONTAINING CONFLICTS OF INTEREST AND/OR TRANSACTIONS WITH AFFILIATED PARTIES

The company did not have any material transactions involving conflicts of interest throughout 2023.

### Related Party Transactions

Related parties are individuals or entities associated with the reporting entity:

1. Individuals or close family members related to the reporting entity if the individual:
   a) Has control or joint control over the reporting entity;
   b) Has significant influence over the reporting entity; or

c) Personil manajemen kunci entitas pelapor atau entitas induk entitas pelapor.

2. Suatu entitas berelasi dengan entitas pelapor jika memenuhi salah satu hal berikut:
   a) Entitas dan entitas pelapor adalah anggota dari kelompok usaha yang sama (artinya entitas induk, entitas anak, dan entitas anak berikutnya saling berelasi dengan entitas lainnya)
   b) Satu Entitas adalah entitas asosiasi atau ventura bersama dari entitas lain (atau entitas asosiasi atau ventura bersama yang merupakan anggota suatu kelompok usaha, yang mana entitas lain tersebut adalah anggotanya);
   c) Kedua Entitas tersebut adalah ventura bersama dari pihak ketiga yang sama;
   d) Satu Entitas adalah ventura bersama dari entitas ketiga dan entitas yang lain adalah entitas asosiasi dari entitas ketiga;
   e) Entitas tersebut adalah suatu program imbalan pasca kerja untuk imbalan kerja dari entitas pelapor atau entitas yang terkait dengan entitas pelapor. Jika entitas pelapor adalah entitas yang menyelenggarakan program tersebut, maka entitas sponsor juga berelasi dengan entitas pelapor;
   f) Entitas yang dikendalikan atau dikendalikan bersama oleh orang yang diidentifikasi dalam angka (a);
   g) Orang yang diidentifikasi dalam huruf (1)(a) memiliki pengaruh signifikan atas entitas atau personil manajemen kunci entitas (atau entitas induk dari entitas).

Transaksi signifikan yang dilakukan dengan pihak-pihak berelasi, baik dilakukan dengan kondisi dan persyaratan yang sama dengan pihak ketiga maupun tidak, diungkapkan pada laporan keuangan.

## Nama Pihak yang Bertransaksi dan Sifat Hubungan

Semua transaksi dengan pihak-pihak berelasi telah dilakukan dengan kebijakan dan syarat yang telah disepakati bersama. Adapun nama dan sifat hubungan berelasi disajikan sebagai berikut:

c) Key management personnel of the reporting entity or the parent entity of the reporting entity.

2. An entity is related to the reporting entity if it meets one of the following:
   a) The entity and the reporting entity are members of the same group (meaning the parent entity, subsidiaries, and fellow subsidiaries are related to each other);
   b) One entity is an associate or joint venture of another entity (or an associate or joint venture of a group of which the other entity is a member);
   c) Both entities are joint ventures of the same third party;
   d) One entity is a joint venture of a third party and the other entity is an associate of the third party;
   e) The entity is a post-employment benefit plan for employees of the reporting entity or an entity related to the reporting entity. If the reporting entity administers the plan, the sponsor entity is also related to the reporting entity;
   f) The entity is controlled or jointly controlled by the individual identified in (1)(a);
   g) The individual identified in (1)(a) has significant influence over the entity or key management personnel of the entity (or the parent entity of the entity).

Significant transactions with related parties, whether conducted on the same terms and conditions as with third parties or not, are disclosed in the financial statements.

## Name of Transacting Party and Nature of Relationship

All transactions with related parties have been conducted according to agreed policies and terms. The names and nature of related party relationships are presented as follows:

**Tabel Pihak Berelasi**
Related Parties Table

| No | Pihak-Pihak Berelasi<br>Related Parties | Sifat dan Hubungan<br>Nature and Relationships | Transaksi<br>Transactions |
|---|---|---|---|
| 1 | PT Maktour Bangun Persada | Pemegang saham / Shareholder | Utang lain-lain / Other payables |
| 2 | PT Mitra Wiraswasta Indonesia | Pemegang saham / Shareholder | Piutang lain-lain / Other receivables |

## Kewajaran dan Alasan Dilakukan Transaksi

Kewajaran transaksi dengan pihak berelasi telah dilakukan secara wajar sesuai peraturan perundang-undangan. Selama tahun 2023, seluruh transaksi dilakukan Perseroan dengan pihak berelasi, atas dasar alasan kebutuhan Perseroan dan bebas dari konflik kepentingan.

## Fairness and Reasons for Conducting Transactions

Transactions with related parties has been conducted fairly in accordance with statutory regulations. Throughout 2023, all transactions conducted by the Company with related parties have been based on the Company's needs and free from conflicts of interest.

## Realisasi Transaksi Pihak Berelasi

Tabel berikut menunjukkan jumlah agregat dari transaksi pihak yang berelasi (selain manajemen kunci) pada tanggal-tanggal 31 Desember 2023 dan 2022:

## Realization of Related Party Transactions

The following table shows the aggregate amount of transactions with related parties (excluding key management) as of 31 December 2023, and 2022:

**Tabel Transaksi dengan Pihak Berelasi**
Table of Transactions with Related Parties

(dalam ribuan Rupiah)
(in thousand of rupiah)

| Uraian<br>Description | 31 Desember 2023<br>31 December 2023 | 31 Desember 2022<br>31 December 2022 |
|---|---|---|
| **Piutang lain-lain** / Other receivables | | |
| PT Mitra Wiraswasta Indonesia | 5.000.000 | 735,445 |
| Persentase terhadap total aset / Percentage of total assets | 0,38% | 0.07% |
| **Utang lain-lain** / Other payables | | |
| PT Maktour Bangun Persada | 2.080.485 | 2,080,485 |
| Persentase terhadap liabilitas / Percentage to liabilities | 0,27% | 0.49% |

## Kebijakan Mekanisme Reviu Atas Transaksi dan Pemenuhan Peraturan dan Ketentuan Terkait

Seperti yang telah disampaikan pada bagian Transaksi Benturan Kepentingan, Perseroan telah memiliki kebijakan mengenai transaksi terhadap benturan kepentingan, termasuk transaksi dengan pihak berelasi. Transaksi material diputuskan oleh pejabat tertinggi di setiap level terkait dan dalam Rapat Direksi untuk situasi benturan kepentingan yang terkait dengan Direksi. Transaksi material dengan pihak berelasi diputuskan dengan senantiasa memperhatikan prinsip kehati-hatian dan independen serta memenuhi ketentuan Otoritas Jasa Keuangan maupun peraturan perundang-undangan yang berlaku.

Selama tahun 2023, tidak terdapat pelanggaran atas peraturan perundang-undangan terkait dengan transaksi dengan pihak berelasi serta tidak terdapat transaksi yang mengandung benturan kepentingan.

## Review Mechanism Policy on Transactions and Compliance with Related Rules and Regulations

As stated in the Conflict of Interest Transactions section, the Company has policies regarding transactions involving conflicts of interest, including transactions with related parties. Material transactions are decided upon by the highest officials at each relevant level and during Board of Directors meetings for conflicts of interest situations related to the Directors. Material transactions with related parties are decided while always considering the principles of prudence and independence and complying with the regulations of the Financial Services Authority as well as applicable laws and regulations.

Throughout 2023, there were no violations of laws and regulations related to transactions with related parties, and there were no transactions involving conflicts of interest.

## PERUBAHAN PERATURAN PERUNDANG-UNDANGAN DAN DAMPAKNYA TERHADAP PERSEROAN

Perubahan peraturan perundang-undangan yang berpengaruh terhadap Perseroan beserta dampak perubahan dan informasi penyesuaian yang dilakukan Perseroan terhadap perubahan tersebut selama tahun 2023 adalah sebagai berikut:

Peraturan regulator Pasar Modal dan peraturan terkait yang diterbitkan oleh Otoritas Jasa Keuangan ("OJK"), khususnya Peraturan No. VIII.G.7 Lampiran Keputusan Ketua OJK No. KEP-347/BL/2012 tanggal 25 Juni 2012 yang terdapat di dalam Peraturan dan Pedoman Penyajian dan Pengungkapan Laporan Keuangan yang diterbitkan oleh OJK.

Terkait adanya siaran pers Dewan Standar Akuntansi Keuangan (DSAK) Ikatan Akuntan Indoneisa (IAI) mengenai "Pengatribusian Imbalan pada Periode Jasa" pada bulan April 2022, Perusahaan mengubah kebijakan terkait atribusi imbalan pensiun pada periode jasa sesuai ketentuan dalam PSAK No. 24 untuk pola fakta umum dari program pensiun yang berbasis Undang - Undang Cipta Kerja No. 11/2020 dan PP 35/2021. Dampak perubahan perhitungan tersebut adalah tidak material terhadap Perusahaan, sehingga dibukukan seluruhnya pada laporan keuangan Perusahaan pada periode berjalan.

Perubahan peraturan perundang-undangan dan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan yang telah dijabarkan di atas tidak memiliki dampak kuantitatif yang signifikan terhadap kegiatan operasional Perseroan.

## CHANGES IN LAWS AND REGULATIONS AND THEIR IMPACT ON COMPANY

Changes in laws and regulations that affect the Company along with the impact of changes and information on adjustments made by Company to these changes during 2023 are as follows:

Regulatory rules of the Capital Market and related regulations issued by the Financial Services Authority ("OJK"), particularly Regulation No. VIII.G.7 Attachment to the Decree of the OJK Chairman No. KEP-347/BL/2012 dated 25 June 2012, contained within the Regulations and Guidelines for Presentation and Disclosure of Financial Statements issued by the OJK.

Regarding the press release from the Financial Accounting Standards Board (DSAK) of the Indonesian Institute of Accountants (IAI) concerning "Attribution of Benefits in Service Period" in April 2022, the Company amended its policy regarding the attribution of pension benefits during the service period in accordance with the provisions in PSAK No. 24 for the general fact pattern of pension programs based on the Job Creation Law No. 11/2020 and Government Regulation 35/2021. The impact of these calculation changes is not material to the Company, so it was fully accounted for in the Company's financial statements for the current period.

The changes in laws and regulations and Regulations of the Financial Services Authority outlined above do not have a significant quantitative impact on the Company's operational activities.

## PERUBAHAN KEBIJAKAN AKUNTANSI

Penerapan dari Amandamen dan Penyesuaian Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) dilakukan untuk mematuhi PSAK yang berlaku dalam tahun berjalan, Perseroan telah menerapkan sejumlah amandemen dan interpretasi PSAK yang relevan dengan operasinya dan efektif untuk periode akuntansi yang dimulai pada atau setelah 1 Januari 2023.

## CHANGES IN ACCOUNTING POLICIES

The implementation of Amendments and Adjustments to Financial Accounting Standards (PSAK) is carried out to comply with the applicable PSAK in the current year. The Company has applied a number of amendments and interpretations of relevant PSAKs to its operations and they are effective for accounting periods beginning on or after 1 January 2023.

## PERUBAHAN STANDAR AKUNTANSI KEUANGAN BARU

Penerapan dari amandemen dan penyesuaian standar akuntansi dan interpretasi standar akuntansi baru berikut, yang berlaku efektif sejak tanggal 1 Januari 2023, tidak menyebabkan perubahan signifikan atas kebijakan akuntansi Grup Perseroan dan tidak memberikan dampak yang material terhadap jumlah yang dilaporkan di laporan keuangan konsolidasi adalah sebagai berikut:

- Amendemen PSAK No. 1: "Penyajian Laporan Keuangan" tentang pengungkapan kebijakan akuntansi yang mengubah istilah "signifikan menjadi "material" dan memberi penjelasan mengenai kebijakan akuntansi material";
- Amendemen PSAK No. 1: "Penyajian Laporan Keuangan" tentang klasifikasi liabilitas;
- Amandemen PSAK No. 25, "Kebijakan Akuntansi, Perubahan Estimasi Akuntansi dan Kesalahan – Definisi Estimasi Akuntansi"
- Amandemen PSAK No. 16, "Aset Tetap – Hasil sebelum Penggunaan yang Diintensikan"
- Amandemen PSAK No. 46, "Pajak Penghasilan Pajak Tangguhan terkait Aset dan Liabilitas yang Timbul dari Transaksi Tunggal" serta
- Amendemen PSAK No. 107, "Akuntansi Ijarah".

## CHANGES TO NEW FINANCIAL ACCOUNTING STANDARDS

The implementation of amended and adjusted accounting standards and interpretations of new accounting standards, which became effective on 1 January 2023, did not result in significant changes to the accounting policies of the Company Group and did not have a material impact on the amounts reported in the consolidated financial statements as follows:

- Amendment to PSAK No. 1: "Presentation of Financial Statements" regarding disclosure of accounting policies changing the term "significant" to "material" and providing explanations regarding material accounting policies;
- Amendment to PSAK No. 1: "Presentation of Financial Statements" regarding classification of liabilities;
- Amendment to PSAK No. 25, "Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors - Definition of Accounting Estimates";
- Amendment to PSAK No. 16, "Fixed Assets - Proceeds before Intended Use";
- Amendment to PSAK No. 46, "Deferred Income Tax related to Assets and Liabilities Arising from Single Transactions"; and
- Amendment to PSAK No. 107, "Accounting for Ijarah".

## PERUBAHAN KEBIJAKAN AKUNTANSI DAN DAMPAKNYA

Selama tahun 2023, tidak menyebabkan perubahan signifikan atas kebijakan akuntansi Pelaporan dan tidak memberikan dampak yang material terhadap jumlah yang dilaporkan di laporan keuangan konsolidasi.

## CHANGES IN ACCOUNTING POLICIES AND THEIR IMPACT

Throughout2023, there were no significant changes to the accounting policies of the Reporting and did not have a material impact on the amounts reported in the consolidated financial statements.

# TATA KELOLA PERSEROAN

Corporate Governance

06

# PENERAPAN TATA KELOLA PERSEROAN

## Implementation of Good Corporate Governance

PT Menthobi Karyatama Raya Tbk memahami bahwa penerapan prinsip-prinsip tata kelola yang baik (*Good Corporate Governance*/ GCG) merupakan aspek penting dalam keseluruhan sistem pengelolaan bisnis dan operasional yang dijalankan. Perseroan senantiasa mewujudkan penerapan GCG menjadi bagian yang tidak terpisahkan dari kegiatan pengelolaan Perseroan, hal ini sebagai bentuk penerapan GCG yang optimal. Perseroan meyakini bahwa dengan adanya penerapan GCG secara optimal dan menyeluruh tidak hanya akan memberikan dampak positif bagi Pemangku Kepentingan, akan tetapi juga menjaga keberlanjutan bisnis jangka panjang Perseroan.

Perseroan berkomitmen penuh untuk meningkatkan implementasi GCG ke dalam organ – organ Perseroan. Hal ini adanya *soft structure* GCG yang menjadi pedoman bagi organ-organ Perseroan untuk menerapkan GCG secara menyeluruh yakni seperti Kode Etik, Piagam Dewan Komisaris, Piagam Direksi, Piagam Komite Audit, Piagam Komite Nominasi dan Remunerasi, Piagam Unit Audit Internal, dan prosedur lainnya. Dalam upaya penerapan GCG berdasarkan *best practices* ke dalam organ Perseroan, dilakukan pula pemantauan terhadap perubahan atas regulasi ataupun praktik tata Kelola yang berlaku.

PT Menthobi Karyatama Raya Tbk understands that good corporate governance (GCG) is an essential aspect of the overall business and operational management system. The company consistently integrates GCG as an inseparable part of its business management activities, as a form of optimal GCG implementation. The company believes that the optimal and comprehensive implementation of GCG will not only have a positive impact on stakeholders but also ensure the long-term sustainability of the business.

The company is fully committed to enhancing the implementation of GCG throughout its organizational structures. This involves the existence of the soft structure of GCG, which serves as a guide for the company's organs to implement GCG comprehensively. This includes a Code of Ethics, Board of Commissioners Charter, Board of Directors Charter, Audit Committee Charter, Nomination and Remuneration Committee Charter, Internal Audit Unit Charter, and other procedures. In the effort to implement GCG based on best practices within the company's organs, monitoring is also conducted for changes in regulations or governance practices.

## PRINSIP TATA KELOLA PERSEROAN
### Principles of Corporate Governance

Sebagai Perseroan Terbuka, Perseroan menerapkan Pedoman Tata Kelola Perseroan Terbuka selaras dengan pedoman Surat Edaran OJK No. 32/SEOJK.04/2015 yang memuat 5 (lima) prinsip dasar penerapan GCG. Uraian mengenai prinsip – prinsip dasar tersebut dijelaskan pada tabel berikut:

As a Public Company, the Company adheres to the Guidelines for Public Company Corporate Governance in accordance with the OJK Circular Letter No. 32/SEOJK.04/2015, which contains 5 (five) fundamental principles of implementing Good Corporate Governance (GCG). The explanation of these basic principles is described in the following table:

| No. | Prinsip Dasar<br>Basic principles | Penjelasan<br>Explanation | Komitmen Perseroan<br>Commitment Company |
|---|---|---|---|
| 1 | **Transparansi**<br>(Tranparency) | Menegaskan akan pentingnya kemudahan akses informasi yang mudah dipahami Pemangku Kepentingan. Namun, tetap memerhatikan perlindungan yang bersifat rahasia.<br><br>Emphasizing the importance of easy access to information that stakeholders can understand. However, it still considers confidentiality of information. | Perseroan menyediakan informasi penting tepat waktu, jelas, akurat dan dapat diakses dengan mudah oleh pemangku kepentingan seperti Laporan Keuangan, Laporan Keberlanjutan, Laporan Tahunan dan informasi lainnya.<br><br>The company provides timely, clear, accurate, and easily accessible important information to stakeholders, such as Financial Reports, Sustainability Reports, Annual Reports, and other information. |
| 2 | **Akuntabilitas**<br>(Accountability) | Perseroan melaksanakan pertanggungjawaban kinerja secara transparan dan wajar yang mengacu pada kejelasan fungsi, struktur, sistem, dan tanggung jawab setiap unit kerja dalam Perseroan untuk memastikan jalannya sistem pengelolaan yang efektif.<br><br>The company carries out transparent and reasonable performance accountability that refers to the clarity of functions, structure, systems, and responsibilities of each unit within the company to ensure the effective operation of the management system. | Perseroan memiliki struktur organisasi yang jelas sehingga dapat menjalankan fungsi yang bisa dipertanggungjawabkan dengan sistem kerja yang terarah.<br><br>The company has a clear organizational structure that enables the execution of accountable functions with a well-directed working system. |
| 3 | **Tanggung Jawab**<br>(Responsibility) | Perseroan senantiasa melaksanakan tanggung jawab serta mematuhi peraturan perundangundangan yang relevan dan prinsip-prinsip korporasi yang sehat. Hal ini sebagai upaya memelihara kesinambungan usaha dalam jangka panjang.<br><br>The company consistently fulfills its responsibilities and complies with relevant regulations and healthy corporate principles. This is an effort to maintain the continuity of business in the long term. | Perseroan menjalankan kegiatan Perseroan dengan mematuhi peraturan yang berlaku serta melaksanakan tanggung jawab terhadap seluruh Pemangku Kepentingan (Konsumen, Pemegang saham, Karyawan, Kreditur, Penyedia barang dan jasa, dan/atau Pemerintah).<br><br>The company conducts its business activities by adhering to applicable regulations and fulfilling its responsibilities to all stakeholders (Customers, Shareholders, Employees, Creditors, Suppliers of goods and services, and/or the Government). |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 4 | **Independensi** (Independency) | Dalam mengoptimalkan pelaksanaan asas Tata Kelola Perseroan, Perseroan dikelola secara independen demi menciptakan korporasi yang sehat dan pengambilan keputusan secara objektif, guna menghindari konflik kepentingan atau bennturan kepentingan.<br><br>In optimizing the implementation of Corporate Governance principles, the company is managed independently to create a healthy corporation and ensure objective decision-making, aiming to avoid conflicts of interest. | Perseroan selalu berpegang teguh pada Kode Etik Perseroan dan melibatkan pihak-pihak independen dalam setiap pengambilan keputusan manajerial.<br><br>The company consistently adheres to the Corporate Code of Ethics and involves independent parties in every managerial decision-making process. |
| 5 | **Kesetaraan dan Kewajaran** (Fairness) | Perseroan harus senantiasa memperhatikan kepentingan pemegang saham dan pemangku kepentingan lainnya berdasarkan asas kewajaran dan kesetaraan.<br><br>The company must always consider the interests of shareholders and other stakeholders based on the principles of fairness and equality. | Perseroan selalu berusaha memenuhi hak-hak berbagai pihak secara adil dan wajar. Selain itu, Perseroan juga memberikan perlakuan yang setara dan wajar kepada pemangku kepentingan sesuai dengan manfaat dan kontribusi yang diberikan kepada Perseroan.<br><br>The company consistently strives to fulfill the rights of various parties fairly and reasonably. Additionally, the company provides equitable and fair treatment to stakeholders in accordance with the benefits and contributions they provide to the company. |

## PEDOMAN TATA KELOLA Perseroan
### Corporate Governance Guidelines

PT Menthobi Karyatama Raya Tbk berusaha terus menerus untuk memperkuat komitmen dengan mengimplementasikan *best practices* prinsip-prinsip GCG secara konsisten. Dalam menjalankan praktik GCG, seluruh kegiatan Perseroan mengacu pada Undang-Undang, peraturan dari pemerintah dan regulator terkait, seperti Otoritas Jasa Keuangan (OJK), Bursa Efek Indonesia (BEI), Pedoman Umum GCG Indonesia serta Anggaran Dasar Perseroan. Adapun implementasi GCG yang telah dilaksanakan sebagai berikut:

1. Undang-Undang No. 40 Tahun 2007 tentang Perseroan Terbatas,
2. Peraturan otoritas Jasa Keuangan (POJK) No. 33/ POJK.04/2014 tentang Direksi dan Dewan Komisaris Emiten dan Perseroan Publik,
3. Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 21/ POJK.04/2015 tentang Penerapan Pedoman Tata Kelola Perseroan Terbuka;
4. Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 8/ POJK.04/2015 tentang Situs Web Emiten atau Perseroan Publik,
5. Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 31/ POJK.04/2015 tentang Keterbukaan atas Informasi atau Fakta Material oleh Emiten atau Perseroan Publik,
6. Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 11/ POJK.04/2017 tentang Laporan Kepemilikan atau Setiap Perubahan Kepemilikan Saham Perseroan Terbuka,
7. Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 15/POJK.04/2020 tentang Rencana dan Penyelenggaraan Rapat Umum Pemegang Saham Perseroan Terbuka,
8. Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 16/ POJK.04/2020 tentang Pelaksanaan Rapat Umum Pemegang Saham Perseroan Terbuka secara Elektronik,
9. Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan No. 32/ SEOJK.04/2015 tentang Pedoman Tata Kelola Perseroan Terbuka,
10. Anggaran Dasar Perseroan.

Penerapan GCG di Perseroan terlihat dari pengunaan visi, misi, filosofi, budaya Perseroan, panduan kode etik, tanggung jawab profesional maupun S*tandar Operasional Prosedur* (SOP) sebagai acuan pendukung dalam menerapkan GCG secara menyeluruh.

PT Menthobi Karyatama Raya Tbk continuously strives to strengthen its commitment by consistently implementing best practices of Good Corporate Governance (GCG) principles. In carrying out GCG practices, all company activities adhere to laws, regulations from the government and relevant regulators, such as the Financial Services Authority (OJK), Indonesia Stock Exchange (BEI), General Guidelines for GCG in Indonesia, and the Company's Articles of Association. The implemented GCG includes:

1. Law No. 40 of 2007 concerning Limited Liability Companies,
2. Financial Services Authority Regulation (POJK) No. 33/POJK.04/2014 regarding Directors and Commissioners of Issuers and Public Companies
3. Financial Services Authority Regulation No. 21/ POJK.04/2015 regarding the Implementation of Guidelines for Public Company Corporate Governance
4. Financial Services Authority Regulation No. 8/ POJK.04/2015 regarding the Issuer or Public Company Website
5. Financial Services Authority Regulation No. 31/POJK.04/2015 regarding the Disclosure of Information or Material Facts by Issuers or Public Companies
6. Financial Services Authority Regulation No. 11/ POJK.04/2017 concerning Ownership Reports or Any Changes in Ownership of Public Company Shares
7. Financial Services Authority Regulation No. 15/POJK.04/2020 concerning the Plan and Implementation of General Meetings of Shareholders of Public Companies
8. Financial Services Authority Regulation No. 16/ POJK.04/2020 concerning the Implementation of Electronic General Meetings of Shareholders of Public Companies,
9. Financial Services Authority Circular Letter No. 32/ SEOJK.04/2015 concerning Guidelines for Public Company Corporate Governance,
10. Company's Articles of Association.

The implementation of GCG in the company is evident in the use of vision, mission, corporate philosophy, culture, code of ethics guidelines, professional responsibilities, and Standard Operating Procedures (SOP) as supporting references in applying GCG comprehensively.

## STRUKTUR TATA KELOLA PERSEROAN
### Corporate Governance Structure

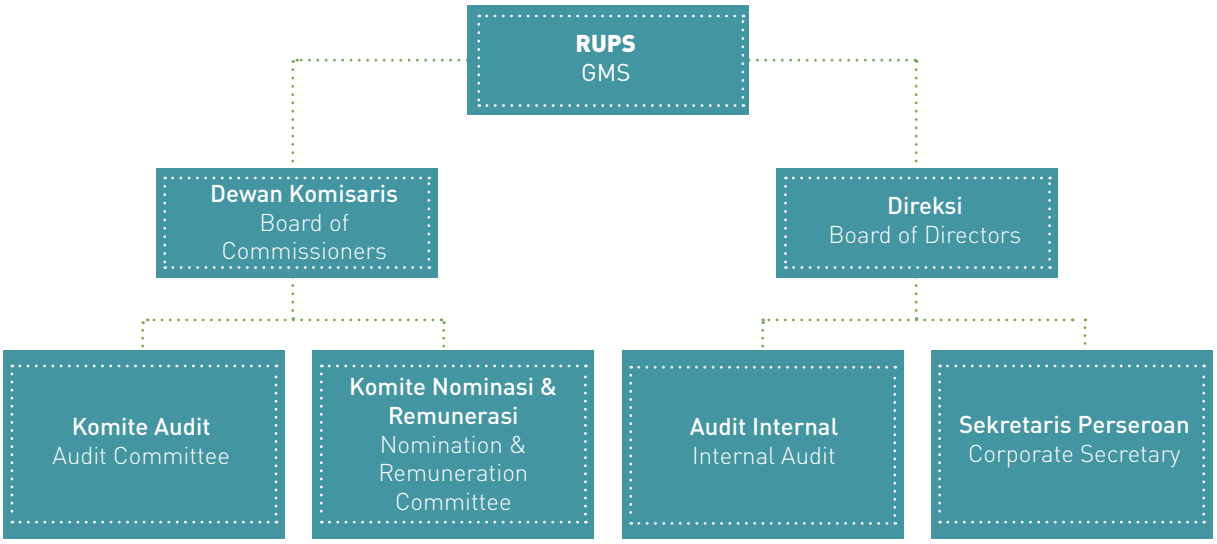
Untuk mewujudkan mekanisme GCG secara efektif, Perseroan telah membentuk struktur tata kelola Perseroan yang meliputi organ dan kebijakan tata kelola. Struktur Tata Kelola Perseroan terdiri dari Rapat Umum Pemegang Saham (RUPS), Dewan Komisaris, dan Direksi. Dalam menjalankan hubungan tata kelola, Dewan Komisaris melakukan fungsi pengawasannya dengan dibantu oleh Komite Audit dan Komite Nominasi dan Remunerasi. Direksi juga menjalankan fungsi pengelolaannya dengan dibantu oleh Audit Internal dan Sekretaris Perseroan. Untuk memastikan penerapan tata kelola berjalan konsisten dan efektif, seluruh organ senantiasa wajib mengimplementasikan prinsip-prinsip GCG pada seluruh jenjang organisasi untuk setiap aktivitas operasional Perseroan.

To realize an effective GCG mechanism, the company has established a corporate governance structure that includes organizational and governance policies. The Corporate Governance Structure consists of the General Meeting of Shareholders (GMS), the Board of Commissioners, and the Board of Directors. In managing governance relationships, the Board of Commissioners performs its supervisory function assisted by the Audit Committee and the Nomination and Remuneration Committee. The Board of Directors also carries out its management function with the assistance of Internal Audit and the Corporate Secretary. To ensure consistent and effective implementation of governance, all organs are obliged to implement GCG principles at all levels of the organization for every operational activity of the company.

Dewan Komisaris dan Direksi juga bertanggung jawab kepada RUPS. Dengan adanya pemisahan yang jelas antara fungsi pengawasan dan pengambilan keputusan dalam aktivitas Perseroan, maka PT Menthobi Karyatama Raya Tbk membentuk struktur *Good Corporate Governance* yang disampaikan pada bagan di bawah ini:

The Board of Commissioners and the Board of Directors are also accountable to the General Meeting of Shareholders. With a clear separation between supervisory and decision-making functions in the company's activities, PT Menthobi Karyatama Raya Tbk has formed a Good Corporate Governance structure as presented in the chart below:

**STRUKTUR *GOOD CORPORATE GOVERNANCE***
Good Corporate Governance Structure
**PT Menthobi Karyatama Raya Tbk**




Penerapan tata kelola Perseroan yang baik juga bertujuan untuk meningkatkan pemberdayaan fungsi Organ Perseroan, mengoptimalkan nilai Perseroan, serta menciptakan hubungan yang semakin selaras dengan para pemangku kepentingan untuk mencapai pertumbuhan yang berkelanjutan.

The implementation of good corporate governance also aims to empower the company's organs, optimize the company's value, and create relationships that are increasingly aligned with stakeholders to achieve sustainable growth.

# RAPAT UMUM PEMEGANG SAHAM

## General Meeting of Shareholders (GMS)

Penyelenggaraan Rapat Umum Pemegang Saham (RUPS) merupakan organ tertinggi Perseroan yang memiliki wewenang yang tidak diberikan kepada Dewan Komisaris atau Direksi, dalam batas yang ditentukan pada peraturan perundang-undangan dan Anggaran Dasar Perseroan. Wewenang tersebut mencakup meminta pertanggungjawaban Dewan Komisaris dan Direksi terkait dengan pengelolaan Perseroan, mengubah Anggaran Dasar, mengangkat dan memberhentikan Direksi dan/atau Dewan Komisaris, memutuskan pembagian tugas dan wewenang pengurusan di antara Direksi dan lain-lain.

The General Meeting of Shareholders (GMS) is the highest organ of the company with authority not granted to the Board of Commissioners or Directors, within the limits set by laws and the Articles of Association of the company. This authority includes holding the Board of Commissioners and Directors accountable for the management of the company, amending the Articles of Association, appointing and dismissing Directors and/or Commissioners, deciding on the distribution of duties and management authority among the Directors, and other matters.

RUPS juga sebagai wadah bagi para Pemegang Saham untuk turut serta membangun Perseroan dengan keputusan-keputusan maupun arahan yang diberikan dalam RUPS. Mengacu pada Undang-Undang Perseroan No. 40 tahun 2007, Anggaran Dasar maupun Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 15/POJK.04/2020 tentang Rencana dan Penyelenggaran Rapat Umum Pemegang Saham bagi Perseroan terbuka dibagi 2 (dua) jenis RUPS yakni RUPS Tahunan dan RUPS Luar Biasa.

The GMS also serves as a forum for shareholders to participate in building the company through decisions and directives provided during the GMS. Referring to Company Law No. 40 of 2007, the Articles of Association, and Financial Services Authority Regulation No. 15/POJK.04/2020 regarding the Plan and Implementation of General Meetings of Shareholders for public companies, there are two types of GMS: the Annual General Meeting of Shareholders (AGMS) and the Extraordinary General Meeting of Shareholders (EGMS).

## PROSES PENYELENGGARAAN RUPS

## The Process of Organizing The General Meeting of Shareholders (GMS)

Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan (RUPST) diselenggarakan minimal sekali dalam setahun selambat-lambatnya 6 (enam) bulan setelah tahun buku Perseroan berakhir, dan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa (RUPSLB) dengan waktu penyelenggaraannya bisa terjadi di luar waktu RUPST. Untuk membahas masalah penting tertentu yang menyangkut Perseroan yang tidak bisa menunggu terselenggaranya RUPST, maka dapat diselenggarakan RUPSLB sewaktu-waktu apabila dirasakan perlu.

The Annual General Meeting of Shareholders (AGMS) is held at least once a year, no later than 6 (six) months after the end of the company's financial year. The Extraordinary General Meeting of Shareholders (EGMS), on the other hand, can be held outside the GMS schedule to address specific important issues concerning the company that cannot wait for the GMS to take place. In cases where it is deemed necessary, an extraordinary GMS may be convened at any time.

RUPS dapat dilangsungkan apabila dihadiri oleh pemegang saham yang mewakili lebih dari ½ (satu per dua) bagian dari jumlah seluruh saham dengan hak suara yang sah yang telah dikeluarkan Perseroan. Semua keputusan diambil berdasarkan musyawarah untuk mufakat. Dalam hal keputusan berdasarkan musyawarah untuk mufakat tidak tercapai, maka keputusan diambil dengan pemungutan suara berdasarkan suara terbanyak dari jumlah suara yang dikeluarkan dengan sah dalam rapat.

The GMS can be conducted if attended by shareholders representing more than ½ (one half) of the total outstanding shares with valid voting rights issued by the company. All decisions are made through deliberation for consensus. If a consensus-based decision is not reached, the decision is made by a vote based on the majority of votes validly cast during the meeting.

## PELAKSANAAN RAPAT UMUM PEMEGANG SAHAM (RUPS) TAHUN 2023

Sepanjang tahun 2023, PT Menthobi Karyatama Raya Tbk menyelenggarakan 2 (dua) kali RUPS, yaitu 1 (satu) kali RUPS Tahunan dan 1 (satu) kali RUPS Luar Biasa, dengan rincian sebagai berikut;

## ANNUAL GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS (AGMS) IN 2023

Throughout 2023, PT Menthobi Karyatama Raya Tbk held 2 (two) GMS sessions, namely 1 (one) Annual General Meeting of Shareholders (AGMS) and 1 (one) Extraordinary General Meeting of Shareholders (EGMS), with the details as follows:

| No. | Jenis RUPS<br>GMS type | Tanggal Pelaksanaan<br>Implementation date | Tempat Pelaksanaan<br>Place Implementation |
|---|---|---|---|
| 1 | Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan<br>Annual General Meeting of Shareholders | 12 April 2023<br>12 April 2023 | Di Kantor<br>At the Head Office of<br>**PT Menthobi Karyatama Raya Tbk**<br><br>**Wisma Maktour Lt. 4**<br>Jl Otista Raya No. 80<br>Jakarta Timur 13330 |
| 2 | Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa<br>Extraordinary General Meeting of Shareholders | 06 September 2023<br><br>06 September 2023 | |

## PELAKSANAAN RUPS TAHUNAN 2023 DAN REALISASINYA

RUPS Tahunan dilaksanakan pada tanggal 12 April 2023 yang bertempat di Kantor PT Menthobi Karyatama Raya Tbk. RUPS Tahunan tersebut, dihadiri oleh Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan dengan rekapitulasi kehadiran disampaikan pada tabel sebagai berikut:

## 2023 ANNUAL GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS (AGMS) AND ITS REALIZATION

The Annual General Meeting of Shareholders (AGMS) was held on 12 April 2023, at the office of PT Menthobi Karyatama Raya Tbk. The AGMS was attended by the Board of Commissioners and the Board of Directors of the company, and the attendance summary is presented in the following table:

**Tabel Rekapitulasi Kehadiran Pada RUPS Tahunan 2023**
Table of Attendance Recapitulation at the Annual GMS 2023

| No. | Nama<br>Name | Jabatan<br>Position | Kehadiran<br>Presence |
|---|---|---|---|
| 1 | Muhammad Rocky Masyhur | Komisaris Utama<br>President Commissioner | Tidak Hadir<br>Not Present |
| 2 | Bambang Widodo | Komisaris<br>Commissioner | Hadir<br>Present |
| 3 | Harry Mohamad Nadir | Direktur Utama<br>President Director | Hadir<br>Present |
| 4 | Wawan Sulistyawan | Direktur<br>Director | Hadir<br>Present |
| 5 | Bambang Laksanawan | Direktur<br>Director | Hadir<br>Present |
| 6 | Mohammad Arief Pahlevi Pangerang | Direktur<br>Director | Hadir<br>Present |

**Keputusan RUPS Tahunan 2023 dan Realisasinya**

Decisions of the 2022 Annual GMS and Their Realization

| No. | Agenda<br>Agenda | Keputusan<br>Decision | Tindak lanjut<br>Follow-up |
|---|---|---|---|
| 1 | Persetujuan dan pengesahan Laporan Tahunan dan Laporan Pengawasan Dewan Komisaris untuk Tahun Buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2022. | Menyetujui Laporan Tahunan, Laporan Pengawasan Dewan Komisaris dan Laporan Keuangan Perseroan untuk Tahun Buku yang berakhir 31–12– 2022 yang telah diaudit oleh Kantor Akuntan Publik Paul Hadiwinata, Hidajat, Arsono, Retno, Pailingan dan Rekan sebagaimana dimuat dalam laporannya tertanggal 24-03-2024 dengan pendapat bahwa Laporan Keuangan menyajikan secara wajar dalam semua hal material, posisi keuangan PT Menthobi Karyatama Raya Tbk tanggal 31-12-2022 serta kinerja keuangan dan arus kas untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia. | Terealisasi |
| | Approval and Endorsement of the Annual Report and Board of Commissioners' Supervision Report for the Financial Year ending 31 December 2022. | The approval of the Annual Report, Board of Commissioners' Supervision Report, and Company Financial Statements for the financial year ending on 31 December 2022, audited by the Public Accounting Office of Paul Hadiwinata, Hidajat, Arsono, Retno, Pailingan, and Partners, as stated in their report dated 24 March 2024. The opinion is that the Financial Statements fairly present, in all material respects, the financial position of PT Menthobi Karyatama Raya Tbk as of 31 December 2022, along with the financial performance and cash flows for the year ending on that date, in accordance with Financial Accounting Standards in Indonesia. | Realized. |
| 2 | Persetujuan dan pengesahan Neraca dan perhitungan Laba-Rugi untuk tahun buku 2022 yang berakhir pada tanggal 31-12-2022. | Memberikan pembebasan dan pelunasan tanggung jawab sepenuhnya (*"volledig acquit et décharge"*) kepada Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan atas pengurusan dan pengawasan yang dilakukan dalam tahun buku 2022, sepanjang tindakan – tindakan kepengurusan dan pengawasan tersebut tercermin dalam Laporan Tahunan dan Laporan Tahunan Perseroan tahun buku yang berakhir tanggal 31-12-2022 dan bukan merupakan tindakan pidana atau pelanggaran terhadap ketentuan perundangan-undangan yang berlaku. | Terealisasi |
| | Approval and Endorsement of the Balance Sheet and Profit-Loss Calculation for the 2021 financial year ending on 31 December 2022. | Granting full release ("volledig acquit et décharge") to the Board of Directors and Board of Commissioners for the management and supervision carried out in the 2022 financial year, as long as these actions are reflected in the Annual Report and Company's Annual Report for the financial year ending on 31 December 2022, and do not constitute criminal acts or violations of applicable laws. | Realized. |
| 3 | Persetujuan dan penggunaan laba bersih tahun 2022. | 1. Menyetujui penggunaan laba bersih Perseroan tahun buku 2022, yaitu sebesar Rp.61.523.681.000,-;<br>2. Menyetujui pembagian dividen tunai sebesar Rp12.000.000.000 atau sebesar Rp1 per saham kepada pemegang saham yang akan dibayarkan sebagai dividen tunai final;<br>3. Memberi kuasa dan wewenang kepada Direksi Perseroan untuk melaksanakan tata cara pembagian dividen tunai serta mengumumkannya sesuai dengan peraturan perundang–undangan yang berlaku. | Terealisasi |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | Approval and Utilization of Net Profit for the year 2022. | 1. Approval of the use of the Company's net profit for the financial year 2022, amounting to IDR61,523,681,000,-.<br><br>2. Approval of the distribution of cash dividends amounting to IDR12,000,000,000 or Rp1 per share to shareholders, to be paid as a final cash dividend.<br><br>3. Granting authority to the Company's Board of Directors to execute the procedures for the distribution of cash dividends and to announce it in accordance with prevailing regulations. | Realized. |
| 4 | Penunjukan Akuntan Publik dan/atau kantor Akuntan Publik untuk melakukan audit atas Laporan Keuangan Perseroan untuk tahun buku 2023. | Menyetujui untuk memberikan kewenangan penuh kepada Dewan Komisaris Perseroan dalam menunjuk Kantor Akuntan Publik yang akan mengaudit laporan keuangan Perseroan untuk Tahun Buku yang Berakhir pada 31-12-2023 dan periode-periode lainnya dalam Tahun Buku 2023, apabila dianggap perlu, termasuk mengganti Kantor Akuntan Publik sebelumnya, sepanjang memenuhi kriteria yang telah disetujui dalam Rapat ini dan menetapkan honorariumnya. | Terealisasi |
| | Appointment of Public Accountant and/or Public Accounting Office to audit the Company's Financial Statements for the 2023 financial year. | Approval to grant full authority to the Company's Board of Commissioners to appoint a Public Accounting Office to audit the Company's financial statements for the financial year ending on 31 December 2023, and other periods in the 2023 financial year if deemed necessary. This includes the replacement of the previous Public Accounting Office, provided it meets the criteria approved in this meeting, and determining their honorarium. | Realized |
| 5 | Persetujuan laporan realisasi dana hasil penawaran umum. | Merujuk kepada Laporan Realisasi Penggunaan Dana Hasil Penawaran Umum Perdana Saham Perseroan per 31-12-2022 yang telah kami laporkan dan sampaikan kepada Otoritas Jasa Keuangan dan Bursa Efek Indonesia pada tanggal 16-01-2023, bersama ini disampaikan bahwa dana yang Perseroan peroleh dari proses *Initial Public Offering* (I.P.O) setelah dipotong dengan biaya-biaya terkait dengan proses IPO telah digunakan seluruhnya oleh Perseroan melalui entitas Anak Perseroan. | Terealisasi |
| | Approval of the realization report of funds from the initial public offering (IPO). | Referring to the Report of the Utilization of Funds from the Initial Public Offering (IPO) of the Company as of December 31, 2022, which we have reported and submitted to the Financial Services Authority and the Indonesia Stock Exchange on January 16, 2023, it is hereby conveyed that the funds obtained by the Company from the IPO process, after deducting the costs associated with the IPO process, have been fully utilized by the Company through its subsidiary entities. | Realized. |

**Kehadiran Pemegang Saham / Shareholder Attendance**

RUPS Tahunan telah dihadiri oleh Pemegang Saham dan/atau Kuasa Pemegang Saham sebanyak 10.570.862.300 lembar saham atau setara dengan 88,09% dari seluruh hak suara yang dikeluarkan oleh Perseroan.

The Annual GMS was attended by Shareholders and/or their Proxies amounting to 10,570,862,300 shares, equivalent to 88.09% of the total voting rights issued by the Company.

## PELAKSANAAN RUPS LUAR BIASA TAHUN 2023 DAN REALISASINYA

Sepanjang tahun 2023, PT Menthobi Karyatama Raya Tbk mengadakan RUPS Luar Biasa selama 1 (satu) kali dengan rincian pelaksanaan sebagai berikut;

## 2023 EXTRAORDINARY GMS AND ITS REALIZATION

Throughout 2023, PT Menthobi Karyatama Raya Tbk held one Extraordinary GMS with the details of the implementation as follows:

## PELAKSANAAN RUPS LUAR BIASA TANGGAL 06 SEPTEMBER 2023

RUPS Luar Biasa tanggal 06 September 2023 yang dihadiri oleh Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan dengan rekapitulasi kehadiran disampaikan pada tabel sebagai berikut:

## EXTRAORDINARY GMS ON 6 SEPTEMBER 2023

The Extraordinary GMS was held on 6 September 2023, attended by the Board of Commissioners and Directors of the Company, with the attendance recapitulation presented in the following table:

**Tabel Rekapitulasi Kehadiran pada RUPS Luar Biasa**
Table of Attendance of the Extraordinary General Meeting

| No. | Nama<br>Name | Jabatan<br>Position | Kehadiran<br>Presence |
|---|---|---|---|
| 1 | Muhammad Rocky Masyhur | Komisaris Utama / President Commissioner | Hadir / Present |
| 2 | Bambang Widodo | Komisaris / Commissioner | Hadir / Present |
| 3 | M. Khairnadif Kasyfillah | Komisaris / Commissioner | Hadir / Present |
| 4 | Harry Mohamad Nadir | Direktur Utama / President Director | Hadir / Present |
| 5 | Wawan Sulistyawan | Direktur / Director | Hadir / Present |
| 6 | Bambang Laksanawan | Direktur / Director | Hadir / Present |
| 7 | Mohammad Arief Pahlevi Pangerang | Direktur / Director | Hadir / Present |

**Keputusan RUPS Luar Biasa Tanggal 26 Februari 2023 dan Realisasinya**
Decision of the Extraordinary GMS on 26 February 2023, and its Realization

| No. | Agenda<br>Agenda | Keputusan<br>Decision | Tindak lanjut<br>Follow-up |
|---|---|---|---|
| 1 | Pemberian *Corporate Guarantee* kepada PT. Menthobi Makmur Lestari selaku Anak Perseroan.<br><br>Corporate Guarantee to PT. Menthobi Makmur Lestari as a Subsidiary. | Persetujuan Pemberian *Corporate Guarantee* oleh PT. Menthobi Karyatama Raya, Tbk atas Fasilitas Kredit yang diberikan oleh PT Bank Syariah Indonesia, Tbk kepada PT. Menthobi Makmur Lestariselaku Anak Perseroan PT. Menthobi Karyatama Raya Tbk.<br><br>Approval of the Corporate Guarantee by PT. Menthobi Karyatama Raya, Tbk for the Credit Facility provided by PT Bank Syariah Indonesia, Tbk to PT. Menthobi Makmur Lestari as a Subsidiary of PT. Menthobi Karyatama Raya Tbk. | Terealisasi<br><br>Realized |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 2 | Pengangkatan Dewan Komisaris. | Menyetujui Pengangkatan Bapak M. Khairnadhif Kasyfillah sebagai Dewan Komisaris sejak agenda rapat ini diputuskan. Sehingga untuk selanjutnya Susunan Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan menjadi sebagai berikut:<br><br>**Direksi:**<br>Direktur Utama : Bapak Harry Mohamad Nadir;<br>Direktur : Bapak Wawan Sulistyawan;<br>Direktur : Bapak Bambang Laksanawan;<br>Direktur : Bapak M. Arief Pahlevi Pangerang<br><br>**Dewan Komisaris:**<br>Komisaris Utama : Bapak Muhammad Rocky;<br>Komisaris Independen : Bapak Bambang Widodo;<br>Komisaris : Bapak M. Khairnadif Kasyfillah. | Terealisasi |
| | Appointment of the Board of Commissioners. | Approval of the appointment of Mr. M. Khairnadhif Kasyfillah as a Commissioner since the decision of this meeting. Consequently, the composition of the Company's Board of Directors and Board of Commissioners is as follows:<br><br>**Board of Directors:**<br>President Director : Bapak Harry Mohamad Nadir;<br>Director : Bapak Wawan Sulistyawan;<br>Director : Bapak Bambang Laksanawan;<br>Director : Bapak M. Arief Pahlevi Pangerang<br><br>**Board of Commissioners:**<br>President Commissioner : Bapak Muhammad Rocky;<br>Independent Commissioner : Bapak Bambang Widodo;<br>Commissioner : Bapak M. Khairnadif Kasyfillah. | Realized |

**Kehadiran Pemegang Saham / Shareholder Attendance**

RUPS Tahunan tersebut telah dihadiri oleh Pemegang Saham dan/atau Kuasa Pemegang Saham sebanyak 11.548.841.900 saham atau setara dengan 96,24% dari seluruh hak suara yang dikeluarkan oleh Perseroan.

The Annual GMS was attended by Shareholders and/or their Proxies amounting to 11,548,841,900 shares, equivalent to 96.24% of the total voting rights issued by the Company

**PELAKSANAAN RAPAT UMUM PEMEGANG SAHAM (RUPS) TAHUN 2022**

Sepanjang tahun 2022, Perseroan menyelenggarakan 4 (empat) kali RUPS, yaitu 1 (satu) kali RUPS Tahunan dan 3 (tiga) kali RUPS Luar Biasa, dengan rincian sebagai berikut;

**2022 ANNUAL GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS (GMS)**

Throughout 2022, the Company organized 4 (four) GMS, including 1 (one) Annual GMS and 3 (three) Extraordinary GMS, with the following details:

| No. | Jenis RUPS<br>GMS type | Tanggal Pelaksanaan<br>Implementation date | Tempat Pelaksanaan<br>Place Implementation |
|---|---|---|---|
| 1 | Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa<br>Extraordinary General Meeting of Shareholders | 22 April 2022<br>22 April 2022 | Di Kantor<br>At the Head Office of<br>**PT Menthobi Karyatama Raya Tbk**<br><br>**Wisma Maktour Lt. 4**<br>Jl Otista Raya No. 80<br>Jakarta Timur 13330 |
| 2 | Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan<br>Annual General Meeting of Shareholders | 25 Mei 2022<br>25 May 2022 | |
| 3 | Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa<br>Extraordinary General Meeting | 5 Agustus 2022<br>5 August 2022 | |
| 4 | Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa<br>Extraordinary General Meeting | 15 November 2022<br>15 November 2022 | |

## PELAKSANAAN RUPS TAHUNAN 2022 DAN REALISASINYA

RUPS Tahunan dilaksanakan pada tanggal 25 Mei 2022 bertempat di Kantor PT Menthobi Karyatama Raya Tbk. RUPS Tahunan tersebut, dihadiri oleh Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan dengan rekapitulasi kehadiran disampaikan pada tabel sebagai berikut:

## 2022 ANNUAL GMS 2022 AND ITS REALIZATION

The Annual GMS was held on 25 May 2022, at the head office of PT Menthobi Karyatama Raya Tbk. The Annual GMS was attended by the Board of Commissioners and Directors of the Company, and the recapitulation of attendance is presented in the following table:

**Tabel Rekapitulasi Kehadiran Pada RUPS Tahunan 2022**
Table of Attendance of the 2022 Annual GMS

| No. | Nama<br>Name | Jabatan<br>Position | Kehadiran<br>Presence |
|---|---|---|---|
| 1 | Muhammad Rocky Masyhur | Komisaris Utama / President Commissioner | Tidak Hadir / Not Present |
| 2 | Mohammad Arief Pahlevi Pangerang | Komisaris / Commissioner | Hadir / Present |
| 3 | Harry Mohamad Nadir | Direktur Utama / President Director | Hadir / Present |
| 4 | Wawan Sulistyawan | Direktur / Director | Hadir / Present |
| 5 | Bambang Laksanawan | Direktur / Director | Tidak Hadir / Not Present |

**Keputusan RUPS Tahunan 2022 dan Realisasinya**
Decisions of the 2022 Annual GMS and its Realization

| No. | Agenda<br>Agenda | Keputusan<br>Decision | Tindak lanjut<br>Follow-up |
|---|---|---|---|
| 1 | Persetujuan atas Laporan Tahunan Perseroan untuk Tahun Buku 31 Desember 2021. | Menyetujui dan menerima Laporan Tahunan Perseroan untuk Tahun Buku 2021 termasuk Laporan Pertanggungjawaban Direksi Perseroan dan Laporan Dewan Komisaris mengenai tugas pengawasan terhadap Perseroan untuk Tahun Buku 31 Desember 2021 dan karenanya memberikan pembebasan dan pelunasan sepenuhnya (*acquit et decharge*) kepada Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan. | Terealisasi |
| | Approval of the Company's Annual Report for the Financial Year ending December 31, 2021. | Approved and accepted the Company's Annual Report for the financial year 2021, including the Management Board's Accountability Report and the Board of Commissioners' Report on supervisory tasks for the financial year ending 31 December 2021. Consequently, granting full release and discharge to the Board of Commissioners and the Company's Management Board. | Realized |
| 2 | Persetujuan dan Pengesahan Laporan Keuangan konsolidasi Perseroan Tahun Buku 2021 yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021 (*audited*). | Menyetujui dan mengesahkan Laporan Keuangan konsolidasi Perseroan Tahun Buku 2021 yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021 yang telah diaudit oleh kantor Paul Hadiwinata, Hidajat, Arsono, Retno, Palilingan dan Rekan. | Terealisasi |
| | Approval and Ratification of the Consolidated Financial Statements of the Company for the 2021 Financial Year ending 31 December 2021 (audited). | Approved and ratified the Consolidated Financial Statements of the Company for the financial year ending 31 December 2021, audited by the office of Paul Hadiwinata, Hidajat, Arsono, Retno, Palilingan, and Partners. | Realized |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3 | Persetujuan penetapan penggunaan laba bersih Perseroan untuk Tahun Buku 2021 yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021.<br><br>Approval of the determination of the use of the Company's net profit for the 2021 Financial Year ending 31 December 2021. | Menyetujui penggunaan laba bersih Perseroan diakhir tahun 2021 setelah pajak mencapai Rp.15.127.717.837 yang akan digunakan dengan uraian sebagai berikut, sebesar Rp.3.025.543.567 akan disisihkan sebagai dana cadangan dan sisanya akan dicatat sebagai laba ditahan.<br><br>Approved the use of the Company's net profit at the end of 2021, after tax, amounting to IDR15,127,717,837, with the following allocation: IDR3,025,543,567 will be allocated as a reserve fund, and the remainder will be recorded as retained earnings. | Terealisasi<br><br>Realized |
| 4 | Pemberian wewenang untuk menunjuk dan penetapan akuntan publik independen untuk melakukan audit atas pembukuan Perseroan untuk Tahun Buku 2022.<br><br>Authorization to appoint an independent public accountant to audit the Company's books for the 2022 Financial Year. | Memberikan kewenangan kepada Direktur yang membawahi kegiatan tata Kelola keuangan untuk menentukan Akuntan Publik independen dalam melakukan audit atas pembukuan Perseroan untuk Tahun Buku 2022.<br><br>Granted authority to the Director overseeing financial governance activities to appoint an independent Public Accountant to audit the Company's books for the 2022 financial year. | Terealisasi<br><br>Realized |
| 5 | Lain-lain<br><br>Miscellaneous | Memberikan kuasa kepada Direksi Perseroan dengan hak subtitusi untuk menyatakan Kembali Keputusan ini ke dalam akta notaris dan untuk maksud tersebut dan oleh karena itu berhak menghadap dihadapan siapapun juga termasuk Notaris, selanjutnya membuat atau menyuruh membuat dan menandatangani, menerima, menyerahkan dan meminta setiap akta, surat, formular, dokumen dan meminta/memberikan keterangan atau penerimaan dari atau kepada siapapun juga, tanpa dikecualikan.<br><br>Granted authority to the Company's Board of Directors, with substitution rights, to declare this decision into a notarial deed. For this purpose, they are entitled to appear before anyone, including a Notary, to create or instruct the creation and sign, receive, deliver, request any deed, letter, form, document, and request/give information or acceptance to/from anyone, without exception. | Terealisasi<br><br>Realized |

**Kehadiran Pemegang Saham / Shareholder Attendance**

RUPS Tahunan tersebut telah dihadiri oleh Pemegang Saham dan/atau Kuasa Pemegang Saham sebanyak 938.790.000 lembar saham, atau setara dengan 100% dari seluruh hak suara yang dikeluarkan oleh Perseroan

The Annual GMS was attended by Shareholders and/or their Proxies with a total of 938,790,000 shares, equivalent to 100% of the total voting rights issued by the Company.

## PELAKSANAAN RUPS LUAR BIASA TAHUN 2022 DAN REALISASINYA

Sepanjang tahun 2022, PT Menthobi Karyatama Raya Tbk mengadakan RUPS Luar Biasa selama 2 (dua) kali dengan tanggal 22 April 2022, 5 Agustus 2022 serta 15 November 2022. Adapun dengan rincian pelaksanaan sebagai berikut;

## 2022 EXTRAORDINARY GMS AND ITS REALIZATION

Throughout 2022, PT Menthobi Karyatama Raya Tbk held Extraordinary GMS thrice, on 22 April 2022, 5 August 2022, and 15 November 2022. The details of the implementations are as follows:

## PELAKSANAAN RUPS LUAR BIASA TANGGAL 22 APRIL 2022

Perseroan mengadakan RUPS Luar Biasa pada tanggal 22 April 2022 yang telah dihadiri oleh Dewan Komisaris, dan Direksi Perseroan dengan rekapitulasi kehadiran disampaikan pada tabel sebagai berikut:

## 22 APRIL 2022 EXTRAODRINARY GMS

The Company conducted an Extraordinary GMS on 22 April 2022, attended by the Board of Commissioners and the Directors of the Company. The recapitulation of attendance is presented in the following table:

**Tabel Rekapitulasi Kehadiran Pada RUPS Luar Biasa Tanggal 22 April 2022**
Table of Attendance at the Extraordinary GMS on 22 April 2022

| No. | Nama<br>Name | Jabatan<br>Position | Kehadiran<br>Presence |
|---|---|---|---|
| 1 | Muhammad Rocky Masyhur | Komisaris Utama / President Commissioner | Hadir / Present |
| 2 | Mohammad Arief Pahlevi Pangerang | Komisaris / Commissioner | Hadir / Present |
| 3 | Harry Mohamad Nadir | Direktur Utama / President Director | Hadir / Present |
| 4 | Wawan Sulistyawan | Direktur / Director | Hadir / Present |
| 5 | Bambang Laksanawan | Direktur / Director | Hadir / Present |

**Keputusan RUPS Luar Biasa Tanggal 22 April 2022 dan Realisasinya**
Decision of the 22 April 2022 Extraordinary GMS, and Its Realizations

| No. | Agenda<br>Agenda | Keputusan<br>Decision | Tindak lanjut<br>Follow-up |
|---|---|---|---|
| 1 | Menyetujui Perubahan Pasal 4 ayat 1 dan 2 | Menyetujui Perubahan Pasal 4 ayat 1 dan 2 Anggaran Dasar Perseroan tentang nilai nominal saham Perseroan yang semula bernilai nominal per lembar sahamnya Rp24 per lembar saham menjadi Rp10 per lembar saham. Sehingga untuk selanjutnya Pasal 4 ayat 1 dan 2 Anggaran Dasar Perseroan menjadi sebagai berikut:<br><br>**MODAL**<br>**Pasal 4**<br><br>1. Modal Dasar Peseroan ini berjumlah Rp380.000.000.000 terbagi atas 38.000.000.000 lembar saham bernilai nominal Rp10 per lembar saham .<br>2. Dari Modal Dasar tersebut telah ditempatkan dan disetor sebanyak 25% atau sejumlah 9.500.000.000 lembar saham dengan nilai nominal seluruhnya Rp95.000.000.000 oleh Para Pemegang Saham yang telah mengambil bagian saham, sehingga untuk selanjutnya Susunan Pemegang Saham Perseroan menjadi sebagai berikut:<br>a. PT. MAKTOUR BANGUN PERSADA sebanyak 9.215.000.000 lembar saham dengan nilai nominal sebesar Rp92.150.000.000.<br>b. PT. MITRA WIRASWASTA INDONESIA sebanyak 285.000.000 lembar saham dengan nilai nominal sebesar Rp. 2.850.000.000.<br><br>Sehingga seluruhnya berjumlah 9.500.000.000 lembar saham dengan nilai nominal seluruhnya sebesar Rp 95.000.000.000. | Terealisasi |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | Approval of Amendment to Article 4, Paragraph 1 and 2 | Approving the amendment to Article 4, Paragraph 1 and 2 of the Company's Articles of Association regarding the nominal value of the Company's shares, originally valued at IDR24 per share, to be changed to IDR10 per share. Therefore, Article 4, Paragraph 1 and 2 of the Company's Articles of Association will now read as follows:<br><br>**CAPITAL**<br>**Article 4**<br><br>1. The Company's Authorized Capital amounts to IDR380,000,000,000, divided into 38,000,000,000 shares with a nominal value of IDR10 per share.<br>2. From the Authorized Capital, 25% or a total of 9,500,000,000 shares with a total nominal value of IDR95,000,000,000 have been issued and fully paid by Shareholders who have taken part in the shares. Therefore, the composition of the Company's Shareholders is as follows:<br>a. PT. MAKTOUR BANGUN PERSADA holds 9,215,000,000 shares with a nominal value of IDR92,150,000,000.<br>b. PT. MITRA WIRASWASTA INDONESIA holds 285,000,000 shares with a nominal value of IDR2,850,000,000.<br><br>Thus, the total is 9,500,000,000 shares with a total nominal value of IDR95,000,000,000. | Realized |
| 2 | Menyetujui Pengalihan saham | Menyetujui Pengalihan saham PT Maktour Bangun Persada sebanyak 8.276.210.000 lembar saham atau sebesar Rp82.762.100.000 kepada Tuan Fuad Hasan Masyhur. Bahwa pengambil alihan tersebut menyebabkan perubahan pengendalian terhadap Perseroan maka pengambil alihan tersebut harus sesuai dengan Undang-Undang Nomor 40 Tahun 2007 tentang Perseroan Pasal 127 ayat 2. | Terealisasi |
| | Approval of Share Transfer | Approving the transfer of 8,276,210,000 shares, equivalent to IDR82,762,100,000, from PT Maktour Bangun Persada to Mr. Fuad Hasan Masyhur. Considering that this transfer results in a change of control over the Company, such transfer must comply with Article 127, paragraph 2, of Law Number 40 of 2007 regarding Limited Liability Companies. | Realized |
| 3 | Menyetujui pengeluaran saham dalam simpanan (portepel) melalui penawaran umum perdana (IPO) | Menyetujui pengeluaran saham dalam simpanan (portepel) melalui penawaran umum perdana ke masyarakat (IPO) sebanyak-banyaknya 1.500.000.000 lembar saham seluruhnya berjumlah Rp15.000.000.000,-. | Terealisasi |
| | Approval of Stock Issuance from Treasury (Portepel) through Initial Public Offering (IPO) | Approved the issuance of stocks from treasury (portepel) through an initial public offering (IPO) to the public, totaling a maximum of 1,500,000,000 shares, with a total value of IDR15,000,000,000. | Realized |
| 4 | Menyetujui penambahan pengeluaran/penerbitan Waran Seri I | Menyetujui penambahan pengeluaran/penerbitan Waran Seri I sebanyak-banyaknya 1.500.000.000 lembar saham dengan rasio saham yaitu 1 saham akan menerima 1 Waran Seri I (1:1). | Terealisasi |
| | Approval of Additional Issuance of Warrants Series I | Approved the additional issuance/creation of Warrants Series I up to a maximum of 1,500,000,000 stocks, with a stock ratio of 1 stock receiving 1 Warrant Series I (1:1). | Realized |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 5 | Menyetujui pemberian wewenang kepada Direksi Perseroan untuk melaksanakan Program ESA dan MSOP,<br><br>Approval for Granting Authority to the Company's Board of Directors to Implement ESA and MSOP Programs | Menyetujui pemberian wewenang kepada Direksi Perseroan untuk melaksanakan pengeluaran saham baru yang dikeluarkan dengan program ESA (*Employee Stock Allocation*) sebanyak-banyaknya 3.000.000 lembar saham dari total saham baru yang merupakan bagian dari Penawaran Umum Perdana (IPO) serta mengeluarkan saham-saham baru dalam simpanan Perseroan kepada manajemen dan karyawan yang berhak (*Management Employee Stock Option Program*) sebanyak-banyaknya 570.000.000 lembar saham atau setara dengan 10% dari total modal ditempatkan dan modal disetor Perseroan, termasuk untuk menyatakan dalam akta notaris mengenai peningkatan modal ditempatkan dan disetor Perseroan sebagai hasil pelaksanaan program ESA dan MESOP Perseroan.<br><br>Approved the authorization to the Company's Board of Directors to carry out the issuance of new stocks under the ESA (Employee Stock Allocation) program, up to a maximum of 3,000,000 stocks from the total new stocks which are part of the Initial Public Offering (IPO), as well as to issue new stocks from the Company's treasury to eligible management and employees (Management Employee Stock Option Program), up to a maximum of 570,000,000 stocks or equivalent to 10% of the total issued and paid-up capital of the Company, including to declare in the notarial deed regarding the increase in the Company's issued and paid-up capital as a result of the implementation of the ESA and MESOP Company programs. | Terealisasi<br><br>Realized |
| 6 | Memberikan kuasa kepada Direksi Perseroan untuk melaksanakan IPO.<br><br>Granting Authority to the Company's Board of Directors to Carry Out IPO | Memberikan kuasa kepada Direksi Perseroan untuk melaksanakan seluruh tindakan yang diperlukan sehubungan dengan penawaran umum perdana ke Masyarakat (IPO).<br><br>Granting Authority to the Company's Board of Directors to Carry Out All Necessary Actions Related to the Initial Public Offering (IPO). | Terealisasi<br><br>Realized |
| 7 | Menyetujui untuk memberhentikan seluruh anggota Direksi, Dewan Komisaris, dan Komisaris Independen Perseroan<br><br>Approval to Dismiss All Members of the Board of Directors, Board of Commissioners, and Independent Commissioners of the Company | Menyetujui dan memutuskan untuk memberikan kuasa dengan hak subtitusi kepada Direksi Perseroan atau ILHAMD FITHRIANSYAH, Sarjana Hukum, baik secara bersama-sama maupun sendiri - sendiri untuk menghadap Pejabat yang berwenang dan menghadap Notaris, guna menyatakan Keputusan ini dalam suatu Akta Otentik serta mendaftarkan Akta ini kepada instansi yang berwenang dan untuk mengambil setiap tindakan yang dipandang perlu, baik dan bermanfaat agar keputusan ini menjadi sah adanya.<br><br>Approved and decided to grant substituted authority, with substitution rights, to the Company's Board of Directors or ILHAMD FITHRIANSYAH, Bachelor of Law, either jointly or individually. This is to appear before authorized officials and a Notary, in order to declare this Decision in an Authentic Deed, register this Deed with the relevant authorities, and take any necessary, beneficial, and deemed necessary actions to validate this Decision. | Terealisasi<br><br>Realized |

**Kehadiran Pemegang Saham / Shareholder Attendance**

RUPS Luar Biasa tersebut telah dihadiri oleh Pemegang Saham dan/atau Kuasa Pemegang Saham sebanyak 3.800.000.000 lembar saham, atau setara dengan 100% dari seluruh hak suara yang dikeluarkan oleh Perseroan.

The Extraordinary General Meeting was attended by Shareholders and/or their Proxies with a total of 3,800,000,000 shares, equivalent to 100% of the total voting rights issued by the Company.

## PELAKSANAAN RUPS LUAR BIASA TANGGAL 5 AGUSTUS 2022

Selain itu, Perseroan juga mengadakan RUPS Luar Biasa dengan tanggal 5 Agustus 2022 yang dihadiri oleh Dewan Komisaris, dan Direksi Perseroan dengan rekapitulasi kehadiran disampaikan pada tabel sebagai berikut:

## 5 AUGUST 2022 EXTRAORDINARY GMS

Furthermore, the Company also held an Extraordinary General Meeting on August 5, 2022, attended by the Board of Commissioners and the Directors of the Company. The recapitulation of attendance is presented in the following table:

**Tabel Rekapitulasi Kehadiran Pada RUPS Luar Biasa Tanggal 5 Agustus 2022**
Table of Attendance of the 5 August 2022 Extraordinary GMS

| No. | Nama<br>Name | Jabatan<br>Position | Kehadiran<br>Presence |
|---|---|---|---|
| 1 | Muhammad Rocky Masyhur | Komisaris Utama / President Commissioner | Hadir / Present |
| 2 | Bambang Widodo | Komisaris Independen / Independent Commissioner | Hadir / Present |
| 3 | Harry Mohamad Nadir | Direktur Utama / President Director | Hadir / Present |
| 4 | Wawan Sulistyawan | Direktur / Director | Hadir / Present |
| 5 | Bambang Laksanawan | Direktur / Director | Hadir / Present |
| 6 | Mohammad Arief Pahlevi Pangerang | Direktur / Director | Hadir / Present |

**Keputusan RUPS Luar Biasa Tanggal 5 Agustus 2022 dan Realisasinya**
Decision of the 5 August 2022 Extraordinary GMS, and Its Implementation

| No. | Agenda<br>Agenda | Keputusan<br>Decision | Tindak lanjut<br>Follow-up |
|---|---|---|---|
| 1 | Menyetujui Perubahan Status Perseroan<br><br>Approval of Change in Company Status | Menerima dan menyetujui Perubahan status Perseroan Terbatas Tertutup menjadi Perseroan Terbatas Terbuka.<br><br>Approved the change in the status of the Limited Liability Company to a Public Limited Company. | Terealisasi<br><br>Realized |
| 2 | Menyetujui Pengeluaran Saham Dalam Simpanan Melalui Penawaran Umum Perdana<br><br>Approval for the Issuance of Treasury Stocks Through Initial Public Offering | Menyetujui pengeluaran saham dalam simpanan (portepel) melalui penawaran umum perdana ke masyarakat (IPO) sebanyak-banyaknya 2.500.000.000 lembar saham dengan nilai nominal Rp. 10 atau seluruhnya berjumlah Rp25.000.000.000,-.<br><br>Approved the issuance of stocks from the treasury (portepel) through an initial public offering to the public (IPO) up to a maximum of 2,500,000,000 stocks with a nominal value of Rp. 10 each, or a total of Rp25,000,000,000. | Terealisasi<br><br>Realized |
| 3 | Menyetujui Penerbitan Waran Seri I<br><br>Approval for the Issuance of Series I Warrants | Menyetujui pengeluaran/penerbitan Waran Seri I sebanyak-banyaknya 2.500.000.000 lembar saham dengan rasio saham yaitu 1 saham akan menerima 1 Waran Seri I (1:1).<br><br>Approved the issuance of Series I warrants for up to 2,500,000,000 Stocks, with a Stock ratio of 1:1. | Terealisasi<br><br>Realized |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 4 | Menyetujui pemberian wewenang kepada Direksi Perseroan untuk melaksanakan Program ESA dan MSOP<br><br>Authorization for the Board of Directors to Implement ESA and MSOP Programs | Menyetujui pemberian wewenang kepada Direksi Perseroan untuk melaksanakan pengeluaran saham baru yang dikeluarkan dengan program ESA (Employee *Stock Allocation*) sebanyak-banyaknya 15.000.000 lembar saham dari total saham baru yang merupakan bagian dari Penawaran Umum Perdana (IPO) serta mengeluarkan saham-saham baru dalam simpanan Perseroan kepada manajemen dan karyawan yang berhak (*Management Employee Stock Option Program*) sebanyak-banyaknya 950.000.000 lembar saham atau setara dengan 10% dari total modal ditempatkan dan modal disetor Perseroan, termasuk untuk menyatakan dalam akta notaris mengenai peningkatan modal ditempatkan dan disetor Perseroan sebagai hasil pelaksanaan program ESA dan MESOP Perseroan.<br><br>Approved the authorization for the Company's Board of Directors to carry out the issuance of new stocks under the Employee Stock Allocation (ESA) program, up to a maximum of 15,000,000 stocks from the total new stocks, which are part of the IPO. Additionally, authorized the issuance of new stocks from the Company's treasury to eligible management and employees under the Management Employee Stock Option Program (MSOP), up to a maximum of 950,000,000 stocks, or equivalent to 10% of the total issued and paid-up capital of the Company. This includes declaring in a notarial deed regarding the increase in the Company's issued and paid-up capital as a result of the implementation of the ESA and MSOP programs. | Terealisasi<br><br>Realized |
| 5 | Menyetujui untuk memberhentikan seluruh anggota Direksi, Dewan Komisaris, dan Komisaris Independen Perseroan<br><br>Approval to Terminate All Members of the Board of Directors, Board of Commissioners, and Independent Commissioners | Menyetujui untuk memberhentikan seluruh anggota Direksi, Dewan Komisaris, dan Komisaris Independen Perseroan dengan memberikan pembebasan dan pelunasan sepenuhnya (*acquit et decharge*) atas Tindakan pengawasan dan pengurusan selama Tindakan tersebut.<br><br>Approved the termination of all members of the Board of Directors, Board of Commissioners, and Independent Commissioners of the Company, providing full acquittal and discharge for their supervisory and managerial actions during their tenure. | Terealisasi<br><br>Realized |
| 6 | Persetujuan Perubahan Susunan Pengurus Perseroan. | Menyetujui untuk mengangkat kembali anggota Direksi, Dewan Komisaris, dan Komisaris Independen Perseroan untuk masa jabatan yang sesuai dengan ketentuan dalam Anggaran Dasar Perseroan sehingga selanjutnya susunan anggota Direksi, Dewan Komisaris, dan Komisaris Independen Perseroan adalah sebagai berikut:<br><br>**Direksi:**<br>Direktur Utama : Harry Mohamad Nadir<br>Direktur : Wawan Sulistyawan<br>Direktur : Bambang Laksanawan<br>Direktur : M. Arief Pahlevi Pangerang<br><br>**Dewan Komisaris:**<br>Komisaris Utama : Muhammad Rocky<br>Komisaris Independen : Bambang Widodo | Terealisasi |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | Approval for Changes in the Management Structure of the Company | Approved the reappointment of members of the Board of Directors, Board of Commissioners, and Independent Commissioners of the Company for a term in accordance with the provisions in the Company's Articles of Association. The updated composition is as follows:<br><br>**Board of Directors:**<br>President Director : Harry Mohamad Nadir<br>Director : Wawan Sulistyawan<br>Director : Bambang Laksanawan<br>Director : M. Arief Pahlevi Pangerang<br><br>**Board of Commissioners:**<br>President Commissioner : Muhammad Rocky<br>Independent Commissioner : Bambang Widodo | Realized |
| 7 | Menyetujui penyesuaian seluruh Anggaran Dasar Perseroan dengan Peraturan Perundang-undangan dibidang Pasar Modal. | Menyetujui penyesuaian seluruh Anggaran Dasar Perseroan guna disesuaikan dengan Peraturan Perundang-undangan dibidang Pasar Modal termasuk peraturan nomor IX.J.1 dan POJK No.15/POJK.04/2020, sehingga untuk selanjutnya perubahan Anggaran Dasar Perseroan. | Terealisasi |
| | Approval for Adjustments to the Entire Articles of Association of the Company | Approved adjustments to the entire Articles of Association of the Company to comply with regulations in the Capital Market sector, including Regulation No. IX.J.1 and POJK No.15/POJK.04/2020. Consequently, the Company's Articles of Association will be amended accordingly. | Realized |

**Kehadiran Pemegang Saham / Shareholders Attendance**

RUPS Luar Biasa tersebut telah dihadiri oleh Pemegang Saham dan/atau Kuasa Pemegang Saham sebanyak 9.500.000.000 lembar saham, atau setara dengan 100% dari seluruh hak suara yang dikeluarkan oleh Perseroan.

The Extraordinary GMS was attended by Shareholders and/or their Representatives, totaling 9,500,000,000 stocks, equivalent to 100% of the total voting rights issued by the Company.

## PELAKSANAAN RUPS LUAR BIASA TANGGAL 15 NOVEMBER 2022

Selain itu, Perseroan juga mengadakan RUPS Luar Biasa dengan tanggal 15 November 2022 yang dihadiri oleh Dewan Komisaris, dan Direksi Perseroan dengan rekapitulasi kehadiran disampaikan pada tabel sebagai berikut:

## 15 NOVEMBER 2022 EXTRAORDINARY GMS

Furthermore, the company held an Extraordinary GMS on 15 November 2022, attended by the Board of Commissioners and the Board of Directors. The summary of attendance is presented in the table below:

**Tabel Rekapitulasi Kehadiran Pada RUPS Luar Biasa Tanggal 15 November 2022**
Table of Attendance of the 15 November 2022 Extraordinary GMS

| No. | Nama<br>Name | Jabatan<br>Position | Kehadiran<br>Presence |
|---|---|---|---|
| 1 | Muhammad Rocky Masyhur | Komisaris Utama / President Commissioner | Hadir / Present |
| 2 | Bambang Widodo | Komisaris Independen / Independent Commissioner | Hadir / Present |
| 3 | Harry Mohamad Nadir | Direktur Utama / President Director | Hadir / Present |
| 4 | Wawan Sulistyawan | Direktur / Director | Hadir / Present |
| 5 | Bambang Laksanawan | Direktur / Director | Hadir / Present |
| 6 | Mohammad Arief Pahlevi Pangerang | Direktur / Director | Hadir / Present |

**Keputusan RUPS Luar Biasa Tanggal 15 November 2022 dan Realisasinya**
Decisions of the 15 November 2022 Extraordinary GMS, and its Implementation

| No. | Agenda<br>Agenda | Keputusan<br>Decision | Tindak lanjut<br>Follow-up |
|---|---|---|---|
| 1 | Perseroan telah mendapatkan Surat Pemberitahuan Efektif Pernyataan Pendaftaran dari Otoritas Jasa Keuangan (OJK)<br><br>The company has received the Effective Notification of Registration Statement from the Financial Services Authority | Perseroan telah mendapat Surat Pemberitahuan Efektif Pernyataan Pendaftaran dari Otoritas Jasa Keuangan (OJK) sebagaimana surat tertanggal 31 Oktober 2022 Nomor: S-22/D.04/2022.<br><br>The company has obtained the Effective Notification of Registration Statement from the Financial Services Authority (OJK), as per the letter dated 31 October 2022, Number: S-22/D.04/2022. | Terealisasi<br><br>Realized |
| 2 | Perseroan telah mendapatkan Surat Persetujuan Pencatatan Efek yang dikeluarkan oleh PT Bursa Efek Indonesia<br><br>The company has received the Approval Letter for Securities Listing issued by the Indonesia Stock Exchange (IDX). | Perseroan telah mendapat Surat Persetujuan Pencatatan Efek pada tanggal 03 November 2022 Nomor: S-09301/BEI.PP1/11-2022 dan Pengumuman Pencatatan Efek tertanggal 07 November 2022 Nomor Peng-P-00577/BEI.PP1/11/2022, yang keduanya dikeluarkan oleh PT Bursa Efek Indonesia.<br><br>The company has obtained the Approval Letter for Securities Listing on 3 November 2022, Number: S-09301/BEI.PP1/11-2022, and the Securities Listing Announcement dated 7 November 2022, Number Peng-P-00577/BEI.PP1/11/2022, both issued by the Indonesia Stock Exchange (IDX). | Terealisasi<br><br>Realized |
| 3 | Surat Perihal Komposisi Kepemilikan Saham PT. Menthobi Karyatama Raya Tbk yang dikeluarkan oleh PT. BIMA REGISTRA selaku Biro Administrasi Efek (BAE).<br><br>Regarding the Ownership Composition Letter of PT. Menthobi Karyatama Raya Tbk issued by PT. BIMA REGISTRA as the Securities Administration Bureau (BAE). | Pada tanggal 08 November 202 2 telah dikeluarkan Surat Perihal Komposisi Kepemilikan Saham PT. Menthobi Karyatama Raya Tbk Nomor 001/BIMA/MKTR/XI/2022 yang dikeluarkan PT. BIMA REGISTRA selaku Biro Administrasi Efek (BAE). Untuk selanjutnya disebut "Komposisi Pemegang Saham PT. Menthobi Karyatama Raya Tbk<br><br>On 8 November 2022, PT. BIMA REGISTRA issued a letter regarding the Ownership Composition of PT. Menthobi Karyatama Raya Tbk, Number 001/BIMA/MKTR/XI/2022. | Terealisasi<br><br>Realized |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 4 | Perubahan Susunan Pemegang Saham Perseroan | Atas hasil Penawaran Umum Perdana sebanyak 2.500.000.000 lembar saham dengan nilai nominal Rp10,- per lembar saham atau seluruhnya berjumlah Rp25.000.000.000 diambil bagian oleh HARTMAN INTERNATIONAL Pte Ltd dan Masyarakat. Sehingga untuk selanjutnya Susunan Pemegang Saham Perseroan adalah sebagai berikut:<br><br>a. Tuan FUAD HASAN MASYHUR sebanyak 8.276.210.000 lembar saham atau bernilai nominal sebesar Rp82.762.100.000<br>b. HARTMAN INTERNATIONAL Pte Ltd sebanyak 1.139.062.500 lembar saham atau bernilai nominal sebesar Rp11.390.625.000<br>c. PT MAKTOUR BANGUN PERSADA sebanyak 938.790.000 lembar saham atau bernilai nominal sebesar Rp9.387.900.000<br>d. PT. MITRA WIRASWASTA INDONESIA sebanyak 285.000.000 lembar saham dengan nilai nominal sebesar Rp2.850.000.000<br>e. Masyarakat sebanyak 1.360.937.500 lembar saham dengan nilai nominal sebesar Rp13.609.375.000<br><br>Sehingga seluruhnya berjumlah 12.000.000.000 lembar saham dengan nilai nominal sebesar Rp120.000.000.000. | Terealisasi |
| | Change in the Company's Shareholder Structure | Following the Initial Public Offering of 2,500,000,000 stocks with a nominal value of IDR10 per stock, totaling IDR25,000,000,000, participated in by HARTMAN INTERNATIONAL Pte Ltd and the public. The updated Shareholder Composition of the Company is as follows:<br><br>a. Tuan FUAD HASAN MASYHUR sebanyak 8.276.210.000 lembar saham atau bernilai nominal sebesar Rp82.762.100.000<br>b. HARTMAN INTERNATIONAL Pte Ltd: 1,139,062,500 shares with a nominal value of IDR11,390,625,000<br>c. PT MAKTOUR BANGUN PERSADA: 938,790,000 shares with a nominal value of IDR9,387,900,000<br>d. PT. MITRA WIRASWASTA INDONESIA: 285,000,000 shares with a nominal value of IDR2,850,000,000<br>e. Public: 1,360,937,500 shares with a nominal value of IDR13,609,375,000<br><br>The total now stands at 12,000,000,000 shares with a nominal value of IDR120,000,000,000. | Realized |

**Kehadiran Pemegang Saham / Shareholders Attendance**

RUPS Luar Biasa tersebut telah dihadiri oleh Pemegang Saham dan/atau Kuasa Pemegang Saham sebanyak 12.000.000.000 lembar saham, atau setara dengan 100% dari seluruh hak suara yang dikeluarkan oleh Perseroan.

The Extraordinary GMS was attended by Shareholders and/or their Proxies with a total of 12,000,000,000 shares, equivalent to 100% of the total voting rights issued by the Company.

# DEWAN KOMISARIS

## Board of Commissioners

Dewan Komisaris merupakan salah satu organ utama Perseroan yang memiliki tanggung jawab bersama untuk mengawasi kinerja Direksi, dan memberikan rekomendasi kepada Direksi terkait strategi, kebijakan dan kegiatan operasional Perseroan.

The Board of Commissioners is one of the primary organs of the Company responsible for collectively overseeing the performance of the Board of Directors and providing recommendations regarding the Company's strategy, policies, and operational activities.

Masa jabatan Dewan Komisaris adalah 5 (lima) tahun sejak diselenggarakannya pada RUPS penunjukkan Dewan Komisaris terakhir. Dewan Komisaris bertugas melakukan pengawasan atas kebijaksanaan pengurusan dan jalannya pengurusan pada umumnya, serta memberikan nasihat kepada Direksi terkait aktivitas operasional Perseroan.

The term of office for the Board of Commissioners is 5 (five) years from the last appointment at the General Meeting of Shareholders (RUPS). The Board of Commissioners supervises the general management policy and operations while advising the Board of Directors on the Company's operational activities.

Pengangkatan dan pemberhentian, tugas dan wewenang, serta hak dan kewajiban Dewan Komisaris serta hal-hal lain yang berkaitan dengan Dewan Komisaris diatur dalam Anggaran Dasar Perseroan serta ketentuan-ketentuan lain yang berdasarkan best practices tata kelola bisnis Perseroan.

The appointment, dismissal, duties, authorities, rights, and obligations of the Board of Commissioners, as well as related matters, are regulated in the Company's Articles of Association and other provisions based on best business governance practices.

## PEDOMAN DAN TATA TERTIB KERJA DEWAN KOMISARIS

### Rules and Work Procedures of The Board of Commissioners

Dalam menjalankan perannya, Dewan Komisaris mengacu pada: Undang-Undang No. 40 tahun 2007 tentang Perseroan Terbatas, Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 33/POJK.04/2014 tentang Direksi dan Dewan Komisaris Emiten atau Perseroan Publik, serta Anggaran Dasar Perseroan. Dewan Komisaris Perseroan juga memiliki Piagam Dewan Komisaris PT Menthobi Karyatama Raya Tbk pada tanggal 21 Maret 2022 yang merupakan dokumen yang mengatur hal-hal terkait dengan pelaksanaan struktur keanggotan Dewan Komisaris, Kriteria, pelaksanaan rapat, wewenang maupun tanggung jawab Dewan Komisaris.

In fulfilling its role, the Board of Commissioners adheres to the following: Law No. 40 of 2007 regarding Limited Liability Companies, Financial Services Authority Regulation No. 33/POJK.04/2014 concerning Directors and Commissioners of Issuers or Public Companies, and the Company's Articles of Association. The Company's Board of Commissioners also has a Charter of the Board of Commissioners of PT Menthobi Karyatama Raya Tbk dated 21 March 2022, which governs matters related to the implementation of the Board of Commissioners' structure, criteria, meeting procedures, authorities, and responsibilities.

Piagam tersebut, bersifat mengikat bagi setiap anggota Dewan Komisaris, dengan memuat struktur, fungsi dan aturan bagi Dewan Komisaris dalam melaksanaan tugas-tugasnya secara efektif, efisien, transparan, kompeten, independen sesuai dengan peraturan-peraturan yang berlaku.

This charter is binding on every member of the Board of Commissioners, outlining the structure, functions, and rules for the effective, efficient, transparent, competent, and independent execution of their duties in accordance with applicable regulations.

### Tugas dan Tanggung Jawab Dewan Komisaris

Dewan Komisaris memiliki tugas dan tanggung jawab yang telah diatur dalam Piagam Dewan Komisaris tertanggal 21 Maret 2022. Adapun tugas dan tanggung jawab Komisaris yakni:

### Duties and Responsibilities of The Board of Commissioners

The duties and responsibilities of the Board of Commissioners are outlined in the Charter of the Board of Commissioners dated 21 March 2022. These duties and responsibilities include:

1. Melakukan pengawasan atas jalannya pengurusan Perseroan oleh Direksi memberikan persetujuan atas rencana-rencana strategis Perseroan. Pelaksanaan tugas, wewenang dan tanggung jawab yang berhubungan dengan pelaksanaan usaha dan kegiatan Perseroan sesuai ketentuan Anggaran Dasar Perseroan, Keputusan RUPS, serta peraturan perundangan yang berlaku;
2. Menyelenggarakan Rapat Dewan Komisaris secara berkala, sekurang-kurangnya 1 (satu) kali dalam 2 (dua) bulan sekali;
3. Menyampaikan rekomendasi kepada Direksi melalui Rapat gabungan Komisaris dan Direksi;
4. Memberikan laporan tentang tugas pengawasan yang telah dilakukan oleh tahun buku kepada RUPS;
5. Memberikan pendapat dan saran yang sesuai dengan tugas pengawasan Dewan Komisaris kepada RUPS mengenai setiap persoalan lainnya dianggap penting bagi pengelolaan Perseroan;
6. Berkoordinasi dan melakukan evaluasi Akuntan Publik yang akan melakukan pemeriksaan atas pembukuan Perseroan, untuk kemudian diajukan sebagai usulan kepada RUPS;
7. Memberikan tanggapan atas laporan berkala Direksi serta pada setiap waktu yang diperlukan mengenai perkembangan Perseroan dan melaporkan hasil pelaksanaan tugasnya kepada Pemegang Saham;
8. Memantau efektivitas praktis GCG dan pelaksanaan *Corporate Social Responsibility* (CSR) yang ditetapkan Perseroan dan melakukan penyesuaian yang diperlukan;
9. Menentukan sistem nominasi, evaluasi kinerja, remunerasi bagi Dewan Komisaris dan Direksi untuk selanjutnya diajukan untuk memperoleh persetujuan RUPS; dan
10. 1Mengawasi pelaksanaan Rencana Kerja dan Anggaran Tahunan (RKAT) menyampaikan hasil penilaian serta pendapatnya di RUPS.

## Wewenang Dewan Komisaris

Dalam melaksanakan tugas dan tanggung jawabnya, Dewan Komisaris memiliki wewenang melakukan tindakan-tindakan sesuai dengan Anggaran Dasar Perseroan dan Perundang-undangan yang berlaku antara lain:

1. Overseeing the Company's management by the Board of Directors, approving the Company's strategic plans. Implementing duties, authorities, and responsibilities related to the Company's business activities in accordance with the Company's Articles of Association, General Meeting of Shareholders decisions, and applicable laws;
2. Organizing regular Board of Commissioners meetings, at least once every two months;
3. Deliver recommendations to the Board of Directors through a joint meeting of the Board of Commissioners and Board of Directors;
4. Providing recommendations to the Board of Directors through joint Commissioner and Director meetings;
5. Providing opinions and advice relevant to the supervisory duties of the Board of Commissioners to the General Meeting of Shareholders on any other significant matters for the management of the Company;
6. Coordinating and evaluating the Public Accountant who will audit the Company's books, to be proposed to the General Meeting of Shareholders.
7. Providing responses to periodic reports from the Board of Directors and, when necessary, reporting on the Company's developments and the results of its duties to the Shareholders;
8. Monitoring the effectiveness of Good Corporate Governance (GCG) and the Corporate Social Responsibility (CSR) established by the Company, making necessary adjustments;
9. Determining the nomination system, performance evaluation, and remuneration for the Board of Commissioners and Directors, to be submitted for approval at the General Meeting of Shareholders;
10. Overseeing the implementation of the Annual Work Plan and Budget (WP&B), presenting assessment results, and expressing opinions at the General Meeting of Shareholders.

## Authority of The Board Of Commissioners

In carrying out its duties and responsibilities, the Board of Commissioners has the authority to take actions in accordance with the Company's Articles of Association and applicable laws, including:

1. Meminta penjelasan dari Direksi dan/atau pejabat lain persoalan yang menyangkut pengelolaan Perseroan;

2. Memberikan persetujuan dan bantuan kepada Direksi dalam melakukan perbuatan hukum tertentu;

3. Berdasarkan keputusan RUPS, Dewan Komisaris dapat melakukan tindakan pengurusan Perseroan dalam keadaan tertentu untuk jangka waktu tertentu;

4. Dewan Komisaris berhak mendapat penjelasan atas segala hal yang ditanyakan kepada Direksi;

5. Meminta Direksi dan/atau pejabat lainnya di bawah Direksi dengan sepengetahuan Direksi untuk menghadiri rapat Dewan Komisaris;

6. Menyetujui Rencana Jangka Panjang Perseroan serta Rencana Kegiatan Anggaran Tahunan (RKAT) Perseroan yang disusun oleh Direksi;

7. Mengetahui segala kebijakan dan tindakan yang telah dan akan dijalankan oleh Direksi;

8. Dapat melakukan tindakan kepengurusan dalam keadaan tertentu dan jangka waktu tertentu;

9. Berdasarkan Anggaran Dasar Perseroan dan keputusan RUPS, Dewan Komisaris dapat melakukan tindakan pengurusan Perseroan dalam keadaan tertentu untuk jangka waktu tertentu; dan

10. Berhak meminta bantuan tenaga ahli dalam melaksanakan tugasnya untuk jangka waktu terbatas atas beban Perseroan.

## Masa jabatan Dewan Komisaris

Sesuai dengan Anggaran Dasar Peseroan dan Piagam Dewan Komisaris bahwa para anggota Dewan Komisaris diangkat oleh RUPS untuk jangka waktu 5 (lima) tahun dan tidak mengurangi hak RUPS untuk memberhentikan anggota Dewan Komisaris sewaktu-waktu. Anggota Dewan Komisaris dapat diangkat kembali untuk masa jabatan berikutnya.

Untuk Komisaris Independen yang telah menjabat selama 2 (dua) periode masa jabatan dapat diangkat kembali pada periode selanjutnya, sepanjang Komisaris Independen menyatakan dirinya tetap independen kepada RUPS. Adapun masa jabatan Anggota Dewan Komisaris telah berakhir, apabila anggota Dewan Komisaris tersebut:

1. Requesting explanations from the Board of Directors and/or other officials regarding matters related to the management of the Company;

2. Providing approval and assistance to the Board of Directors in performing certain legal actions;

3. Based on the decision of the General Meeting of Shareholders, the Board of Commissioners may take management actions in certain situations for a specified period;

4. The Board of Commissioners has the right to receive explanations on all matters questioned to the Board of Directors;

5. Requesting the attendance of the Board of Directors and/or other officials under the Board of Directors' knowledge to attend Board of Commissioners meetings;

6. Approving the Company's Long-Term Plan and Annual Budget Activity Plan (WP&B) prepared by the Board of Directors;

7. Being informed of all policies and actions that have been or will be executed by the Board of Directors;

8. Can take managerial actions in specific situations and for a specific period;

9. Based on the Company's Articles of Association and decisions of the General Meeting of Shareholders, the Board of Commissioners may take management actions for a specified period in certain situations;

10. Have the right to seek expert assistance in performing its duties for a limited period at the Company's expense.

## Term of Office of The Board of Commissioners

In accordance with the Company's Articles of Association and the Board of Commissioners' Charter, members of the Board of Commissioners are appointed by the General Meeting of Shareholders (GMS) for a term of 5 (five) years, without limiting the RUPS's right to dismiss members of the Board of Commissioners at any time. Members of the Board of Commissioners may be reappointed for the next term.

For Independent Commissioners who have served for 2 (two) terms, they can be reappointed in the following period, as long as they declare themselves to remain independent to the GMS. The term of office of a member of the Board of Commissioners has ended if the member:

1. Mengundurkan diri;
2. Masa jabatan berakhir;
3. Tidak lagi memenuhi persyaratan perundangan yang berlaku;
4. Diberhentikan berdasarkan keputusan RUPS;
5. Meninggal dunia dalam masa jabatannya; dan
6. Terlibat dalam tindakan yang merugikan Perseroan dan/atau negara.

1. Resigns;
2. The term of office expires;
3. No longer meets the applicable legal requirements;
4. Is dismissed based on a decision by the GMS;
5. Passes away during their term of office; and
6. Is involved in actions detrimental to the Company and/or the state.

## Komposisi dan Dasar Pengangkatan Dewan Komisaris

Komposisi Dewan Komisaris Perseroan telah memenuhi ketentuan Peraturan OJK No. 33/POJK.04/2014 mengenai jumlah anggota Dewan Komisaris Perseroan yakni paling kurang terdiri dari 2 (dua) orang anggota Dewan Komisaris. Selama tahun 2023, anggota Dewan Komisaris Perseroan mengalami perubahan komposisi. Berikut ini komposisi, susunan, dan masa jabatan Dewan Komisaris Perseroan sepanjang tahun 2023 sebagai berikut:

## Composition and Basis of Appointment of The Board of Commissioners

The composition of the Company's Board of Commissioners has complied with the provisions of Financial Services Authority Regulation No. 33/POJK.04/2014 regarding the number of members of the Company's Board of Commissioners, which must consist of at least 2 (two) members of the Board of Commissioners. Throughout 2023, there have been changes in the composition of the Company's Board of Commissioners. The composition, arrangement, and term of office of the Board of Commissioners of the Company throughout 2023 are as follows:

### KOMPOSISI DEWAN KOMISARIS PERIODE 1 JANUARI – 5 SEPTEMBER 2023

Komposisi anggota Dewan Komisaris Perseroan periode 1 Januari – 5 September 2023 sebanyak 2 (dua) orang terdiri dari 1 (satu) orang selaku Komisaris Utama dan 1 (satu) orang selaku Komisaris Perseroan. Adapun komposisi anggota Dewan Komisaris sebagai berikut:

### COMPOSITION OF THE BOARD OF COMMISSIONERS FOR THE PERIOD OF 1 JANUARY-5 SEPTEMBER 2023

The composition of the Company's Board of Commissioners for the period from 1 January to 5 September 2023, consists of 2 (two) members, including 1 (one) person served as the President Commissioner and 1 (one) as a Commissioner. The composition of the Board of Commissioners is as follows:

| Nama<br>Name | Jabatan<br>Position | Dasar Pengangkatan<br>Basis of Appointment | Masa Jabatan<br>Length of service |
|---|---|---|---|
| Muhammad Rocky Masyhur | Komisaris Utama<br><br>President Commissioner | Akta Keputusan Rapat No. 32 tanggal 31 Maret 2021<br><br>Deed of decision no 32 dated 31 march 2021 | 2021 – RUPS Tahunan 2026<br><br>2021–Annual General Meeting of Shareholders 2025 |
| Bambang Widodo | Komisaris Independen<br><br>Independent Commissioner | Akta Keputusan Para Pemegang Saham Perseroan No. 1 tanggal 5<br><br>Agustus 2022 Minutes of Shareholders' Meeting Resolution No. 1 dated 5 | 2022 – RUPS Tahunan 2027<br><br>2022-Annual General Meeting of Shareholders 2026 |

### KOMPOSISI DEWAN KOMISARIS PERIODE 6 SEPTEMBER – 31 DESEMBER 2023

Melalui RUPS Luar Biasa tanggal 6 September 2023, mengangkat Bapak M. Khairnadif Kasyfillah sebagai Komisaris Perseroan. Maka komposisi anggota

### BOARD OF COMMISSIONERS COMPOSITION FOR THE PERIOD OF 6 SEPTEMBER-31 DECEMBER 2023

Through the Extraordinary GMS on 6 September 2023, Mr. M. Khairnadif Kasyfillah was appointed as a Commissioner of the Company. Therefore,

Komisaris Perseroan periode 6 September – 31 Desember 2023 terdiri dari 3 (tiga) orang anggota, yaitu 1 (satu) orang menjabat Komisaris Utama, 1 (satu) orang menjabat Komisaris Independen, serta 1 (satu) orang menjabat Komisaris. Adapun komposisi anggota Direksi Perseroan sebagai berikut.

the composition of the members of the Board of Commissioners for the period of 6 September-31 December 2023, consists of 3 (three) members, namely 1 (one) served as President Commissioner, 1 (one) Independent Commissioner, and 1 (one) Commissioner. The composition of the Company's Board of Commissioners members is as follows.

| Nama<br>Name | Jabatan<br>Position | Dasar Pengangkatan<br>Basis of Appointment | Masa Jabatan<br>Length of service |
|---|---|---|---|
| Muhammad Rocky Masyhur | Komisaris Utama<br><br>President Commissioner | Akta Keputusan Rapat No. 32 tanggal 31 Maret 2021<br><br>Deed of decision no 32 dated 31 march 2021 | 2021 – RUPS Tahunan 2026<br><br>2021-Annual General Meeting of Shareholders 2025 |
| Bambang Widodo | Komisaris Independen<br><br>Independent Commissioner | Akta Keputusan Para Pemegang Saham Perseroan No. 1 tanggal 5 Agustus 2022<br><br>Minutes of Shareholders' Meeting Resolution No. 1 dated 5 August 2022 | 2022 – RUPS Tahunan 2027<br><br>2022-Annual General Meeting of Shareholders 2026 |
| M. Khairnadif Kasyfillah | Komisaris<br><br>Commissioner | Akta Keputusan Para Pemegang Saham Perseroan No. 6 tanggal 6 September 2023<br><br>Minutes of Shareholders' Meeting Resolution No. 6 dated 6 September 2023 | 2023 – RUPS Tahunan 2028<br><br>2023-Annual General Meeting of Shareholders 2027 |

## PROGRAM ORIENTASI BAGI KOMISARIS BARU

Bagi anggota Dewan Komisaris yang baru diangkat akan diberikan Program Pengenalan yang dapat dilakukan melalui presentasi, pertemuan, kunjungan ke wilayah perkebunan maupun operasional Perseroan, serta pengkajian dokumen atau program lainnya yang disesuaikan dengan kebutuhan Perseroan. Program Pengenalan mencakup:

1. Pengetahuan mengenai Visi, Misi, Tata Nilai, Strategi Perseroan,
2. Melakukan kegiatan *on site* (kunjungan) ke Kantor dan wilayah operasional Perseroan untuk bertemu dan bertatap muka langsung dengan jajaran Perseroan,
3. Pelaksanaan prinsip-prinsip *Good Corporate Governance di Perseroan*,
4. Mempelajari tentang Perseroan terkait dengan tujuan, sifat, lingkup kegiatan, kinerja keuangan dan operasi, strategi, rencana usaha jangka pendek dan jangka panjang, posisi pasar kompetitif, risiko dan berbagai masalah strategis lainnya,

## NEW COMMISSIONER ORIENTATION PROGRAM

Newly appointed members of the Board of Commissioners will undergo an Introduction Program, which can be conducted through presentations, meetings, visits to plantation areas or company operations, and the review of documents or other programs tailored to the Company's needs. The Introduction Program includes:

1. Knowledge about the Company's Vision, Mission, Core Values, and Strategies,
2. On-site activities (visits) to the Company's offices and operational areas for direct interaction with the Company's management,
3. Implementation of Good Corporate Governance principles within the Company,
4. Learning about the Company, including its objectives, nature, scope of activities, financial and operational performance, strategies, short-term and long-term business plans, competitive market position, risks, and various other strategic issues,

5. Mempelajari dokumen Perseroan seperti antara lain: Anggaran Dasar Perseroan, Rencana Kerja dan Anggaran Perseroan (RKAP), pedoman tata tertib Dewan Komisaris, laporan keuangan serta peraturan perundang-undangan yang terkait dengan proses bisnis Perseroan, serta

6. Keterangan yang berkaitan dengan kewenangan yang didelegasikan kepada audit internal dan eksternal, sistem maupun kebijakan pengendalian internal, termasuk komite audit.

Sehubungan dengan adanya perubahan komposisi dan susunan Dewan Komisaris di tahun 2023, yakni terdapat pengangkatan 1 (satu) Anggota Komisaris baru yaitu Bapak M. Khairnadif Kasyfillah selaku Komisaris Perseroan, sehingga program orientasi bagi anggota Komisaris baru dapat dilaksanakan pada tahun tersebut.

5. Studying company documents, including the Articles of Association, Company Work Plan and Budget (WP&B), Board of Commissioners' code of conduct, financial reports, and relevant regulations related to the Company's business processes, and

6. Information related to the authority delegated to internal and external audits, internal control systems, and internal control policies, including audit committee functions.

Given the changes in the composition and structure of the Board of Commissioners in 2023, with the appointment of 1 (one) new Commissioner, Mr. M. Khairnadif Kasyfillah as a Commissioner of the Company, the orientation program for new Commissioners will be implemented in that year.

## Hubungan Afiliasi Dewan Komisaris

Dewan Komisaris Perseroan senantiasa berupaya menjaga independensi dan tidak memiliki benturan kepentingan yang dapat mengganggu kemampuannya dalam melaksanakan tugas secara profesional dan objektif. Dengan tujuan tersebut, maka hubungan afiliasi Dewan Komisaris, Direksi, dan Pemegang Saham selama tahun 2023 dapat disampaikan pada tabel berikut:

## The Board of Commissioners' Affiliations

The Board of Commissioners of the Company always strives to maintain independence and avoid conflicts of interest that may interfere with its ability to perform duties professionally and objectively. With this goal in mind, the affiliation relationships among the Board of Commissioners, Board of Directors, and Shareholders for the year 2023 are presented in the following table:

| Nama / Jabatan<br>Name / Position | Hubungan Keuangan dan Keluarga Dewan Komisaris<br>Financial and Family Relations of the Board of Commissioners | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Hubungan Keuangan Dengan<br>Financial Relations With | | | | | | Hubungan Keluarga Dengan<br>Family Relations With | | | | | |
| | Dewan Komisaris lainnya<br>Other Board of Commissioners | | Direksi<br>Directors | | Pemegang Saham Pengendali<br>Controlling shareholders | | Dewan Komisaris lainnya<br>Other Board of Commissioners | | Direksi<br>Directors | | Pemegang Saham Pengendali<br>Controlling shareholders | |
| | Ada<br>yes | Tidak<br>No | Ada<br>yes | Tidak<br>No | Ada<br>yes | Tidak<br>No | Ada<br>yes | Tidak<br>No | Ada<br>yes | Tidak<br>No | Ada<br>yes | Tidak<br>No |
| **Muhammad Rocky Masyhur**<br>Komisaris Utama<br>President Commissioner | | √ | | √ | √ | | | √ | | √ | √ | |
| **Bambang Widodo**<br>Komisaris Independen<br>Independent Commissioner | | √ | | √ | | √ | | √ | | √ | | √ |
| **M. Khairnadif Kasyfillah**<br>Komisaris<br>Commissioner | | √ | | √ | √ | | | √ | | √ | √ | |

Dewan Komisaris Perseroan juga senantiasa berpedoman teguh pada aspek transparansi sebagai berikut;

1. Anggota Dewan Komisaris dilarang memanfaatkan Perseroan untuk kepentingan pribadi, keluarga dan/atau pihak lain yang dapat merugikan atau mengurangi keuntungan Perseroan, serta

2. Anggota Dewan Komisaris dilarang mengambil dan/atau menerima keuntungan pribadi dari Perseroan selain remunerasi dan fasilitas lainnya yang ditetapkan oleh Rapat Umum Pemegang Saham.

The Board of Commissioners of the Company also consistently adheres to the principle of transparency as follows:

1. Members of the Board of Commissioners are prohibited from using the company for personal, family, and/or other parties' interests that may harm or reduce the company's profits, and

2. Members of the Board of Commissioners are prohibited from taking and/or receiving personal benefits from the Company other than remuneration and other facilities set by the General Meeting of Shareholders.

## KEBIJAKAN RANGKAP JABATAN DEWAN KOMISARIS
### Board of Commissioners' Concurrent Positions Policy

Berdasarkan pada Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 33/ POJK.04/2014 yang mensyaratkan anggota Dewan Komisaris dapat merangkap jabatan sebagai anggota Dewan Komisaris paling banyak 2 (dua) Emiten atau Perseroan publik lain. Selain itu, anggota Dewan Komisaris dapat merangkap jabatan anggota Direksi paling banyak pada 2 (dua) Emiten atau Perseroan Publik lain.

Anggota Dewan Komisaris di Perseroan diperkenankan untuk memiliki rangkap jabatan sepanjang memenuhi ketentuan yang berlaku. Sepanjang tahun 2023, rangkap jabatan yang dipegang oleh anggota Dewan Komisaris telah memenuhi sesuai regulasi tersebut. Adapun rangkap jabatan yang dimiliki Dewan Komisaris telah disampaikan dalam bagian Profil Dewan Komisaris pada Bab Profil Perseroan di Laporan Tahunan ini.

Based on Financial Services Authority Regulation No. 33/POJK.04/2014, which stipulates that members of the Board of Commissioners may hold positions as commissioners in a maximum of 2 (two) other issuers or public companies. Additionally, Board of Commissioners members may hold positions as members of the Board of Directors in a maximum of 2 (two) other issuers or public companies.

Members of the Board of Commissioners in the Company are allowed to hold multiple positions as long as they comply with the applicable provisions. Throughout 2023, multiple positions held by members of the Board of Commissioners have adhered to these regulations. The details of the positions held by the Board of Commissioners are provided in the Board of Commissioners' Profile section in this Annual Report.

## KEPEMILIKAN SAHAM DEWAN KOMISARIS
### The Board of Commissioners Share Ownership

Berpegang pada Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 11/POJK.04/2017 tentang Keterbukaan Informasi Pemegang Saham Tertentu, Dewan Komisaris wajib mengungkapkan kepemilikan sahamnya dan melaporkan kepada OJK atas kepemilikan dan setiap perubahan kepemilikannya atas saham Perseroan, paling lambat 10 (sepuluh) hari sejak terjadinya transaksi.

Kepemilikan saham anggota Dewan Komisaris pada Perseroan maupun Perseroan lainnya senantiasa diungkapkan secara berkala melalui daftar kepemilikan saham anggota Dewan Komisaris, hal ini sebagai bentuk perwujudan dalam penerapan prinsip-prinsip GCG. Namun sampai dengan 31 Desember 2023, semua anggota Dewan Komisaris tidak memiliki saham di Perseroan.

In accordance with Financial Services Authority Regulation No. 11/POJK.04/2017 regarding Information Disclosure of Certain Shareholders, the Board of Commissioners is obliged to disclose its share ownership and report to the OJK about the ownership and any changes in ownership of the Company's shares, no later than 10 (ten) days after the transaction.

The share ownership of the Board of Commissioners in the Company or other companies is periodically disclosed through the list of share ownership of the Board of Commissioners, demonstrating adherence to the principles of Good Corporate Governance. However, as of 31 December 2023, all members of the Board of Commissioners do not own shares in the Company.

# KOMISARIS INDEPENDEN
## Independent Commissioners

Komisaris Independen adalah anggota Dewan Komisaris yang berasal dari luar Perseroan dan memenuhi persyaratan sebagai Komisaris Independen sebagaimana diatur dalam Piagam Dewan Komisaris Perseroan. Seluruh Komisaris Independen tidak memiliki hubungan keuangan, kepengurusan, kepemilikan saham dan/atau hubungan keluarga dengan Pemegang Saham Pengendali, anggota Dewan Komisaris dan/atau Direksi atau hubungan keuangan dan/atau hubungan kepemilikan saham dengan Perseroan, sehingga dapat mendukung kemampuannya untuk bertindak independen.

Adapun per 31 Desember 2023, Perseroan memiliki 1 (satu) Komisaris Independen dari total 3 (tiga) anggota Dewan Komisaris. Hal tersebut telah sesuai dengan ketentuan Peraturan OJK No. 33/POJK.04/2014 tentang Direksi dan Dewan Komisaris Emiten atau Perseroan Publik bahwa Dewan Komisaris.

Independent Commissioners are Board of Commissioners members who come from outside the Company and meet the requirements as Independent Commissioners, as stipulated in the Charter of the Company's Board of Commissioners. All Independent Commissioners have no financial, managerial, share ownership, and/or family relationships with the Controlling Shareholders, members of the Board of Commissioners and/or Directors, or financial and/or share ownership relationships with the Company, enabling them to act independently.

As of 31 December 2023, the Company has 1 (one) Independent Commissioner out of a total of 3 (three) members of the Board of Commissioners. This aligns with the provisions of Financial Services Authority Regulation No. 33/POJK.04/2014 regarding the Board of Directors and Board of Commissioners of Issuers or Public Companies.

### Kriteria penentuan dan Pernyataan Komisaris Independen

Kriteria Komisaris Independen Perseroan tertuang dalam Piagam Komisaris PT Menthobi Karyatama Raya Tbk tanggal 21 Maret 2022 yang diselaraskan dengan POJK No. 33/POJK.04/2014 tentang Direksi dan Dewan Komisaris Emiten atau Perseroan Publik yang mencakup:

1. Bukan merupakan orang yang bekerja atau mempunyai wewenang dan tanggung jawab untuk merencanakan, memimpin, mengendalikan, atau mengawasi kegiatan Emiten atau Perusahan Publik tersebut dalam waktu 6 (enam) bulan terakhir,
2. Tidak mempunyai saham baik langsung maupun tidak langsung pada Emiten atau Perseroan Publik tersebut,
3. Tidak mempunyai hubungan afiliasi dengan Emiten atau Perseroan Publik anggota Dewan Komisaris, anggota Direksi, atau pemegang saham utama Emiten atau Perseroan Publik tersebut,
4. Tidak mempunyai hubungan usaha baik langsung maupun tidak langsung yang berkaitan dengan kegiatan usaha Emiten, dan
5. Pemenuhan kriteria tersebut wajib dimuat dalam surat pernyataan calon anggota komisaris yang disampaikan kepada Perseroan untuk diteliti dan didokumentasikan oleh Perseroan.

### Criteria for Determination and Statement of Independent Commissioners

The criteria for Independent Commissioners in the Company are outlined in the Charter of the Commissioners of PT Menthobi Karyatama Raya Tbk dated 21 March 2022, which is in line with POJK No. 33/POJK.04/2014 concerning the Board of Directors and Board of Commissioners of Issuers or Public Companies. These criteria include:

1. Not being a person who has worked or has the authority and responsibility to plan, lead, control, or supervise the activities of the Company within the last 6 (six) months,
2. Not having shares, either directly or indirectly, in the Company,
3. Not having an affiliate relationship with the Company's Board of Commissioners, members of the Board of Directors, or major shareholders of the Company,
4. Not having a direct or indirect business relationship related to the Company's business activities, and
5. Compliance with these criteria must be stated in a declaration letter from the prospective commissioner submitted to the Company for examination and documentation.

Sepanjang tahun 2023, PT Menthobi Karyatama Raya, Tbk memiliki 1 (satu) Komisaris Independen yang dijabat oleh Bapak Bambang Widodo. Adapun beliau telah memenuhi kriteria sesuai dengan peraturan regulasi yang berlaku dan telah membuat pernyataan independensi untuk menyatakan status independensinya. Pernyataan independensi tersebut juga diperbaharui secara berkala. Adapun Komisaris Independen telah menyatakan, menandatangani, dan menyampaikan surat pernyataan independensinya dalam pernyataan tertulis yang dilaporkan kepada OJK.

Throughout 2023, PT Menthobi Karyatama Raya, Tbk has 1 (one) Independent Commissioner held by Mr. Bambang Widodo. He has met the criteria according to the applicable regulations and has made a declaration of independence to declare his independent status. This independence statement is also periodically updated. The Independent Commissioner has stated, signed, and submitted his independence statement in writing to the OJK.

## RAPAT DEWAN KOMISARIS
## Board of Commissioners Meeting

Merujuk pada Anggaran Dasar Perseroan dan POJK No. 33/POJK.04/2014, Dewan Komisaris wajib mengadakan rapat setidaknya setiap dua bulan sekali. Dewan Komisaris juga wajib mengadakan rapat bersama Direksi secara berkala paling kurang 1 (satu) kali dalam 4 (empat) bulan. Hal ini dikarenakan Rapat Dewan Komisaris dapat menjadi sarana dalam melakukan pengawasan dan pemberian saran terhadap pelaksanaan kegiatan Perseroan.

Referring to the Company's Articles of Association and Financial Services Authority Regulation No. 33/POJK.04/2014, the Board of Commissioners is required to hold meetings at least every two months. The Board of Commissioners is also obliged to hold joint meetings with the Board of Directors periodically, at least once every 4 (four) months. This is because Board of Commissioners meetings can serve as a means of overseeing and providing advice on the Company's activities.

Adapun sepanjang tahun 2023, Dewan Komisaris Perseroan melaksanakan rapat sebanyak 10 (sepuluh) kali yang terdiri dari Rapat Anggota Dewan Komisaris, Rapat Gabungan Dewan Komisaris dengan Direksi (Radirkom), dan Rapat Komite-Komite. Berikut ini rincian pelaksanaan rapat yang dilakukan oleh anggota Dewan Komisaris sepanjang Tahun 2023, beserta tingkat kehadiran dari masing - masing anggota:

Throughout 2023, the Company's Board of Commissioners held meetings 10 (ten) times, consisting of Board of Commissioners meetings, Board of Commissioners combined meetings with the Board of Directors (Radirkom), and Committee Meetings. The details of the meeting implementation by the Board of Commissioners members throughout 2023, along with the attendance rate of each member, are as follows:

| Nama<br>Name | Rapat Internal Dewan Komisaris<br>Internal Board of Commissioners Meeting | | | Rapat Gabungan Dewan Komisaris dengan Direksi<br>Combined Meeting of the Board of Commissioners with the Board of Directors | | | Rapat Gabungan Dewan Komisaris, Direksi dan Komite-Komite<br>Combined Meeting of the Board of Commissioners, Board of Directors, and Committees | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Jumlah dan (%) Kehadiran<br>Total and (%) Attendance | | | Jumlah dan (%) Kehadiran<br>Total and (%) Attendance | | | Jumlah dan (%) Kehadiran<br>Total and (%) Attendance | | |
| | Jumlah Rapat<br>Total Meetings | Jumlah Kehadiran<br>Total Attendance | % | Jumlah Rapat<br>Total Meetings | Jumlah Kehadiran<br>Total Attendance | % | Jumlah Rapat<br>Total Meetings | Jumlah Kehadiran<br>Total Attendance | % |
| **Muhammad Rocky Masyhur**<br>Komisaris Utama<br>President Commissioner | 10 | 10 | 100% | 10 | 10 | 100% | 10 | 10 | 100% |
| **Bambang Widodo**<br>Komisaris Independen<br>Independent Commissioner | 10 | 10 | 100% | 10 | 10 | 100% | 10 | 10 | 100% |

| | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **M. Khairnadif Kasyfillah*** Komisaris Commissioner | 3 | 3 | 100% | 3 | 3 | 100% | 3 | 3 | 100% |

* Beliau baru menjabat sebagai Komisaris Perseroan pada tanggal 6 September 2023.
* Served as Commissioner of the Company on 6 September 2023.

## PENGEMBANGAN KOMPETENSI DEWAN KOMISARIS
## Board of Commissioners' Competency Development

Perseroan memiliki kebijakan memperluas kompetensi anggota Dewan Komisaris melalui berbagai program pelatihan yang relevan dengan tugas dan tanggung jawab yang diamanahkan. Perseroan menyediakan akses dan kesempatan bagi seluruh anggota Dewan Komisaris untuk melakukan pengembangan kompetensi atau membagikan wawasan kepada publik melalui berbagai media, antara lain forum diskusi, seminar, webinar, dan lainnya.

Sepanjang tahun tahun 2023, pengembangan kompetensi dilakukan oleh Dewan komisaris telah disampaikan dalam bagian Profil Dewan Komisaris pada Bab Profil Perseroan di Laporan Tahunan ini.

The Company has a policy to enhance the competencies of the members of the Board of Commissioners through various training programs relevant to the assigned duties and responsibilities. The Company provides access and opportunities for all members of the Board of Commissioners to develop competencies or share insights with the public through various media, including discussion forums, seminars, webinars, and others.

Throughout 2023, the competency development carried out by the Board of Commissioners has been presented in the Board of Commissioners' Profile section in the Company Profile chapter of this Annual Report.

## PENILAIAN KINERJA DEWAN KOMISARIS
## Board of Commissioners' Performance Evaluation

Perseroan melakukan evaluasi kinerja Dewan Komisaris baik secara kolegial maupun individu melalui mekanisme mandiri setiap tahunnya berdasarkan atas tingkat pencapaian Perseroan. Evaluasi kinerja Dewan Komisaris juga dilakukan dengan mempertimbangkan tugas dan tanggung jawab Dewan Komisaris sesuai dengan peraturan perundang-undangan, Anggaran Dasar Perseroan maupun Piagam Dewan Komisaris.

Penilaian Kinerja dilakukan secara mandiri (*self assessment*) setiap tahun untuk menilai kinerja Dewan Komisaris berdasarkan hasil evaluasi atas pencapaian tugas pengawasan dan pemberian nasihat kepada Direksi, sebagaimana ditetapkan dalam RUPS. Kriteria penilaian kinerja Dewan Komisaris merujuk pada unsur-unsur yang sudah disepakati bersama di dalam Rencana Kerja Tahunan (RKT) yang terdiri dari:

1. Tingkat kehadiran dalam rapat;
2. Kontribusi di dalam proses pengambilan keputusan;
3. Pelaksanaan melakukan tugas dan tanggungjawabnya; dan
4. Ketaatan terhadap peraturan perundang-undangan yang berlaku, Anggaran Dasar, ketentuan RUPS, serta kebijakan Perseroan.

The Company conducts an annual performance evaluation of the Board of Commissioners, both collectively and individually, based on the Company's level of achievement. The evaluation of the Board of Commissioners' performance also considers the duties and responsibilities of the Board of Commissioners in accordance with regulations, the Company's Articles of Association, and the Board of Commissioners' Charter.

Performance assessment is done independently (self-assessment) each year to evaluate the Board of Commissioners' performance based on the evaluation results of oversight tasks and advisory roles to the Board of Directors, as determined in the General Meeting of Shareholders (GMS). The criteria for assessing the Board of Commissioners' performance refer to the agreed-upon elements in the Annual Work Plan (WP&B), consisting of:

1. Attendance rate in meetings;
2. Contribution to the decision-making process;
3. Execution of tasks and responsibilities; and
4. Compliance with applicable regulations, the Articles of Association, GMS provisions, and Company policies.

Hasil evaluasi terhadap kinerja Dewan Komisaris dilakukan secara keseluruhan. Adapun kinerja masing-masing Komisaris secara individual merupakan bagian tak terpisahkan dalam skema kompensasi dan pemberian insentif bagi Anggota Dewan Komisaris, serta menjadi salah satu dasar pertimbangan bagi Pemegang Saham. Evaluasi kinerja Dewan Komisaris ini juga disampaikan secara umum sebagai bentuk pertanggungjawaban pelaksanaan tugas dan tanggung jawab Dewan Komisaris pada saat RUPS Tahunan dan laporan tahunan Perseroan.

The results of the evaluation of the Board of Commissioners' performance are comprehensive. The individual performance of each Commissioner is an integral part of the compensation and incentive scheme for Board of Commissioners members and is one of the considerations for Shareholders. The evaluation of the Board of Commissioners' performance is also presented publicly as a form of accountability for the implementation of the duties and responsibilities of the Board of Commissioners during the Annual GMS and the Company's annual report.

## Penilaian Kinerja Komite di Bawah Dewan Komisaris dan Dasar Penilaiannya

Dalam melaksanakan tugas dan tanggungjawabnya, Dewan Komisaris dibantu oleh Komite Audit dan Komite Remunerasi & Nominasi. Kinerja Komite Audit dan Komite Remunerasi & Nominasi akan dievaluasi secara kolegial pada akhir tahun. Komite Audit bertugas membantu Dewan Komisaris dalam menjalankan fungsi pengawasan.

Komite Audit mempunyai tanggung jawab menilai apakah laporan keuangan dan operasional yang dibuat oleh direksi dapat diandalkan. Kriteria penilaian Komite Audit mencakup dukungan Komite terhadap penerapan GCG; efisiensi dan efektivitas pelaporan keuangan Perseroan dan kegiatan manajemen risiko; dan memastikan kepatuhan Perseroan terhadap peraturan keuangan. Sedangkan Komite Nominasi dan Remunerasi bertanggung jawab memberikan nasihat dan rekomendasi kepada dewan komisaris mengenai nominasi dan remunerasi dari para anggota direksi dan dewan komisaris. Kriteria penilaian Komite Nominasi dan Remunerasi mencakup nasihat tentang kebijakan, struktur dan praktik remunerasi; serta nasihat tentang perencanaan suksesi Direksi dan Dewan Komisaris.

Sepanjang tahun 2023, Dewan Komisaris menilai bahwa kinerja dari komite-komite di bawah Dewan Komisaris sudah berjalan secara optimal. Dengan kinerja tersebut, maka fungsi pengawasan Dewan Komisaris terhadap Direksi turut berjalan dengan baik.

## Performance Evaluation of Committees Under The Board of Commissioners and Its Basis

In carrying out its duties and responsibilities, the Board of Commissioners is assisted by the Audit Committee and the Nomination & Remuneration Committee. The performance of the Audit Committee and the Nomination & Remuneration Committee will be evaluated collectively at the end of the year. The Audit Committee is tasked with assisting the Board of Commissioners in carrying out its supervisory functions.

The Audit Committee is responsible for assessing whether the financial and operational reports prepared by the Board of Directors can be relied upon. The assessment criteria of the Audit Committee include the Committee's support for the implementation of GCG; efficiency and effectiveness of the Company's financial reporting and risk management activities; and ensuring the Company's compliance with financial regulations. Meanwhile, the Nomination & Remuneration Committee is responsible for providing advice and recommendations to the Board of Commissioners regarding the nomination and remuneration of members of the Board of Directors and the Board of Commissioners. The assessment criteria of the Nomination & Remuneration Committee include advice on remuneration policies, structures, and practices; as well as advice on succession planning for the Board of Directors and the Board of Commissioners.

Throughout 2023, the Board of Commissioners assessed that the performance of the committees under the Board of Commissioners had been optimal. With this performance, the supervisory function of the Board of Commissioners over the Board of Directors also proceeded smoothly.

# DIREKSI

## Board of Directors

Direksi adalah organ Perseroan yang berwenang dan bertanggung jawab penuh atas pengurusan perseroan untuk kepentingan Perseroan, sesuai dengan maksud dan tujuan Perseroan serta mewakili Perseroan, baik di dalam maupun di luar pengadilan sesuai dengan Anggaran Dasar.

The Board of Directors is the Company's organ authorized and fully responsible for managing the company for the benefit of the Company, in accordance with the Company's purposes and objectives, and represents the Company both inside and outside the court as stipulated in the Articles of Association.

Direksi bertanggung jawab dalam menciptakan dan memberikan nilai tambah bagi pemegang saham. Direksi dituntuk untuk merancang rencana kerja yang seimbang antara tujuan jangka panjang dan tujuan jangka pendek. Setiap anggota Direksi melaksanakan tugas dalam mengambil keputusan sesuai dengan pembagian tugas dan wewenang untuk memimpin dan mengelola Perseroan sesuai visi, misi, strategi, dan tujuan Perseroan.

The Board of Directors is responsible for creating and adding value to shareholders. The Directors are tasked with designing a balanced work plan between long-term and short-term goals. Each member of the Board of Directors carries out tasks in decision-making in line with their assigned roles and authority to lead and manage the Company in line with the Company's vision, mission, strategy, and objectives.

## PEDOMAN DAN TATA TERTIB KERJA DIREKSI

### Directors' Guidelines and Code of Conduct

Direksi memiliki peran yang sangat penting dalam mengelola jalannya usaha Perseroan, sehingga diperlukan suatu pedoman kerja sebagai landasan dasar bagi Direksi dalam melaksanakan tugas tanggung jawab dan wewenangnya untuk memenuhi kepentingan Pemegang Saham dan Pemangku Kepentingan lainnya.

The Board of Directors plays a crucial role in managing the Company's operations, necessitating work guidelines as a fundamental basis for the Directors in performing their duties and responsibilities to meet the interests of Shareholders and other Stakeholders.

Adapun Pedoman Kerja Direksi tertuang dalam Piagam Direksi yang disusun sesuai dengan Undang-undang No. 40 tahun 2007 tentang Perseroan Terbatas, Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 33/POJK.04/2014 tentang Dewan Komisaris dan Direksi Emiten atau Perseroan Publik, serta Anggaran Dasar Perseroan. Piagam Direksi tersebut memuat hal-hal terkait dengan pelaksanaan struktur keanggotan Direksi, Kriteria, pelaksanaan rapat, wewenang serta tanggung jawab Direksi.

The Directors' Guidelines are outlined in the Board of Directors' Charter prepared in accordance with Law No. 40 of 2007 concerning Limited Liability Companies, Financial Services Authority Regulation No. 33/POJK.04/2014 concerning Boards of Commissioners and Directors of Issuers or Public Companies, and the Company's Articles of Association. The Board of Directors' Charter includes matters related to the implementation of the membership structure of the Board of Directors, criteria, meeting implementation, authority, and responsibilities of the Board of Directors.
.

## TUGAS, WEWENANG DAN TANGGUNG JAWAB DIREKSI

### Duties, Authorities, and Responsibilities of The Board of Directors

Tugas dan Tanggung Jawab Direksi tercantum dalam Piagam Direksi tanggal pada tanggal 21 Maret 2022 dan Anggaran Dasar Perseroan. Dalam menjalankan tugas dan tanggung jawabnya, Direksi memiliki kewenangan, antara lain:

The duties and responsibilities of the Board of Directors are stated in the Board of Directors' Charter dated 21 March 2022, and the Company's Articles of Association. In carrying out their duties and responsibilities, the Board of Directors has authority, including:

1. Menjalankan dan bertanggung jawab atas pengurusan Perseroan untuk kepentingan Perseroan sesuai dengan maksud dan tujuan Perseroan yang ditetapkan dalam Anggaran Dasar;

2. Bertindak selaku Pimpinan dalam melaksanakan pengurusan Perseroan tersebut;

3. Berhak mewakili Perseroan di dalam dan di luar Pengadilan, serta melakukan segala tindakan dan perbuatan baik mengenai pengurusan maupun pemilikan kekayaan Perseroan serta mengikat Perseroan dengan pihak lain dan/atau pihak lain dengan Perseroan, yang ditetapkan dalam Anggaran Dasar;

4. Memelihara dan mengurus kekayaan Perseroan;

5. Direktur Utama dan Direktur berhak dan berwenang bertindak untuk dan atas nama Direksi serta mewakili Perseroan. Dalam hal Direktur Utama berhalangan anggota Direksi lainnya berhak dan berwenang bertindak untuk dana atas nama Direksi serta mewakili Perseroan; dan

6. Direksi dapat memberi kuasa tertulis kepada seorang atau lebih kuasa untuk dan atas nama Perseroan melakukan perbuatan hukum tertentu.

1. Managing and being responsible for the Company's management for the benefit of the Company, in accordance with the purposes and objectives set forth in the Articles of Association;

2. Acting as the leader in implementing the management of the Company;

3. Have the right to represent the Company inside and outside the Court, as well as taking all actions regarding the management and ownership of the Company's assets and binding the Company with other parties as stipulated in the Articles of Association;

4. Maintaining and managing the Company's assets;

5. The President Director and Directors have the right and authority to act for and on behalf of the Board of Directors and represent the Company. In the event that the President Director is unable, other Directors have the right and authority to act on behalf of the Board and represent the Company; and

6. The Board of Directors may give written authorization to one or more proxies to act for and on behalf of the Company to perform certain legal actions.

## MASA JABATAN DIREKSI
## Term of Office of The Board of Directors

Sesuai dengan Anggaran Dasar Peseroan dan Piagam Direksi bahwa para anggota Direksi diangkat oleh RUPS untuk jangka waktu 5 (lima) tahun dan tidak mengurangi hak RUPS untuk memberhentikan anggota Direksi sewaktu-waktu. Anggota Direksi dapat diangkat kembali untuk masa jabatan berikutnya.

Untuk Direktur Independen dapat menjabat selama 2 (dua) periode masa jabatan berturut-turut. Dalam pengangkatan dan pemberhentian anggota Direksi dilakukan oleh Rapat Umum Pemegang Saham. Adapun masa jabatan Anggota Direksi telah berakhir, apabila anggota Direksi tersebut:

1. Mengundurkan diri;
2. Masa jabatan berakhir;
3. Tidak lagi memenuhi persyaratan perundangan yang berlaku;
4. Diberhentikan berdasarkan keputusan RUPS;
5. Terlibat dalam tindakan yang merugikan Perseroan dan/atau negara;
6. Meninggal dunia dalam masa jabatannya; dan
7. Dinyatakan bersalah dengan putusan pengadilan yang mempunyai kekuatan hukum yang tetap.

In accordance with the Company's Articles of Association and the Board of Directors' Charter, the members of the Board of Directors are appointed by the GMS for a term of 5 (five) years and do not diminish the GMS's right to dismiss Directors at any time. Directors can be reappointed for the next term.

For Independent Directors, they can serve for 2 (two) consecutive terms. The appointment and dismissal of Directors are decided by the General Meeting of Shareholders. The term of office of a Director ends if the Director:

1. Resigns;
2. The term of office expires;
3. No longer meets the applicable legal requirements;
4. Dismissed by the decision of the GMS;
5. Involved in actions detrimental to the Company and/or the state;
6. Dies during their term of office; and
7. Declared guilty by a court.

## KOMPOSISI DAN DASAR PENGANGKATAN DIREKSI
### Complication and Basis of Appointment of The Board of Directors

Sepanjang tahun 2023, komposisi Direksi Perseroan telah memenuhi ketentuan Peraturan OJK No. 33/POJK.04/2014 mengenai jumlah anggota Direksi yakni paling sedikit terdiri dari 2 (dua) orang anggota Direksi dengan 1 (satu) orang diantaranya diangkat menjadi Direktur Utama atau Presiden Direktur.

Throughout 2023, the composition of the Company's Board of Directors has met the provisions of Financial Services Authority Regulation No. 33/POJK.04/2014 regarding the number of members of the Board of Directors, which must consist of at least 2 (two) members of the Board of Directors, with 1 (one) of them appointed as the President Director or Chief Executive Officer.

Sampai dengan akhir tahun 2023, anggota Direksi Perseroan yakni lebih dari 2 (dua) orang anggota, dengan 1 (satu) orang diantaranya menjabat selaku Direktur Utama. Berikut komposisi, susunan, dan masa jabatan Direksi Perseroan sepanjang tahun 2023, di sampaikan di bawah ini:

Until the end of 2023, the Company's Board of Directors consisted of more than 2 (two) members, with 1 (one) of them serving as the President Director. The composition, arrangement, and term of office of the Company's Board of Directors throughout 2023 are presented below:

### Komposisi Direksi Periode 1 Januari - 31 Desember 2023

### Composition of The Board of Directors for The Period 1January - 31 December, 20223

Selama tahun 2023, komposisi Direksi Perseroan tidak mengalami perubahan. Oleh karena itu, komposisi anggota Direksi Perseroan sebanyak 4 (empat) orang terdiri dari 1 (satu) orang selaku Direktur Utama dan 3 (tiga) orang selaku Direktur. Adapun komposisi anggota Direksi Perseroan sebagai berikut.

Throughout 2023, the composition of the Company's Board of Directors did not change. Therefore, the composition of the Company's Board of Directors consisted of 4 (four) members, with 1 (one) serving as the President Director and 3 (three) serving as Directors. The composition of the Company's Board of Directors is as follows.

**Tabel Komposisi dan Dasar Pengangkatan Direksi**
**Table of Composition and Basis of Appointment of the Board of Directors**

| Nama<br>Name | Jabatan<br>Position | Dasar Pengangkatan<br>Basis of Appointment | Masa Jabatan<br>Length of service |
|---|---|---|---|
| Harry Mohamad Nadir | Direktur Utama<br><br>President Director | Akta Keputusan Rapat No. 32 tanggal 31 Maret 2021<br><br>Deed of decision no 32 dated 31 march 2021 | 2021 – RUPS Tahunan 2026<br><br>2021 – 2026 Annual GMS |
| Wawan Sulistyawan | Direktur<br><br>Director | Akta Keputusan Rapat No. 32 tanggal 31 Maret 2021<br><br>Deed of decision no 32 dated 31 march 2021 | 2021 – RUPS Tahunan 2026<br><br>2021 – 2026 Annual GMS |
| Bambang Laksanawan | Direktur<br><br>Director | Akta Keputusan Rapat No. 32 tanggal 31 Maret 2021<br><br>Deed of decision no 32 dated 31 march 2021 | 2021 – RUPS Tahunan 2026<br><br>2021 – 2026 Annual GMS |
| Mohammad Arief Pahlevi Pangerang | Direktur<br><br>Director | Akta Keputusan Para Pemegang Saham Perseroan No. 1 tanggal 5 Agustus 2022<br><br>Deed of decision of the company's shareholders No. 1 dates 5 August 2022 | 2022 – RUPS Tahunan 2027<br><br>2022 – 2027 Annual GMS |

## PROGRAM ORIENTASI BAGI DIREKSI BARU
### New Directors Orientation Program

Direksi baru yang telah diangkat dalam RUPS wajib mengikuti program orientasi. Program pengenalan (orientasi) sangat penting untuk dilaksanakan, untuk memudahkan Direksi baru dalam beradaptasi menjadi tim yang solid. Program orientasi ini bertujuan untuk memberikan gambaran atas kegiatan bisnis, rencana Perseroan ke depan, dan lainnya yang menjadi tanggung jawab Direksi. Program Pengenalan pada Direksi baru berupa antara lain:

1. Pengetahuan mengenai Visi, Misi, Tata Nilai, Strategi Perseoran;
2. Rencana jangka menengah dan jangka panjang Perseroan (RBB tahun berjalan);
3. Kinerja dan keuangan Perseroan; dan
4. Hal-hal yang relevan dengan kegiatan bisnis perseroan.

Tata cara orientasi bagi Direksi yang baru menjabat, dengan melaksanakan antara lain: Pemaparan oleh Unit Kerja seluruh Kantor, Pertemuan dan diskusi dengan anggota Direksi dan Dewan Komisaris lain untuk mendiskusikan berbagai masalah Perseroan atau informasi lain yang dibutuhkan, mempelajari berbagai informasi Perseroan yang tersedia secara elektronik (*online base presentasi*), kunjungan ke wilayah operasional Perseroan serta kunjungan ke program lainnya.

Pada tahun 2023, tidak terdapat pengangkatan Anggota Direksi baru sehingga program orientasi bagi anggota Direksi belum dapat dilaksanakan pada tahun tersebut.

Newly appointed Directors in the GMS are required to undergo an orientation program. The orientation program is crucial to facilitate the new Directors in adapting to become a cohesive team. This orientation program aims to provide an overview of business activities, the Company's future plans, and other responsibilities of the Directors. The Orientation Program for new Directors includes, among other things:

1. Knowledge about the Company's Vision, Mission, Values, and Strategies;
2. Medium and long-term plans of the Company (current year's RBB);
3. Performance and finances of the Company; and
4. Relevant matters concerning the Company's business activities.

The orientation process for newly appointed Directors involves activities such as presentations by various departments, meetings and discussions with other Directors and members of the Board of Commissioners to discuss various Company issues or other necessary information, learning about various Company information available electronically (online-based presentations), visits to the Company's operational areas, and participation in other relevant programs.

In 2023, there were no new Director appointments, so the orientation program for new Directors could not be conducted that year.

## PEMBIDANGAN TUGAS DIREKSI
### Task Allocation of The Board of Directors

Pembagian tugas diantara anggota Direksi ditujukan agar pelaksanaan tugas masing-masing anggota Direksi dapat berjalan lancar, efektif dan efisien, sesuai tanggung jawab dan wewenang masing-masing anggota Direksi, baik secara kolektif maupun individual. Maka sesuai Struktur Organisasi terbaru, Anggota Direksi menjalankan tugasnya dengan pembidangan tugas yakni sebagai berikut:

The division of tasks among the members of the Board of Directors is intended to ensure the smooth, effective, and efficient implementation of their respective duties. It aligns with the responsibilities and authorities of each Director, both collectively and individually. According to the latest Organizational Structure, the Directors perform their duties with task specialization as follows:

| Jabatan<br>Position | Bidang Tugas<br>Task field |
|---|---|
| Direktur Utama<br>President director | Direktur Utama yang membidangi<br>President Director, responsible for:<br>1. Corporate Secretary,<br>Corporate Secretary,<br>2. Human Resources & OMS,<br>Human Resources & OMS,<br>3. Corporate Internal Audit,<br>Corporate Internal Audit,<br>4. Corporate Commercial,<br>Corporate Commercial,<br>5. Direktorat Commodity & Business Development,<br>Directorate of Commodity & Business Development,<br>6. Direktorat Partnership & Sustainability, serta<br>Directorate of Partnership & Sustainability, and<br>7. Direktorat Finance & Investment.<br>Directorate of Finance & Investment. |
| Direktur<br>Director | Direktur Commodity & Business Development, yang membidangi:<br>Director of Commodity & Business Development, responsible for:<br>1. Corporate Applied Research & Development,<br>Corporate Applied Research & Development,<br>2. Corporate Tehnical Support,<br>Corporate Technical Support,<br>3. Corporate Estate Data Support,<br>Corporate Estate Data Support,<br>4. Strategt & Business Development, serta<br>Strategy & Business Development, and<br>5. Corporate National Project.<br>Corporate National Project. |
| Direktur<br>Director | Direktur Partnership & Sustainability, yang membidangi:<br>Director of Partnership & Sustainability, responsible for:<br>1. Corporate Security System & Community Development,<br>Corporate Security Systems & Community Development,<br>2. Corporate Plasma Coordination,<br>Corporate Plasma Coordination,<br>3. Corporate Sustainability, serta<br>Corporate Sustainability, and<br>4. Corporate Institutional Relation.<br>Corporate Institutional Relations. |
| Direktur<br>Director | Direktur Keuangan dan Investasi, yang membidangi:<br>Director of Finance and Investment, responsible for:<br>1. Corporate Reporting & Control,<br>Corporate Reporting & Control,<br>2. Finance & Tax,<br>Finance & Tax,<br>3. Investment,<br>Investment Division,<br>4. Information System, serta<br>Information System, and<br>5. Procurement.<br>Procurement. |

## KEBIJAKAN RANGKAP JABATAN DIREKSI
### Policy on Board of Directors' Multiple Positions

Dalam Peraturan OJK Nomor 33/POJK.04/2014 diatur bahwa seorang Direktur Emiten atau Perseroan Publik dapat merangkap sebagai Anggota Direksi paling banyak pada satu emiten atau Perseroan lain. Anggota Direksi juga dapat merangkap sebagai Anggota Dewan Komisaris paling banyak tiga emiten atau Perseroan publik lain. Namun demikian, Anggota Direksi dapat merangkap jabatan di Perseroan lain sepanjang tidak bertentangan dengan peraturan perundang-undangan lainnya.

Sepanjang tahun 2023, rangkap jabatan anggota Direksi Perseroan telah memenuhi peraturan OJK yang berlaku. Adapun rangkap jabatan yang dimiliki Dewan Komisaris telah disampaikan dalam bagian Profil Dewan Komisaris pada Bab Profil Perseroan di Laporan Tahunan ini.

According to the Financial Services Authority Regulation No. 33/POJK.04/2014, a Director of an Issuer or Public Company can hold a maximum of one directorship position in another issuer or company. Directors can also serve as Commissioners in a maximum of three other issuers or public companies. However, Directors can hold positions in other companies as long as it does not conflict with other applicable laws.

Throughout 2023, the multiple positions held by members of the Company's Board of Directors have complied with the relevant OJK regulations. The dual positions held by the Board of Directors have been disclosed in the Board of Directors' Profile section in the Company's Annual Report.

## PENGELOLAAN BENTURAN KEPENTINGAN DIREKSI
### Management of Directors' Conflicts of Interest

Perseroan selalu berupaya untuk menghindari terjadinya benturan kepentingan kepentingan (Conflict of Interest) antara Perseroan dengan Anggota Direksi. Direksi bertanggung jawab untuk membuat aturan guna menghindari benturan kepentingan diantara anggota Direksi. Independensi Direksi merupakan faktor penting yang perlu dijaga, agar Direksi dapat bertindak dengan sebaik-baiknya demi kepentingan Perseroan secara keseluruhan dan untuk memastikan bahwa setiap konflik yang timbul ditangani sesuai dengan semua undang-undang, peraturan yang berlaku, dan Prinsip-Prinsip Bisnis Perseroan.

The Company continually strives to avoid conflicts of interest between the Company and its Directors. The Directors are responsible for establishing rules to prevent conflicts of interest among themselves. Director independence is a crucial factor that needs to be maintained, enabling the Directors to act in the best interest of the Company as a whole and ensuring that any arising conflicts are handled in accordance with all applicable laws, regulations, and the Company's Business Principles.

### HUBUNGAN AFILIASI DIREKSI

Berdasarkan Anggaran Dasar, bahwa anggota Direksi tidak memiliki hubungan keluarga sampai derajat kedua antara anggota Direksi dengan sesama anggota Direksi lainnya, anggota Dewan Komisaris maupun Pemegang Saham Pengendali, dapat dilihat sebagaimana tabel di bawah ini:

### DIRECTORS' AFFILIATIONS

According to the Articles of Association, members of the Board of Directors do not have family relationships up to the second degree with other members of the Board of Directors, members of the Board of Commissioners, or Controlling Shareholders. This can be seen in the table below:

**Tabel Hubungan Afiliasi Direksi**
**Table of Directors' Affiliations**

| Nama / Jabatan<br>Name / Position | Hubungan Keuangan dan Keluarga Dewan Direksi<br>Financial and Family Relationships of the Directors | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Hubungan Keuangan Dengan<br>Financial Relations With | | | | | | Hubungan Keluarga Dengan<br>Family Relations With | | | | | |
| | Dewan Komisaris<br>Board of Commissioners | | Direksi Lainnya<br>Other Directors | | Dewan Komisaris<br>Board of Commissioners | | Direksi Lainnya<br>Other Directors | | Dewan Komisaris<br>Board of Commissioners | | Direksi Lainnya<br>Other Directors | |
| | Ada<br>yes | Tidak<br>No | Ada<br>yes | Tidak<br>No | Ada<br>yes | Tidak<br>No | Ada<br>yes | Tidak<br>No | Ada<br>yes | Tidak<br>No | Ada<br>yes | Tidak<br>No |
| **Harry Mohamad Nadir**<br>Direktur Utama<br>President Director | | √ | | √ | | √ | | √ | | √ | | √ |

| | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Wawan Sulistyawan**<br>Direktur<br>Director | | √ | | √ | | √ | | √ | | √ | | √ |
| **Bambang Laksanawan**<br>Direktur<br>Director | | √ | | √ | | √ | | √ | | √ | | √ |
| **Mohammad Arief Pahlevi Pangerang**<br>Direktur<br>Director | | √ | | √ | | √ | | √ | | √ | | √ |

## KEPEMILIKAN SAHAM DIREKSI
### Directors' Share Ownership

Mengacu pada Peraturan OJK No. 11/POJK.04/2017 tentang Laporan Kepemilikan atau Setiap Perubahan Kepemilikan Saham Perseroan Terbuka, Direksi wajib mengungkapkan kepemilikan sahamnya dan melaporkan kepada OJK atas kepemilikan dan setiap perubahan kepemilikannya atas saham Perseroan, paling lambat 10 (sepuluh) hari sejak terjadinya transaksi. Namun demikian, selama tahun 2023, anggota Direksi tidak memiliki kepemilikan saham yang mencapai 5% (lima persen) atau lebih di Perseroan,

Referring to Financial Services Authority Regulation No. 11/POJK.04/2017 regarding the Report on Ownership or Any Changes in Ownership of Public Company Shares, the Directors are required to disclose their share ownership and report to the OJK on the ownership and any changes in ownership of the company's shares, no later than 10 (ten) days after the transaction. However, during 2023, members of the Board of Directors did not have share ownership reaching 5% (five percent) or more in the Company.

## RAPAT DIREKSI
### Board of Directors Meetings

Sebagai bagian dari pelaksanaan tugas, Direksi wajib menyelenggarakan rapat secara berkala. Mengacu pada Anggaran Dasar Perseroan dan POJK No. 33/POJK.04/2014, anggota Direksi wajib menyelenggarakan rapat internal paling kurang 1 (satu) kali dalam sebulan. Selain itu, setiap kebijakan dan keputusan strategis mengenai Perseroan wajib diputuskan melalui rapat Direksi dengan memperhatikan ketentuan yang berlaku.

Mengacu pada Piagam Direksi PT Menthobi Karyatama Raya Tbk tanggal 21 Maret 2021 bahwa Direksi dapat mengundang departemen atau unit kerja yang berkaitan untuk menghadiri Rapat Direksi. Direksi juga dapat mengundang anggota Dewan Komisaris untuk memberikan masukan atau melakukan diskusi dalam Rapat Direksi sebagai bahan bagi Direksi untuk menjalankan fungsinya.

Sepanjang tahun 2023, Direksi telah melaksanakan rapat internal sebanyak 15 (lima belas) kali dan Rapat gabungan Direksi dengan Dewan Komisaris sebanyak 6 (enam) kali. Dengan Frekuensi dan kehadiran rapat masing-masing Direksi adalah sebagai berikut.

As part of their duties, the Board of Directors is required to hold regular meetings. Referring to the Company's Articles of Association and Financial Services Authority Regulation No. 33/POJK.04/2014, Directors are obliged to hold internal meetings at least once a month. In addition, any policies and strategic decisions regarding the Company must be decided through Board of Directors meetings, taking into account the applicable provisions.

Referring to the Company's Board of Directors Charter dated 21 March 2021, the Directors may invite relevant departments or units to attend Board of Directors meetings. The Directors may also invite members of the Board of Commissioners to provide input or participate in discussions during Board of Directors meetings as a basis for the Directors to carry out their functions.

Throughout 2023, the Board of Directors held internal meetings a total of 15 (fifteen) times and combined meetings with the Board of Commissioners 6 (six) times. The frequency and attendance of these meetings for each Director are as follows.

| Nama / Jabatan<br>Name / Position | Rapat Internal Direksi<br>Board of Commissioners Internal Meeting | | | Rapat Gabungan Direksi dengan Dewan Komisaris<br>Board of Commissioners Internal Meeting | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Jumlah dan (%) Kehadirann<br>Total and (%) Attendance | | | Jumlah dan (%) Kehadirann<br>Total and (%) Attendance | | |
| | Jumlah Rapat<br>Number of Meetings | Jumlah Kehadiran<br>Total Attendance | % | Jumlah Rapat<br>Number of Meetings | Jumlah Kehadiran<br>Total Attendance | % |
| **Harry Mohamad Nadir**<br>Direktur Utama<br>President Director | 15 | 15 | 100% | 6 | 6 | 100% |
| **Wawan Sulistyawan**<br>Direktur<br>Director | 15 | 15 | 100% | 6 | 6 | 100% |
| **Bambang Laksanawan**<br>Direktur<br>Director | 15 | 15 | 100% | 6 | 6 | 100% |
| **Mohammad Arief Pahlevi Pangerang**<br>Direktur<br>Director | 15 | 15 | 100% | 6 | 6 | 100% |

Adapun selama tahun 2023, agenda rapat yang dilaksanakan mencakup hal-hal antara lain: strategi Perseroan, kinerja keuangan dan operasional Perseroan, masalah manajemen, penerapan GCG sesuai peraturan berlaku, pengendalian risiko, tanggung jawab dan keberlanjutan Perseroan, perkembangan pasar dan regulasi terkini serta berbagai hal strategis lainnya.

Throughout 2023, the meeting agenda covered various topics such as the company's strategy, financial and operational performance, management issues, implementation of good corporate governance (GCG) in accordance with applicable regulations, risk management, corporate responsibility and sustainability, market developments, current regulations, and other strategic matters.

## PENGEMBANGAN KOMPETENSI DIREKSI
### Development of Directors' Competencies

Perseroan juga menyediakan akses dan kesempatan sebesar-besarnya bagi seluruh anggota Direksi untuk melakukan pengembangan kompetensi atau mengembangkan wawasan terutama mengenai perkebunan kelapa sawit dan industri kelapa sawit, serta pengetahuan dan wawasan mengenai informasi terkini melalui berbagai media, antara lain forum diskusi, seminar, webinar, dan lainnya.

The company also provides maximum access and opportunities for all members of the Board of Directors to develop competencies or enhance insights, especially in the palm oil plantation and palm oil industry, as well as knowledge and insights into current information through various media, including discussion forums, seminars, webinars, and others.

Adapun sepanjang tahun 2023, Anggota Direksi telah mengikuti berbagai program pelatihan yang disampaikan pada bagian Profil Direksi dalam Bab Profil Perseroan di Laporan Tahunan ini.

Throughout 2023, Board members participated in various training programs, as detailed in the Directors' Profiles in the Company Profile section of this Annual Report.

## PENILAIAN KINERJA DIREKSI
### Directors' Performance Assesment

Setiap tahunnya kinerja Direksi dilakukan evaluasi oleh Dewan Komisaris berdasarkan kriteria yang direkomendasikan oleh Komite Nominasi dan Remunerasi. Direksi juga melakukan penilaian mandiri (*self assessment*) atas kinerjanya. Penilaian tersebut berdasarkan pencapaian tugas manajemen yang telah

Every year, the performance of the Board of Directors is evaluated by the Board of Commissioners based on criteria recommended by the Nomination and Remuneration Committee. The Directors also conduct a self-assessment of their performance, based on the management tasks set at the General Meeting

ditetapkan dalam RUPS. Hasil penilaian tersebut, selanjutnya disetujui oleh Komisaris, dan dievaluasi oleh Pemegang Saham pada saat RUPS. Selain itu, evaluasi kinerja Direksi juga dilakukan dengan mempertimbangkan tugas dan tanggung jawab Direksi sesuai dengan peraturan perundang-undangan dan/atau Anggaran Dasar Perseroan.

Dengan kriteria penilaian kinerja Direksi yang telah ditetapkan yakni sebagai berikut:

1. Pelaksanaan tugas dan fungsi masing-masing Direktur;
2. Kinerja keuangan dan bisnis Perseroan;
3. Kepatuhan Perseroan terhadap peraturan-peraturan;
4. Implementasi GCG oleh masing-masing Direktur;
5. Tingkat kehadiran masing-masing Direktur di rapat Direksi; serta
6. Keterlibatan setiap Direktur dalam tugas-tugas tertentu.

Selain itu, pihak yang melakukan penilaian terhadap Kinerja Direksi yakni Pemegang Saham Pengendali. Namun penilaian dan evaluasi terhadap kinerja Direksi Perseroan juga mempertimbangkan rekomendasi yang diberikan oleh Dewan Komisaris dan Komite Nominasi dan Remunerasi.

## HASIL PENILAIAN KINERJA DIREKSI

Hasil penilaian Direksi menunjukkan bahwa Pemegang Saham telah menerima Laporan Tahunan Perseroan tahun buku 2023 yang mencakup keadaan jalannya Perseroan dan hasil yang telah dicapai, selanjutnya menyatakan memberikan pembebasan sepenuhnya pertanggungjawaban (*aquit et decharge*) Direksi untuk operasional Perseroan selama tahun 2023.

Sedangkan penilaian Dewan Komisaris terhadap anggota Direksi, menunjukkan bahwa tiap-tiap Direksi telah melaksanakan tugas dan tanggung jawabnya dengan baik. Hasil penilaian kinerja direksi akan menjadi bahan pertimbangan dalam pelaksanaan remunerasi dan nominasi terhadap masing-masing Direksi selanjutnya.

of Shareholders (GMS). The assessment results are subsequently approved by the Commissioners and evaluated by the Shareholders during the Annual General Meeting. Additionally, the evaluation of the Directors' performance considers their duties and responsibilities in accordance with legal regulations and/or the Company's Articles of Association.

The established criteria for assessing Directors' performance include:

1. Execution of duties and functions by each Director;
2. Financial and business performance of the company;
3. Company compliance with regulations;
4. Implementation of good corporate governance by each Director;
5. Attendance rate of each Director at Board meetings; and
6. Involvement of each Director in specific tasks.

Furthermore, the evaluation of Directors' performance is carried out by the Controlling Shareholder. However, the assessment of the performance of the Company's Board of Directors also takes into account the recommendations provided by the Board of Commissioners and the Nomination and Remuneration Committee.

## RESULTS OF DIRECTORS' PERFORMANCE ASSESSMENT

The results of the Directors' assessment indicate that the Shareholders have accepted the Company's Annual Report for the 2023 financial year, covering the state of the company's operations and achievements. They subsequently express full discharge (aquit et decharge) to the Board of Directors for the company's operations during 2023.

Meanwhile, the assessment of the Board of Commissioners regarding the Directors indicates that each Director has performed their duties and responsibilities effectively. The results of the Directors' performance assessment will be taken into consideration in determining remuneration and nominations for each Director in the future.

# KEBIJAKAN REMUNERASI DEWAN KOMISARIS DAN DIREKSI

## Remuneration Policy for The Board of Commissioners and Directors

Kebijakan Nominasi dan Remunerasi PT Menthobi Karyatama Raya Tbk mengacu pada Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 34/POJK.04/2014 tentang Komite Nominasi Dan Remunerasi Emiten Atau Perseroan Publik. Mengacu pada regulasi tersebut, setiap anggota Dewan Komisaris dan Direksi berhak untuk menerima kompensasi dari Perseroan. Pada RUPS Tahunan dengan memberikan wewenang kepada Dewan Komisaris untuk menentukan jumlah remunerasi untuk Dewan Komisaris dan Direksi setiap tahun.

The Nomination and Remuneration Policy of PT Menthobi Karyatama Raya Tbk refers to the Financial Services Authority Regulation No. 34/POJK.04/2014 regarding the Nomination and Remuneration Committee of Issuers or Public Companies. According to this regulation, every member of the Board of Commissioners and Directors is entitled to receive compensation from the Company. This is determined annually during the Annual General Meeting (GMS) by granting authority to the Board of Commissioners to determine the amount of remuneration for the Board of Commissioners and Directors.

Bagi Perseroan, pemberian remunerasi ini merupakan penghargaan yang layak yang berupa penghasilan untuk memberikan motivasi kepada Dewan Komisaris dan Direksi atas kontribusinya terhadap Perseroan, serta dapat memacu perkembangan Perseroan di masa mendatang.

For the Company, providing this remuneration is a deserved appreciation in the form of income to motivate the Board of Commissioners and Directors for their contributions to the Company and to stimulate the Company's development in the future.

## KRITERIA PENENTUAN REMUNERASI DEWAN KOMISARIS DAN DIREKSI

### Criteria for Determining Remuneration for The Board of Commissioners and Directors

Dalam menetapkan besaran remunerasi bagi Dewan Komisaris dan Direksi, Perseroan mengacu kepada ketentuan Peraturan OJK No. 45/POJK.03/2015 tentang Penerapan Tata Kelola dalam Pemberian Remunerasi Bagi Perseroan Umum, indikator tersebut antara lain:

1. Faktor skala usaha;
2. Faktor kompleksitas usaha;
3. *Peer group*;
4. Tingkat inflasi;
5. Kondisi dan kemampuan keuangan Perseroan;
6. Faktor-faktor lain yang relevan, serta tidak boleh bertentangan dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku.

In determining the amount of remuneration for the Board of Commissioners and Directors, the Company adheres to the provisions of Financial Services Authority Regulation No. 45/POJK.03/2015 regarding the Implementation of Governance in Providing Remuneration for Public Companies. The indicators include:

1. Scale of business factor;
2. Business complexity factor;
3. Peer group;
4. Inflation rate;
5. Conditions and financial capabilities of the Company;
6. Other relevant factors, and it must not contradict applicable laws and regulations.

## STRUKTUR REMUNERASI ANGGOTA DEWAN KOMISARIS DAN DIREKSI

### Structure of Remuneration for Members of The Board of Commissioners and Directors

Keputusan RUPS Tahunan di tahun 2023 menetapkan bahwa remunerasi Dewan Komisaris diberikan secara bruto per bulan. RUPS juga menyetujui pelimpahan wewenang dan pemberian kuasa kepada Dewan Komisaris Perseroan untuk menetapkan paket remunerasi untuk anggota Direksi Perseroan

The decision of the Annual General Meeting in 2023 stipulates that the remuneration for the Board of Commissioners is provided on a gross monthly basis. The Annual General Meeting also approved the delegation of authority and the granting of power to the Company's Board of Commissioners to determine

untuk Tahun Buku 2023, dengan mempertimbangkan masukan dari Komite Nominasi dan Remunerasi Perseroan.

Adapun kebijakan remunerasi dan fasilitas lainnya yang ditetapkan RUPS antara lain meliputi:

a. Paket remunerasi untuk Direksi terdiri dari gaji, tunjangan, bonus, dan imbalan pasca kerja,

b. Paket remunerasi untuk Dewan Komisaris meliputi gaji pokok, namun tidak menerima bonus jangka pendek, bonus saham, ataupun opsi saham, serta

c. Fasilitas lain dalam bentuk natura berupa perumahan, transportasi, asuransi kesehatan dan sebagainya.

## JUMLAH NOMINAL/KOMPONEN REMUNERASI DEWAN KOMISARIS

Remunerasi Dewan Komisaris dalam satu tahun dikelompokkan dalam kisaran tingkat penghasilan adalah sebagai berikut.

the remuneration package for the Company's Directors for the 2023 Financial Year, considering input from the Company's Nomination and Remuneration Committee

The remuneration and other facilities policy set by the Annual General Meeting includes:

a. Remuneration packages for Directors, consisting of salary, allowances, bonuses, and post-employment benefits,
b. Remuneration packages for the Board of Commissioners, including basic salary but excluding short-term bonuses, stock bonuses, or stock options, and
c. Other facilities in the form of benefits such as housing, transportation, health insurance, and so on.

## AMOUNT OF REMUNERATION COMPONENTS FOR THE BOARD OF COMMISSIONERS

Remuneration of the Board of Commissioners within one year is grouped into income level ranges as follows.

**Tabel Kelompok Jumlah Remunerasi Dewan Komisaris**
**Table of Board of Commissioners Remuneration Groups**

| Jumlah Remunerasi*)<br>Total Remuneration *) | Jumlah Dewan Komisaris<br>Total Board of Commissioners |
|---|---|
| Di atas Rp2 Milyar<br>Above IDR 2 billion | - |
| Di atas Rp1 Milyar - Rp2 Milyar<br>Above IDR1 Billion-2 Billion | - |
| Di atas Rp500 juta - Rp1 Milyar<br>Above IDR500 Million-1 Billion | 3 orang<br>3 peoples |
| Rp500 juta kebawah<br>IDR500 Million and below | - |

*) yang diterima dalam secara tunai.
*) received in cash.

## JUMLAH NOMINAL/KOMPONEN REMUNERASI DIREKSI

Remunerasi Direksi dalam satu tahun dikelompokkan dalam kisaran tingkat penghasilan adalah sebagai berikut.

## TOTAL AMOUNT/COMPONENT OF BOARD OF DIRECTORS REMUNERATION

Remuneration for the Board of Directors within one year is grouped into income level ranges as follows

| Jumlah Remunerasi*)<br>Total Remuneration *) | Jumlah Dewan Direksi<br>Total Board of Directors |
|---|---|
| Di atas Rp2 Milyar<br>Above IDR2 Billion | - |
| Di atas Rp1 Milyar - Rp2 Milyar<br>Above IDR1 Billion-2 Billion | - |
| Di atas Rp500 juta - Rp1 Milyar<br>Above IDR500 Million-1 Billion | - |
| Rp500 juta kebawah<br>IDR500 Million and below | 4 orang<br>4 peoples |

*) yang diterima dalam secara tunai.
*) received in cash.

# ORGAN DAN KOMITE DI BAWAH DEWAN KOMISARIS

## Board and Committees Under The Board of Commissioners

Dalam melaksanakan tugasnya, Dewan Komisaris dibantu oleh Komite Penunjang, yaitu Komite Audit, serta Komite Nominasi dan Remunerasi. Semua komite tersebut, diketuai oleh Komisaris Independen. Adapun uraiannya sebagai berikut:

In carrying out its duties, the Board of Commissioners is assisted by Supporting Committees, namely the Audit Committee, as well as the Nomination and Remuneration Committee. All of these committees are chaired by an Independent Commissioner. The details are as follows:

## KOMITE AUDIT
Audit Committee

Komite Audit bertugas membantu Dewan Komisaris dalam menjalankan fungsi pengawasan, serta memastikan dikelola dengan manajemen yang sehat secara konsisten sesuai dengan prinsip-prinsip GCG maupun peraturan yang berlaku dalam bisnis Perseroan.

The Audit Committee is tasked with assisting the Board of Commissioners in carrying out supervisory functions and ensuring consistent sound management in accordance with corporate governance principles and applicable regulations in the company's business.

Komite Audit juga memberikan pendapat yang independen kepada Dewan Komisaris terhadap laporan atau hal-hal yang disampaikan oleh Direksi. Komite Audit beranggotakan para profesional independen dan diketuai oleh Komisaris Independen. Komite Audit bertindak secara independen dalam melaksanakan tugas dan tanggung jawab sesuai dengan Piagam Komite Audit, Anggaran Dasar Perseroan maupun regulasi yang berlaku.

The Audit Committee also provides independent opinions to the Board of Commissioners on reports or matters submitted by the Board of Directors. The Audit Committee consists of independent professionals and is chaired by an Independent Commissioner. The Audit Committee acts independently in carrying out its duties and responsibilities in accordance with the Audit Committee Charter, the Company's Articles of Association, and applicable regulations.

### Pedoman dan Tata Tertib Kerja Komite Audit

Pembentukan Komite Audit berdasarkan Undang-Undang No. 40 tahun 2007 tentang Perseroan Terbatas, Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 55/POJK.04/2015 tentang Pembentukan dan Pedoman

### Guidelines and Working Procedures of The Audit Committee

The establishment of the Audit Committee is based on Law No. 40 of 2007 concerning Limited Liability Companies, Financial Services Authority Regulation No. 55/POJK.04/2015 concerning the Formation

Pelaksanaan Kerja Komite Audit serta Anggaran Dasar Perseroan. Dalam melaksanakan perannya, Perseroan telah menyusun Piagam Komite Audit yang telah ditetapkan oleh Dewan Komisaris Perseroan pada tanggal 21 Maret 2022.

## Tugas dan Tanggung Jawab Komite Audit

Tugas dan tanggung jawab Komite Audit tercantum Piagam Direksi, yakni antara lain:

1. Melakukan penelaahan atas informasi keuangan yang akan dikeluarkan Perseroan Publik kepada publik dan/atau pihak otoritas antara lain laporan keuangan, proyeksi, dan laporan lainnya terkait dengan informasi keuangan Perseroan,
2. Melakukan penelaahan atas ketaatan terhadap peraturan perundang-undangan yang berhubungan dengan kegiatan Perseroan,
3. Memberikan pendapat independen dalam hal terjadi perbedaan pendapat antara manajemen dan Akuntan atas jasa yang diberikannya,
4. Memberikan rekomendasi kepada Dewan Komisaris mengenai penunjukan auditor eksternal yang didasarkan pada independensi, ruang lingkup penugasan, dan imbalan jasa serta menelaah hasil kerjanya,
5. Menelaah atas pelaksanaan pemeriksaan oleh auditor internal dan mengawasi pelaksanaan tindak lanjut oleh Direksi atas temuan auditor internal,
6. Melakukan penelaahan terhadap manajemen risiko yang dilakukan oleh Direksi, jika Perseroan tidak memiliki fungsi pemantau risiko di bawah Dewan Komisaris,
7. Menelaah pengaduan yang berkaitan dengan proses akuntansi dan pelaporan keuangan Perseroan,
8. Menelaah dan memberikan saran kepada Dewan Komisaris terkait dengan adanya potensi benturan kepentingan Perseroan,
9. Menjaga kerahasiaan dokumen, data dan informasi Perseroan, serta
10. Melaksanakan tugas-tugas pengawasan lain sesuai dengan permintaan Dewan Komisaris.

and Guidelines for the Implementation of the Audit Committee's Work, and the Company's Articles of Association. In carrying out its role, the Company has prepared the Audit Committee Charter, which was approved by the Company's Board of Commissioners on 21 March 2022.

## Tasks and Responsibilities of The Audit Committee

The tasks and responsibilities of the Audit Committee are stipulated in the Company's Articles of Association, including:

1. Review the financial information to be disclosed by the Public Company to the public and/or authorities, including financial statements, projections, and other reports related to the Company's financial information.
2. Review compliance with laws and regulations related to the Company's activities.
3. Provide independent opinions in the event of differences of opinion between management and the Auditor regarding the services provided.
4. Provide recommendation to the Board of Commissioners the appointment of external auditors based on independence, scope of assignment, and fee services, as well as reviewing their work results.
5. Review the implementation of examinations by internal auditors and overseeing the follow-up by the Board of Directors to the findings of internal auditors.
6. Reviewing the risk management carried out by the Board of Directors if the Company does not have a risk monitoring function under the Board of Commissioners.
7. Reviewing complaints related to the Company's accounting processes and financial reporting.
8. Reviewing and providing advice to the Board of Commissioners regarding potential conflicts of interest of the Company.
9. Maintaining the confidentiality of the Company's documents, data, and information.
10. Carrying out other supervisory tasks as requested by the Board of Commissioners.

## Struktur, Keanggotaan dan Keahlian Komite Audit

Berdasarkan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 55/POJK.04/2015 tentang Pembentukan dan Pedoman Pelaksanaan Kerja Komite Audit yakni anggota Komite Audit paling sedikit terdiri dari 3 (tiga) orang anggota, dengan salah satunya berasal dari Komisaris Independen Perseroan dan setidaknya dua anggota lain tidak berafiliasi dengan Perseroan.

Merujuk pada regulasi tersebut, Perseroan telah memenuhi komposisi anggota Komite Audit sebanyak 3 (tiga) orang anggota yang diketuai oleh Komisaris Independen. Adapun komposisi anggota Komite Audit telah terlampir pada Surat Keputusan Penunjukan Komite Audit Perseroan per tanggal 20 Februari 2023 yakni sebagai berikut:

## Structure, Membership, and Expertise of The Audit Committee

Based on Financial Services Authority Regulation No. 55/POJK.04/2015 concerning the Formation and Guidelines for the Implementation of the Audit Committee's Work, the Audit Committee must consist of at least 3 (three) members, with one of them being an Independent Commissioner of the Company, and at least two other members not affiliated with the Company.

Referring to this regulation, the Company has fulfilled the composition of the Audit Committee with 3 (three) members chaired by an Independent Commissioner. The composition of the Audit Committee members is attached to the Decree on the Appointment of the Company's Audit Committee as follows:

**Tabel Struktur Keanggotaan Komite Audit**
**Table of Audit Committee Membership Structure**

| Nama<br>Name | Jabatan<br>Position | Dasar Hukum Pengangkatan<br>Legal Basis of Appointment | Masa Jabatan<br>term of office |
|---|---|---|---|
| Bambang Widodo | Ketua Komite<br>Committee Chairman | SK/002/Kom-MKTR/III/2022 | 2023 – 2026 |
| Lilik Qusairy | Anggota<br>Member | SK/013/Kom-MKTR/III/2023 | |
| Tulus Setiawan | Anggota<br>Member | SK 007/Kom-MKTR/V/2022 | |

## Kualifikasi Pendidikan dan Pengalaman Kerja Komite Audit

Selama tahun 2023, kualifikasi pendidikan dan pengalaman kerja Ketua dan Anggota Komite Audit Perseroan disampaikan pada tabel sebagai berikut.

## Qualifications, education and Work Experience of The Audit Committee

Selama tahun 2023, kualifikasi pendidikan dan pengalaman kerja Ketua dan Anggota Komite Audit Perseroan disampaikan pada tabel sebagai berikut.

**Tabel Kualifikasi Pendidikan dan Pengalaman Kerja Anggota Komite Audit**
**Table of Qualifications of Education and Work Experience of Audit Committee Members**

| Nama<br>Name | Jabatan<br>Position | Usia (Sampai dengan Akhir Tahun Buku 2022)<br>Age (Until the End of 2022 Financial Year) | Kewarganegaraan<br>Citizenship | Pendidikan<br>Education | Pengalaman Kerja<br>Work experience | Rangkap Jabatan<br>Concurrent Position |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Bambang Widodo | Ketua Komite<br>Chair of the Committee | Untuk profil usia, kewarganegaraan, pendidikan, pengalaman kerja serta rangkap jabatan dapat dilihat pada bagian Profil Dewan Komisaris pada Bab Profil Perseroan dalam Laporan Tahunan ini.<br>For the profile of age, nationality, education, work experience, and concurrent positions, please refer to the Profile of the Board of Commissioners in the Company Profile section of this Annual Report. | | | | |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Lilik Qusairy | Anggota | .60 Tahun | Warga Negara Indonesia | Meraih gelar Sarjana Pertanian dari Institut Pertanian Bogor pada tahun 1985. | Komisaris PT Kartini Sentra Medika (Tahun 2017);<br><br>General Manager PT Graha Dura Leidong Prima (Tahun 2016);<br><br>Direktur dan Business Unit Head PT Guntung Idamannusa (Tahun 2012);<br><br>General Manager PT Guntung idamannusa (Tahun 2007);<br><br>General Manager PT Sumatera Timur Indonesia (Tahun 2002);<br><br>General Manager PT Sarana Rekreasi Alampermai (Tahun 2000);<br><br>Wakil General Manager di PT Riau Sakti United Plantations (Tahun 1999); serta<br><br>Kepala riset dan pengembangan PT Riau Sakti Transmandiri (Tahun1992). | Direktur PT Sarana Rekreasi Alam Permai sejak tahun 2000 – sekarang; serta<br><br>Sebagai Head Advisor agronomi, Riset, Seed Garden dan VGM Operasional di PT Riau Sakti United Plantations, Perkebunan kelapa, Nanas dan Kelapa Sawit sejak tahun 2017 - sekarang. |
| | Member | 60 Year | Indonesian citizens | Master's degree of Agriculture from the Bogor Agricultural Institute; | Commissioner at PT Kartini Sentra Medika (2017);<br><br>General Manager at PT Graha Dura Leidong Prima (2016);<br><br>Director and Business Unit Head at PT Guntung Idamannusa (2012);<br><br>General Manager at PT Guntung idamannusa (2007);<br><br>General Manager at PT Sumatera Timur Indonesia (2002);<br><br>General Manager at PT Sarana Rekreasi Alampermai (2000);<br><br>Deputy General Manager atPT Riau Sakti United Plantations (Tahun 1999); and<br><br>Head of research and development at PT Riau Sakti Transmandiri (Tahun1992). | Director at PT Sarana Rekreasi Alam Permai from 2000 – present; and<br><br>As Head Advisor for agronomy, Research, Seed Garden and VGM Operations at PT Riau Sakti United Plantations, Coconut, Pineapple and Palm Oil Plantations since 2017 - present. |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Tulus Setiawan | Anggota | 53 Tahun | Warga Negara Indonesia | Meraih gelar Sarjana Ekonomi Fakultas Akuntansi dari Universitas Sebelas Maret pada tahun 1996. | Manajer di KAPMMA Yogyakarta Periode 2014 – 2015;<br><br>Partner Auditor di KAP Wartono Periode 2012 – 2013;<br><br>Manager Consulting di KAP Busroni Payamta Periode 2010 – 2011; dan<br><br>Direktur di TS Consulting Manado Periode 2005 – 2010. | Independent Auditor di KAP Joachim, KAP AR Utomo, dan KAP CAS tahun 2015 – sekarang;<br><br>Direktur di Matran Mitra Persada Consulting tahun 2009 – sekarang; |
| | Member | 53 Year | Indonesian Citizen | Bachelor of Economics degree from the Faculty of Accounting at Universitas Sebelas Maret in 1996. | Manager at KAPMMA Yogyakarta for the period 2014-2015<br><br>Audit Partner at KAP Wartono for the period 2012-2013;<br><br>Consulting Manager at KAP Busroni Payamta for the period 2010 – 2011; and<br><br>Director at TS Consulting Manado for the period 2005 – 2010. | Independent Auditor at KAP Joachim, KAP AR Utomo, and KAP CAS from 2015 to the present;<br><br>Director at Matran Mitra Persada Consulting from 2009 to the present. |

## Independensi Komite Audit

Independensi Komite Audit dijamin dengan adanya satu orang Komisaris Independen sebagai Ketua, sementara dua anggota lainnya merupakan pihak eksternal yang independen. Hal ini memungkinkan Komite Audit untuk berfungsi secara objektif dan independen. Adapun seluruh anggota Komite Audit Perseroan telah menyampaikan independensinya yang dapat dilihat pada tabel di bawah ini:

## Independence of The Audit Committee

The independence of the Audit Committee is ensured by having one Independent Commissioner as the Chairman, while the other two members are external parties who are independent. This allows the Audit Committee to function objectively and independently. All members of the Company's Audit Committee have declared their independence, which can be seen in the table below:

**Tabel Independensi Komite Audit**
**Table of Audit Committee Independence**

| Aspek Independensi<br>Independence Aspects | Bambang Widodo | Lilik Qusairy | Tulus Setiawan |
|---|---|---|---|
| Tidak memiliki hubungan keuangan dengan Dewan Komisaris dan Direksi<br>No financial relationships with the Board of Commissioners and Directors | √ | √ | √ |
| Tidak memiliki hubungan kepengurusan di Perseroan, anak Perseroan, maupun Perseroan afiliasi<br>No management relationships in the company, subsidiaries, or affiliated companies | √ | √ | √ |
| Tidak memiliki hubungan kepemilikan saham di Perseroan<br>No ownership relationships with the company's shares | √ | √ | √ |

| | | | |
|---|---|---|---|
| Tidak memiliki hubungan keluarga dengan Dewan Komisaris, Direksi, dan/atau sesama anggota Komite Audit<br>No familial relationships with the Board of Commissioners, Directors, and/or fellow Audit Committee members | √ | √ | √ |
| Tidak menjabat sebagai pengurus partai politik, pejabat dan pemerintah<br>Not serving as officials of political parties, government officials, and government employees | √ | √ | √ |

## Pengembangan Kompetensi Komite Audit

Adapun pengembangan kompetensi Anggota Komite Audit disajikan pada Bab Profil Perseroan dalam Laporan Tahunan ini.

## Competency Development of The Audit Committee

The development of competencies of the Audit Committee members is presented in the Company Profile section of this Annual Report.

## Rapat Komite Audit

Mengacu pada Piagam Komite Audit bahawa Komite Audit wajib mengadakan rapat paling sedikit 1 (satu) kali dalam 3 (tiga) bulan dan setiap waktu bila dipandang perlu. Rapat Komite Audit juga dihadiri oleh lebih dari ½ (satu per dua) dari jumlah anggota Komite Audit. Dengan keputusan rapat dapat diambil berdasarkan musyawarah untuk mufakat.

Sepanjang tahun 2023, Komite Audit telah menyelenggarakan rapat Komite Audit sebanyak sebanyak 4 (Empat) kali. Adapun rincian mengenai jumlah kehadiran rapat masing-masing anggota Komite Audit adalah sebagai berikut.

## Audit Committee Meetings

Referring to the Audit Committee Charter, the Audit Committee is required to hold meetings at least once every 3 (three) months and at any time deemed necessary. Audit Committee meetings are attended by more than ½ (one half) of the total members of the Audit Committee. Decisions at the committee meetings can be made through deliberation for consensus.

Throughout 2023, the Audit Committee has conducted Audit Committee meetings a total of 4 (Four) times. The details regarding the attendance at these meetings for each Audit Committee member are as follows.

**Tabel Tingkat Kehadiran Rapat Komite Audit**
**Table of Attendance at Audit Committee Meetings**

| Nama<br>Name | Jabatan<br>Position | Total Rapat<br>Total Meetings | Jumlah Rapat<br>Number of Meetings | Persentase<br>Presentage |
|---|---|---|---|---|
| Bambang Widodo | Ketua Komite<br>Chair of the Committee | 4 | 4 | 100% |
| Lilik Qusairy | Anggota<br>Member | 4 | 4 | 100% |
| Tulus Setiawan | Anggota<br>Member | 4 | 4 | 100% |

## Laporan Singkat Pelaksanaan Kegiatan Komite Audit

Sepanjang tahun 2023, Komite Audit telah merealisasikan program kerja yang disusun sebelumnya dengan menjalankan kegiatan-kegiatan antara lain:

1. Melakukan penelaahan atas rencana bisnis Perseroan,
2. Melakukan evaluasi atas informasi keuangan yang akan diinformasikan kepada publik dan/atau pihak otoritas antara lain Laporan Keuangan, Proyeksi terkait informasi keuangan lainnya;

## Bref Report on The Implementation of The Nomination and Remuneration Committee

Throughout 2023, the Nomination and Remuneration Committee (NRC) implemented the previously prepared work program by conducting various activities, including:

1. Review the Company's business plan,
2. Evaluate financial information to be disclosed to the public and/or authorities, including Financial Reports and projections related to other financial information;

3. Melakukan evaluasi terhadap pelaksanaan audit Kantor Akuntan Publik;
4. Melakukan pemantauan dan evaluasi terhadap pengelolaan risiko yang dihadapi Perseroan; serta
5. Melakukan pemantauan pada pelaksanaan Audit Internal di Perseroan.

3. Evaluate the implementation of the Public Accountant's audit;
4. Monitor and evaluate the Company's risk management,
5. Monitor the implementation of the Internal Audit in the Company.

## KOMITE REMUNERASI DAN NOMINASI
Nomination and Remuneration Committee

Komite Nominasi dan Remunerasi (KNR) bertanggung jawab memberikan nasihat dan rekomendasi kepada Dewan Komisaris mengenai nominasi dan remunerasi dari para anggota Direksi dan Dewan Komisaris. KNR juga berfungsi dalam mendukung tugas dan tanggung jawab Dewan Komisaris, khususnya dalam hal penetapan kriteria calon anggota Dewan Komisaris dan Direksi serta penetapan sistem dan penilaian kinerja. KNR diketuai oleh komisaris independen dan bertindak independen dalam menjalankan tugas dan tanggung jawabnya, sesuai dengan Pedoman KNR Perseroan.

The Nomination and Remuneration Committee (NRC) is responsible for providing advice and recommendations to the Board of Commissioners regarding the nomination and remuneration of members of the Board of Directors and Board of Commissioners. The NRC also supports the tasks and responsibilities of the Board of Commissioners, especially in determining the criteria for candidates for the Board of Commissioners and Directors and establishing the performance assessment system. The NRC is chaired by an independent commissioner and acts independently in carrying out its duties and responsibilities, following the Company's NRC Guidelines.

### Pedoman dan Tatab Tertib Kerja Komite Remunerasi dan Nominasi

Perseroan membentuk Piagam Komite Nominasi dan Remunerasi pada tanggal 21 Maret 2022, sebagai pedoman kerja dan tata tertib untuk anggota Komite Nominasi dan Remunerasi. Selain itu, anggota Komite Nominasi dan Remunerasi juga melaksanakan fungsinya merujuk pada Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 34/POJK.04/2014 tentang Pembentukan dan Pedoman Pelaksanaan Kerja Komite Nominasi dan Remunerasi Emiten atau Perseroan Publik serta Anggaran Dasar Perseroan. Pada Piagam Komite Nominasi dan Remunerasi telah memuat struktur, keanggotaan, tugas, tanggung jawab, wewenang, serta prosedur rapat para anggota KNR.

### Guidelines and Working Procedures for The Nomination and Remuneration Committee

The Company established the Nomination and Remuneration Committee Charter on 21 March 2022, as guidelines and rules for the members of the Nomination and Remuneration Committee. In addition, the members of the Nomination and Remuneration Committee also perform their functions based on the Financial Services Authority Regulation No. 34/POJK.04/2014 regarding the Formation and Guidelines for the Implementation of the Nomination and Remuneration Committee of Issuers or Public Companies and the Company's Articles of Association. The NRC Charter includes the structure, membership, duties, responsibilities, authorities, and meeting procedures for NRC members.

### Tugas dan tanggung jawab komite Remunerasi dan Nominasi

Dalam melaksanakan fungsi nominasi, KNR bertanggung jawab untuk memberikan rekomendasi kepada Dewan Komisaris terkait:

a. Komposisi jabatan Anggota Direksi dan/atau Dewan Komisaris,
b. Kebijakan dan kriteria yang dibutuhkan dalam proses nominasi calon Anggota Direksi dan/atau Dewan Komisaris, serta
c. Kebijakan evaluasi kinerja bagi anggota direksi dan dewan komisaris,

### Duties and Responsibilities of The Nomination and Remuneration Committee

In carrying out its nomination function, the NRC is responsible for recommending to the Board of Commissioners regarding:

a. The composition of positions in the Board of Directors and/or Board of Commissioners,
b. Policies and criteria needed in the nomination process for candidates for the Board of Directors and/or Board of Commissioners, and
c. Performance evaluation policies for members of the board of directors and commissioners.

Adapun melaksanakan fungsi remunerasi, KNR bertanggung jawab untuk memberikan rekomendasi kepada Dewan Komisaris mengenai:

a. Struktur, kebijakan dan besaran remunerasi anggota Direksi dan Dewan Komisaris,

b. Membantu Dewan Komisaris melakukan penilaian kinerja dengan kesesuaian remunerasi yang diterima anggota Direksi dan Dewan Komisaris,

Selain itu, KNR dalam melakukan struktur, kebijakan dan besaran Remunerasi juga harus memperhatikan:

- Remunerasi yang berlaku pada industri sesuai dengan kegiatan usaha Perseroan sejenis dan skala usaha dari Perseroan dalam industrinya,
- Tugas, tanggung jawab dan wewenang Anggota Direksi dan/atau Anggota Dewan Komisaris dikaitkan dengan pencapaian tujuan dan kinerja Perseroan,
- Target kinerja atau kinerja masing-masing Anggota Direksi dan/atau Anggota Dewan Komisaris, serta
- Keseimbangan tunjangan antara yang bersifat tetap dan bersifat variabel.

## Struktur, Keanggotaan dan Keahlian Komite Remunerasi dan Nominasi

Dalam pembentukan Komite Nominasi dan Remunerasi di Perseroan telah memenuhi ketentuan pada Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 34/POJK.04/2014 yakni anggota Komite Nominasi dan Remunerasi paling sedikit terdiri dari 3 (tiga) orang anggota, dengan salah satunya berasal dari Komisaris Independen Perseroan, 1 (orang) anggota lain tidak berafiliasi dengan Perseroan, serta 1 (orang) menduduki jabatan manajerial di bawah Direksi.

Untuk komposisi anggota KNR di Perseroan telah disahkan pada Surat Keputusan Dewan Komisaris No. 006/Kom-MKTR/III/2022 tanggal 21 Maret 2022 tentang Pembentukan Komite Nominasi dan Remunerasi PT Menthobi Karyatama Raya Tbk. Adapun komposisi keanggotaan Komite Nominasi dan Remunerasi adalah sebagai selama tahun 2023 sebagai berikut:

In carrying out its remuneration function, the NRC is responsible for providing recommendations to the Board of Commissioners on:

a. The structure, policies, and amount of remuneration for members of the Board of Directors and Board of Commissioners,
b. Assisting the Board of Commissioners in conducting performance assessments with the appropriateness of the remuneration received by members of the Board of Directors and Board of Commissioners.

Moreover, when determining the structure, policies, and amount of remuneration, the NRC must also consider:

- Remuneration prevailing in the industry according to the Company's business activities and the Company's scale of operation in its industry,
- Duties, responsibilities, and authorities of members of the Board of Directors and/or members of the Board of Commissioners associated with the achievement of the Company's goals and performance,
- Performance targets or the performance of each member of the Board of Directors and/or members of the Board of Commissioners, and
- The balance of benefits between fixed and variable components.

## Structure, Membership, and Expertise of The Nomination and Remuneration Committee

In forming the Nomination and Remuneration Committee in the Company, it has complied with the provisions in the Financial Services Authority Regulation No. 34/POJK.04/2014, namely that the members of the Nomination and Remuneration Committee consist of at least 3 (three) members, with one of them coming from the Independent Commissioner of the Company, 1 (one) other member not affiliated with the Company, and 1 (one) holds a managerial position below the Board of Directors.

The composition of the NRC members in the Company has been approved in the Board of Commissioners Decree No. 006/Kom-MKTR/III/2022 dated 21 March 2022, regarding the Establishment of the Nomination and Remuneration Committee of PT Menthobi Karyatama Raya Tbk. The composition of the membership of the Nomination and Remuneration Committee during 2023 is as follows:

**Tabel Struktur, Keanggotaan Komite Nominasi dan Remunerasi**
**Table of Structure, Membership of the Nomination and Remuneration Committee**

| Nama<br>Name | Jabatan<br>Position | Dasar Hukum Pengangkatan<br>Legal Basis of Appointment | Masa Jabatan<br>Term of Office |
|---|---|---|---|
| Bambang Widodo | Ketua Komite<br>Chair of the Committee | Surat Keputusan Dewan Komisaris No. 006/Kom-MKTR/III/2022 tanggal 21 Maret 2022<br><br>Board of Commissioners Decree No. 006/Kom-MKTR/III/2022 dated 21 March 2022 | 2023 – 2027 |
| Fandi Yuniawan | Anggota<br>Member | | |
| Rudi Sarwono | Anggota<br>Member | | |

## Kualifikasi Pendidikan dan Pengalaman Kerja Komite Remunerasi dan Nominasi

Sepanjang tahun 2023, kualifikasi pendidikan dan pengalaman kerja Ketua dan Anggota Komite Nominasi dan Remunerasi disampaikan pada tabel sebagai berikut.

## Qualifications of Education and Work Experience of The Nomination and Remuneration Committee

Throughout 2023, the educational qualifications and work experience of the Chairman and Members of the Nomination and Remuneration Committee are presented in the table below.

**Tabel Kualifikasi Pendidikan dan Pengalaman Kerja Anggota Komite Nominasi dan Remunerasi**
**Table of Educatio Qualifications and Work Experience of Nomination and Nemuneration Committee Members**

| Nama<br>Name | Jabatan<br>Position | Usia (Sampai dengan Akhir Tahun Buku 2023)<br>Age (Until the End of 2023 Financial Year) | Kewarganegaraan<br>Citizenship | Pendidikan<br>Education | Pengalaman Kerja<br>Work experience | Rangkap Jabatan<br>Concurrent Positions |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Bambang Widodo | Ketua Komite<br><br>Chair of the Committee | Untuk profil usia, kewarganegaraan, pendidikan, pengalaman kerja serta rangkap jabatan dapat dilihat pada bagian Profil Dewan Komisaris pada Bab Profil Perseroan dalam Laporan Tahunan ini.<br><br>For the profile of age, nationality, education, work experience, and concurrent positions, you can refer to the Board of Commissioners' Profile section in the Company Profile chapter of this Annual Report. | | | | |
| Fandi Yuniawan | Anggota<br><br>Member | Untuk profil usia, kewarganegaraan, pendidikan, pengalaman kerja serta rangkap jabatan dapat dilihat pada bagian Profil Pejabat Eksekutif pada Bab Profil Perseroan dalam Laporan Tahunan<br><br>For the profile of age, nationality, education, work experience, and concurrent positions, you can refer to the Executive Officer Profile section in the Company Profile chapter of this Annual Report.. | | | | |
| Rudi Sarwono | Anggota | 58 Tahun | Warga Negara Indonesia | Meraih gelar Doktor Research Bidang Management dari Universitas Pelita Harapan<br><br>Meraih gelar Magister Manajemen dari Universitas Gadjah Mada pada tahun 2008,<br><br>Meraih gelar Sarjana Pendidikan dari Universitas IKIP Bandung pada tahun 1990. | Human Resource Director di PT Bakrie Sumatera Plantations Tbk. tahun 2006 – 2017,<br><br>Human Resource Manager di PT Perfetti Van Melle Indonesia tahun 2001 – 2005,<br><br>Human Resources Manager di PT General Motor Indonesia tahun 1997-2000,<br><br>Human Resources & General Affair Manajer di PT Samsung Metrodata Distribusi 1996 – 1997. | Lecturer and Journal Reviewer di Universitas Trilogi serta Institut Teknologi dan Bisnis Ahmad Dahlan, Jakarta Tahun 2018 – sekarang |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Member | 58 Year | Indonesian Citizen | Holds a Doctoral degree in Management Research from Pelita Harapan University.<br><br>Master's degree in Management from Gadjah Mada University in 2008.<br><br>Bachelor's degree in Education from IKIP Bandung University in 1990. | Human Resource Director at PT Bakrie Sumatera Plantations Tbk. from 2006-2017,<br><br>Human Resource Manager at PT Perfetti Van Melle Indonesia from 2001- 2005,<br><br>Human Resources Manager at PT General Motor Indonesia from 1997-2000,<br><br>Human Resources & General Affair Manager at PT Samsung Metrodata Distribusi from 1996 to 1997. | Lecturer and Journal Reviewer at Trilogi University and Ahmad Dahlan Institute of Technology and Business, Jakarta, since 2018. |

## Independensi Komite Remunerasi dan Nominasi

Seluruh anggota Komite Remunerasi dan Nominasi yang berasal dari pihak independen tidak memiliki hubungan keuangan, kepengurusan, kepemilikan saham dan/atau hubungan keluarga dengan Dewan Komisaris, Direksi dan/atau Pemegang Saham Pengendali, yang dapat mempengaruhi kemampuan bertindak independen.

Adapun seluruh anggota Komite Nominasi dan Remunerasi Perseroan telah menyampaikan independensinya yang dapat dilihat pada tabel di bawah ini:

## Independence of The Remuneration and Nomination Committee

All members of the Remuneration and Nomination Committee who come from independent parties do not have financial, managerial, share ownership, and/or family relationships with the Board of Commissioners, Directors, and/or Controlling Shareholders that could affect their ability to act independently.

All members of the Company's Remuneration and Nomination Committee have declared their independence, which can be seen in the table below:

**Tabel Independensi Komite Nominasi dan Remunerasi**
**Table of Independence of the Remuneration and Nomination Committee**

| Aspek Independensi<br>Independence Aspects | Bambang Widodo | Fandi Yuniawan | Rudi Sarwono |
|---|---|---|---|
| Tidak memiliki hubungan keuangan dengan Dewan Komisaris dan Direksi<br>No financial relationships with the Board of Commissioners and Directors | √ | √ | √ |
| Tidak memiliki hubungan kepengurusan di Perseroan, anak Perseroan, maupun Perseroan afiliasi<br>No managerial relationships in the company, subsidiaries, or affiliated companies | √ | √ | √ |
| Tidak memiliki hubungan kepemilikan saham di Perseroan<br>No ownership of shares in the company | √ | √ | √ |
| Tidak memiliki hubungan keluarga dengan Dewan Komisaris, Direksi, dan/atau sesama anggota Komite Remunerasi dan Nominasi<br>No family relationships with the Board of Commissioners, Directors, and/or fellow members of the Remuneration and Nomination Committee | √ | √ | √ |
| Tidak menjabat sebagai pengurus partai politik, pejabat dan pemerintah<br>No position as officials in political parties, government officials, and government | √ | √ | √ |

## Rapat Komite Nominasi dan Remunerasi

Mengacu pada Piagam Komite Nominasi dan Remunerasi tertanggal 21 Maret 2022, bahwa anggota KNR dapat menyelenggarakan rapat sekurang-kuranganya 3 (tiga) kali dalam 1 (satu) tahun sesuai kebutuhan dan penugasan dari Dewan Komisaris. Rapat KNR hanya dapat dilaksanakan apabila dihadiri oleh mayoritas dari jumlah anggota Komite Nominasi dan Remunerasi. Dengan keputusan rapat dapat diambil berdasarkan musyawarah untuk mufakat.

Sepanjang tahun 2023, Komite Nominasi dan Remunerasi telah menyelenggarakan rapat sebanyak 3 (tiga). Adapun rincian mengenai jumlah kehadiran rapat masing-masing anggota Komite Remunerasi dan Nominasi adalah sebagai berikut:

## Remuneration and Nomination Committee Meeting

Referring to the Remuneration and Nomination Committee Charter dated 21 March 2022, committee members may hold meetings at least 3 (three) times a year as needed and assigned by the Board of Commissioners. The committee meeting can only be conducted if attended by the majority of the Remuneration and Nomination Committee members. Decisions during the meeting can be made through deliberation for consensus.

Throughout 2023, the Remuneration and Nomination Committee has held meetings approximately 3 (three) times. The details regarding the attendance of each member in the Remuneration and Nomination Committee meetings are as follows:

**Tabel Tingkat Kehadiran Rapat Komite Remunerasi dan Nominasi**
**Table of Attendance of Remuneration and Nomination Committee Meetings**

| Nama<br>Name | Jabatan<br>Position | Total Rapat<br>Total Meetings | Jumlah Rapat<br>Number of Meetings | Persentase<br>Presentage |
|---|---|---|---|---|
| Bambang Widodo | Ketua Komite<br>Committee Chairman | 3 | 3 | 100% |
| Fandi Yuniawan | Anggota<br>Member | 3 | 3 | 100% |
| Rudi Sarwono | Anggota<br>Member | 3 | 3 | 100% |

## Pengembangan Kompetensi Komite Nominasi dan Remunerasi

Pengembangan kompetensi Komite Remunerasi dan Nominasi disajikan pada bagian Profil Perseroan dalam Laporan Tahunan ini.

## Development of The Remuneration and Nomination Committee's Competence

The development of the Remuneration and Nomination Committee's competence is presented in the Company Profile section of this Annual Report.

## Laporan Singkat Pelaksanaan Kegiatan Komite Remunerasi dan Nominasi

Pelaksanaan tugas yang telah dilakukan oleh Komite Nominasi dan Remunerasi di tahun 2023, antara lain:

1. Mengidentifikasi dan mengusulkan calon yang memenuhi syarat sebagai anggota Dewan Komisaris untuk mendapatkan persetujuan RUPS;
2. Mengkoordinasikan penilaian mandiri (*self-assessment*) masing-masing anggota Direksi atas kinerja anggota Direksi secara keseluruhan, serta anggota Dewan Komisaris atas kinerja Dewan Komisaris secara keseluruhan; dan
3. Merekomendasikan perencanaan pengembangan kompetensi bagi anggota Direksi maupun anggota Dewan Komisaris.

## Brief Report on The Implementation of The Remuneration and Nomination Committee's Activities

Throughout 2023, the Nomination and Remuneration Committee implemented the previously prepared work program by conducting various activities, including:

1. qualify as a member of the Board of Commissioners to obtain GMS approval;
2. Coordinate the self-assessment of each member of the Board of Directors on the performance of the Board of Directors as a whole, as well as members of the Board of Commissioners on the performance of the Board of Commissioners as a whole; and
3. Recommend competency development plans for members of the Board of Directors and Board of Commissioners.

# ORGAN DAN KOMITE DI BAWAH DIREKSI
## Organization and Committees Under The Board of Directors

## SEKRETARIS Perseroan
Corporate Secretary

Sekretaris Perseroan berfungsi sebagai penghubung antara Perseroan dengan Pemegang Saham serta Pemangku Kepentingan lainnya untuk memastikan kepatuhan Perseroan terhadap Peraturan Perundang-Undangan di bidang Pasar Modal.

Fungsi Sekretaris Perseroan dirancang sebagai organ untuk memastikan dalam rangka membantu Direksi dan Dewan Komisaris memenuhi kewajiban untuk patuh pada prinsip transparansi, akuntabel, bertanggungjawab, independen dan berkeadilan. Secara struktur Sekretaris Perseroan bertanggung jawab langsung kepada Direksi. Secara umum, Sekretaris Perseroan memiliki fungsi sebagai saluran komunikasi terpercaya, serta memastikan bahwa hubungan dengan Pemangku Kepentingan dapat berjalan dengan baik untuk kepentingan bersama agar Perseroan dapat berjalan berkesinambungan.

The Corporate Secretary serves as the liaison between the Company and shareholders, as well as other stakeholders, to ensure the Company's compliance with Capital Market regulations.

The role of the Corporate Secretary is designed to assist the Board of Directors and Board of Commissioners in fulfilling their obligations to comply with the principles of transparency, accountability, responsibility, independence, and fairness. Structurally, the Corporate Secretary reports directly to the Board of Directors. In general, the Corporate Secretary functions as a reliable communication channel and ensures that relationships with stakeholders run smoothly for mutual benefit, enabling the company to operate sustainably.

### Pejabat Sekretaris Perseroan

Pengangkatan Sekretaris Perseroan telah memenuhi persyaratan sebagaimana diatur dalam Peraturan OJK No. 35/POJK.04/2014 mengenai Sekretaris Perseroan Emiten atau Perseroan Publik yakni diangkat dan diberhentikan berdasarkan Keputusan Direksi berdasarkan mekanisme internal Perseroan dengan persetujuan Dewan Komisaris.

Sepanjang tahun 2022, Sekretaris Perseroan PT Menthobi Karyatama Raya Tbk dijabat oleh Bapak Ilhamd Fithriansyah berdasarkan Surat Penunjukan Corporate Secretary Direksi Perseroan No.002/Dir/MKTR/III/2022 tanggal 21 Maret 2022. Adapun profil singkat beliau disampaikan sebagai berikut:

### Corporate Secretary Officer

The appointment of the Corporate Secretary complies with the requirements stipulated in OJK Regulation No. 35/POJK.04/2014 regarding the Corporate Secretary of Issuers or Public Companies. The appointment and dismissal are based on a decision by the Board of Directors through the Company's internal mechanism with the approval of the Board of Commissioners.

Throughout 2022, Mr. Ilhamd Fithriansyah served as the Corporate Secretary of PT Menthobi Karyatama Raya Tbk, based on the Appointment Letter of the Corporate Secretary of the Company No. 002/Dir/MKTR/III/2022 dated 21 March 2022. A brief profile of him is presented as follows:

**Ilhamd Fithriansyah**
Sekretaris Perseroan
Corporate Secretary

**Kewarganegaraan**
Warga Negara Indonesia

**Domisili**
Jakarta

**Usia**
48 tahun pada akhir tahun buku 2023

**Citizenship**
Indonesia Citizen

**Domicile**
Jakarta

**Age**
48 years old at the end of the 2023 financial year

**Riwayat Pendidikan**

- Menyelesaikan pendidikan DIII Perbankan FISIP UI tahun 1996.
- Serta memperoleh gelar Sarjana Hukum dari Universitas Indonesia tahun 1999.

**Rangkap Jabatan**

Menjabat sebagai Head of Legal Department di PT Menthobi Makmur Lestari (Tahun 2018 – sekarang).

**Riwayat Jabatan**

- Menjabat sebagai Head Legal Department di PT Bakrie Sumatera Plantations Tbk (Tahun 2010 - 2018), dan
- Menjabat sebagai Associate di Law Firm Aji Wijaya Sunarto Yudo & Co (Tahun 2002 - 2009).

## Tugas dan Tanggung Jawab Sekretaris Perseroan

Sekretaris Perseroan menjalankan tugas dan tanggung jawab yang telah disesuaikan dengan Piagam Sekretaris Perseroan tanggal 21 Maret 2022 yakni sebagai berikut:

1. Mengikuti perkembangan pasar modal, khususnya peraturan perundang-undangan yang berlaku,

2. Memberikan masukan kepada Direksi dan Dewan Komisaris untuk mematuhi peraturan perundang-undangan di bidang Pasar Modal,

3. Membantu Direksi dan Dewan Komisaris dalam pelaksanaan tata kelola Perseroan yang meliputi:

    a. Keterbukaan informasi kepada Masyarakat, termasuk ketersediaan informasi pada Situs Web Emiten atau Perseroan Publik;
    b. Penyampaian laporan kepada Otoritas Jasa Keuangan tepat waktu;
    c. Penyelenggaraan dan dokumentasi Rapat Umum Pemegang Saham;
    d. Penyelenggaraan dan dokumentasi rapat Direksi dan/atau Dewan Komisaris; dan

    e. Pelaksanaan program orientasi terhadap Perseroan bagi Direksi dan/atau Dewan Komisaris.

4. Sebagai penghubung antara Emiten atau Perseroan Publik dengan Pemegang Saham Emiten atau Perseroan Publik, Otoritas Jasa Keuangan, dan pemangku kepentingan lainnya

5. Menyampaikan laporan secara berkala paling kurang 1 (satu) kali dalam 1 (satu) tahun mengenai fungsi Sekretaris Perseroan kepada Direksi dan ditembuskan kepada Dewan Komisaris.

**Educational Background**

- DIII Banking education at FISIP UI in 1996.

- Bachelor of Law degree from the University of Indonesia in 1999.

**Concurrent Positions**

Currently serving as the Head of the Legal Department at PT Menthobi Makmur Lestari (Since 2018).

**Previous Positions**

- Previously served as the Head of the Legal Department at PT Bakrie Sumatera Plantations Tbk (2010-2018), and
- Previously worked as an Associate at the Law Firm Aji Wijaya Sunarto Yudo & Co (2002-2009).

## Corporate Secretary's Tasks and Responsibilities

The Corporate Secretary carries out tasks and responsibilities as outlined in the Corporate Secretary Charter dated 21 March 2022, which include:

1. Follows capital market developments, especially applicable laws and regulations,.

2. Provide an input to the Board of Directors and Board of Commissioners to ensure compliance with capital market regulations.

3. Assist the Board of Directors and Board of Commissioners in implementing corporate governance, including:
    a. Providing information transparency to the public, including making information available on the Issuer's or Public Company's website;
    b. Timely submission of reports to the Financial Services Authority;
    c. Conducting and documenting General Meetings of Shareholders;
    d. Organizing and documenting meetings of the Board of Directors and/or Board of Commissioners; and
    e. Implementing orientation programs for the company's Directors and/or Board of Commissioners.

4. Acting as a liaison between the Issuer or Public Company and its Shareholders, the Financial Services Authority, and other stakeholders.

5. Submitting reports periodically, at least once a year, on the functions of the Corporate Secretary to the Board of Directors and copying the Board of Commissioners.

## Pengembangan Kompetensi Sekretaris Perseroan

Pengembangan kompetensi Sekretaris Perseroan disajikan pada bagian Profil Perseroan dalam Laporan Tahunan ini.

## Laporan Singkat Pelaksanaan Tugas Sekretaris Perseroan

Selama tahun 2023, Sekretaris Perseroan telah menjalankan berbagai kegiatan Perseroan, baik yang berhubungan dengan *shareholder*, manajemen, maupun pemangku kepentingan. Adapun kegiatan Sekretaris Perseroan sebagai berikut:

1. Menyelenggarakan dan mengadministrasi Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan tanggal 12 April 2023 dan pelaksanaan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa tanggal 6 September 2023;
2. Melakukan keterbukaan informasi terkait kegiatan korporasi Perseroan;
3. Melakukan penyesuaian kebijakan Perseroan terkait Tata Kelola Perseroan,
4. Melakukan penerbitan Laporan Publikasi Keuangan sesuai ketentuan dan arahan; serta
5. Melaksanakan fungsi kesekretariatan dalam pelaksanaan rapat Direksi dan rapat Dewan Komisaris.

## Development of Corporate Secretary's Competencies

The development of the Corporate Secretary's competencies is presented in the Company Profile section of this Annual Report.

## Brief Report on The Implementation of The Corporate Secretary's Duties

Throughout 2023, the Corporate Secretary has undertaken various activities related to the company's shareholders, management, and stakeholders. The activities of the Corporate Secretary include:

1. Organizing and administering the Annual General Meeting of Shareholders on 12 April 2023, and the Extraordinary General Meeting of Shareholders on 6 September 2023;
2. Providing information transparency related to the company's corporate activities;
3. Adjusting the company's policies related to corporate governance;
4. Issuing Financial Publication Reports in accordance with regulations and directives; and
5. Performing secretarial functions in the conduct of meetings of the Board of Directors and meetings of the Board of Commissioners

# AUDIT INTERNAL
Internal Audit

Audit Internal merupakan bagian dari organisasi Perseroan yang mewujudkan sistem pengawasan yang memadai untuk menjaga dan mengamankan kegiatan usaha sesuai dengan tujuan dan kebijakan Perseroan. Audit internal menjadi fungsi strategis dalam membantu dan meningkatkan peran Direksi dalam menjalankan fungsi pengawasan terhadap pengurusan Perseroan.

Selain itu, audit Internal juga didefinisikan sebagai suatu kegiatan pemberian keyakinan (*assurance*) dan konsultansi yang bersifat objektif, dengan tujuan untuk memberikan nilai tambah dan memperbaiki operasional Perseroan. Hal ini dilakukan melalui pendekatan yang sistematis, dengan cara mengevaluasi dan meningkatkan efektivitas manajemen risiko, pengendalian internal, maupun proses tata kelola Perseroan.

Internal Audit is a part of the company's organization that embodies an adequate supervision system to safeguard and secure business activities in accordance with the company's objectives and policies. Internal Audit plays a strategic role in assisting and enhancing the Board of Directors' oversight of the company's management.

Internal Audit is also defined as an activity that provides objective assurance and consulting services with the aim of adding value and improving the company's operations. This is done through a systematic approach, evaluating and improving the effectiveness of risk management, internal controls, and corporate governance processes.

## Kedudukan dan Struktur Unit Audit Internal

Berpedoman pada penunjukan dan pembentukan Audit Internal yakni Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 56/POJK.04/2015 tentang Pembentukan dan Pedoman Penyusunan Piagam Unit Audit Internal, maka

## Position and Structure of The Internal Audit Unit

Guided by the appointment and establishment of Internal Audit as per the Financial Services Authority Regulation No. 56/POJK.04/2015 concerning the Establishment and Guidelines for the Preparation of

Perseroan telah membentuk Departemen Corporate Internal Audit yang telah ditetapkan pada Surat Keputusan Direksi PT Menthobi Karyatama Raya Tbk Nomor 07/Dir-MKTR/VII/2022, tanggal 15 Juli 2022.

Dalam kedudukannya, Departemen Corporate Internal Audit ialah unit kerja dengan kedudukan struktur organisasi langsung di bawah Direktur Utama. Departemen tersebut dipimpin oleh seorang Kepala Internal Audit. Adapun Kepala Audit Internal diangkat dan diberhentikan oleh Direksi dengan persetujuan Dewan Komisaris.

Dalam menjalankan fungsinya, Kepala Audit Internal bertanggungjawab kepada Direktur Utama, dan dapat berkomunikasi langsung dengan Dewan Komisaris melalui Komite Audit. Adapun struktur organisasi untuk Departemen Corporate Internal Audit membawahi beberapa unit kerja yang dijelaskan dalam bagan berikut ini.

the Internal Audit Charter, the company has formed the Corporate Internal Audit Department, established by the Board of Directors of PT Menthobi Karyatama Raya Tbk in Decree No. 07/Dir-MKTR/VII/2022, dated 15 July 2022.

The Corporate Internal Audit Department is a working unit with an organizational structure directly under the President Director. The department is led by a Head of Internal Audit, who is appointed and dismissed by the Board of Directors with the approval of the Board of Commissioners.

In carrying out its functions, the Head of Internal Audit is responsible to the President Director and can communicate directly with the Board of Commissioners through the Audit Committee. The organizational structure for the Corporate Internal Audit Department oversees several functional units, as described in the following chart.

Sampai dengan akhir 2023, jumlah karyawan di Audit Internal Perseroan berjumlah 3 (tiga) orang yang umumnya berlatar belakang pendidikan yang memadai dan memiliki kecakapan dalam menjalankan tugas sebagai auditor. Anggota Unit Audit Internal ditempatkan di kantor Pusat dan lokasi operasional Perseroan yakni di Jakarta dan Kalimantan Tengah. Hal ini sebagai upaya untuk proses kerja Audit Internal yang efektif di semua lokasi tersebut.

By the end of 2023, the number of employees in the Company's Internal Audit totals 3 (three) people, generally with adequate educational backgrounds and competence in performing duties as auditors. Members of the Internal Audit Unit are stationed at the Head Office and operational locations of the Company in Jakarta and Central Kalimantan. This is an effort to ensure effective internal audit processes at all these locations.

## Profil Kepala Audit Internal

## Head of Corporate Internal Audit Unit Profile

**Achmad Romadhoni**
Kepala Satuan Corporate Internal Audit
Head of Corporate Internal Audit Unit

**Kewarganegaraan**
Warga Negara Indonesia

**Domisili**
Jakarta

**Usia**
33 tahun pada akhir tahun buku 2023

**Citizenship**
Indonesia Citizen

**Domicile**
Jakarta

**Age**
33 years old at the end of the 2023 financial year

**Dasar Hukum Pengangkatan**
Surat Keputusan Direksi PT Menthobi Karyatama Raya Tbk Nomor 07/Dir-MKTR/VII/2022, tanggal 15 Juli 2022.

**Riwayat Pendidikan**
Meraih gelar Sarjana Ekonomi dari Universitas Paramadina, Jakarta pada tahun 2012.

**Riwayat Jabatan**
Menjabat sebagai Accounting SPV di Musica Studios.

**Rangkap Jabatan**
Tidak Ada

**Sertifikat yang diperoleh**
Tidak Ada

## Tugas dan Tanggung Jawab Unit Audit Internal

Dalam menjalankan tugasnya, Perseroan telah membentuk Piagam Unit Audit Internal tanggal 21 Maret 2022. Untuk Piagam Internal Audit PT Menthobi Karyatama Raya Tbk mengacu pada Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 56/POJK.04/2015 tentang Pembentukan dan Pedoman Penyusunan Piagam Unit Audit Internal, Perundang-undangan yang berlaku maupun standar nasional terkait praktek profesional pada internal audit Perseroan.

Dengan merujuk pada Piagam Internal Audit bahwa tugas dan tanggung jawab Satuan Pengawas Internal Audit adalah sebagai berikut:

1. Menyusun dan melaksanakan rencana Audit Internal tahunan berbasis risiko,
2. Menguji dan mengevaluasi pelaksanaan pengendalian intern dan sistem manajemen risiko sesuai dengan kebijakan Perseroan,
3. Melakukan pemeriksaan dan penilaian atas efisiensi dan efektivitas di seluruh bidang kegiatan Perseroan dan anak Perseroan,
4. Memberikan saran perbaikan dan informasi yang objektif tentang kegiatan yang diperiksa pada semua tingkat manajemen,
5. Memantau, menganalisis dan melaporkan pelaksanaan tindak lanjut perbaikan yang telah disarankan,
6. Memberikan informasi hasil pemeriksaan kepada Manajemen terkait, dan Dewan Komisaris atau Komite Audit melalui Direktur Utama,
7. Menyusun program dan menerapkan evaluasi mutu dan kinerja Audit Internal secara berkesinambungan, serta

**Legal Basis of Appointment**
Decision Letter of the Board of Directors of PT Menthobi Karyatama Raya Tbk Number 07/Dir-MKTR/VII/2022, dated 15 July 2022.

**Educational Background**
Bachelor's degree in Economics from Paramadina University, Jakarta, in 2012

**Previous Positions**
Served as Accounting Supervisor (SPV) at Musica Studios.

**Concurrent Positions**
None

**Certificates obtained**
None

## Task and Responsibilities of Internal Audit Unit

In carrying out its duties, the Company has established the Internal Audit Charter on 21 March 2022. The Internal Audit Charter of PT Menthobi Karyatama Raya Tbk refers to the Financial Services Authority Regulation No. 56/POJK.04/2015 regarding the Formation and Guidelines for the Preparation of the Internal Audit Unit Charter, applicable regulations, and national standards related to professional practices in the Company's internal audit.

Referring to the Internal Audit Charter, the tasks and responsibilities of the Internal Audit Unit are as follows:

1. Develop and implement an annual risk-based Internal Audit plan,
2. Test and evaluate the implementation of internal controls and risk management systems in accordance with the Company's policies,
3. Examine and assess the efficiency and effectiveness across all areas of the Company's and subsidiaries' activities,
4. Provide improvement suggestions and objective information about the activities examined at all management levels,
5. Monitor, analyze, and report on the implementation of suggested corrective actions,
6. Provide information on the examination results to relevant Management, and the Board of Commissioners or Audit Committee through the President Director,
7. Develop and implement continuous quality and performance evaluation programs for Internal Audit, and

8. Melakukan pemeriksaan khusus apabila diperlukan sesuai dengan izin atau sepengetahuan dan/atau perintah Direktur Utama.

8. Conduct special audits when necessary, as authorized or with the knowledge and/or order of the President Director.

## Sertifikat dan Pengembangan Kompetensi Internal Audit

Departemen Corporate Internal Audit belum memiliki sertifikasi yang memadai terkait Internal Audit, namun Perseroan senantiasa melakukan berbagai pelatihan maupun pengembangan kompetensi terkait Internal Audit. Hal tersebut sebagai bentuk upaya optimalisasi dalam melaksanakan fungsi dan tugasnya Satuan Kerja Unit Audit Internal di operasional Perseroan. Adapun pengembangan kompetensi Internal Audit disajikan pada bagian Profil Perseroan dalam Laporan Tahunan ini.

## Certification and Development of Internal Audit Competencies

The Corporate Internal Audit Department does not yet have adequate certifications related to Internal Audit. However, the Company consistently provides various training and competency development related to Internal Audit. This effort is aimed at optimizing the performance of the Internal Audit Unit at the Company's operational level. The development of Internal Audit competencies is presented in the Company Profile in this Annual Report.

## Rapat Satuan Kerja Unit Audit Internal

Mengacu pada Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 56/POJK.04/2015 tentang Pembentukan dan Pedoman Penyusunan Piagam Unit Audit Internal bahwa anggota Unit Audit Internal dapat mengadakan rapat koordinasi dengan Komite Audit sekurang-kurangnya 4 (empat) kali dalam setahun.

Selama tahun 2023, Departemen Corporate Internal Audit telah menyelenggarakan rapat sebanyak 4 (empat) kali. Adapun rincian mengenai jumlah kehadiran rapat masing-masing anggota Satuan Pengawas Internal Audit yakni sebagai berikut.

## Internal Audit Unit Meeting

Referring to the Financial Services Authority Regulation No. 56/POJK.04/2015 regarding the Formation and Guidelines for the Preparation of the Internal Audit Unit Charter, members of the Internal Audit Unit may hold coordination meetings with the Audit Committee at least 4 (four) times a year.

Throughout 2023, the Corporate Internal Audit Department has organized meetings 4 (four) times. The details regarding the attendance of each Internal Audit Unit member are as follows.

**Tabel Tingkat Kehadiran Rapat Departemen Corporate Internal Audit**
**Table of Meeting Attendance Rate of Corporate Internal Audit Department**

| Nama<br>Name | Jabatan<br>Position | Rapat Internal dengan Direksi<br>Internal Meeting with the Board of Directors | | |
|---|---|---|---|---|
| | | Total Rapat<br>Total Meetings | Jumlah Rapat<br>Number of Meetings | Persentase<br>Percentage |
| Achmad Romadhoni | Ketua Satuan Corporate<br>Head of Corporate Internal Audit | 4 | 4 | 100% |
| Andhika Ageng Wirazadti Kusuma | Anggota<br>Member | 4 | 4 | 100% |
| Andrian Qurnain | Anggota<br>Member | 4 | 4 | 100% |

## Laporan Singkat Pelaksanaan KegiatanUnit Audit Internal Tahun 2023

Aktivitas audit telah dilaksanakan secara keseluruhan sesuai dengan program kerja Unit Audit Internal (Departemen Corporate Internal Audit) sepanjang tahun 2023, dengan melaksanakan hal – hal sebagai berikut :

1. Menguji dan mengevaluasi pelaksanaan pengendalian internal dan sistem manajemen risiko sesuai dengan kebijakan Perseroan;

2. Melakukan pemeriksaan di unit-unit perkebunan sawit serta di unit departemen pendukung;

## Brief Report on The Implementation of Internal Audit Unit Activities in 2023

The audit activities have been carried out comprehensively in accordance with the Internal Audit Unit's (Corporate Internal Audit Department) work program throughout 2023, by performing the following:

1. Testing and evaluating the implementation of internal controls and risk management systems in accordance with company policies;

2. Conducting examinations in palm plantation units and supporting department units;

3. Menyusun dan melaksanakan rencana kerja Audit Internal tahunan berdasarkan hasil analisis risiko (risk based audit);

4. Membuat laporan hasil audit dan menyampaikan laporan tersebut kepada Direksi, Dewan Komisaris, dan Komite Audit; serta

5. Berperan dalam pengembangan sistem perbaikan internal kontrol seperti assessment kebakaran hutan di perkebunan maupun wilayah perbaikan.

Sepanjang tahun 2023, Unit Audit Internal melaksanakan 2 (dua) audit. Temuan audit yang signifikan langsung dilaporkan kepada Manajemen dan Komite Audit, serta langsung ditindaklanjuti dengan baik oleh pihak yang diaudit.

3. Developing and implementing the annual Internal Audit work plan based on risk analysis (risk-based audit);

4. Creating audit result reports and presenting them to the Board of Directors, Board of Commissioners, and the Audit Committee; and

5. Playing a role in the development of internal control improvement systems such as fire risk assessment in plantations and improvement areas.

Throughout 2023, the Internal Audit Unit conducted 2 (two) audits. Significant audit findings were reported directly to Management and the Audit Committee, and they were promptly addressed by the audited parties.

# AUDIT EKSTERNAL
## External Audit

Auditor Eksternal memiliki tugas untuk memastikan bahwa setiap laporan keuangan dalam bentuk apapun yang dikeluarkan oleh Perseroan telah disusun dengan akurat, benar, dan mematuhi Standar Akuntansi Keuangan (SAK) yang berlaku. Dalam menjalankan tugasnya, Auditor Eksternal diberikan hak oleh Perseroan untuk mengakses seluruh data Perseroan, baik data keuangan maupun data lainnya.

Hal ini sebagai upaya mendukung implementasi independensi pengawasan dan audit terhadap pelaporan Laporan Keuangan Perseroan, serta menjadi bagian dalam implementasi GCG. Perseroan menunjuk Kantor Akuntan Publik untuk memeriksa Laporan keuangan konsolidasian Perseroan untuk tahun buku 2023, yang ditetapkan melalui RUPS Tahunan.

External auditors have the task of ensuring that any financial reports issued by the Company are prepared accurately, correctly, and comply with applicable Financial Accounting Standards (FAS). In carrying out their duties, external auditors are given the right by the Company to access all Company data, both financial and other data.

This is an effort to support the implementation of independent oversight and audit of financial reporting of the company, as well as being part of GCG implementation. The Company appointed a Public Accounting Firm to examine the Company's consolidated financial statements for the 2023 financial year, as determined through the Annual General Meeting.

## PENUNJUKAN AKUNTAN PUBLIK
### Appointment of Public Accountant

Penunjukan Kantor Akuntan Publik dan penetapan biaya audit didasarkan pada rekomendasi Komite Audit kepada Dewan Komisaris, yang kemudian disetujui oleh RUPS Tahunan pada tanggal 12 April 2023 sesuai dengan ketentuan Otoritas Jasa Keuangan. Dengan pelaksanaan fungsi Audit Eksternal atas Laporan Keuangan Perseroan untuk tahun buku 2023, telah sesuai dengan ketentuan yang berlaku terutama ketentuan Standar Profesional Akuntan Publik, serta perjanjian kerja dan ruang lingkup audit yang telah ditetapkan.

The appointment of the Public Accountant Firm and the determination of the audit fee are based on the recommendation of the Audit Committee to the Board of Commissioners, which approved by the Annual GMS on 12 April 2023 in accordance with the provisions of the Financial Services Authority. With the implementation of the External Audit function of the Company's Financial Statements for the financial year 2023, it is in accordance with the applicable provisions, especially the provisions of the Public Accountant Professional Standards, as well as the work agreement and the scope of the audit that has been set.

## KANTOR AKUNTAN PUBLIK, NAMA AKUNTAN DAN FEE
### Public Accounting Firm, Accountent Names, and Fees

Adapun Kantor Akuntan Publik, Nama Akuntan Publik, dan Jasa yang selama periode 3 (tiga) tahun terakhir dapat dilihat melalui tabel di bawah ini.

The Public Accounting Firm, the names of the Public Accountants, and the services provided during the last 3 (three) years can be seen in the table below.

**Tabel Kantor Akuntan Publik, Nama Akuntan, *Fee* dan Izin KAP**
**Table of public accounting firms, accountant name, fee and KAP licence**

| Tahun<br>Year | Kantor Akuntan Publik<br>Public Accounting Firm | Periode KAP<br>KAP Period | Nama Akuntan (Partner Penanggung Jawab)<br>Accountant's Name (Responsible Partner) | Periode Akuntan<br>Accountant's Period | Fee Jasa Audit*<br>Audit Service Fee* |
|---|---|---|---|---|---|
| 2023 | Paul Hadiwinata, Hidajat, Arsono, Retno, Palilingan & Rekan<br>Paul Hadiwinata, Hidajat, Arsono, Retno, Palilingan & Partners | 2023 | Indra Yagi Oktoriansyah, S.E, A.K, CA, CPA<br>(Registrasi Akuntan Publik No. AP.1683)<br>(Public Accountant Registration No. AP.1683) | 2023 | Rp165.000.000 |
| 2022 | Paul Hadiwinata, Hidajat, Arsono, Retno, Palilingan & Rekan<br>Paul Hadiwinata, Hidajat, Arsono, Retno, Palilingan & Partners | 2022 | Indra Yagi Oktoriansyah, S.E, A.K, CA, CPA<br>(Registrasi Akuntan Publik No. AP.1683)<br>(Public Accountant Registration No. AP.1683) | 2022 | Rp165.000.000,- |
| 2021 | Paul Hadiwinata, Hidajat, Arsono, Retno, Palilingan & Rekan<br>Paul Hadiwinata, Hidajat, Arsono, Retno, Palilingan & Partners | 2021 | Chandra, S.E, CPA<br>(Registrasi Akuntan Publik No. AP.1685)<br>(Public Accountant Registration No. AP.1685) | 2021 | Rp150.000.000,- |

### Koordinasi Auditor Eksternal dan Komite Audit

Dalam menjalankan tugasnya, akuntan publik eksternal melakukan komunikasi secara intensif dengan tim Audit Internal dan Komite Audit. Dalam hal terjadi perbedaan pendapat antara akuntan publik dengan tim audit internal, maka Komite Audit dapat memberikan saran, rekomendasi, dan pendapat yang bersifat independen terkait permasalahan yang dihadapi.

### Coordination Between External Auditor and Audit Committee

In performing their duties, external auditors engage in intensive communication with the Internal Audit team and the Audit Committee. In the event of disagreements between the external auditors and the internal audit team, the Audit Committee may provide independent advice, recommendations, and opinions on the issues at hand.

### Efektivitas Pelaksanaan Audit Eksternal

Tim Audit Internal terus melakukan pemantauan tindak lanjut temuan agar tidak terdapat lagi temuan yang sama dimasa yang akan datang. Tim Audit Internal berupaya meningkatkan koordinasi dengan Auditor Eksternal untuk meningkatkan efektivitas pelaksanaan audit selanjutnya.

### Effectiveness of External Audit Implementation

The Internal Audit team continues to monitor the follow-up actions on findings to prevent the recurrence of similar issues in the future. The Internal Audit team strives to enhance coordination with the External Auditor to improve the effectiveness of future audits.

# SISTEM PENGENDALIAN INTERNAL
## Internal Control System

Sistem pengendalian internal merupakan kebijakan dan prosedur yang disusun dan diterapkan sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku, dengan tujuan untuk meningkatkan efisiensi dan efektivitas operasional Perseroan baik kinerja keuangan maupun perlindungan terhadap aset Perseroan. Adapun pelaksanaan pengendalian internal yang dilakukan Perseroan, dengan menjamin tersedianya pelaporan keuangan dan manajerial yang dapat dipercaya, meningkatkan kepatuhan Perseroan terhadap peraturan perundang-undangan, serta mengurangi risiko terjadinya kerugian, penyimpangan, dan pelanggaran aspek kehati-hatian.

The internal control system comprises policies and procedures formulated and implemented in accordance with prevailing regulations. Its purpose is to enhance the efficiency and effectiveness of the company's operational performance, encompassing both financial performance and the protection of corporate assets. The company ensures compliance with financial and managerial reporting, enhances adherence to regulations, and reduces the risk of losses, deviations, and prudential violations.

Mengingat pentingnya sistem pengendalian internal dalam kelangsungan usaha Perseroan, Perseroan senantiasa meningkatkan dan memperkuat pengendalian internalnya dengan mengkaji dan memantau sistem pengendalian internal yang telah ditetapkan. Perseroan mewajibkan adanya sistem pengendalian Internal yang mencakup pengendalian keuangan, operasional, dan kepatuhan.

Given the importance of the internal control system for the company's continuity, the company continuously improves and strengthens its internal controls by reviewing and monitoring the established internal control system. The company mandates an internal control system covering financial, operational, and compliance controls.

Sistem Pengendalian Internal yang dikembangkan oleh Perseroan mencakup hal-hal sebagai berikut:

1. Pelaksanaan budaya pengendalian internal yang disiplin dan terstruktur secara menyeluruh, serta adanya perhatian dan arahan yang dilakukan oleh Direksi terhadap semua organisasi Perseroan,
2. Pengkajian dan pengelolaan risiko usaha yang dihadapi, dengan proses identifikasi, analisis, penilaian serta pengelolaan risiko yang relevan,
3. Aktivitas pengendalian yakni tindakan-tindakan yang dilakukan dalam suatu proses pengendalian terhadap kegiatan Perseroan pada setiap tingkat dan unit pada struktur organisasi Perseroan,
4. Sistem informasi dan komunikasi yakni suatu proses penyajian laporan mengenai kegiatan operasional, finansial, dan kepatuhan/ketaatan atas ketentuan dan peraturan yang berlaku pada Perseroan, serta
5. *Monitoring* yakni proses penilaian terhadap kualitas sistem pengendalian internal termasuk fungsi Internal Audit pada setiap tingkat dan unit pada struktur organisasi Perseroan.

The Internal Control System developed by the Company encompasses the following aspects:

1. Implementation of a disciplined and comprehensive internal control culture, with attention and guidance from the Board of Directors throughout the organization.
2. Examination and management of business risks, involving the identification, analysis, assessment, and management of relevant risks.
3. Control activities, encompassing actions taken in a control process over the company's activities at each level and unit in the organizational structure.
4. Information and communication systems, presenting reports on operational, financial, and compliance activities in the company.
5. Monitoring, involving assessments of the quality of the internal control system, including the Internal Audit function, at each level and unit in the organizational structure.

Pada sistem pengendalian internal Perseroan, dilakukan pula pemisahan tugas dan tanggung jawab yang jelas antar pegawai, namun saling berhubungan serta saling mendukung. Pemisahan tugas dan

The company's internal control system also implements clear separation of duties and responsibilities among employees, supported by standardization, policies, or procedures to avoid errors made by employees, whether

tanggung jawab tersebut didukung oleh standarisasi, kebijakan atau prosedur yang mampu menghindari terjadinya kesalahan yang dibuat oleh pegawai, baik disengaja maupun tidak disengaja. Perseroan juga senantiasa terus-menerus melakukan pemantauan untuk menilai kualitas sistem pengendalian internal Perseroan dalam jangka panjang.

intentional or unintentional. The company continuously monitors to assess the long-term quality of its internal control system.

## Aktivitas Pengendalian Operasional dan Keuangan

Sistem pengendalian keuangan dan operasional Perseroan dilakukan dengan memahami proses yang berjalan melalui perencanaan, prosedur, dan pelaksanaan, hingga menerapkan kriteria-kriteria di seluruh aspek operasional Perseroan, baik di bidang administrasi maupun bidang produksi. Pada aktivitas pengendalian operasional dan keuangan Perseroan, dilakukan melalui pencatatan yang akurat dan tepat waktu, akuntabilitas atas sumber daya pelaporan dan pencatatannya, serta dokumentasi.

Selain itu, Direksi wajib memberikan informasi yang mendetail kepada seluruh karyawan terkait kegiatan usaha baik keuangan maupun non keuangan, yang berhubungan dengan pelaksanaan tugas pokok dan fungsinya. Hal ini bertujuan untuk memudahkan pelaksanaan, pengendalian dan pertanggungjawaban pada setiap unit operasional.

Terkait komunikasi atas informasi pada kegiatan usaha Perseroan, diselenggarakan secara efektif baik komunikasi di lingkungan Perseroan maupun komunikasi dengan pihak luar yang terkait. Perseroan juga telah didukung oleh sistem teknologi informasi yang dimiliki, sehingga adanya pengendalian keuangan dan operasional dapat berjalan dengan baik dan efektif. Adanya sistem teknologi informasi tersebut, manajemen dapat mengetahui dengan segera perkembangan dan perubahan yang terjadi pada bidang keuangan dan operasional.

## Operational and Financial Control Activities

The financial and operational control system of the company is implemented by understanding the processes through planning, procedures, and execution. It applies criteria across all operational aspects, both in administration and production. Control activities involve accurate and timely recording, accountability for resource reporting and recording, and documentation.

Additionally, the Board of Directors is required to provide detailed information to all employees regarding business activities, both financial and non-financial, related to the performance of their duties and functions. This facilitates the implementation, control, and accountability in each operational unit.

Effective communication of information related to the company's business activities is organized both internally and externally. The company is supported by its information technology system, ensuring effective financial and operational controls. This information technology system enables management to promptly understand developments and changes in financial and operational areas.

## Kepatuhan Terhadap Peraturan Perundang-Undangan

Perseroan sangat memahami bahwa kepatuhan terhadap hukum dan peraturan perundang-undangan merupakan hal yang wajib diterapkan, agar Perseroan mampu menjalankan kegiatan usahanya berjalan lancar serta dapat terus tumbuh menjadi kuat dan sehat. Dalam hal ini, manajemen Perseroan senantiasa memastikan kegiatan operasional Perseroan telah dikelola dengan cara yang profesional, transparan, efisien, dan memiliki tekad dalam mematuhi regulai atau perundang-undangan saat membuat keputusan. Selain itu, seluruh karyawan maupun jajaran manajemen Perseroan wajib mematuhi seluruh peraturan perundangan yang ada.

## Compliance with Legal Regulations

The company understands that compliance with legal regulations is mandatory to ensure the smooth operation and continuous growth of the business. Management ensures that the operational activities of the company are managed professionally, transparently, efficiently, and with a commitment to comply with regulations or laws when making decisions. All employees and management of the company are required to comply with all existing legal regulations.

Dewan Komisaris maupun Direksi juga turut serta memastikan bahwa seluruh kegiatan aktivitas operasional Perseroan telah memenuhi unsur kepatuhan terhadap peraturan dan perundangan undangan yang berlaku. Bagi Perseroan, sistem pengendalian internal terkait kepatuhan terhadap regulasi, merupakan salah satu komponen penting dalam kegiatan tata kelola Perseroan serta menjadi dasar pelaksanaan kegiatan operasional yang sehat, hati-hati (*prudent*), dan aman.

The Board of Commissioners and the Board of Directors also ensure that all operational activities of the company comply with applicable regulations and laws. For the company, the internal control system related to regulatory compliance is one of the crucial components in corporate governance activities and serves as the basis for the implementation of healthy, prudent, and safe operational activities.

## EVALUASI TERHADAP EFEKTIVITAS SISTEM PENGENDALIAN

### Evaluation of The Effectiveness of The Control System

Evaluasi pada sistem pengendalian internal dilakukan secara berkesinambungan terutama terhadap aturan Perseroan yang berkaitan pada aspek operasional, keuangan, pemasaran, pembinaan personil, dan aspek lainnya. Dalam evaluasi pada efektivitas sistem pengendalian dilakukan oleh Departemen Internal Audit, yang bertanggung jawab dan berperan aktif untuk mengevaluasi sistem pengendalian internal (*internal control*) di berbagai kegiatan operasional Perseroan. Adapun Komite Audit juga merupakan bagian dari sistem pengendalian internal Perseroan yang dibentuk untuk memastikan bahwa sistem pengendalian internal telah efektif disusun dan diimplementasikan.

Evaluation of the internal control system is carried out continuously, especially regarding company rules related to operational, financial, marketing, personnel development, and other aspects. The Internal Audit Department is responsible for actively evaluating the effectiveness of the internal control system in various operational activities of the company. The Audit Committee is also part of the company's internal control system, ensuring that the internal control system has been effectively formulated and implemented.

Dalam tugas dan tanggung jawab, Komite Audit melakukan penelaahan atas informasi keuangan yang akan dikeluarkan Perseroan kepada publik dan/atau kepada pihak otoritas seperti: laporan keuangan, proyeksi, dan laporan lainnya terkait dengan informasi keuangan Perseroan. Selain itu, Komite Audit juga melakukan penelaahan atas ketaatan terhadap peraturan perundang-undangan yang berhubungan dengan kegiatan Perseroan.

In its duties and responsibilities, the Audit Committee reviews financial information to be released by the company to the public and/or to authorities, such as financial statements, projections, and other reports related to the company's financial information. Additionally, the Audit Committee reviews compliance with regulations related to the company's activities.

## PERNYATAAN DIREKSI DAN/ATAU DEWAN KOMISARIS ATAS KECUKUPAN SISTEM PENGENDALIAN INTERNAL

### Directors' and/or Board of Commissioners Statement on The Adequacy of The Internal Control System

Berdasarkan hasil evaluasi tahunan, Dewan Komisaris dan Direksi menyimpulkan bahwa sepanjang tahun 2023, sistem pengendalian internal Perseroan atas laporan keuangan, kegiatan operasional maupun kepatuhan terhadap Peraturan yang berlaku telah berjalan dengan baik. Selain itu, Direksi menyimpulkan bahwa sistem Pengendalian Internal juga dilaksanakan dengan prinsip kehati-hatian, menghindari segala tindak kecurangan maupun tindakan-tindakan lain yang memiliki potensi yang merugikan Perseroan serta para Pemangku Kepentingan lainnya.

Based on the results of the annual evaluation, the Board of Commissioners and the Board of Directors concluded that throughout 2023, the Company's internal control system over financial reporting, operational activities, and compliance with applicable regulations has been functioning well. Additionally, the Directors concluded that the Internal Control System is also implemented with prudence, avoiding any fraudulent activities or other actions that could potentially harm the Company and other stakeholders.

# MANAJEMEN RISIKO
## Risk Management

Salah satu tujuan dari sistem manajemen risiko yakni untuk mengurangi potensi risiko secara efektif. Dengan mewujudkan tujuan tersebut, pengelolaan risiko harus dijalankan secara sistematis, terstruktur dan terintegrasi pada proses bisnis yang dikelola. Dalam hal ini, Perseroan telah memiliki metodologi pada pengelolaan risiko yakni antara lain: penilaian risiko, pengembangan strategi untuk mengelolanya, serta mitigasi risiko dengan menggunakan pengelolaan sumberdaya.

One of the objectives of the risk management system is to effectively reduce potential risks. To achieve this goal, risk management must be carried out systematically, structurally, and integrated into the managed business processes. In this regard, the Company has a risk management methodology, including risk assessment, strategy development, and risk mitigation using resource management.

## GAMBARAN UMUM PADA SISTEM MANAJEMEN RISIKO
### Overview of Risk Management System

PT Menthobi Karyatama Raya Tbk sebagai Perseroan yang bergerak di bidang perkebunan, perdagangan, serta pengolahan kelapa sawit menghadapi sejumlah risiko pada kegiatan operasional, yang bersumber baik dari situasi lingkungan internal maupun eksternal yang semakin kompleks. Untuk itu dibutuhkan praktik tata kelola Perseroan yang baik (*Good Corporate Governance*) melalui pengelolaan risiko secara optimal dan komprehensif agar Perseroan mampu memperoleh kinerja terbaik di bidang usaha perkebunan.

PT Menthobi Karyatama Raya Tbk, as a company engaged in plantation, trade, and palm oil processing, faces various risks in operational activities originating from both the internal and external complex environments. Therefore, good corporate governance practices through optimal and comprehensive risk management are needed to enable the Company to achieve the best performance in the plantation business.

Sistem manajemen risiko yang dijalankan oleh Perseroan, dengan memitigasi dan menangani berbagai risiko inheren yang dihadapi Perseroan. Adapun pengelolaan risiko dilakukan secara mendalam yakni bagaimana Perseroan akan mengidentifikasi risiko yang ada, bagaimana risiko tersebut mampu mempengaruhi kinerja operasional, serta bagaimana cara untuk menanggulangi resiko tersebut.

The risk management system implemented by the Company involves mitigating and addressing various inherent risks faced by the Company. Risk management is conducted in-depth, addressing how the Company will identify existing risks, how these risks can affect operational performance, and how to counteract these risks.

Secara kompleksitas pengelolaan risiko dilakukan melalui fungsi identifikasi, pengukuran, pemantauan, dan pengendalian risiko, yang dimaksudkan agar kendala ataupun potensi kendala yang dihadapi Perseroan tidak menimbulkan kerugian atau mengganggu kelangsungan usaha Perseroan. Pengelolaan risiko pada setiap aktivitas fungsional Perseroan dilakukan terintegrasi ke dalam suatu sistem maupun proses pengelolaan risiko secara akurat dan komprehensif.

The complexity of risk management is achieved through the functions of risk identification, measurement, monitoring, and control. This is intended to ensure that obstacles or potential obstacles faced by the Company do not result in losses or disrupt the Company's business continuity. Risk management in each functional activity of the Company is integrated into an accurate and comprehensive risk management system or process.

Manajemen Perseroan juga terus memantau proses manajemen risiko agar memastikan tercapainya keseimbangan yang memadai antara risiko dan pengendaliannya. Sistem dan kebijakan manajemen risiko juga ditelaah secara berkala untuk menyesuaikan dengan perubahan kondisi pasar dan aktivitas Perseroan. Salah satu cara untuk mendukung optimalisasi Perseroan dalam menghadapi berbagai risiko yakni dengan menerapkan konsep manajemen risiko secara efektif dan tepat waktu. Di bawah

The Company's management also continuously monitors the risk management process to ensure a proper balance between risk and control. The risk management system and policies are periodically reviewed to adjust to changes in market conditions and Company activities. One way to support the optimization of the company in facing various risks is by applying effective and timely risk management concepts. Under the coordination of the Board of Directors, company managers group potential risks. If there is a risk,

koordinasi Direksi, para manager perseroan melakukan pengelompokan atas risiko-risiko yang mungkin harus dihadapi. Adapun apabila terdapat risiko, karyawan juga dapat melaporkannya kepada unit yang bertanggung jawab terhadap pengelolaan risiko tersebut, sehingga dapat segera dilakukan mitigas risiko sedini mungkin dan efektif.

employees can also report it to the unit responsible for managing that risk so that risk mitigation can be carried out as early and effectively as possible.

## AKTIVITAS PELAKSANAAN MANAJEMEN RISIKO
### Implementation Activities of Risk Management

Dalam melaksanakan sistem manajemen risiko yang efisien dan efektif, ada beberapa tahapan yang diterapkan oleh PT Menthobi Karyatama Raya Tbk, diantaranya adalah:

1. Mengidentifikasi dan mengendalikan seluruh risiko termasuk yang berasal dari produk baru dan aktivitas baru,
2. Memastikan tersedianya kebijakan dan penetapan limit risiko yang didukung oleh prosedur, laporan, dan sistem informasi yang menyediakan terkait informasi dan analisis secara akurat dan tepat,
3. Memastikan bahwa proses penyusunan sistem dan prosedur kerja telah memperhatikan sisi operasional maupun bisnis serta tingkat risiko yang mungkin terjadi dalam suatu unit kerja,
4. Melakukan analisis terhadap setiap mitigasi risiko yang dihadapi, dan
5. Memantau kepatuhan Perseroan pada prinsip-prinsip pengelolaan Perseroan yang sehat dan kehati-hatian.

In implementing an efficient and effective risk management system, PT Menthobi Karyatama Raya Tbk applies several stages, including:

1. Identifying and controlling all risks, including those arising from new products and activities,
2. Ensuring the availability of risk policies and limit setting supported by procedures, reports, and information systems that provide accurate and timely information and analysis,
3. Ensuring that the process of developing systems and work procedures takes into account operational and business aspects as well as the level of risk that may occur in a work unit,
4. Analyzing each risk mitigation faced,
5. Monitoring the Company's compliance with healthy and prudent corporate management principles.

## JENIS RISIKO DAN CARA PENGELOLAAN
### Types of Risks and Management Approaches

Sepanjang tahun 2023, Perseroan melakukan identifikasi setiap risiko yang mungkin timbul pada proses kegiatan usaha Perseroan. Adapun risiko yang harus dihadapi oleh Perseroan dibagi 2 (dua) risiko yakni risiko operasional yang mempunyai pengaruh signifikan terhadap kelangsungan usaha dan risiko keuangan Perseroan. Dengan penjelasan risiko tersebut dan upaya pengelolaan disampaikan pada tabel di bawah ini:

Sepanjang tahun 2023, Perseroan melakukan identifikasi setiap risiko yang mungkin timbul pada proses kegiatan usaha Perseroan. Adapun risiko yang harus dihadapi oleh Perseroan dibagi 2 (dua) risiko yakni risiko operasional yang mempunyai pengaruh signifikan terhadap kelangsungan usaha dan risiko keuangan Perseroan. Dengan penjelasan risiko tersebut dan upaya pengelolaan disampaikan pada tabel di bawah ini:

| Jenis Risiko<br>Risk Types | Penjelasan Risiko<br>Risk Explanation | Mitigasi/Pengelolaan<br>Mitigation/Management |
|---|---|---|
| Risiko Operasional / Operational Risk | | |
| **Risiko Fluktuasi Harga Pasar Minyak Sawit Mentah** | Harga produk minyak sawit mentah (MSM), Inti Kelapa Sawit (IKS), serta produk turunannya sangat dipengaruhi oleh harga pasar nasional maupun internasional. Fluktuasi harga CPO tersebut dapat mempengaruhi kinerja Perseroan. | Melalui Entitas Anak tidak dapat menghindari risiko dari fluktuasi harga pasar atas harga produk minyak sawit mentah yang terjadi di pasar internasional. Meskipun demikian, Entitas Anak terus berusaha untuk meminimalkan dampak atas risiko tersebut dengan strategi maupun perencanaan dengan baik. |

| | | |
|---|---|---|
| **Risk of Fluctuation of Crude Palm Oil (CPO) Market Prices** | The prices of crude palm oil (CPO), palm kernel cake (PKC), and their derivative products are significantly influenced by both national and international market prices. Fluctuations in the prices of Crude Palm Oil (CPO) can affect the company's performance. | Through the subsidiary, it is unavoidable to face the risk of fluctuations in the international market prices of crude palm oil (CPO) products. Nevertheless, the subsidiary continues to strive to minimize the impact of this risk through well-thought-out strategies and planning. |
| **Risiko Perubahan Cuaca** | Sebagai pengolah kelapa sawit memerlukan Tandan Buah Segar (TBS) yang sangat bergantung pada kondisi cuaca. Curah hujan yang terlalu tinggi atau musim yang terlalu lama akan berdampak pada Tandan Buah Segar (TBS), sebagai bahan baku utama dalam pengolahan kelapa sawit. | Entitas Anak senantiasa berupaya memanfaatkan data dan mempelajari siklus perubahan iklim dan cuaca, untuk meminimalkan dampak risiko iklim atau cuaca terhadap tanaman kelapa Sawit. |
| **Weather Change Risk** | As a palm oil processor, it relies heavily on Fresh Fruit Bunches (FFB), which is highly dependent on weather conditions. Excessive rainfall or prolonged seasons can have an impact on Fresh Fruit Bunches (FFB), the main raw material in palm oil processing. | The Subsidiary always strives to utilize data and study the climate change and weather cycles to minimize the impact of climate or weather risks on oil palm plantations. |
| **Risiko Pasokan Bahan Baku** | Pada kegiatan operasional dalam melakukan kegiatan pengolahan kelapa sawit menggunakan pasokan bahan baku berupa TBS. Berkurangnya pasokan bahan baku TBS pada jumlah yang besar atau jangka waktu yang lama dapat berpengaruh langsung terhadap kinerja Perseroan. | Tentunya ketersediaan TBS tersebut, memegang peranan penting dalam kemampuan Perseroan untuk menghasilkan Minyak Sawit Mentah (MSM) dan Inti Kelapa Sawit (IKS). Entitas Anak mengimplementasi pada perencanaan kebutuhan bahan baku dengan matang dalam jangka waktu tertentu yang disesuaikan dengan kebutuhan produksi dan permintaan produk. |
| **Raw Material Supply Risk** | In the operational activities of processing palm oil, the company uses a supply of raw materials in the form of Fresh Fruit Bunches (TBS). A significant decrease in the supply of TBS over a large quantity or an extended period can directly impact the company's performance. | Certainly, the availability of TBS plays a crucial role in the company's ability to produce Crude Palm Oil (CPO) and Palm Kernel (IKS). The Subsidiary implements thorough planning for raw material needs within a specific timeframe, adjusted to production requirements and product demand. |
| **Risiko Persaingan Usaha** | Dalam kegiatan operasional Perseroan, berhadapan dengan pesaing-pesaing yang menghasilkan produk yang sama dengan Perseroan, baik dari dalam ataupun luar negeri. Secara khusus, juga menghadapi persaingan dengan para pengolah kelapa sawit yang berada di sekitar lokasi usaha Perseroan. | Dengan adanya persaingan usaha tersebut, maka Perseroan harus dapat menjaga kualitas serta harga yang ditawarkankepada para pelanggannya. Hal tersebut tentunya membuat produk dari Perseroan, dapat bersaing secara kompetitif dengan produk-produk kompetitor. |
| **Business Competition Risk** | In the operational activities of the company, it faces competitors producing similar products, both domestically and internationally. Specifically, it also faces competition with palm oil processors located around the company's business location. | With this business competition, the company must maintain the quality and prices offered to its customers. This ensures that the company's products can compete competitively with those of competitors. |

| | | |
|---|---|---|
| **Risiko Perubahan Teknologi** | Dalam perkembangan teknologi agronomi dan peralatan pabrik semakin canggih, mengharuskan Perseroan melakukan adaptasi aktif. Dari segi kompetitif, Perseroan berisiko untuk kehilangan segi efisiensi dan persaingan dengan Perseroan di industri sejenis. | Perseroan harus mampu beradaptasi sehingga Perseroan dapat terus bersaing dan memberikan nilai tambah bagi grup Perseroan. Dalam hal Perseroan harus dapat beradaptasi pada teknologi agronomi, yang akan berdampak pada produktifitas, baik dari pabrik, maupun kebun, hingga kualitas yang dapat diberikan kepada para pelanggan. |
| **Technological Change Risk** | As agronomy technology and factory equipment continue to advance, the company is compelled to actively adapt. From a competitive standpoint, the company risks losing efficiency and competitiveness within the industry | The company must be able to adapt so that it can continue to compete and provide added value to the company group. In terms of adaptation to agronomy technology, it will impact productivity both in the factory and the plantation, influencing the quality provided to customers. |
| **Risiko Produk Pengganti** | Adanya produk pengganti minyak yang berbasis canola dibandingkan Minyak Sawit Mentah (MSM). Minyak yang berbasis canola mengandung zat-zat yang baik bagi Kesehatan serta mengandung lemak jenuh yang lebih rendah dibandingkan minyak nabati lain yang beredar di pasar. | Adanya produk pengganti tersebut, tentunya membuat Perseroan harus dapat menjaga kualitas serta harga dari MSM yang ditawarkan oleh Perseroan, sehingga pelanggan dapat terus menggunakan produk Perseroan tanpa berpaling ke produk pengganti tersebut. |
| **Substitute Product Risk** | The presence of substitute oil products based on canola compared to crude palm oil (CPO). Canola-based oil contains substances beneficial for health and has lower saturated fat content compared to other vegetable oils circulating in the market. | The existence of such substitute products undoubtedly requires the company to maintain the quality and price of CPO offered by the company, ensuring that customers continue to use the company's products without turning to the substitute products. |
| **Risiko Perubahan Kebijakan dan Regulasi Pemerintah Terkait Industri Kelapa Sawit** | Perubahan Kebijakan dan Regulasi Pemerintah terkait industri Kelapa Sawit khususnya peraturan yang diberlakukan oleh Kementerian Lingkungan Hidup dan Kehutanan, Kementerian Keuangan dan Kementerian Ketenagakerjaan serta Peraturan Daerah dapat berdampak negatif bagi kegiatan usaha Perseroan. | Dalam menjalankan operasional, Perseroan senantiasa mematuhi Kebijakan dan Regulasi Pemerintah terkait industri Kelapa Sawit khususnya peraturan yang diberlakukan oleh Kementerian Lingkungan Hidup dan Kehutanan, Kementerian Keuangan dan Kementerian Ketenagakerjaan serta Peraturan Daerah. |
| **Government Policy and Regulation Change Risk Related to the Palm Oil Industry** | Regulations related to the Palm Oil industry, especially regulations enforced by the Ministry of Environment and Forestry, the Ministry of Finance, the Ministry of Manpower, and Regional Regulations, can have negative impacts on the company's business activities. | In carrying out its operations, the company consistently complies with Government Policies and Regulations related to the Palm Oil industry, especially regulations enforced by the Ministry of Environment and Forestry, the Ministry of Finance, the Ministry of Manpower, and Regional Regulations. |

| | | |
|---|---|---|
| **Risiko Kebijakan Pemerintah Terkait Lingkungan Hidup** | Pengelolaan lingkungan berkembang dari waktu ke waktu, sehingga tidak tertutup kemungkinan perubahan dan penambahan indikator kerusakan lingkungan semakin ketat, dengan sanksi yang juga semakin bervariasi, seperti pengenaan denda, penutupan lokasi, bahkan pencabutan ijin usaha. | Entitas Anak senantiasa mendukung sepenuhnya ketentuan terkait dengan kelestarian alam dan lingkungan, termasuk pengelolaan DAS (Daerah Aliran Sungai), pengelolaan limbah padat, cair, maupun gas. |
| **Government Policy Risk Related to Environmental Issues** | Environmental management evolves over time, and it is not unlikely that changes and additions to indicators of environmental damage become stricter, with sanctions becoming more varied, including fines, site closures, and even revocation of business permits. | The subsidiary entity consistently supports all provisions related to environmental conservation, including watershed management (Daerah Aliran Sungai or DAS), solid, liquid, and gas waste management. |
| **Risiko Tanah Status Pengembangan** | Kegiatan Perseroan sangat berkaitan dengan tanah dan kawasas, terutama apabila adanya pengembangan kawasan perkebunan yang akan bersinggungan terhadap kawasan hutan lindung. | Sepanjang tanah yang telah dimiliki oleh Entitas Anak (PT Menthobi Makmur Lestari) sudah termasuk dalam izin lokasi. Hal ini tidak terdapat risiko hukum atas kegiatan penanaman yang dilakukan di tanah tersebut, dengan tetap mematuhi Peraturan yang ada terkait pertanahan maupun kawasan hutan. |
| **Land Development Status Risk** | The company's activities are closely related to land and areas, especially in the case of developing plantation areas that may overlap with protected forest areas. | As long as the land owned by the subsidiary entity (PT Menthobi Makmur Lestari) is within the approved location permit, there is no legal risk associated with the planting activities on that land, while still adhering to existing regulations regarding land and forest areas. |
| **Risiko Keuangan / Financial Risk** | | |
| **Risiko Kredit** | Risiko kredit adalah risiko kerugian keuangan yang timbul jika pelanggan Perseroan gagal memenuhi liabilitas kontraktualnya kepada Perseroan. Risiko kredit ini terutama melekat kepada kas dan bank, piutang usaha, dan piutang lain-lain. | Kebijakan Perseroan mengatur bahwa seluruh pelanggan yang akan melakukan transaksi penjualan secara kredit harus melalui proses verifikasi kredit. Selain itu, saldo piutang dalam sistem keuangan juga akan dipantau secara terus menerus dengan tujuan untuk memastikan bahwa eksposur terhadap risiko kredit macet tidak signifikan.<br><br>Selain itu, piutang usaha dan piutang lain-lain yang belum jatuh tempo ataupun penurunan nilai yakni dengan debitur kredit yang memiliki catatan pembayaran yang baik. Kas dan bank dan aset lain-lain yang belum jatuh tempo ataupun penurunan nilai ditempatkan pada lembaga keuangan yang resmi dan memiliki reputasi baik. |

| | | |
|---|---|---|
| **Credit Risk** | Credit risk is the financial loss risk that arises if the company's customers fail to meet their contractual obligations to the company. This credit risk is primarily associated with cash and banks, trade receivables, and other receivables. | The company's policy dictates that all customers engaging in credit sales transactions must undergo a credit verification process. Additionally, outstanding receivables in the financial system will be continuously monitored to ensure that the exposure to the risk of bad credit is not significant.<br><br>Furthermore, trade receivables and other receivables that are not yet due or impaired are associated with credit debtors with a good payment record. Cash and banks and other assets that are not yet due or impaired are placed with reputable financial institutions. |
| **Risiko Fluktuasi Kurs Mata Uang Asing** | Fluktuasi kurs mata uang asing terutama USD dapat mempengaruhi pendapatan Perseroan dan Entitas Anak, mengingat harga CPO didasarkan pada USD, sehingga apresiasi maupun depresiasi USD terhadap Rupiah berpengaruh terhadap penurunan ataupun peningkatan penjualan Grup Perseroan. | Dalam meminimalkan risiko terhadap perubahan kurs valuta asing, Perseroan melakukan strategi dengan sebagian dari risiko ini dikelola menggunakan lindung nilai natural yang berasal dari aset dan liabilitas moneter dalam mata uang asing yang sama. |
| **Foreign Currency Exchange Rate Fluctuation Risk** | Fluctuations in foreign currency exchange rates, especially the USD, can impact the revenue of the Company and its Subsidiaries, considering that the price of CPO is based on USD. Therefore, the appreciation or depreciation of the USD against the Rupiah affects the decrease or increase in the sales of the Company Group | To minimize the risk associated with changes in foreign exchange rates, the Company employs a strategy where part of this risk is managed using natural hedges derived from assets and monetary liabilities in the same foreign currency. |
| **Risiko permodalan** | Dalam risiko pengelolaan modal Perseroan, perlu adanya pemeliharaan rasio modal yang sehat antara jumlah liabilitas dan ekuitas guna mendukung usaha dan memaksimalkan imbalan bagi Pemegang Saham. | Perseroan mengelola dan melakukan penyesuaian terhadap struktur permodalan berdasarkan perubahan kondisi ekonomi. Dalam rangka memelihara dan mengelola struktur permodalan, Perseroan mempertimbangkan efisiensi penggunaan modal berdasarkan arus kas operasi dan belanja modal, serta mempertimbangkan kebutuhan modal di masa yang akan datang.<br><br>Kebijakan manajemen dalam mempertahankan secara konsisten struktur permodalan yang sehat untuk jangka panjang, guna mempertahankan akses terhadap berbagai alternatif pendanaan pada biaya (cost of fund) yang wajar. |

| | | |
|---|---|---|
| Capital risk | In the risk management of the Company's capital, it is essential to maintain a healthy capital ratio between the amount of liabilities and equity to support the business and maximize returns for shareholders. | The Company manages and adjusts its capital structure based on changes in economic conditions. In order to maintain and manage the capital structure, the Company considers the efficiency of capital utilization based on cash flow from operations and capital expenditures. It also takes into account the future capital needs.<br><br>The management policy aims to consistently maintain a healthy capital structure for the long term, ensuring continued access to various funding alternatives at a reasonable cost. |
| **Risiko Likuiditas**<br><br>Liquidity Risk | Risiko likuiditas adalah risiko terjadinya kerugian akibat adanya kesenjangan antara penerimaan dan pengeluaran. Terjadinya kesenjangan yang cukup besar akan menurunkan kemampuan Perseroan untuk memenuhi kewajibannya pada saat jatuh tempo.<br><br>Liquidity risk is the risk of incurring losses due to a gap between receipts and expenditures. The occurrence of a significant gap will reduce the Company's ability to meet its obligations when they become due. | Perseroan dan Entitas Anak mengelola profil likuiditasnya untuk dapat mendanai pengeluaran modalnya dan mengelola utang yang jatuh tempo, dengan mengatur kas serta ketersediaan pendanaan melalui jumlah fasilitas kredit yang berkomitmen secara cukup.<br><br>The Company and its Subsidiaries manage their liquidity profile to fund their capital expenditures and manage maturing debts by regulating cash and the availability of funding through committed credit facilities. |
| **Risiko Tingkat Suku Bunga**<br><br>Interest Rate Risk | Risiko tingkat bunga yakni timbul dari pinjaman, untuk tujuan modal kerja dan investasi. Pinjaman pada berbagai tingkat suku bunga variabel menyebabkan Perseroan memiliki eksposur kepada nilai wajar risiko tingkat bunga.<br><br>Interest rate risk arises from loans for working capital and investments. Loans at various variable interest rates expose the Company to the fair value risk of interest rates. | Perseroan memiliki kebijakan formal lindung nilai sehubungan dengan eksposur tingkat bunga. Eksposur terhadap risiko tingkat bunga dipantau secara berkelanjutan oleh Perseroan.<br><br>The Company has a formal hedging policy regarding interest rate exposure. Exposure to interest rate risk is continuously monitored by the Company. |

## EFEKTIVITAS PELAKSANAAN MANAJEMEN RISIKO
### Effectiveness of Risk Management Implementation

Dewan Komisaris, Komite Audit maupun Internal Audit (Departemen Corporate Internal Audit) dalam menjalankan tugasnya terutama melaksanakan manajemen risiko Perseroan dengan cara menerapkan strategi dari risiko yang mungkin muncul melalui proses identifikasi, penilaian, mengurangi dan mengevaluasi segala jenis risiko tersebut. Sepanjang tahun 2023, sistem manajemen risiko yang diterapkan Perseroan telah berjalan efektif dan efisien di semua lini bisnis dan level manajemen. Dengan pengelolaan tersebut, maka setiap risiko yang timbul dapat dimitigasi dengan baik.

The Board of Commissioners, Audit Committee, and Internal Audit (Corporate Internal Audit Department) in carrying out their duties, especially in implementing the Company's risk management, apply a strategy to identify, assess, reduce, and evaluate all types of risks that may arise. Throughout 2023, the risk management system implemented by the Company has been effective and efficient across all business lines and management levels. With this management, any emerging risks can be well mitigated.

## PERNYATAAN DIREKSI DAN/ATAU DEWAN KOMISARIS ATAS KECUKUPAN PELAKSANAAN MANAJEMEN RISIKO

### Statement of the Board of Directors and/or Board of Commissioners on the Adequacy of Risk Management Implementation

Direksi, Dewan Komisaris serta Komite Audit Perseroan menyatakan, bahwa Sistem Manajemen Risiko yang dilaksanakan telah menggunakan prinsip kehati-hatian dengan mempertimbangkan risiko baik jangka pendek maupun jangka panjang untuk kelangsungan dan perkembangan kinerja Perseroan.

The Board of Directors, Board of Commissioners, and the Company's Audit Committee state that the implemented Risk Management System has been cautious, considering both short-term and long-term risks for the continuity and development of the Company's performance.

# PERKARA HUKUM

## Legal Problem

Sepanjang tahun 2023, PT Menthobi Karyatama Raya Tbk dan Entitas Anak terdapat penanganan permasalahan hukum yang berdampak material atas perkara yang dihadapi maupun dalam proses pengadilan, yang disampaikan pada tabel di bawah ini.

Throughout 2023, PT Menthobi Karyatama Raya Tbk and its Subsidiaries faced legal issues with material impacts on the cases at hand or those in the judicial process, as presented in the table below.

**Tabel Perkara Penting**
**Table of Important Legal Cases**

| No | Permasalahan Hukum | Jumlah | |
|---|---|---|---|
| | | Perdata | Pidana |
| 1 | Telah selesai (telah mempunyai kekuatan hukum yang tetap)<br>Completed (has obtained permanent legal force) | Nihil<br>Null | Nihil<br>Null |
| 2 | Dalam proses penyelesaian<br>In the resolution process | Nihil<br>Null | Nihil<br>Null |

Selain itu, tidak /adanya penanganan permasalahan hukum yang dihadapi yang memberikan dampak atau pengaruh signifikan atas kelangsungan usaha Perseroan selama tahun 2023.

Additionally, there were no legal issues handled during 2023 that significantly impacted or influenced the Company's operations.

## PERKARA PENTING YANG DIHADAPI PERSEROAN

### Significant Cases Faced by the Company

Pada tahun 2023, Perseroan belum menghadapi permasalahan hukum perdata yang telah selesai (telah mempunyai kekuatan hukum tetap) maupun yang eksisting dari tahun sebelumnya atau dalam proses penyelesaian. Adapaun perkara penting tersebut disajikan melalui tabel sebagai berikut.

In 2023, the Company did not face any civil legal issues that were resolved (legally binding) or ongoing cases from previous years. The important cases are presented in the table below.

**Tabel Perkara Penting yang Dihadapi Perseroan**
**Table of Significant Cases Faced by the Company**

| Pokok Perkara / Gugatan<br>The main case/lawsuit | Status Penyelesaian<br>Resolution Status | Pengaruh Terhadap Kondisi Perseroan<br>Impact on Company's Condition | Sanksi yang dikenakan<br>Imposed Sanctions |
|---|---|---|---|
| Nihil<br>Null | Nihil<br>Null | Nihil<br>Null | Nihil<br>Null |

## PERMASALAHAN HUKUM YANG SEDANG DIHADAPI DEWAN KOMISARIS DAN DIREKSI YANG SEDANG MENJABAT SERTA ENTITAS ANAK

### Legal Issues Faced by the Current Board of Commissioners, Directors, and Subsidiaries

Sepanjang tahun 2023, tidak ada anggota Dewan Komisaris dan Direksi PT Menthobi Karyatama Raya, Tbk yang sedang menjabat memiliki permasalahan hukum, baik perdata maupun pidana. Begitu pula anggota Dewan Komisaris dan Direksi di Entitas Anak, tidak terdapat informasi permasalahan hukum yang yang sedang dihadapi pada tahun tersebut.

Throughout 2023, no members of the Board of Commissioners and Directors of PT Menthobi Karyatama Raya, Tbk had ongoing civil or criminal legal issues. Similarly, there was no information about legal issues faced by members of the Board of Commissioners and Directors in Subsidiaries during the year.

# SANKSI ADMINISTRASI

## Administrative Sanctions

Sepanjang tahun 2023, tidak terdapat sanksi administratif yang dikenakan kepada Perseroan maupun Entitas Anak, anggota Dewan Komisaris dan Direksi oleh Otoritas Jasa Keuangan maupun otoritas lainnya.

Throughout 2023, there were no administrative sanctions imposed on the Company, its Subsidiaries, Board of Commissioners, or Directors by the Financial Services Authority or other authorities.

# KODE ETIK

## Code of Ethics

Perseroan menyadari pentingnya implementasi Prinsip Etika Bisnis dan Etika Kerja dalam mewujudkan penerapan tata kelola Perseroan, agar dapat meningkatkan nilai perkembangan usaha, meningkatkan daya saing dan pertumbuhan bisnis jangka panjang secara berkesinambungan.

Adapun pedoman-pedoman pada Prinsip Etika Bisnis dan Etika Kerja PT Menthobi Karyatama Raya Tbk tercantum pada "Kode Etik Perseroan". Kode Etik ini menjelaskan perilaku-perilaku yang harus dilakukan serta standar perilaku, yang diharapkan seluruh karyawan dan manajemen memiliki etika berinteraksi dengan rekan kerja, mitra bisnis, pelanggan, dan konsumen.

The Company acknowledges the importance of implementing Business Ethics and Work Ethics principles in realizing good corporate governance, aiming to enhance business development, competitiveness, and sustainable long-term business growth.

Guidelines for Business Ethics and Work Ethics at PT Menthobi Karyatama Raya Tbk are outlined in the "Company Code of Ethics." This Code explains the behaviors and standards expected from all employees and management in interacting with colleagues, business partners, customers, and consumers.

## POKOK-POKOK KODE ETIK
### Key Points of the Code of Ethics

PT Menthobi Karyatama Raya, Tbk memiliki pedoman etika bisnis dan etika kerja yang harus dijalankan oleh seluruh insan Perseroan, Entitas Anak, Pemegang Saham, Mitra Kerja dan pihak-pihak kepentingan lainnya yang sesuai dengan prinsip-prinsip Good Corporate Governance (GCG). Adapun pedoman Etika Bisnis disampaikan sebagai berikut:

1. Kepatuhan terhadap Peraturan Perundang-Undangan,
2. Menghindari praktik-praktik yang tidak mengindahkan norma dan bertentangan dengan peraturan hukum,
3. Setiap SDM tidak dibenarkan menerima gratifikasi yang dapat mempengaruhi pengambilan keputusan atau terkait dengan jabatannya,
4. Setiap SDM tidak dibenarkan menawarkan atau menerima suap atau secara langsung menyuruh orang lain untuk melakukannya demi kepentingan orang yang bersangkutan,
5. Setiap SDM tidak dibenarkan melakukan praktik-praktik pembayaran tidak wajar kepada pihak-pihak di luar Perseroan atau secara langsung menyuruh orang lain untuk melakukannya demi kepentingan pihak yang bersangkutan,
6. Peduli terhadap prinsip keselamatan dan kesehatan kerja serta lingkungan hidup (K3LH),
7. Memberikan nilai keadilan kepada seluruh SDM,
8. Menjunjung tinggi prinsip keadilan, kesetaraan dan tanpa diskriminasi (tanpa memandang agama/kepercayaan, ras/suku, bangsa, jenis kelamin),
9. Menegakkan hukum dan peraturan Perseroan dengan konsisten tanpa membedakan ras, gender, agama dan jabatan, serta
10. Menjaga hubungan dan komunikasi yang baik dengan berbagai pemangku kepentingan yakni sebagai berikut:
    a. Hubungan dengan *stakeholders*,
    b. Hubungan dengan Pelanggan/Konsumen,
    c. Hubungan dengan Mitra Perseroan,
    d. Hubungan dengan Kreditur,
    e. Hubungan dengan Masyarakat dan Lingkungan Sekitar,
    f. Hubungan dengan Pemerintah,
    g. Hubungan dengan Pemegang Saham dan Investor,
    h. Hubungan dengan Pesaing.

Sedangkan pedoman Etika Kerja disampaikan sebagai berikut:

PT Menthobi Karyatama Raya, Tbk has ethical guidelines for business and work that must be followed by all stakeholders, including employees, subsidiaries, shareholders, business partners, and other stakeholders in line with the principles of Good Corporate Governance (GCG). The Business Ethics guidelines are as follows:

1. Compliance with Laws and Regulations,
2. Avoidance of practices that disregard norms and conflict with legal regulations,
3. Prohibition of accepting gratuities that may influence decision-making or are related to one's position,
4. Prohibition of offering or accepting bribes or instructing others to do so for personal interests,
5. Prohibition of engaging in practices of unreasonable payments to external parties or instructing others to do so for the interests of the party involved,
6. Concern for the principles of safety, health, and the environment (SH&E),
7. Providing fair value to all stakeholders,
8. Upholding the principles of justice, equality, and non-discrimination (regardless of religion/belief, race/ethnicity, nationality, gender),
9. Upholding law and company regulations consistently without distinguishing race, gender, religion, and position,
10. Maintaining good relationships and communication with various stakeholders, including:
    a. Relations with stakeholders,
    b. Relations with Customers/Consumers,
    c. Relations with Company Partners,
    d. Relations with Creditors,
    e. Relations with the Community and the Environment,
    f. Relations with the Government,
    g. Relations with Shareholders (Investors), and
    h. Relations with Competitors.

While the Code of Business Ethics outlines the following Work Ethics guidelines:

1. **Komitmen Sumber Daya Manusia Perseroan** ialah:
   a. Melaksanakan tugas secara profesional dengan penuh tanggungjawab serta menjunjung tinggi integritas, kejujuran dan semangat kebersamaan;
   b. Berkerja keras serta berusaha mencari cara yang terbaik dalam menyelesaikan tugas secara efektif dan efisien;
   c. Memiliki motivasi yang kuat untuk mengembangkan diri dalam rangka meningkatkan kompetensi dan memperluas pengetahuan;

2. **Menjaga Nama Baik Perseroan** ialah:
   a. Menjaga perilaku sopan dan santun baik di dalam maupun di luar pekerjaan;
   b. Tidak melakukan hal-hal yang dapat menurunkan kehormatan atau martabat Perseroan;
   c. Menghindari perbuatan yang berpotensi pelanggaran terhadap hukum dan peraturan yang berlaku;

3. **Menjaga Hubungan Baik** ialah:
   a. Menjaga perilaku dan sopan santun;
   b. Saling menghargai, tidak meremehkan dan mebeda-bedakan satu dengan lainnya;
   c. Senantiasa jujur dan berfikir positif dalam berinteraksi dengan sesama;

4. **Melindungi Informasi Perseroan** ialah:
   a. Melindungi informasi rahasia Perseroan baik saat masih aktif bekerja maupun sudah tidak bekerja atau tidak mempunyai ikatan kerjasama dengan Perseroan sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku;
   b. Menggunakan informasi Perseroan baik yang bersifat umum dan khusus hanya untuk kepentingan Perseroan;

5. **Pengelolaan Data Perseroan dan Penyusunan Laporan** ialah:
   a. Memberikan data yang dipertanggungjawabkan dan tidak melanggar hukum;
   b. Tidak diperkenankan untuk menggunakan data, catatan dan dokumen Perseroan untuk kepentingan pribadi dan berpotensi merugikan Perseroan dan berimplikasi kepada Stakeholders; dan
   c. Mencatat data dan menyusu laporan berdasarkan sumber yang benar, diverifikasi keakuratannya dan dapat dipertanggungjawabkan.

1. **Human Resources Commitment to the Company**:
   a. Execute duties professionally with full responsibility, uphold integrity, honesty, and teamwork spirit;
   b. Work hard and strive to find the best ways to complete tasks effectively and efficiently;
   c. Have a strong motivation to self-develop to enhance competence and expand knowledge.

2. **Upholding the Company's Good Name**:
   a. Maintain polite and courteous behavior both inside and outside of work;
   b. Avoid actions that could diminish the honor or dignity of the company;
   c. Avoid acts that potentially violate applicable laws and regulations.

3. **Maintaining Good Relationships**:
   a. Maintain polite and respectful behavior;
   b. Respect each other, avoid belittling, and do not discriminate against one another;
   c. Always be honest and think positively when interacting with others.

4. **Protecting Company Information**:
   a. Safeguard company confidential information during and after employment or when not in cooperation with the company, following applicable laws and regulations;
   b. Use company information, whether general or specific, only for the benefit of the company.

5. **Management of Company Data and Report Compilation**:
   a. Provide accountable data that does not violate the law;
   b. Not allowed to use company data, records, and documents for personal gain that could harm the company and impact stakeholders;
   c. Record data and compile reports based on accurate and verifiable sources.

## KEPATUHAN TERHADAP KODE ETIK
### Compliance With The Code of Ethics

Perseroan berkomitmen penuh dalam mematuhi Kode Etik sebagai standar etika tertinggi dalam menjalankan setiap kegiatan bisnis maupun operasional. Dalam upaya memperkuat penerapan Kode Etik dan reputasi, maka seluruh insan Perseroan, tanpa terkecuali, wajib mematuhi pedoman Kode Etik baik di dalam maupun di luar lingkungan Perseroan sebagai upaya mempertahankan citra Perseroan dengan baik.

The company is fully committed to complying with the Code of Ethics as the highest ethical standard in carrying out every business and operational activity. In an effort to strengthen the implementation of the Code of Ethics and reputation, all individuals within the company, without exception, are required to adhere to the Code of Ethics guidelines both within and outside the company environment to maintain the company's image.

## UPAYA SOSIALISASI KODE ETIK
### Efforts to Socialize The Code of Ethics

Dalam upaya menyebarluaskan dan mensosialisasi Kode Etik, Perseroan melakukan secara berkala melalui penyebaran kepada seluruh segenap karyawan. Hal ini dilakukan melalui media internal Perseroan yang dapat diakses dan dibuka setiap saat oleh semua karyawan. Kode Etik ini juga disampaikan kepada seluruh karyawan sejak pertama kali bergabung sebagai keluarga besar Perseroan.

In an effort to disseminate and socialize the Code of Ethics, the company periodically distributes it to all employees through internal media accessible to all employees at any time. The Code of Ethics is also communicated to all employees when they join the company as part of the company's extended family.

Selain itu, Perseroan terus melaksanakan edukasi dan sosialisasi kepada seluruh karyawan dalam setiap aktivitas operasional untuk mewujudkan pemahaman dan pelaksanaan Kode Etik terhadap diri sendiri maupun rekan kerja. Hal ini sebagai upaya menciptakan lingkungan kerja yang menjunjung tinggi nilai etika, keterbukaan dan kejujuran dalam menjaga reputasi yang baik bagi Perseroan.

Furthermore, the company continues to conduct education and socialization for all employees in every operational activity to create an understanding and implementation of the Code of Ethics for oneself and colleagues. This is an effort to create a working environment that upholds ethical values, openness, and honesty in maintaining a good reputation for the company.

## PENERAPAN DAN PENEGAKAN KODE ETIK
### Implementation and Enforcement of The Code Of Ethics

Penerapan dan penegakan Kode Etik berlaku bagi seluruh jajaran Perseroan, tanpa terkecuali, mulai dari Dewan Komisaris, Direksi, hingga karyawan tetap maupun kontrak di Perseroan dan Entitas Anak secara penuh tanggung jawab. Seluruh karyawan maupun jajaran anggota Dewan Komisaris dan Direksi juga diharapkan untuk berperilaku sesuai nilai-nilai Perseroan maupun Kode Etik dalam kegiatan sehari-hari.

The implementation and enforcement of the Code of Ethics apply to all levels of the company, from the Board of Commissioners, Directors, to permanent and contract employees at the company and its subsidiaries. All employees and members of the Board of Commissioners and Directors are expected to behave according to the company's values and the Code of Ethics in their daily activities.

# PROGRAM KEPEMILIKAN SAHAM OLEH KARYAWAN DAN MANAJEMEN

## Management and Employee Stock Ownership Program

Dalam Employee Stock Ownership Program (ESOP) atau Management Stock Ownership Program (MSOP) untuk saham Perseroan, dicantumkan pada Surat Keputusan No. 14/Kom-MKTR/V/2022 tentang Employee Stock Allocation (ESA) PT Menthobi Karyatama Raya Tbk tanggal 27 Mei 2022. Perseroan mengeluarkan kebijakan pada karyawannya untuk memiliki sejumlah saham dari Perseroan dengan nama program *Employee Stock Allocation* (ESA), sebagaimana yang disepakati oleh manajemen bahwa alokasi jumlah saham untuk karyawan adalah sebanyak 0,60% dari jumlah saham yang ditawarkan ke publik atau sebanyak 15.000.000 lembar saham, dengan Harga Pelaksanaan ESA yang sama dengan Harga Penawaran.

In the Employee Stock Ownership Program (ESOP) or Management Stock Ownership Program (MSOP) for the company's shares, stipulated in Decree No. 14/Kom-MKTR/V/2022 concerning Employee Stock Allocation (ESA) of PT Menthobi Karyatama Raya Tbk on 27 May 2022. The company issued a policy for its employees to own a certain number of stocks in the company through the Employee Stock Allocation (ESA) program. The management agreed that the allocated number of stocks for employees is 0.60% of the total stocks offered to the public or 15,000,000 stocks, with the ESA Exercise Price the same as the Offering Price.

Selain Program *Employee Stock Allocation* (ESA), Perseroan juga mengadakan Program Management and Employee Stock Option Plan (MESOP) yang tertuang pada Akta No. 01/2022 mengenai Persetujuan dari seluruh Pemegang Saham Perseroan. Pada program Opsi Kepemilikan Saham kepada Manajemen dan Karyawan dapat dilaksanakan dengan jumlah saham sebesar-besarnya 10% atau sejumlah sebanyak-banyaknya 950.000.000 saham biasa atas nama dari modal disetor dan ditempatkan penuh sebelum Penawaran Umum, dan pelaksanaan konversi Waran Seri I. Program MESOP ini ditetapkan lebih lanjut oleh Dewan Komisaris Perseroan dengan memperhatikan peraturan perundang-undangan yang berlaku.

In addition to the Employee Stock Allocation (ESA) Program, the company also conducts the Management and Employee Stock Option Plan (MESOP) Program, stated in Deed No. 01/2022 regarding the Approval from all Shareholders of the Company. In the Management and Employee Stock Option Plan (MESOP) program, the company allows ownership of stocks by Management and Employees up to a maximum of 10% or a total of up to 950,000,000 ordinary stocks in the name of fully paid-up and placed capital before the Initial Public Offering, and the execution of the Series I Warrant conversion. The MESOP program is further determined by the Board of Commissioners of the Company, considering applicable regulations.

## PERSYARATAN KARYAWAN DAN/ATAU MANAJEMEN YANG BERHAK KEPEMILIKAN SAHAM

### Requirements for Employees and/or Management To Be Eligible for Stock Ownership

Adapun Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan tidak dapat menjadi peserta dalam program *Employee Stock Allocation*. Oleh karenanya, terdapat ketentuan persyaratan karyawan yang berhak memiliki saham pada Program *Employee Stock Allocation* ini, yakni sebagai berikut:

1. Karyawan yang menerima *Employee Stock Allocation* adalah karyawan dengan level Staf (Asisten dan Manager);
2. Merupakan Karyawan/staf tetap;
3. Staf Tetap dengan masa kerja lebih dari 3 (tiga) tahun dengan batas periode akhir 30 Agustus 2022, sehingga karyawan yang masa kerjanya belum mencapai 3 (tiga) tahun tidak akan memperoleh saham program *Employee Stock Allocation*; dan
4. Staf Tetap yang ditentukan dan disetujui oleh Manajemen.

The Board of Directors and Board of Commissioners of the Company cannot participate in the Employee Stock Allocation program. Therefore, there are specific requirements for employees eligible to own stocks in this Employee Stock Allocation Program, as follows:

1. Employees receiving Employee Stock Allocation are staff-level employees (Assistants and Managers);
2. They must be permanent employees;
3. Permanent staff with more than 3 (three) years of service, with the end period limit being 30 August 30, 2022. Employees with less than 3 (three) years of service will not be eligible for the Employee Stock Allocation program; and
4. Permanent staff designated and approved by Management.

Pada peserta program *Employee Stock Allocation* diwajibkan menandatangani persyaratan dan tunduk pada ketentuan program ESA ini. Adapun kepemilikan saham karyawan yang berasal dari program *Employee Stock Allocation*, memiliki hak-hak yang sama dengan Pemegang Saham Perseroan lainnya, yaitu sebagai berikut:

a. Menghadiri dan mengeluarkan suara dalam RUPS;
b. Menerima pembayaran dividen dan sisa kekayaan hasil likuidasi; dan
c. Menjalankan hak lainnya berdasarkan Undang-Undang Perseroan Terbatas.

Program *Management and Employee Stock Option Plan* dapat diberikan kepada Direksi, Dewan Komisaris dan karyawan Perseroan sebagaimana diatur pada ketentuan berikut:

1. Anggota Direksi Perseroan yang menjabat pada saat penerbitan hak opsi;

2. Anggota Dewan Komisaris Perseroan (tidak termasuk Komisaris Independen) yaitu yang menjabat pada saat penerbitan hak opsi;

3. Karyawan yang memenuhi ketentuan yang diatur sebagai berikut:
   a. Karyawan tetap sebagaimana ditetapkan dalam suatu keputusan Direksi atau perwakilannya;
   b. Karyawan tetap Perseroan yang tidak dalam status menjalani hukuman disiplin sedang dan berat pada saat implementasi program MESOP.

Participants in the Employee Stock Allocation program must sign the program requirements and adhere to the ESA program provisions. The ownership of stocks by employees originating from the Employee Stock Allocation program has the same rights as other Company Shareholders, including:

a. Attend and vote in the Annual General Meeting;
b. Receive dividend payments and the remaining wealth from liquidation; and
c. Exercise other rights based on the Limited Liability Company Law.

The Management and Employee Stock Option Plan program can be granted to Directors, Board of Commissioners, and Company employees as specified in the following provisions :

1. Members of the Company's Board of Directors in office at the time of option issuance;

2. Members of the Company's Board of Commissioners (excluding Independent Commissioners) who are in office at the time of option issuance;

3. Employees who meet the following criteria:
   a. Permanent employees as determined in a decision by the Board of Directors or its representative;
   b. Permanent employees of the Company not under moderate or severe disciplinary punishment at the time of MESOP program implementation.

## JANGKA WAKTU PELAKSANAAN EMPLOYEE STOCK ALLOCATION (ESA) DAN MANAGEMENT AND EMPLOYEE STOCK OPTION PLAN (MESOP)

## Implementation Period of Employee Stock Allocation (ESA) and Management and Employee Stock Option Plan (MESOP)

Pemesanan dan penyetoran pembayaran atas saham *Employee Stock Allocation* dilakukan melalui Perseroan pada Masa Penawaran Umum, sesuai dengan jadwal Penawaran Umum Perdana Saham Perseroan. Sedangkan pelaksanaan program Management and Employee Stock Option Plan akan diterbitkan dalam 3 (tiga) tahapan yaitu:

- **Tahap I** : Sebesar 30% (tiga puluh persen) dari jumlah hak opsi yang dapat diterbitkan dalam program Management and *Employee Stock Option Plan* ini akan diterbitkan selambat-lambatnya 12 (dua belas) bulan sejak Tanggal Pencatatan saham; yakni pada tanggal 7 Juli 2023,

- **Tahap II** : Sebesar 30% (tiga puluh persen) dari jumlah hak opsi yang dapat diterbitkan dalam program *Management and Employee Stock Option Plan* ini akan diterbitkan selambat-lambatnya 24 (dua puluh empat) bulan sejak Tanggal Pencatatan saham; yakni pada tanggal 7 Juli 2024,

Orders and payment deposits for Employee Stock Allocation stocks are made through the Company during the Public Offering Period, following the schedule of the Company's Initial Public Offering of Stocks. Meanwhile, the Management and Employee Stock Option Plan program will be issued in three stages:

- **Stage I** : 30% (thirty percent) of the total options that can be issued in this program will be issued no later than 12 (twelve) months from the stock listing date, namely on 7 July 2023,

- **Stage II** : 30% (thirty percent) of the total options that can be issued in this program will be issued no later than 24 (twenty-four) months from the stock listing date, namely on 7 July 2024,

- **Tahap III** : Sebesar 40% (empat puluh persen) dari jumlah hak opsi yang dapat diterbitkan dalam program *Management and Employee Stock Option Plan* ini akan diterbitkan selambat-lambatnya 36 (tiga puluh enam) bulan sejak Tanggal Pencatatan saham; yakni pada tanggal 7 Juli 2025.

- **Stage III :** 40% (forty percent) of the total options that can be issued in this program will be issued no later than 36 (thirty-six) months from the stock listing date, namely on 7 July 2025.

## HARGA PELAKSANAAN *EMPLOYEE STOCK ALLOCATION* (ESA) DAN *MANAGEMENT AND EMPLOYEE STOCK OPTION PLAN* (MESOP)

### Exercise Price of Employee Stock Allocation (ESA) and Management and Employee Stock Option Plan (MESOP)

Pada harga pelaksanaan *Employee Stock Allocation* adalah sama dengan harga penawaran saham yang ditawarkan dalam Penawaran Umum Perdana Saham sebesar Rp120. Untuk harga pelaksanaan hak opsi *Management and Employee Stock Option Plan* akan ditetapkan yakni sekurang-kurangnya 90% dari rata-rata harga penutupan perdagangan saham Perseroan selama kurun waktu 25 (dua puluh lima) Hari Bursa berturut-turut di pasar reguler Bursa Efek Indonesia sebelum tanggal permohonan pencatatan.

Adapun terkait pembayaran dalam program *Employee Stock Allocation* akan dibayarkan secara tunai oleh Perseroan, dengan menggunakan kas internal Perseroan kepada Penjamin Pelaksana Emisi Efek sehubungan dengan Penawaran Umum Perdana Saham. Program *Employee Stock Allocation* diimplementasikan sesuai dengan Peraturan Bapepam Nomor IX.A.7 tentang Pemesanan dan Penjatahan Efek Dalam Penawaran Umum Perdana Saham.

The exercise price for Employee Stock Allocation is the same as the offering price of the stocks offered in the Company's Initial Public Offering, which is IDR 120. The exercise price for Management and Employee Stock Option Plan options will be set at a minimum of 90% of the average closing price of the Company's stock during 25 (twenty-five) consecutive Trading Days on the Indonesia Stock Exchange regular market before the application date.

Regarding payments in the Employee Stock Allocation program, the Company will pay in cash, using its internal funds, to the Underwriter for the Initial Public Offering of Stocks. The Employee Stock Allocation program is implemented in accordance with Regulation No. IX.A.7 of Bapepam regarding the Reservation and Allocation of Securities in the Initial Public Offering of Stocks.

# KEBIJAKAN KEPEMILIKAN SAHAM PERSEROAN OLEH DEWAN KOMISARIS DAN/ATAU DIREKSI

## Policy of Company Share Ownership By The Board of Commissioners And/Or Directors

Perseroan telah memiliki kebijakan mengenai kepemilikan saham Perseroan yang dimiliki oleh Dewan Komisaris dan Direksi yang telah diatur pada *Employee Stock Ownership Program* (ESOP) atau *Management Stock Ownership Program* (MESOP), tercantum pada Surat Keputusan No. 14/Kom-MKTR/V/2022 tentang Employee Stock Allocation (ESA) PT Menthobi Karyatama Raya Tbk tanggal 27 Mei 2022. Informasi mengenai kepemilikan saham Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan telah diungkapkan dalam bab Profil Perseroan dalam Laporan Tahunan ini.

The Company has a policy regarding the ownership of Company shares by the Board of Commissioners and Directors, as stipulated in the Employee Stock Ownership Program (ESOP) or Management Stock Ownership Program (MESOP), stated in Decree No. 14/Kom-MKTR/V/2022 concerning Employee Stock Allocation (ESA) of PT Menthobi Karyatama Raya Tbk on 27 May 2022. Information regarding the ownership of shares by the Company's Board of Commissioners and Directors has been disclosed in the Company Profile section of this Annual Report.

# *WHISTLEBLOWING SYSTEM*

## Whistleblowing System

Dalam rangka meningkatkan efektivitas penerapan GCG, PT Menthobi Karyatama Raya Tbk telah berkomitmen untuk membangun Sistem pelaporan Pelanggaran (*whistleblowing system*/WBS). Adapun *whistleblowing System* merupakan sistem pelaporan pelanggaran yang dilakukan oleh seluruh insan Perseroan atas melaksanakan tugas dan tanggung jawabnya di Perseroan maupun Entitas Anak. Pengaduan dan pelaporan WBS, berasal dari Pihak Eksternal dan Internal Perseroan serta Entitas Anak terkait pelanggaran terhadap ketentuan hukum, ketentuan internal Perseroan, maupun ketentuan etika dan *Code of Conduct*.

Pada sistem pelaporan pelanggaran (WBS) Perseroan dikelola secara independen dalam mekanisme WBS, yang dibentuk dalam Pedoman Good Corporate Governance (GCG) PT Menthobi Karyatama Raya Tbk tanggal 12 Juli 2022.

To enhance the effectiveness of implementing Good Corporate Governance (GCG), PT Menthobi Karyatama Raya Tbk is committed to establishing a Violation Reporting System (whistleblowing system/WBS). The whistleblowing system is a reporting mechanism for violations carried out by all individuals within the Company while performing their duties and responsibilities in the Company and its subsidiaries. Complaints and WBS reports come from both External and Internal Parties of the Company and its subsidiaries related to violations of legal provisions, internal Company provisions, and ethical standards and the Code of Conduct.

The Company's whistleblowing system is managed independently in the WBS mechanism, established in the Good Corporate Governance Guidelines (GCG) of PT Menthobi Karyatama Raya Tbk dated 12 July 2022.

## STRUKTUR DAN MEKANISME *WHISTLEBLOWING SYSTEM*

### Structure and Mechanism of The Whistleblowing System

Mekanisme pelaporan *Whistleblowing* di Perseroan maupun Entitas Anak, terkait adanya indikasi pelanggaran dapat menghubungi atau melaporkan:

- Surat : PT Menthobi Karyatama Raya Tbk, Gedung Wisma Maktour Lantai 4, Jalan Otista Raya No. 80, Jakarta Timur.
- Ditujukan kepada: Corporate Secretary untuk disampaikan kepada tim Pengelola Pelaporan Pelanggaran.
- melalui email: corporate@mktr.co.id

Untuk mempermudah dan mempercepat proses tindak lanjut, berikut adalah hal-hal yang harus dipenuhi oleh pelapor dalam menyampaikan pengaduannya:

1. Pelapor harus memberikan informasi identitas diri untuk memudahkan komunikasi, sekurang-kurangnya:
   - Nama pelapor (diperbolehkan menggunakan anonim).
   - Nomor telepon/alamat email yang dapat dihubungi.
2. Pengaduan/laporan yang disampaikan minimal memberikan gambaran/penjelasan mengenai hal-hal sebagai berikut:
   - Indikasi/fakta pelanggaran yang terjadi,
   - Pihak yang diindikasikan sebagai pelaku dan/atau pihak yang terlibat,
   - Kapan dan dimana terjadinya, dan

The whistleblowing reporting mechanism in the Company and its subsidiaries, related to indications of violations, can be contacted or reported through:

- Letter: PT Menthobi Karyatama Raya Tbk, Wisma Maktour Building 4th Floor, Jalan Otista Raya No. 80, East Jakarta.
- Addressed to: Corporate Secretary to be conveyed to the Violation Reporting Management
- through email: corporate@mktr.co.id

To facilitate and expedite the follow-up process, here are the things that the complainant must fulfill in submitting their complaints:

1. The complainant must provide personal information to facilitate communication, at least:
   - Name of the complainant (anonymous reporting is allowed).
   - Contact number/email address for communication.
2. The complaint/report should provide a minimum description/explanation of the following:
   - Indications/facts of the violation,
   - Parties indicated as perpetrators and/or involved parties,
   - When and where it occurred, and

- Keterangan/informasi lain yang dianggap perlu, seperti dampak kerugian yang akan/telah diderita oleh Perseroan, atau patut diduga menunjukkan ketidakwajaran dalam perilaku pegawai yang melanggar peraturan yang berlaku.

- Other information deemed necessary, such as the impact of losses suffered or likely to be suffered by the Company, or indications of impropriety in the behavior of employees violating applicable regulations.

Pada setiap laporan pengaduan terkait tindakan pelanggaran yang masuk ke Perseroan, selanjutnya akan diproses dan ditelaah oleh pihak terkait. Selain dapat melapor melalui pihak yang telah ditugaskan, para pelapor juga dapat memberikan informasi pengaduan secara langsung kepada Direksi ataupun manajemen kunci Perseroan agar proses investigasi dapat ditindaklanjuti.

Each complaint report related to violations received by the Company will be processed and reviewed by the relevant parties. In addition to reporting through the assigned parties, complainants can also provide complaint information directly to the Board of Directors or key management of the Company so that the investigation process can be followed up.

## PENGELOLA PENGADUAN
### Complaint Management

Perseroan membentuk tim pengelola Sistem Pelaporan Pelanggaran dalam naungan Departemen Sekretaris Perseroan untuk menerima dan menganalisis setiap laporan pelanggaran yang masuk, kemudian diteruskan kepada pihak yang berwenang dalam melakukan tindak lanjut atau penetapan sanksi bagi pelanggar.

The Company has formed a team to manage the Violation Reporting System under the Company Secretary Department to receive and analyze every violation report received, then forward it to the authorized parties for follow-up or sanction determination for the violator.

## PERLINDUNGAN BAGI PELAPOR
### Protection for The Complainant

Apabila laporan yang terbukti kebenarannya, Perseroan akan memberikan perlindungan terhadap pelapor sesuai ketentuan perundang-undangan yang berlaku. Adapun perlindungan bagi pelapor meliputi:

- Jaminan kerahasiaan identitas pelapor dan isi laporan yang disampaikan,
- Jaminan perlindungan terhadap perlakuan yang merugikan pelapor, dan
- Jaminan perlindungan kemungkinan adanya tindakan ancaman, intimidasi, hukuman ataupun tindakan tidak menyenangkan dari pihak terlapor.

If the report is proven to be true, the Company will provide protection for the complainant according to applicable laws and regulations. Protection for the complainant includes:

- Assurance of the confidentiality of the complainant's identity and the content of the reported information,
- Assurance of protection against adverse treatment for the complainant, and
- Assurance of protection against the possibility of threats, intimidation, punishment, or unpleasant actions from the reported party.

## KEBIJAKAN DAN TUJUAN WHISTLEBLOWING SYSTEM
### Policy and Objective of The Whistleblowing System

Tujuan dalam Kebijakan Sistem Pelaporan Pelanggaran yakni sebagai berikut:

1. Sebagai acuan dalam tata cara pengelolaan penanganan pengaduan/penyingkapan bagi Dewan Komisaris, Direksi, Karyawan serta pihak yang berkepentingan dalam berhubungan dengan Perseroan, agar setiap laporan yang dikirimkan terjaga kerahasiaannya dan kasus yang dilaporkan dapat dipertanggungjawabkan serta dapat ditindaklanjuti;
2. Peningkatan perlindungan terhadap para Pemangku Kepentingan dan perlindungan nama baik Perseroan;

The objectives of the Whistleblowing System Policy are as follows:

1. As a reference in the management procedures for handling complaints/disclosures for the Board of Commissioners, Directors, Employees, and other stakeholders related to the Company, ensuring the confidentiality of every sent report and accountability for reported cases;
2. Enhancing protection for Stakeholders and maintaining the Company's reputation;

3. Meningkatkan ketaatan insan Perseroan pada aturan dan mengembangkan budaya beretika tinggi dalam melaksanakan kegiatan yang berhubungan dengan internal maupun pihak ketiga;

4. Mengurangi risiko yang dihadapi Perseroan, akibat dari pelanggaran baik dari segi Keuangan, operasi, hukum, keselamatan kerja dan reputasi; dan

5. Tersedianya sistem deteksi dini (*early warning system*) atas kemungkinan terjadinya masalah akibat suatu pelanggaran.

3. Improving compliance among Company personnel with rules and fostering a high ethical culture in conducting activities related to internal and third-party entities;

4. Reducing the risks faced by the Company resulting from violations in terms of Finance, operations, legal matters, occupational safety, and reputation; and

5. Providing an early warning system for potential problems due to a violation.

## JUMLAH PENGADUAN

### Number of Reports

Sampai dengan akhir 31 Desember 2023, tidak terdapat pengaduan terkait *whistleblowing system* sehingga Perseroan tidak melakukan pemeriksaan lebih lanjut atas pengaduan yang diterima.

By 31 December 2023, there were no reports related to the whistleblowing system, so the Company did not conduct further examinations of reports received.

# PENGENDALIAN GRATIFIKASI DAN ANTI KORUPSI

## Gratification Control and Anti-Corruption

Perseroan juga senantiasa menerapkan pengendalian gratifikasi dan korupsi untuk mendukung terciptanya iklim usaha yang sehat, menghindari tindakan, perilaku ataupun perbuatan-perbuatan yang dapat menimbulkan konflik kepentingan, Korupsi, Kolusi dan Nepotisme (KKN). Seluruh Insan Perseroan berkomitmen penuh dan patuh terhadap ketentuan perundang-undangan yang berlaku serta menjunjung tinggi pada prinsip-prinsip GCG.

Hal tersebut tertuang dalam Piagam Kode Etik Perseroan, yang berlaku untuk seluruh karyawan tanpa kecuali dan disosialisasikan melalui pelatihan Karyawan Perseroan. Pada Kode Etik tersebut telah dijelaskan upaya pencegahan korupsi, termasuk diantaranya pemberian gratifikasi yang menjelaskan tidak diperbolehkan menerima atau memberikan dari/kepada pihak ketiga maupun pihak eksternal lainnya.

The Company consistently implements gratification and corruption controls to support the creation of a healthy business climate, avoiding actions, behaviors, or actions that can cause conflicts of interest, Corruption, Collusion, and Nepotism (also known as KKN). All Company personnel are fully committed and compliant with applicable laws and uphold the principles of GCG.

This is outlined in the Company's Code of Ethics Charter, which applies to all employees without exception and is disseminated through Company Employee training. The Code of Ethics explains corruption prevention efforts, including the prohibition of giving or receiving gratuities from/to third parties or other external entities.

## PENGENDALIAN GRATIFIKASI DAN ANTI KORUPSI
### Gratification and Anti-Corruption Control

Perseroan maupun Entitas Anak berkomitmen untuk menciptakan iklim usaha yang sehat, serta menghindari tindakan, perilaku terkait Korupsi, Kolusi dan Nepotisme (KKN) dan Gratifikasi. Hal ini didukung dengan prosedur anti suap dan korupsi yang disusun Piagam Kode Etik dengan maksud tujuan, antara lain:

1. Perseroan dapat menerapkan Pedoman Etika dalam menjalankan bisnis Perseroan yang mengatur perilaku kerja di Perseroan,
2. Menerapkan segala aktivitas Perseroan berlandaskan pada Prinsip GCG, serta
3. Setiap Pemangku Kepentingan dalam mendukung upaya penerapan GCG yang sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku.

Pada Pedoman Kode Etik, Perseroan juga telah memiliki kebijakan dalam menjalankan aktivitas Bisnis dengan para Pemangku Kepentingan secara transparan, kompetitif, adil dan selektif demi berjalannya penerapan tata kelola Perseroan yang baik dalam keberlangsungan Perseroan.

The Company and its Subsidiaries are committed to creating a healthy business climate and avoiding actions, behaviors related to Corruption, Collusion, and Nepotism (also known as KKN), and Gratuities. This is supported by an anti-bribery and corruption procedure outlined in the Code of Ethics Charter for the purpose, including:

1. The Company can implement Ethical Guidelines in conducting Company business that regulates work behavior in the Company,
2. Implementing all Company activities based on GCG principles, and
3. Every Stakeholder supports efforts to implement GCG in accordance with applicable regulations.

In the Code of Ethics Guidelines, the Company also has policies for conducting Business activities with Stakeholders transparently, competitively, fairly, and selectively to ensure the good governance of the Company's sustainability.

## PELATIHAN MAUPUN SOSIALISASI ANTI GRATIFIKASI DAN ANTI KORUPSI
### Training and Socialization of Anti-Gratification and Anti-Corruption

Dalam rangka mendukung gerakan anti gratifikasi dan anti korupsi, Perseroan senantiasa melakukan sosialisasi yang dimuat dalam Kode Etik Perseroan, yang disebarkan kepada seluruh karyawan melalui media internal yang dapat diakses dengan mudah setiap saat oleh semua insan Perseroan.

Adapun Corporate Human Resource Department melakukan sosialisasi kepada seluruh karyawan terkait kebijakan anti korupsi dan gratifikasi yang memuat pada Kode Etik Perseroan. Hal ini sebagai upaya Perseroan agar seluruh karyawan hingga manajemen dalam menjalankan aktivitas operasionalnya menghindari tindakan, perilaku, ataupun perbuatan yang dapat menimbulkan tindakan konflik kepentingan, korupsi, kolusi maupun gratifikasi.

Perseroan juga secara berkala melakukan sosialisasi terkait kebijakan anti korupsi dan gratifikasi kepada seluruh jajaran karyawan mulai dari jajaran Dewan Komisaris dan Direksi, Manajemen, karyawan baik yang berada di kantor pusat maupun wilayah operasional Perseroan. Terkait pelatihan maupun pengembangan kompetensi, Perseroan telah mengikutsertakan karyawan maupun manajemen untuk mengikuti seminar secara online maupun offline terkait anti korupsi dan gratifikasi.

In support of the anti-gratification and anti-corruption movement, the Company consistently conducts socialization included in the Company Code of Ethics, distributed to all employees through easily accessible internal media at any time.

The Corporate Human Resource Department conducted a socialization to all employees regarding anti-corruption and gratuity policies included in the Company Code of Ethics. This is an effort by the Company to ensure that all employees, from management to staff, in carrying out their operational activities, avoid actions, behaviors, or actions that can cause conflicts of interest, corruption, collusion, or gratuities.

The Company also periodically conducts socialization regarding anti-corruption and gratuity policies to all employees, from the Board of Commissioners and Directors to Management, both at the head office and operational regions of the Company. Regarding training and competency development, the Company involves employees and management in participating in both online and offline seminars related to anti-corruption and gratuities.

# AKSES INFORMASI DAN DATA PERSEROAN

## Access to Company Information and Data

Perseroan senantiasa memberikan kemudahan akses Informasi dan data Perseroan secara tepat waktu, akurat dan lengkap kepada seluruh Pemangku Kepentingan dan investor melalui media sebagai berikut:

- **Media Elektronik**
  Penggunaan media elektronik sangat dibutuhkan untuk mendukung penyampaian informasi kepada publik, yang dapat diakses melalui: situs web www.mktr.co.id . Dalam situs tersebut, telah memuat berbagai informasi mengenai profil Perseroan, aktivitas Bisnis pada Entitas Anak, ikhtisar keuangan, informasi pemegang saham, serta informasi korporasi lainnya.

- **Media Sosial**
  Perseroan selalu menyediakan informasi yang terkini serta akurat melalui media sosial, antara lain:
  *Facebook* : PT Menthobi Karyatama Raya. Tbk
  *Instagram* : @mktr.id

- **Siaran Pers**
  Perseroan telah memberikan informasi pada situs portal web terkait berita maupun ativitas mengenai berbagai hal terkait dengan Perseroan. Selain itu, Perseroan juga melakukan pemaparan kinerja kepada publik melalui *public expose* tanggal 06 September 2023, yang disampaikan pada beberapa media.

Selama tahun 2023, Sekretaris Perseroan telah aktif menyampaikan informasi kepada Publik melalui Media Massa, *Website*, Sosial Media, Sistem Pelaporan Elektronik Bursa Efek Indonesia, serta menyampaikan laporan-laporan yang diwajibkan sebagai Perseroan Publik dengan secara lengkap, akurat, terkini dan memadai. Hal ini demi mewujudkan transparansi dan kemudahan akses informasi kepada publik, Pemegang Saham, maupun Pemangku Kepentingan lainnya.

The Company consistently provides easy access to timely, accurate, and complete Company information and data to all Stakeholders and investors through the following media:

- **Electronic Media**
  The use of electronic media is essential to support the dissemination of information to the public, accessible through the website www.mktr.co.id. The website contains various information about the Company's profile, Business activities in Subsidiary Entities, financial summaries, shareholder information, and other corporate information.

- **Social Media**
  The Company always provides up-to-date and accurate information through social media, including:
  Facebook : PT Menthobi Karyatama Raya. Tbk
  Instagram : @mktr.id

- **Press Releases**
  The Company has provided information on the web portal site related to news and activities on various matters related to the Company. Additionally, the Company also presented performance reports to the public through a public expose on 6 September 2023, conveyed through various media.

Throughout 2023, the Company's Corporate Secretary has actively communicated information to the public through Mass Media, Website, Social Media, the Indonesian Stock Exchange Electronic Reporting System, and provided required reports as a Public Company in a complete, accurate, timely, and adequate manner. This is to achieve transparency and easy access to information for the public, shareholders, and other stakeholders.

# PEDOMAN TATA KELOLA PERUSAHAAN TERBUKA

## Principles of Public Company Governance

Secara umum, Perseroan sebagai Perseroan terbuka telah melaksanakan seluruh peraturan yang dikeluarkan OJK, dan akan terus berupaya melakukan perbaikan untuk menciptakan nilai tambah bagi Pemegang Saham dan Pemangku Kepentingan. Terutama dengan memperhatikan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan yang berlaku. Sehubungan itu pula, tertuang dalam SEOJK No. 32/SEOJK.04/2015 tentang Pedoman Tata Kelola Perseroan Terbuka.

Pedoman tersebut telah memuat aspek, prinsip dan rekomendasi tata kelola Perseroan yang baik berguna untuk mendorong penerapan praktik GCG yang harus dipatuhi sebagai Perseroan terbuka. Mengacu pada SEOJK No. 32/SEOJK.04/2015, terdapat 5 (lima) aspek, 8 (delapan) prinsip dan 25 (dua puluh lima) rekomendasi dalam penerapan tata kelola Perseroan yang baik. Aspek dan prinsip tersebut disampaikan pada tabel di bawah ini.

In general, as a publicly traded company, the Company has implemented all regulations issued by the OJK and will continue to strive for improvements to create added value for Shareholders and Stakeholders. Especially by considering the applicable Financial Services Authority Regulation. In connection with this, it is also stated in OJK Regulation No. 32/SEOJK.04/2015 concerning the Guidelines for Corporate Governance of Public Companies.

This guideline includes aspects, principles, and recommendations for good corporate governance practices to be followed as a public company. Referring to OJK Regulation No. 32/SEOJK.04/2015, there are 5 (five) aspects, 8 (eight) principles, and 25 (twenty-five) recommendations in the implementation of good.

**Tabel Pedoman Tata Kelola Perseroan Terbuka**
**Table of Guidelines for Public Company Governance**

| **Aspek A / Aspect A**<br>Hubungan Perseroan Terbuka Dengan Pemegang Saham Dalam Menjamin Hak-Hak Pemegang Saham<br>Relationship of the Public Company with Shareholders in Ensuring Shareholders' | | Telah Dilaksanakan / Belum dilaksanakan<br>Implemented / Not Yet Implemented |
|---|---|---|
| **Prinsip 1**<br>Meningkatkan Nilai Penyelenggaraan Rapat Umum Pemegang Saham (RUPS) | **Rekomendasi**<br>1.1) Perseroan Terbuka memiliki cara atau prosedur teknis pengumpulan suara (voting) baik secara terbuka maupun tertutup yang mengedepankan independensi, dan kepentingan pemegang saham. | Telah Dilaksanakan |
| | 1.2) Seluruh anggota Direksi dan anggota Dewan Komisaris Perseroan Terbuka hadir dalam RUPS | Telah Dilaksanakan |
| | 1.3) Ringkasan risalah RUPS tersedia dalam Situs Web Perseroan Terbuka paling sedikit selama 1 (satu) tahun. | Telah Dilaksanakan |
| **Principle 1**<br>Enhancing the Value of General Shareholders' Meetings (GMS) | **Recommendation**<br>1.1) The Public Company has a method or technical procedures for voting, both open and closed, that prioritize independence and the interests of shareholders. | Implemented |
| | 1.2) All members of the Board of Directors and members of the Board of Commissioners of the Public Company attend the Annual General Meeting (GMS). | Implemented |
| | 1.3) A summary of the minutes of the GMS is available on the Public Company's website for at least 1 (one) year. | Implemented |

| | | |
|---|---|---|
| **Prinsip 2**<br>Meningkatkan Kualitas Komunikasi Perseroan Terbuka dengan Pemegang Saham atau Investor | **Rekomendasi**<br>2.1) Perseroan Terbuka memiliki suatu kebijakan komunikasi dengan pemegang saham atau investor.<br>2.2) Perseroan Terbuka mengungkapkan kebijakan komunikasi Perseroan Terbuka dengan pemegang saham atau investor dalam Situs Web. | Telah Dilaksanakan<br>Telah Dilaksanakan |
| **Principle 2**<br>Improving the Quality of Communication between the Public Company and Shareholders or Investors | **Recommendation**<br>2.1) The Public Company has a communication policy with shareholders or investors.<br>2.2) The Public Company discloses its communication policy on the Public Company's website for shareholders or investors. | Implemented<br>Implemented |
| **Aspek B / Aspect B**<br>Fungsi dan Peran Dewan Komisaris<br>Function and Role of the Board of Commissioners | | Telah Dilaksanakan / Belum dilaksanakan<br>Implemented / Not Yet Implemented |
| **Prinsip 3**<br>Memperkuat Keanggotaan dan Komposisi Dewan Komisaris | **Rekomendasi**<br>3.1) Penentuan jumlah anggota Dewan Komisaris mempertimbangkan kondisi Perseroan Terbuka.<br>3.2) Penentuan komposisi anggota Dewan Komisaris memperhatikan keberagaman keahlian, pengetahuan, dan pengalaman yang dibutuhkan. | Telah Dilaksanakan<br>Telah Dilaksanakan |
| **Principle 3**<br>Strengthening the Membership and Composition of the Board of Commissioners | **Recommendation**<br>3.1) The determination of the number of Board of Commissioners members considers the condition of the Public Company.<br>3.2) The determination of the composition of the Board of Commissioners takes into account diversity in expertise, knowledge, and required experience. | Implemented<br>Implemented |
| **Prinsip 4**<br>Meningkatkan Kualitas Pelaksanaan Tugas dan Tanggung Jawab Dewan Komisaris | **Rekomendasi**<br>4.1) Dewan Komisaris mempunyai kebijakan penilaian sendiri (self assessment) untuk menilai kinerja Dewan Komisaris.<br>4.2) Kebijakan penilaian sendiri (self assessment) untuk menilai kinerja Dewan Komisaris, diungkapkan melalui Laporan Tahunan Perseroan Terbuka.<br>4.3) Dewan Komisaris mempunyai kebijakan terkait pengunduran diri anggota Dewan Komisaris apabila terlibat dalam kejahatan keuangan.<br>4.4) Dewan Komisaris atau Komite yang menjalankan fungsi Nominasi dan Remunerasi Menyusun kebijakan suksesi dalam proses Nominasi anggota Direksi. | Telah Dilaksanakan (Tahap Sosialisasi)<br>Telah Dilaksanakan (Tahap Sosialisasi)<br>Telah Dilaksanakan<br>Telah Dilaksanakan |

| | | |
|---|---|---|
| **Principle 4**<br>Improving the Quality of the Implementation of Duties and Responsibilities of the Board of Commissioners | **Recommendation**<br>4.1) The Board of Commissioners has a self-assessment policy to assess the performance of the Board of Commissioners. | Implemented |
| | 4.2) The self-assessment policy to assess the performance of the Board of Commissioners is disclosed in the Annual Report of the Public Company. | Implemented |
| | 4.3) The Board of Commissioners has a policy related to the resignation of Board of Commissioners members if involved in financial crimes. | Implemented |
| | 4.4) The Board of Commissioners or the Nomination and Remuneration Committee formulates succession policies in the Nomination process for Board of Directors members. | Implemented |
| **Aspek C / Aspect C**<br>Fungsi dan Peran Dewan Komisaris<br><br>Function and Role of the Board of Directors | | Telah Dilaksanakan / Belum dilaksanakan<br><br>Implemented / Not Yet Implemented |
| **Prinsip 5**<br>Meningkatkan Kualitas Pelaksanaan Tugas dan Tanggung Jawab Dewan Komisaris | **Rekomendasi**<br>5.1) Penentuan jumlah anggota Direksi mempertimbangkan kondisi Perseroan Terbuka serta efektifitas dalam pengambilan keputusan. | Telah Dilaksanakan |
| | 5.2) Penentuan komposisi anggota Direksi memperhatikan, keberagaman keahlian, pengetahuan, dan pengalaman yang dibutuhkan. | Telah Dilaksanakan |
| | 5.3) Anggota Direksi yang membawahi bidang akuntansi atau keuangan memiliki keahlian dan/atau pengetahuan di bidang akuntansi. | Telah Dilaksanakan |
| **Principle 5**<br>Strengthening the Membership and Composition of the Board of Directors | **Recommendation**<br>5.1) The determination of the number of Board of Directors members considers the condition of the Public Company and the effectiveness in decision-making. | Implemented |
| | 5.2) The determination of the composition of the Board of Directors takes into account diversity in expertise, knowledge, and required experience. | Implemented |
| | 5.3) Board of Directors members overseeing accounting or finance have expertise and/or knowledge in the field of accounting. | Implemented |

| | | |
|---|---|---|
| | 6.1) Direksi mempunyai kebijakan penilaian sendiri (*self assessment*) untuk menilai kinerja Direksi. | Telah Dilaksanakan (Tahap Sosialisasi) |
| | 6.2) Kebijakan penilaian sendiri (*self assessment*) untuk menilai kinerja Direksi diungkapkan melalui laporan tahunan Perseroan Terbuka. | Telah Dilaksanakan |
| | 6.3) Direksi mempunyai kebijakan terkait pengunduran diri anggota Direksi apabila terlibat dalam kejahatan keuangan. | Telah Dilaksanakan |
| | 6.1) The Board of Directors has a self-assessment policy to assess the performance of the Board of Directors. | Implemented |
| | 6.2) The self-assessment policy to assess the performance of the Board of Directors is disclosed in the Annual Report of the Public Company. | Implemented |
| | 6.3) The Board of Directors has a policy related to the resignation of Board of Directors members if involved in financial crimes. | Implemented |
| **Aspek D / Aspect D**<br>Partisipasi Pemangku Kepentingan<br><br>Stakeholders' Participation | | Telah Dilaksanakan / Belum dilaksanakan<br><br>Implemented / Not Yet Implemented |
| **Prinsip 7**<br>Meningkatkan Kualitas Pelaksanaan Tugas dan Tanggung Jawab Dewan Komisaris | **Rekomendasi**<br>7.1) Perseroan Terbuka memiliki kebijakan untuk mencegah terjadinya *insider trading* | Telah Dilaksanakan |
| | 7.2) Perseroan Terbuka memiliki kebijakan anti korupsi dan anti fraud. | Telah Dilaksanakan |
| | 7.3) Perseroan Terbuka memiliki kebijakan tentang seleksi dan peningkatan kemampuan pemasok atau vendor | Telah Dilaksanakan |
| | 7.4) Perseroan Terbuka memiliki kebijakan tentang pemenuhan hak-hak kreditur | Telah Dilaksanakan |
| | 7.5) Perseroan Terbuka memiliki kebijakan *system whistleblowing* | Telah Dilaksanakan |
| | 7.6) Perseroan Terbuka memiliki kebijakan pemberian insentif jangka panjang kepada Direksi dan karyawan | Telah Dilaksanakan |

| | | |
|---|---|---|
| **Principle 7**<br>Enhancing Corporate Governance Aspects through Stakeholder Participation | **Recommendation**<br>7.1) The Public Company has anti-corruption and anti-fraud policies.<br><br>7.2) Company Open own policy anti-corruption And anti-fraud.<br><br>7.3) The Public Company has policies regarding the selection and improvement of supplier or vendor capabilities.<br><br>7.4) The Public Company has policies regarding the fulfillment of creditors' rights.<br><br>7.5) The Public Company has a whistleblowing system policy.<br><br>7.6) The Public Company has a policy for providing long-term incentives to the Board of Directors and employees. | Implemented<br><br>Implemented<br><br>Implemented<br><br>Implemented<br><br>Implemented<br><br>Implemented |
| **Aspek D / Aspect D**<br>Partisipasi Pemangku Kepentingan<br><br>Stakeholders' Participation | | Telah Dilaksanakan / Belum dilaksanakan<br><br>Implemented / Not Yet Implemented |
| **Prinsip 8**<br>Meningkatkan Pelaksanaan Keterbukaan Informasi | **Rekomendasi**<br>8.1) Perseroan Terbuka memanfaatkan penggunaan teknologi informasi secara lebih luas selain Situs Web sebagai media keterbukaan informasi.<br><br>8.2) Laporan Tahunan Perseroan Terbuka mengungkapkan pemilik manfaat akhir dalam kepemilikan saham Perseroan Terbuka paling sedikit 5% (lima persen), selain pengungkapan pemilik manfaat akhir dalam kepemilikan saham Perseroan Terbuka melalui pemegang saham utama dan pengendali. | Telah Dilaksanakan<br><br>Telah Dilaksanakan |
| **Principle 8**<br>Improving Information Transparency Implementation | **Recommendation**<br>8.1) The Public Company utilizes information technology more widely, aside from the website, as a means of information transparency.<br><br>8.2) The Annual Report of the Public Company discloses ultimate beneficial owners with at least a 5% ownership stake, in addition to disclosing ultimate beneficial owners through major shareholders and controllers. | Implemented<br><br>Implemented |

# KRITERIA PENYAMPAIAN LAPORAN TAHUNAN BERDASARKAN SURAT EDARAN OTORITAS JASA KEUANGAN REPUBLIK INDONESIA NOMOR 16/ SEOJK.04/2021 TENTANG BENTUK DAN ISI LAPORAN TAHUNAN EMITEN ATAU PERUSAHAAN PUBLIK

## Annual Report Publication Criteria Based on Circular Letter of the Financial Services Authority of the Republic of Indonesia Number 16/SEOJK.04/2021 on the Form and Content of the Annual Report of Issuers or Public Company

| No. | Kriteria<br>Criteria | | Hal.<br>Page |
|---|---|---|---|
| I | BENTUK LAPORAN TAHUNAN | THE FORM OF ANNUAL REPORT | |
| 1 | Laporan Tahunan disajikan dalam bentuk dokumen cetak dan dokumen elektronik. | The Annual Report shall be published in both hard and soft copy. | √ |
| 2 | Laporan Tahunan yang disajikan dalam bentuk dokumen cetak, dicetak pada kertas yang berwarna terang, berkualitas baik, berukuran A4, dijilid, dan dapat diperbanyak dengan kualitas yang baik. | The hard copy report shall be printed on light colored, good quality, A4-sized paper, bound and able to be reproduced in good quality. | √ |
| 3 | LaporanTahunan dapat menyajikan informasi berupa gambar, grafik, tabel, dan/atau diagram dengan mencantumkan judul dan/atau keterangan yang jelas, sehingga mudah dibaca dan dipahami. | The Annual Report may present information in the form of pictures, graphs, tables, and/or diagrams by including clear titles and/or descriptions, so that they are easy to read and understand. | √ |
| 4 | LaporanTahunan yang disajikan dalam bentuk dokumen elektronik merupakan Laporan Tahunan yang dikonversi dalam *portable document format* (PDF). | The soft copy report shall be presented in the form of electronic document in a pdf file format. | √ |
| II | ISI LAPORAN TAHUNAN | THE CONTENT OF ANNUAL REPORT | |
| 1 | LaporanTahunan paling sedikit memuat: | The Annual Report shall at least include: | |
| | a. Ikhtisar data keuangan penting; | a. Financial highlights; | 9-11 |
| | b. Informasi saham (jika ada); | b. Share highlights; | 12-13 |
| | c. Laporan Direksi; | c. The Board of Directors report; | 28-38 |
| | d. Laporan Dewan Komisaris; | d. The Board of Commissioners report; | 20-26 |
| | e. Profil Emiten atau Perusahaan Publik; | e. Company profile; | 41-98 |
| | f. Analisis dan pembahasan manajemen; | f. Management analysis and discussion; | 121-164 |
| | g. Tata kelola Emiten atau Perusahaan Publik; | g. Corporate governance; | 165-256 |
| | h. Tanggung jawab sosial dan lingkungan Perusahaan Publik; | h. Corporate social responsibility; | - |
| | i. Laporan keuangan tahunan yang telah diaudit; dan | i. Audited annual finance report | 279 |
| | j. Surat pernyataan anggota Direksi dan anggota Dewan Komisaris tentang tanggung jawab atas Laporan Tahunan. | j. A statement letter from the BOD and BOC on responsibility of the Annual Report. | 40 |

| III | URAIAN ISI LAPORAN TAHUNAN | THE DETAIL OF THE CONTENT OF ANNUAL REPORT | |
|---|---|---|---|
| **a.** | **Ikhtisar Data Keuangan Penting** | **Financial Highlights** | |
| | Ikhtisar data keuangan penting memuat informasi keuangan yang disajikan dalam bentuk perbandingan selama 3 (tiga) tahun buku atau sejak memulai usahanya jika Emiten atau Perusahaan Publik tersebut menjalankan kegiatan usahanya kurang dari 3 (tiga) tahun, paling sedikit memuat: | Financial highlights shall be presented in comparison between three fiscal years or since the Issuer or Public Company starting its business if less than three years, at least include: | |
| | 1. Pendapatan/penjualan; | 1. Net sales; | 9 |
| | 2. Laba bruto; | 2. Gross profit; | 9 |
| | 3. Laba (rugi); | 3. Profit (loss); | 9 |
| | 4. Jumlah laba (rugi) yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitasinduk dan kepentingan nonpengendali; | 4. Total profit (loss) attributable to owners of parent entity and non-controlling interest; | 9 |
| | 5. Total laba (rugi) komprehensif; | 5. Total comprehensive profit (loss); | 9 |
| | 6. Jumlah laba (rugi) komprehensif yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk dan kepentingan non pengendali; | 6. Total comprehensive profit (loss) attributable to owners of parent entity and non-controlling interest; | 9 |
| | 7. Laba (rugi) per saham; | 7. Earning per share; | 10 |
| | 8. Jumlah aset; | 8. Total assets; | 10 |
| | 9. Jumlah liabilitas; | 9. Total liabilities; | 10 |
| | 10. Jumlah ekuitas; | 10. Total equity; | 10 |
| | 11. Rasio laba (rugi) terhadap jumlah aset; | 11. Return on assets; | 10 |
| | 12. Rasio laba (rugi) terhadap ekuitas; | 12. Return on equity; | 10 |
| | 13. Rasio laba (rugi) terhadap pendapatan/ penjualan; | 13. Return on net sales; | 10 |
| | 14. Rasio lancar; | 14. Current ratio; | 11 |
| | 15. Rasio liabilitas terhadap ekuitas; | 15. Liabilities to equity ratio; | 10 |
| | 16. Rasio liabilitas terhadap jumlah aset; dan | 16. Liabilities to assets ratio, and | 10 |
| | 17. Informasi dan rasio keuangan lainnya yang relevan. | 17. Other relevant information and financial ratio. | 10-11 |
| **b.** | **Informasi Saham** | **Share Highlights** | |
| | Informasi saham bagi Perusahaan Terbuka paling sedikit memuat: | Share highlights shall at least include: | |
| | 1. Saham yang telah diterbitkan untuk setiap masa triwulan yang disajikan dalambentuk perbandingan selama 2 (dua) tahun buku terakhir, paling sedikit memuat: | 1. The issued shares shall be reported every quarter in a form of a comparison of the last two fiscal years that shall include: | |
| | a. jumlah saham yang beredar; | a. number of issued shares; | 12 |
| | b. kapitalisasi pasar berdasarkan harga pada bursa efek tempat saham dicatatkan; | b. market capitalization based on the price on the stock exchange where the shares are listed; | 12 |
| | c. harga saham tertinggi, terendah, dan penutupan berdasarkan harga pada bursa efek tempat saham dicatatkan; | c. highest, lowest, and closing price based on the price on the stock exchange where the share are listed; | 12 |
| | d. volume perdagangan pada bursa efek tempat saham dicatatkan. | d. trading volume based on the stock exchange where the share are listed. | 12 |
| | Informasi dalam huruf b), huruf c) dan huruf d) hanya diungkapkan jika sahamnya tercatat di bursa efek; | Information point b), c) and d) is only disclosed if the shares are listed on the stock exchange; | |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | 2. Dalam hal terjadi aksi korporasi yang menyebabkan terjadinya perubahan pada saham, seperti pemecahan saham (stock split), penggabungan saham (reverse stock), dividen saham, saham bonus, perubahan nilai nominal saham, penerbitan efek konversi, serta penambahan dan pengurangan modal, informasi saham sebagaimana dimaksud pada angka 1) ditambahkan penjelasan paling sedikit mengenai: | 2. In regards to corporate action that cause changes in shares, such as stock split, reverse stock, dividends, bonus shares, changes in nominal value of shares, issuance of conversion bonds, as well as capital additions and subtraction, share highlights as stated in poin 1) shall be added some explanation at least about: | |
| | a. tanggal pelaksanaan aksi korporasi; | a. corporate action dates; | 13 |
| | b. rasio pemecahan saham (*stock split*), penggabungan saham (*reverse stock*), dividen saham, saham bonus, jumlah efek konversi yang diterbitkan, dan perubahan nilai nominal saham; | b. ration of stock split, reverse stock, dividends, bonus share, total convention bonds issued, and changes in nominal value of shares; | 13 |
| | c. jumlah saham beredar sebelum dan sesudah aksi korporasi; | c. total number of issued shares before and after the corporate action; | 13 |
| | d. jumlah efek konversi yang dilaksanakan (jika ada); dan | d. total convention bonds issued (if any); and | 13 |
| | e. harga saham sebelum dan sesudah aksi korporasi. | e. share price before and after the corporate action. | 13 |
| | 3. Dalam hal terjadi penghentian sementara perdagangan saham (*suspension*) dan/atau pembatalan pencatatan saham (*delisting*) dalam tahun buku, dijelaskan alasan penghentian sementara perdagangan saham (*suspension*) dan/ atau pembatalan pencatatan saham (*delisting*) tersebut; dan | 3. In the event of a share suspension or delisting during fiscal year, provide the explanation for the share suspension and or delisting; and | 14 |
| | 4. Dalam hal penghentian sementara perdagangan saham (*suspension*) sebagaimana dimaksud pada angka 3) dan/atau proses pembatalan pencatatan saham (*delisting*) masih berlangsung hingga akhir periode Laporan Tahunan, dijelaskan tindakan yang dilakukan untuk menyelesaikan penghentian sementara perdagangan saham (*suspension*) dan/ atau pembatalan pencatatan saham (*delisting*) tersebut. | 4. In the event of a shares suspension and or the shares delisting as stated in point 3 are still going on until the end of the fiscal year, provide explanation related how to solve the shares suspension and or delisting. | 14 |
| **c.** | **Laporan Direksi** | **Board of Directors' Report** | |
| | Laporan Direksi paling sedikit memuat uraian singkat mengenai: | The Board of Directors report shall include: | 28-38 |
| | 1. Kinerja Emiten atau Perusahaan Publik, paling sedikit memuat: | 1. Performance of the Company, at least including: | |
| | a. strategi dan kebijakan strategis Emiten atau Perusahaan Publik; | a. strategies and policies of the Company; | 32-33 |
| | b. peranan Direksi dalam perumusan strategi dan kebijakan strategi Emiten atau Perusahaan Publik; | b. role of the Board of Directors in formulating Company's strategies and policies; | 34-36 |
| | c. proses yang dilakukan Direksi untuk memastikan implementasi strategi Emiten atau Perusahaan Publik; | c. process carried out by the Board of Directors to ensure the implementation of Company's strategies; | 36 |
| | d. perbandingan antara hasil yang dicapai dengan yang ditargetkan Emiten atau Perusahaan Publik; dan | d. comparison between Company's achievement and target. | 31-32 |
| | e. kendala yang dihadapi Emiten atau Perusahaan Publik; | e. challenges/obstacles faced by the Company; | 32 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | 2. Gambaran tentang prospek usaha Emiten atau Perusahaan Publik; dan | 2. Brief description about Company's business prospect; and | 29 |
| | 3. Penerapan tata kelola Emiten atau Perusahaan Publik. | 3. The implementation of Company's corporate governance. | 34-35 |
| **d.** | **Laporan Dewan Komisaris** | **Board of Commissioners' Report** | |
| | Laporan Dewan Komisaris paling sedikit memuat uraian singkat mengenai: | The Board of Commissioners Report shall include: | 20-26 |
| | 1. Penilaian terhadap kinerja Direksi mengenai pengelolaan Emiten atau Perusahaan Publik, termasuk pengawasan Dewan Komisaris dalam perumusan dan implementasi strategi Emiten atau Perusahaan Publik yang dilakukan oleh Direksi; | 1. The evaluation of the Board of Directors performance in managing the Company, as well as the Board of Commissioners supervision during the formulation and implementation of the Company's strategies by the Board of Directors. | 21-23 |
| | 2. Pandangan atas prospek usaha Emiten atau Perusahaan Publik yang disusun oleh Direksi; dan | 2. The view on the Company's business prospect prepared by the Board of Directors; and | 23-24 |
| | 3. Pandangan atas penerapan tata kelola Emiten atau Perusahaan Publik. | 3. The view on the implementation of the Company's corporate governance. | 24-25 |
| **e.** | **Profil Emiten atau Perusahaan Publik** | **The Company Profile** | |
| | Profil Emiten atau Perusahaan Publik paling sedikit memuat informasi: | The Company Profile shall include: | |
| | 1. Nama Emiten atau Perusahaan Publik termasuk apabila terdapat perubahan nama, alasan perubahan, dan tanggal efektif perubahan nama pada tahun buku; | 1. Name of the Company including if there were change of the Company's name, reason of the change and the effective date of the name change in fiscal year; | 49 |
| | 2. Akses terhadap Emiten atau Perusahaan Publik termasuk kantor cabang atau kantor perwakilan yang memungkinkan masyarakat dapat memperoleh informasi mengenai Emiten atau Perusahaan Publik, meliputi:<br>a. alamat;<br>b. nomor telepon;<br>c. alamat surat elektronik; dan<br>d. alamat situs web; | 2. The access to the Company, including branch or representative office that allow public to get information about the Company, such as:<br>a. Address;<br>b. Phone number;<br>c. Email; and<br>d. Website. | 43-44 |
| | 3. Riwayat singkat Emiten atau Perusahaan Publik; | 3. Brief Company's history; | 45-46 |
| | 4. Visi dan misi Emiten atau Perusahaan Publik serta budaya perusahaan (*corporate culture*) atau nilai- nilai perusahaan; | 4. The Company's Vision, Mission and Corporate Culture or values; | 51-52 |
| | 5. Kegiatan usaha menurut anggaran dasar terakhir, kegiatan usaha yang dijalankan pada tahun buku, serta jenis barang dan/atau jasa yang dihasilkan; | 5. The Company's business activities based on the latest Company's Article of Association, including products and services offered. | 53-56 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | 6. Wilayah operasional Emiten atau Perusahaan Publik; wilayah operasional merupakan wilayah atau daerah pelaksanaan kegiatan operasional atau jangkauan dari kegiatan operasional perusahaan; | 6. The Company's operational area; where the operational activities happen or area coverage of the Company's operations; | 57 |
| | 7. Struktur organisasi Emiten atau Perusahaan Publik dalam bentuk bagan, paling sedikit sampai dengan struktur 1 (satu) tingkat di bawah Direksi termasuk komite di bawah Direksi (jika ada) dan komite di bawah Dewan Komisaris, disertai dengan nama dan jabatan; | 7. The Company's organization chart, at least to one level below the Board of Directors including committee under the Board of Directors (if any) and committee under the Board of Commissioners along with names and positions; | 58 |
| | 8. Daftar keanggotaan asosiasi industri baik dalam skala nasional maupun internasional yang berkaitan dengan penerapan keuangan berkelanjutan; | 8. List of Company's membership on national or international association that related with the implementation of sustainable finance. | 87 |
| | 9. Profil Direksi, paling sedikit memuat:<br>a. nama dan jabatan yang sesuai dengantugas dan tanggung jawab;<br>b. foto terbaru;<br>c. usia;<br>d. kewarganegaraan;<br>e. riwayat pendidikan dan/atau sertifikasi;<br>f. riwayat jabatan, meliputi informasi:<br>i. dasar hukum pengangkatan sebagai anggota Direksi ada Emiten atau Perusahaan Publik yang bersangkutan;<br>ii. rangkap jabatan, baik sebagai anggota Direksi, anggota Dewan Komisaris, dan/ atau anggota komite serta jabatan lainnya baik di dalam maupun di luar Emiten atau Perusahaan Publik. Dalam hal anggota Direksi tidak memiliki rangkap jabatan, maka diungkapkan mengenai hal tersebut; dan<br>iii. pengalaman kerja beserta periode waktunya baik di dalam maupun di luar Emiten atau Perusahaan Publik; | 9. The Board of Directors profile, shall include:<br>a. Name and position in accordance with the duties and responsibilities;<br>b. Latest self-picture;<br>c. Age;<br>d. Nationality;<br>e. Educational background and certification;<br>f. Work experience with information such as:<br>i. The legal basis of appointment of the member of the Company's Board of Directors;<br>ii. Concurrent position, as a member of the Board of Directors, member of the Board of Commissioners, or member of committee and other position inside or outside the Company. Please disclosed if the member of the Board of Directors doesn't have concurrent position.<br>iii. Working experience with the time period both in and outside the Company. | 65-71 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | g. hubungan afiliasi dengan anggota Direksi lainnya, anggota Dewan Komisaris, pemegang saham utama, dan pengendali baik langsung maupun tidak langsung sampai kepada pemilik individu, meliputi nama pihak yang terafiliasi. Dalam hal anggota Direksi tidak memiliki hubungan afiliasi, maka Emiten atau Perusahaan Publik mengungkapkan hal tersebut; dan<br><br>h. perubahan komposisi anggota Direksi dan alasan perubahannya. Dalam hal tidak terdapat perubahan komposisi anggota Direksi, maka diungkapkan mengenai hal tersebut; | g. Affiliated relationship with other member of the Board of Directors, member of the Board of Commissioners, main shareholders, and controlling either directly or indirectly to the individual owner, the information shall be included the name of the affiliated parties. The Company have also to disclose the information if the member of the Board of Directors doesn't have affiliated relationship.<br>h. The change in the composition of the Board of Directors and the reason. If there were no change in the composition of the Board of Directors, the Company have also to disclose the information. | |
| | 10. Profil Dewan Komisaris, paling sedikit memuat:<br>a. nama dan jabatan;<br>b. foto terbaru;<br>c. usia;<br>d. kewarganegaraan;<br>e. riwayat pendidikan dan/atau sertifikasi;<br>f. riwayat jabatan, meliputi informasi:<br>i. dasar hukum pengangkatan sebagai anggota Dewan Komisaris;<br>ii. dasar hukum pengangkatan pertama kali sebagai anggota Dewan Komisaris yang merupakan komisaris independen pada Emiten atau Perusahaan Publik yang bersangkutan;<br>iii. rangkap jabatan, baik sebagai anggota Dewan Komisaris, anggota Direksi, dan/ atau anggota komite serta jabatan lainnya baik di dalam maupun di luar Emiten atau Perusahaan Publik. Dalam hal anggota Dewan Komisaris tidak memiliki rangkap jabatan, maka diungkapkan mengenai hal tersebut; dan<br>iv. pengalaman kerja beserta periodewaktunya baik di dalam maupun di luar Emiten atau Perusahaan Publik; | 10. The Board of Commissioners profile, shall include:<br>a. Name and position;<br>b. Latest self-picture;<br>c. Age<br>d. Nationality;<br>e. Educational background and certification;<br>f. Work experience with information such as:<br>i. The legal basis of the appointment of the member of the Board of Commissioners;<br>ii. The first legal basis for the Independent Commissioner in the Company;<br>iii. Concurrent position, as a member of the Board of Commissioners, member of the Board of Directors, or member of committee and other position both in or outside the Company. Please disclosed if the member of the Board of Commissioners doesn't have concurrent position.<br>iv. Work experience with the time period both in or outsite the Company; | 59-63 |

| | | |
|---|---|---|
| g. hubungan afiliasi dengan anggota Dewan Komisaris lainnya, pemegang saham utama, dan pengendali baik langsung maupun tidak langsung sampai kepada pemilik individu, meliputi nama pihak yang terafiliasi; Dalam hal anggota Dewan Komisaris tidak memiliki hubungan afiliasi, maka Emiten atau Perusahaan Publik mengungkapkan hal tersebut; | g. Affiliated relationship with other member of the Board of Commissioners, main shareholders, controlling parties both directly or indirectly to the individual owner, including the name of the affiliated parties. Please disclosed if the member of the Board of Commissioners doesn't have any affiliated relationship; | 59-63 |
| h. pernyataan independensi komisaris independen dalam hal komisaris independen telah menjabat lebih dari 2 (dua) periode; dan | h. The statement of independence of the Independent Commissioner if already held the position for more than two periods. | 195-196 |
| 11. Dalam hal terdapat perubahan susunan anggota Direksi dan/atau anggota Dewan Komisaris yang terjadi setelah tahun buku berakhir sampai dengan batas waktu penyampaian Laporan Tahunan, susunan yang dicantumkan dalam LaporanTahunan adalah susunan anggota Direksi dan/atau anggota Dewan Komisaris yang terakhir dan sebelumnya; | 11. If there was change in the composition of the Board of Directors or the Board of Commissioners that happened after the fiscal year and occurred before the Annual Report submission deadline, the composition presented in the Annual Report should be the latest and the previous one. | 63-64 |
| 12. Jumlah karyawan menurut jenis kelamin, jabatan, usia, tingkat pendidikan, dan status ketenagakerjaan (tetap/kontrak) dalam tahun buku; Pengungkapan informasi dapat disajikan dalam bentuk tabel. | 12. Total employees, based on gender, position, age, educational level, and employment status (permanent/temporary) in the fiscal year; the information can be presented in tabular form. | 92-95 |
| 13. Nama pemegang saham dan persentase kepemilikan pada awal dan akhir tahun buku, yang terdiri dari informasi mengenai: | 13. The name of shareholders and the ownership at the beginning and the end of the fiscal year that include: | 79-81 |
| a. pemegang saham yang memiliki 5% (lima persen) atau lebih saham Emiten atau Perusahaan Publik; | a. Shareholders with 5% or more shares of the Company; | 80 |
| b. anggota Direksi dan anggota Dewan Komisaris yang memiliki saham Emiten atau Perusahaan Publik. Dalam hal seluruh anggota Direksi dan/ atau seluruh anggota Dewan Komisaris tidak memiliki saham, maka diungkapkan mengenai hal tersebut; dan | b. Member of the Board of Directors and Board of Commissioners who own the Company shares. Please disclose the member of the Board of Directors or Board of Commissioners doesn't have the Company shares; and | 81 |
| c. kelompok pemegang saham masyarakat, yaitu kelompok pemegang saham yang masing- masing memiliki kurang dari 5% (lima persen) saham Emiten atau Perusahaan Publik; | c. Public shareholders, group of shareholders who own less than 5% of the Company shares. | 79 |
| Informasi di atas dapat disajikan dalam bentuk tabel. | The information can be presented in tabular form. | |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 14. | Persentase kepemilikan tidak langsung atas saham Emiten atau Perusahaan Publik oleh anggota Direksi dan anggota Dewan Komisaris pada awal dan akhir tahun buku, termasuk informasi mengenai pemegang saham yang terdaftar dalam daftar pemegang saham untuk kepentingan kepemilikan tidak langsung anggota Direksi dan anggota Dewan Komisaris; | 14. The percentage of indirect ownership of the Company share by members of the Board of Directors and members of the Board of Commissioners at the beginning and end of the fiscal year, including information on shareholders registered for the benefit of indirect ownership of members of the Board of Directors and members of the Board of Commissioners; | |
| | Dalam hal seluruh anggota Direksi dan/atau seluruh anggota Dewan Komisaris tidak memiliki kepemilikan tidak langsung atas saham Emiten atau Perusahaan Publik, maka diungkapkan mengenai hal tersebut. | Please disclose if the member of the Board of Directors or Board of Commissioners doesn't have indirect ownership of the Company shares. | 81 |
| 15. | Jumlah pemegang saham dan persentase kepemilikan per akhir tahun buku berdasarkan klasifikasi:<br>a. kepemilikan institusi lokal;<br>b. kepemilikan institusi asing;<br>c. kepemilikan individu lokal; dan<br>d. kepemilikan individu asing; | 15. The number of shareholders and the percentage of ownership at the end of the fiscal year based on the classifications of:<br>a. The ownership of local institution;<br>b. The ownership of foreign institution;<br>c. The ownership of local individual; and<br>d. The ownership of foreign individual | 80 |
| 16. | Informasi mengenai pemegang saham utama dan pengendali Emiten atau Perusahaan Publik, baik langsung maupun tidak langsung, sampai kepada pemilik individu, yang disajikan dalam bentuk skema atau bagan; | 16. The information of major shareholders and main controlling shareholders of the Company, either directly or indirectly, up to the individual shareholders shall be presented in a chart or table. | 80-81 |
| 17. | Nama entitas anak, perusahaan asosiasi, perusahaan ventura bersama dimana Emiten atau Perusahaan Publik memiliki pengendalian bersama entitas (jika ada), beserta persentase kepemilikan saham, bidang usaha, total aset, dan status operasi entitas anak, perusahaan asosiasi, perusahaan ventura bersama; Untuk entitas anak, ditambahkan informasi mengenai alamat entitas anak tersebut. | 17. The name of subsidiaries, associated companies, joint venture company in which the Public Company has a controlled joint entities (if any), as well as percentage of ownership, line of business, total asset, and the operating status; for the subsidiaries, address information is required. | 84-86 |
| 18. | Kronologis pencatatan saham, jumlah saham, nilai nominal, dan harga penawaran dari awal pencatatan hingga akhir tahun buku serta nama bursa efek dimana saham Emiten atau Perusahaan Publik dicatatkan, termasuk pemecahan saham (*stock split*), penggabungan saham (*reverse stock*), dividen saham, saham bonus, dan perubahan nilai nominal saham, pelaksanaan efek konversi, pelaksanaan penambahan dan pengurangan modal (jika ada); | 18. The chronological listing of shares, number of shares, nominal value, and offering price from the initial listing until the end of the fiscal year as well as the name of Stock Exchange where the Company is listed, including stock split, reverse stock, dividend, bonus shares, and changes in nominal value of shares, implementation of conversion securities, addition and subtraction of capital (if any); | 81-82 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | 19. Informasi pencatatan efek lainnya selain efek sebagaimana dimaksud pada angka 18), yang belum jatuh tempo pada tahun buku paling sedikit memuat nama efek, tahun penerbitan, tingkat suku bunga/imbal hasil, tanggal jatuh tempo, nilai penawaran, dan peringkat efek (jika ada); | 19. The information about other listing of securities as mentioned in point 18), that haven't due in the fiscal year at least mention about the name of securities, year of issuance, interest rate, date of maturity, offering value, and rating of securities (if any); | 82 |
| | 20. Informasi penggunaan jasa akuntan publik (AP) dan kantor akuntan publik (KAP) beserta jaringan/ asosiasi/aliansinya meliputi:<br>a. nama dan alamat;<br>b. periode penugasan;<br>c. informasi jasa audit dan/atau non audit yang diberikan;<br>d. biaya jasa (*fee*) audit dan/atau non audit untuk masing-masing penugasan yang diberikan selama tahun buku; dan<br>e. dalam hal AP dan KAP beserta jaringan/ asosiasi/aliansinya, yang ditunjuk tidak memberikan jasa non audit, maka diungkapkan mengenai informasi tersebut; dan<br><br>Pengungkapan informasi penggunaan jasa AP dan KAP beserta jaringan/asosiasi/ aliansinya dapat disajikan dalam bentuk tabel. | 20. The information about the use of Public Accountant services and Public Accounting Firm with its network/association/alliance including:<br>a. Name and address;<br>b. Assignment period;<br>c. Information about audit and non-audit services provided;<br>d. Service fee for each audit and non-audit assignment during the fiscal year; and<br>e. In terms of the Public Accountant and Public Accounting Firm didn't provide non-audit services, please disclose the information.<br><br>The disclosure of information about Public Accountant and Public Accounting Firm services with its network/association/ alliance, shall be presented in tabular form. | 227-228 |
| | 21. Nama dan alamat lembaga dan/atau profesi penunjang pasar modal selain AP dan KAP. | 22. Name and address of the other capital market supporting institutions and professional. | 90-91 |
| **f.** | **Analisis dan Pembahasan Manajemen** | **Management Analysis and Discussion** | |
| | Analisis dan pembahasan manajemen memuat analisis dan pembahasan mengenai laporan keuangan dan informasi penting lainnya dengan penekanan pada perubahan material yang terjadi dalam tahun buku, yaitu paling sedikit memuat: | Management analysis and discussion shall include the analysis and discussion about financial report and other important information with an emphasis on material changes during the fiscal year, that include: | |
| | 1. Tinjauan operasi per segmen usaha sesuai dengan jenis industri Emiten atau Perusahaan Publik, paling sedikit mengenai:<br>a. produksi, yang meliputi proses, kapasitas, dan perkembangannya;<br>b. pendapatan/penjualan; dan<br>c. profitabilitas; | 1. Operation review per business segment according to the type of industry of the Company, include:<br>a. production which include process, capacity and its development;<br>b. revenue/sales; and<br>c. profitability; | 128-130<br><br>130<br><br>129-130<br>130 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 2. | Kinerja keuangan komprehensif yang mencakup perbandingan kinerja keuangan dalam 2 (dua) tahun buku terakhir, penjelasan tentang penyebab adanya perubahan dan dampak perubahan tersebut, paling sedikit mengenai: | 2. Comprehensive financial performance that include a comparison of financial performance for the latest two fiscal years, explanation about the cause and impact of the changes, at least include: | 131-143 |
| | a. aset lancar, aset tidak lancar, dan total aset; | a. current assets, non-current assets, and total assets; | 131-135 |
| | b. liabilitas jangka pendek, liabilitas jangka panjang, dan total liabilitas; | b. current liability, non-current liability, and total liability; | 136-137 |
| | c. ekuitas; | c. equity; | |
| | d. pendapatan/penjualan, beban, laba (rugi), penghasilan komprehensif lain, dan total laba (rugi) komprehensif; dan | d. revenue/sales, expenses, profit (loss), other comprehensive income, and total comprehensive profit (loss); and | 137-138 |
| | e. arus kas; | e. cash flows; | 142-143 |
| 3. | Kemampuan membayar utang atau kewajiban dengan menyajikan perhitungan rasio yang relevan; | 3. The ability to pay depts or obligations with relevant ratio; | 144 |
| 4. | Tingkat kolektibilitas piutang Emiten atau Perusahaan Publik dengan menyajikan perhitungan rasio yang relevan; | 4. collectibility level of Company's receivables with relevant ratio; | 146 |
| 5. | Struktur modal (capital structure) dan kebijakan manajemen atas struktur modal (capital structure) tersebut disertai dasar penentuan kebijakan dimaksud; | 5. Capital structure and management policies of the capital structure including the basis of appointment of the related policies; | 146-147 |
| 6. | Bahasan mengenai ikatan yang material untuk investasi barang modal dengan penjelasan paling sedikit memuat: | 6. Discussion about the commitment of the capital investments goods, includes: | 147-148 |
| | a. tujuan dari ikatan tersebut; | a. The purpose of the commitment; | 147-148 |
| | b. sumber dana yang diharapkan untuk memenuhi ikatan tersebut; | b. The source of fund to fulfill the commitment; | 148 |
| | c. mata uang yang menjadi denominasi; dan | c. The dominated currency; and | 148 |
| | d. langkah yang direncanakan Emiten atau Perusahaan Publik untuk melindungi risiko dari posisi mata uang asing yang terkait; | d. The Company's plant to protect itself from the related foreign currency risk. | 148 |
| 7. | Bahasan mengenai investasi barang modal yang direalisasikan dalam tahun buku terakhir, paling sedikit memuat: | 7. Discussion on the realize capital investment goods during the fiscal year, include: | 149-150 |
| | a. jenis investasi barang modal; | a. Type of capital investment goods; | 149 |
| | b. tujuan investasi barang modal; dan | b. Purpose of the capital investment goods; | 150 |
| | c. nilai investasi barang modal yang dikeluarkan; | c. Value of the capital investment goods realized; | 149 |
| 8. | Informasi dan fakta material yang terjadi setelah tanggal laporan akuntan (jika ada); | 8. The information and fact after the date of accounting report (if any); | 150 |
| 9. | Prospek usaha dari Emiten atau Perusahaan Publik dikaitkan dengan kondisi industri, ekonomi secara umum dan pasar internasional disertai data pendukung kuantitatif dari sumber data yang layak dipercaya; | 9. The business prospect related with industry, economy and international market condition supporting by quantitative data from reliable sources. | 153-156 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | 10. Perbandingan antara target/proyeksi pada awal tahun buku dengan hasil yang dicapai (realisasi), mengenai:<br>a. pendapatan/penjualan;<br>b. laba (rugi);<br>c. struktur modal (*capital structure*); atau<br>d. hal lainnya yang dianggap penting bagi Emiten atau Perusahaan Publik; | 10. Comparison between target/projection in the beginning of the fiscal year and the actual result (realization) such as:<br>a. Revenue/sales;<br>b. Profit (loss);<br>c. Capital structure; or<br>d. Other important things; | 152-153 |
| | 11. Target/proyeksi yang ingin dicapai Emiten atau Perusahaan Publik untuk 1 (satu) tahun mendatang, mengenai:<br>a. pendapatan/penjualan;<br>b. laba (rugi);<br>c. struktur modal (*capital structure*);<br>d. kebijakan dividen; atau<br>e. hal lainnya yang dianggap penting bagi Emiten atau Perusahaan Publik; | 11. The Company's one year target/projection shall include:<br>a. Revenue/sales;<br>b. Profit (loss);<br>c. Capital structure;<br>d. Dividend policies; or<br>e. Other important things | 156-157 |
| | 12. Aspek pemasaran atas barang dan/atau jasa Emiten atau Perusahaan Publik, paling sedikit mengenai strategi pemasaran dan pangsa pasar; | 12. Marketing aspect of Company's product and services, including marketing strategy and market share; | 126-127 |
| | 13. Uraian mengenai dividen selama 2 (dua) tahun buku terakhir, paling sedikit:<br>a. kebijakan dividen, antara lain memuat informasi persentase jumlah dividen yang dibagikan terhadap laba bersih;<br>b. tanggal pembayaran dividen kas dan/atau tanggal distribusi dividen nonkas;<br>c. jumlah dividen per saham (kas dan/atau non kas);dan<br>d. jumlah dividen per tahun yang dibayar;<br><br>Pengungkapan informasi dapat disajikan dalam bentuk tabel. Dalam hal Emiten atau Perusahaan Publik tidak membagikan dividen dalam 2 (dua) tahun terakhir, maka diungkapkan mengenai hal tersebut. | 13. The explanation about dividend during the last two fiscal years, include:<br>a. Dividend policies, such as information about the percentage of total dividend to net profit;<br>b. the cash dividend payout date or the distribution date for non-cash dividend;<br>c. the amount of dividend per share (cash or non-cash);<br>d. the amount of dividend pain per year.<br><br>The disclosure of information can be presented in the tabular form. Please disclose if the Company didn't provide dividend in the last two years. | 158-159 |
| | 14. Realisasi penggunaan dana hasil penawaran umum, dengan ketentuan:<br>a. dalam hal selama tahun buku, Emiten memiliki kewajiban menyampaikan laporan realisasi penggunaan dana, maka diungkapkan realisasi penggunaan dana hasil penawaran umum secara kumulatif sampai dengan akhir tahun buku; dan<br>b. dalam hal terdapat perubahan penggunaan dana sebagaimana diatur dalam Peraturan Otoritas Jasa Keuangan mengenai laporan realisasi penggunaan dana hasil penawaran umum, maka Emiten menjelaskan perubahan tersebut; | 14. The realization of the use of the proceed of the Public Offering, with requirements such as:<br>a. If the company has an obligation to submit a realization report of the use of fund within the fiscal year, then disclosed the cumulative use of the proceeds from the public offering until the end of the fiscal year; and<br>b. The company is required to explain if there is any change on the use of the proceeds as regulated in the Regulation of the Financial Services Authority on The Use of The Proceeds of The Offering; | 160 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | 15. Informasi material (jika ada), antara lain mengenai investasi, ekspansi, divestasi, penggabungan/ peleburan usaha, akuisisi, restrukturisasi utang/ modal, transaksi material, transaksi afiliasi, dan transaksi benturan kepentingan, yang terjadi pada tahun buku, paling sedikit memuat:<br>a. tanggal, nilai, dan objek transaksi;<br>b. nama pihak yang melakukan transaksi;<br>c. sifat hubungan afiliasi (jika ada);<br>d. penjelasan mengenai kewajaran transaksi;<br>e. pemenuhan ketentuan terkait; dan<br>f. dalam hal terdapat hubungan afiliasi, selain mengungkapkan informasi sebagaimana dimaksud dalam huruf a) sampai dengan huruf e), Emiten atau Perusahaan Publik juga mengungkapkan informasi:<br>i. pernyataan Direksi bahwa transaksi afiliasi telah melalui prosedur yang memadai untuk memastikan bahwa transaksi afiliasi dilaksanakan sesuai dengan praktik bisnis yang berlaku umum antara lain dilakukan dengan memenuhi prinsip transaksi yang wajar (arms-length principle); dan<br>ii. peran Dewan Komisaris dan komite audit dalam melakukan prosedur yang memadai untuk memastikan bahwa transaksi afiliasi dilaksanakan sesuai dengan praktik bisnis yang dengan memenuhi prinsip transaksi yang wajar (arms-length principle);<br>g. Untuk transaksi afiliasi atau transaksi material yang merupakan kegiatan usaha yang dijalankan dalam rangka menghasilkan pendapatan usaha dan dijalankan secara rutin, berulang, dan/atau berkelanjutan, ditambahkan penjelasan bahwa transaksi afiliasi atau transaksi material tersebut merupakan kegiatan usaha yang dijalankan dalam rangka menghasilkan pendapatan usaha dan dijalankan secara rutin, berulang, dan/atau berkelanjutan; Dalam hal transaksi afiliasi atau transaksi material dimaksud telah diungkapkan dalam laporan keuangan tahunan, ditambahkan informasi mengenai rujukan pengungkapan dalam laporan keuangan tahunan tersebut | 15. The significant material (if any) regarding to investment, expansion, divestment, merger/ consolidation, acquisition, dept/equity restructuring, significant transaction, affiliated transaction, and conflict of interest transaction, with in the fiscal year, includes:<br>a. Date, amount and object of transaction;<br>b. The name of parties involved in the transaction;<br>c. The nature of the affiliated relationship (if any);<br>d. The description of the fairness of the transaction;<br>e. The compliance with the relevant provisions; and<br>f. If there was affiliated relationship, the Company also has to disclose:<br>i. A statement from the Board of Directors to explain that the affiliated transaction has gone through adequate procedures to ensure that the transaction done in accordance with generally accepted business practices among others by complying with the arms-length principle;and<br>ii. The role of the Board of Commissioners and the audit committee in carrying out adequate procedures to ensure that affiliatedtransactions are carried out in accordance with generally accepted business practices, among others, by complying with the armslength principle;<br>g. For affiliated transactions or material transactions which are business activities carried out in order to generate business income and are carried out regularly, repeatedly, and/ or continuously, an explanation is added that the affiliated transactions or material transactions are business activities carried out in order to generate business income and run regularly, repeatedly, and/or continuously; In the event that the affiliated transactions or material transactions in question have been disclosed in the annual financial statements, additional information regarding the disclosure reference in the annual financial statements is added. | 160-162 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | h. untuk pengungkapan transaksi afiliasi dan/ atau transaksi benturan kepentingan yang merupakan hasil pelaksanaan transaksi afiliasi dan/ atau transaksi benturan kepentingan yang telah disetujui pemegang saham independen, ditambahkan informasi mengenai tanggal pelaksanaan RUPS yang menyetujui transaksi afiliasi dan/ atau transaksi benturan kepentingan tersebut; | h. for disclosure of affiliated transactions and/or conflict of interest transactions resulting from the implementation of affiliated transactions and/or conflict of interest transactionsthat have been approved by independent shareholders, additional information regarding the date of the GMS which approved the affiliated transactions and/or conflict of interest transactions is added; | |
| | i. dalam hal tidak terdapat transaksi afiliasi dan/ atau transaksi benturan kepentingan, maka diungkapkan mengenai hal tersebut; | i. in the event that there is no affiliated transaction and/or conflict of interest transaction, then this is disclosed; | 162 |
| | 16. perubahan ketentuan peraturan perundang-undangan yang berpengaruh signifikan terhadap Emiten atau Perusahaan Publik dan dampaknya terhadap laporan keuangan (jika ada); dan | 16. The significant changes in rules and regulations towards the Company's operation and its effect towards the financial report (if any); | 163 |
| | 17. perubahan kebijakan akuntansi, alasan dan dampaknya terhadap laporan keuangan (jika ada). | 17. The changes in the accounting policies, its reason and effect towards the financial report (if any). | 163-164 |
| **g.** | **Tata Kelola Emiten atau Perusahaan Publik** | **Corporate Governance** | |
| | Tata kelola Emiten atau Perusahaan Publik paling sedikit memuat uraian singkat mengenai: | The Company's Corporate Governance shall include: | 172-187 |
| | 1. RUPS, paling sedikit memuat:<br>a. Informasi mengenai keputusan RUPS pada tahun buku dan 1 (satu) tahun sebelum tahun buku meliputi:<br>i. keputusan RUPS pada tahun buku dan 1 (satu) tahun sebelum tahun buku yang direalisasikan pada tahun buku; dan<br>ii. keputusan RUPS pada tahun buku dan 1 (satu) tahunsebelum tahun buku yang belum direalisasikan beserta alasan belum direalisasikan; | 1. General Meeting of Shareholders (GMS), include:<br>a. The information of the resolutions of the GMS in the fiscal year and one year prior the fiscal year include:<br>i. The resolution of the GMS in the fiscal year and one year prior the fiscal year that realized in the fiscal year; and<br>ii. The resolution of the GMS in the fiscal year and one year prior the fiscal year that not realized and the reason. | |
| | b. dalam hal Emiten atau Perusahaan Publik menggunakan pihak independen dalam pelaksanaan RUPS untuk melakukan perhitungan suara, maka diungkapkan mengenai hal tersebut; | b. in the event that the Company uses an independent party in the implementation of the GMS to calculate the votes, then this matter shall be disclosed; | |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | 2. Direksi, paling sedikit memuat:<br>a. tugas dan tanggung jawab masing-masing anggota Direksi; Informasi mengenai tugas dan tanggung jawab masing-masing anggota Direksi diuraikan dan dapat disajikan dalam bentuk tabel.<br>b. pernyataan bahwa Direksi memiliki pedoman atau piagam (*charter*) Direksi;<br>c. kebijakan dan pelaksanaan frekuensi rapat Direksi, rapat Direksi bersama Dewan Komisaris, dan tingkat kehadiran anggota Direksi dalam rapat tersebut termasuk kehadiran dalam RUPS; Informasi tingkat kehadiran anggota Direksi dalam rapat Direksi, rapat Direksi bersama Dewan Komisaris, atau RUPS dapat disajikan dalam bentuk tabel.<br>d. pelatihan dan/atau peningkatan kompetensi anggota Direksi:<br>i. kebijakan pelatihan dan/atau peningkatan kompetens anggota Direksi, termasuk program orientasi bagi anggota Direksi yang baru diangkat (jika ada); dan<br>ii. pelatihan dan/atau peningkatan kompetensi yang diikuti anggota Direksi dalam tahun buku (jika ada);<br>e. penilaian Direksi terhadap kinerja komite yang mendukung pelaksanaan tugas Direksi pada tahun buku paling sedikit memuat:<br>i. prosedur penilaian kinerja; dan<br>ii. kriteria yang digunakan seperti capaian kinerja selama tahun buku, kompetensi dan kehadiran dalam rapat; dan<br>f. dalam hal Emiten atau Perusahaan Publik tidak memilik komite yang mendukung pelaksanaan tugas Direksi, maka diungkapkan mengenai hal tersebut. | 2. The Board of Directors, include:<br>a. the Board of Directors duties and responsibilities; the information about each duties and responsibilities of the Board of Directors shall be presented in tabular form.<br>b. A statement that the Board of Directors has guidelines or BOD charter;<br>c. The policies and implementation of the frequency of meetings of the Board of Directors, meetings of the Board of Directors with the Board of Commissioners, and the level of attendance of members of the Board of Directors in the meeting including attendance at the GMS; Information on the level of attendance of members of the Board of Directors at the meeting of the Board of Directors, the meeting of the Board of Directors with the Board of Commissioners, or the GMS can be presented in tabular form.<br>d. training and/or competency improvement of members of the Board of Directors:<br>i. policies for training and/or improving the competence of members of the Board of Directors, including an orientation program for newly appointed members of the Board of Directors (if any); and<br>ii. training and/or competency improvement attended by members of the Board of Directors in the financial year (if any);<br>e. the evaluation of the Board of Directors on the performance of the committees that support the implementation of the duties of the Board of Directors in the fiscal year shall at least contain:<br>i. the performance evaluation procedure;<br>ii. the criteria used, such as achievements, competency, attendance at meeting; and<br>f. in the event that the Issuer or Public Company does not have a committee that supports the implementation of the duties of the Board of Directors, this matter shall be disclosed. | 199-207 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | 3. Dewan Komisaris, paling sedikit memuat:<br>a. tugas dan tanggung jawab Dewan Komisaris;<br>b. pernyataan bahwa Dewan Komisaris memiliki pedoman atau piagam (charter) Dewan Komisaris;<br>c. kebijakan dan pelaksanaan frekuensi rapat Dewan Komisaris, rapat Dewan Komisaris bersama Direksi dan tingkat kehadiran anggota Dewan Komisaris dalam rapat tersebut termasuk kehadiran dalam RUPS; Informasi tingkat kehadiran anggota Dewan Komisaris dalam rapat Dewan Komisaris, rapat Dewan Komisaris bersama Direksi, atau RUPS dapat disajikan dalam bentuk tabel. | 3. The Board of Commissioners, shall include:<br>a. The Board of Commissioners duties and responsibilities;<br>b. A statement that the Board of Commissioners has guidelines or BOD charter;<br>c. policies and implementation of the frequency of meetings of the Board of Commissioners, meetings of the Board of Commissioners with the Board of Directors and the level of attendance of members of the Board of Commissioners in these meetings including attendance at the GMS; Information on the level of attendance of members of the Board of Commissioners at the meeting of the Board of Commissioners, the meeting of the Board of Commissioners with the Board of Directors, or the GMS can be presented in tabular form. | 188-198 |
| | d. pelatihan dan/atau peningkatan kompetensi anggota Dewan Komisaris:<br>i. kebijakan pelatihan dan/atau peningkatan kompetensi anggota Dewan Komisaris, termasuk program orientasi bagi anggota Dewan Komisaris yang baru diangkat (jika ada); dan<br>ii. pelatihan dan/atau peningkatan kompetensi yang diikuti anggota Dewan Komisaris dalam tahun buku (jika ada); | d. training and/or competency improvement of members of the Board of Commissioners:<br>i. policies for training and/or improving the competence of members of the Board of Commissioners, including an orientation program for newly appointed members of the Board of Commissioners (if any); and<br>ii. training and/or competency improvement attended by members of the Board of Commissioners in the fiscal year (if any); | |
| | e. penilaian kinerja Direksi dan Dewan Komisaris serta masing-masing anggota Direksi dan anggota DewanKomisaris, paling sedikit memuat:<br>i. prosedur pelaksanaan penilaian kinerja;<br>ii. kriteria yang digunakan seperti capaian kinerja selama tahun buku, kompetensi dan kehadiran dalam rapat; dan<br>iii. pihak yang melakukan penilaian; dan | e. performance appraisal of the Board of Directors and the Board of Commissioners as well as each member of the Board of Directors and the Board of Commissioners, at least containing:<br>i. procedures for implementing performance appraisals;<br>ii. the criteria used are performance achievements during the financial year, competence and attendance at meetings; and<br>iii. the party conducting the assessment; and | |
| | f. penilaian Dewan Komisaris terhadap kinerja Komite yang mendukung pelaksanaan tugas Dewan Komisaris pada tahun buku meliputi:<br>i. prosedur penilaian kinerja; dan<br>ii. kriteria yang digunakan seperti capaian kinerja selama tahun buku, kompetensi dan kehadiran dalam rapat; | f. the Board of Commissioners' assessment of the performance of the Committees that support the implementation of the duties of the Board of Commissioners in the financial year includes:<br>i. performance appraisal procedures; and<br>ii. the criteria used are performance achievements during th financial year, competence and attendance at meetings; | |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | 4. Nominasi dan remunerasi Direksi dan Dewan Komisaris, paling sedikit memuat:<br>a. prosedur nominasi, meliputi uraian singkat mengenai kebijakan dan proses nominasi anggota Direksi dan/ atau anggota Dewan Komisaris; dan<br>b. prosedur dan pelaksanaan remunerasi Direksi dan Dewan Komisaris, antara lain:<br>i. prosedur penetapan remunerasi Direksi dan Dewan Komisaris;<br>i. struktur remunerasi Direksi dan Dewan Komisaris seperti, gaji, tunjangan, tantiem/ bonus dan lainnya; dan<br>iii. besarnya remunerasi masing-masing anggota Direksi dan anggota Dewan Komisaris; Pengungkapan informasi dapat disajikan dalam bentuk tabel. | 4. The nomination and remuneration of the Board of Directors and the Board of Commissioners shall at least contain:<br>a. the nomination procedure, including a brief description of the nomination policies and processes for members of the Board of Directors and/ or members of the Board of Commissioners; and<br>b. procedures and implementation of remuneration for the Board of Directors and the Board of Commissioners, among others:<br>i. procedures for determining remuneration for the Board of Directors and the Board of Commissioners;<br>ii. the remuneration structure of the Board of Directors and the Board of Commissioners such as salary, allowances,tantiem/ bonus and others; and<br>iii. the amount of remuneration for eachmember of the Board of Directors and member of the Board of Commissioners; Disclosure of information can be presented in tabular form. | |
| | 5. Dewan pengawas syariah, bagi Emiten atau Perusahaan Publik yang menjalankan kegiatan usaha berdasarkan prinsip syariah sebagaimana tertuang dalam anggaran dasar, paling sedikit memuat:<br>a. nama;<br>b. dasar hukum pengangkatan dewan pengawas syariah;<br>c. periode penugasan dewan pengawas syariah;<br>d. tugas dan tanggung jawab dewan pengawas syariah; dan<br>e. frekuensi dan cara pemberian nasihat dan saran serta pengawasan pemenuhan prinsip syariah di pasar modal terhadap Emiten atau Perusahaan Publik; | 5. The sharia supervisory board, for Issuers or Public Companies that carry out business activities based on sharia principles as stated in the articles of association, shall at least contain<br>a. Name;<br>b. the legal basis for the appointment of the sharia supervisory board;<br>c. the period of assignment of the sharia supervisory board;<br>d. duties and responsibilities of the sharia supervisory board; and<br>e. the frequency and method of providing advice and suggestions as well as supervising the fulfillment of sharia principles in the capital market to Issuers or Public Companies; | |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | 6. Komite audit, paling sedikit memuat:<br>a. nama dan jabatannya dalam keanggotaan komite;<br>b. usia;<br>c. kewarganegaraan;<br>d. riwayat pendidikan;<br>e. riwayat jabatan, meliputi informasi:<br>i. dasar hukum penunjukan sebagai anggota komite;<br>ii. rangkap jabatan, baik sebagai anggota Dewan Komisaris, anggota Direksi, dan/ atau anggota komite serta jabatan lainnya (jika ada); dan<br>iii. pengalaman kerja beserta periode waktunya baik di dalam maupun di luar Emiten atau Perusahaan Publik;<br>f. periode dan masa jabatan anggota komite audit;<br>g. pernyataan independensi komite audit;<br>h. pelatihan dan/atau peningkatan kompetensi yang telahdiikuti dalam tahun buku (jika ada);<br>i. kebijakan dan pelaksanaan frekuensi rapat komite audit dan tingkat kehadiran anggota komite audit dalam rapat tersebut; dan<br>j. pelaksanaan kegiatan komite audit pada tahun buku sesuai dengan yang dicantumkan dalam pedoman atau piagam (charter) komite audit; | 6. The Audit Committee, include:<br>a. name and positions in the committee;<br>b. age;<br>c. nationality;<br>d. educational background;<br>e. work experience, include:<br>i. legal basis for appointment as committee member;<br>ii. concurrent positions, either as a member of the Board of Commissioners, member of the Board of Directors, and/or committee member and other positions (if any); and<br>iii. work experience and period of time both inside and outside the Issuer or Public Company;<br>f. period and term of office of audit committee members;<br>g. statement of independence of the audit committee;<br>h. training and/or competency improvement that have been followed in the fiscal year (if any);<br>i. policies and implementation of the frequency of audit committee meetings and the level of attendance of audit committee members in those meetings; and<br>j. the implementation of the audit committee's activities for the financial year in accordance with the guidelines or charter of the audit committee; | 210-216 |
| | 7. Komite atau fungsi nominasi dan remunerasi Emiten atau Perusahaan Publik, paling sedikit memuat:<br>a. nama dan jabatannya dalam keanggotaan komite;<br>b. usia;<br>c. kewarganegaraan;<br>d. riwayat pendidikan;<br>e. riwayat jabatan, meliputi informasi:<br>i. dasar hukum penunjukan sebagai anggota komite;<br>ii. rangkap jabatan, baik sebagai anggota Dewan Komisaris, anggota Direksi, dan/ atau anggota komite serta jabatan lainnya (jika ada); dan<br>iii. pengalaman kerja beserta periode waktunya baik di dalam maupun di luar Emiten atau Perusahaan Publik; | 7. The Nomination and Remuneration Committee, include:<br>a. Name and positions in the committee;<br>b. Age;<br>c. Nationality;<br>d. Educational background;<br>e. Work experience, include:<br>i. legal basis for appointment as committee member;<br>ii. concurrent positions, either as a member of the Board of Commissioners, member of the Board of Directors, and/or committee member and other positions (if any); and<br>iii. work experience and period of time both inside and outside the Issuer or Public Company; | 216-220 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | f. periode dan masa jabatan anggota komite;<br>g. pernyataan independensi komite;<br>h. pelatihan dan/atau peningkatan kompetensi yang telah diikuti dalam tahun buku (jika ada);<br>i. uraian tugas dan tanggung jawab;<br>j. pernyataan bahwa telah memiliki pedoman atau piagam (charter);<br>k. kebijakan dan pelaksanaan frekuensi rapat dan tingkat kehadiran anggota dalam rapat tersebut;<br>l. uraian singkat pelaksanaan kegiatan pada tahun buku; dan<br>m. Dalam hal tidak dibentuk komite nominasi dan remunerasi, Emiten atau Perusahaan Publik cukup mengungkapkan informasi sebagaimana dimaksud dalam huruf i) sampai dengan huruf l) dan mengungkapkan:<br>i. alasan tidak dibentuknya komite; dan<br>ii. pihak yang melaksanakan fungsi nominasi dan remunerasi; | f. period and term of office of the committee members;<br>g. statement of independence of the committee;<br>h. training and/or competency improvement that have been followed in the fiscal year (if any);<br>i. description of duties and responsibilities;<br>j. a statement that it has a guideline or charter;<br>k. policies and implementation of the frequency of meetings and the level of attendance of members at the meeting;<br>l. a brief description of the implementation of activities in the fiscal year; and<br>m. In the event that no nomination and remuneration committee is formed, the Issuer or Public Company is sufficient to disclose the information as referred to in letter i) to letter l) and disclose:<br>i. reasons for not forming the committee; and<br>ii. the party carrying out the nomination and remuneration function; | |
| | 8. Komite lain yang dimiliki Emiten atau Perusahaan Publik dalam rangka mendukung fungsi dan tugas Direksi (jika ada) dan/atau komite yang mendukung fungsi dan tugas Dewan Komisaris, paling sedikit memuat:<br>a. nama dan jabatannya dalam keanggotaan komite;<br>b. usia;<br>c. kewarganegaraan;<br>d. riwayat pendidikan;<br>e. riwayat jabatan, meliputi informasi:<br>i. dasar hukum penunjukan sebagai anggota komite;<br>ii. rangkap jabatan, baik sebagai anggota Dewan Komisaris, anggota Direksi, dan/ atau anggota komite serta jabatan lainnya (jika ada); dan<br>iii. pengalaman kerja beserta periodewaktunya baik di dalam maupun di luar Emiten atau Perusahaan Publik; | 8. Other committee that support the role and function of the Board of Directors (if any) or the Board of Commissioners, include:<br>a. name and positions in the committee;<br>b. age;<br>c. nationality;<br>d. educational background;<br>e. work experience, include:<br>i. legal basis for appointment as committee member;<br>ii. concurrent positions, either as a member of the Board of Commissioners, member of the Board of Directors, and/or committee member and other positions (if any); and<br>iii. work experience and period of time both inside and outside the Issuer or Public Company; | |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | f. periode dan masa jabatan anggota komite;<br>g. pernyataan independensi komite;<br>h. pelatihan dan/atau peningkatan kompetensi yang telah diikuti dalam tahun buku (jika ada); dan<br>i. uraian tugas dan tanggung jawab;<br>j. pernyataan bahwa telah memiliki pedoman atau piagam (charter) komite;<br>k. kebijakan dan pelaksanaan frekuensi rapat komite dan tingkat kehadiran anggota komite dalam rapat tersebut; dan<br>l. uraian singkat pelaksanaan kegiatan komite pada tahun buku; | f. period and term of office of the committee members;<br>g. statement of independence of the committee;<br>h. training and/or competency improvement that have been followed in the fiscal year (if any);<br>i. description of duties and responsibilities;<br>j. a statement that it has a guideline or charter;<br>k. policies and implementation of the frequency of meetings and the level of attendance of members at the meeting;<br>l. a brief description of the implementation of activities in the fiscal year; and | |
| | 9. Sekretaris perusahaan, paling sedikit memuat:<br>a. nama;<br>b. domisili;<br>c. riwayat jabatan, meliputi:<br>i. dasar hukum penunjukan sebagai sekretaris perusahaan; dan<br>ii. pengalaman kerja beserta periode waktunya baik di dalam maupun di luar Emiten atau Perusahaan Publik;<br>d. riwayat pendidikan;<br>e. pelatihan dan/atau peningkatan kompetensi yang diikuti dalam tahun buku; dan<br>f. uraian singkat pelaksanaan tugas sekretaris perusahaan pada tahun buku; | 9. Corporate Secretary, include:<br>a. Name;<br>b. Domicile;<br>c. Work experience, include:<br>i. legal basis for appointment as corporate secretary; and<br>ii. work experience and the time period both in and outside the Company;<br>d. educational background;<br>e. training or competency development in the fiscal year; and<br>f. description of corporate secretary duties in the fiscal year; | 221-223 |
| | 10. Unit audit internal, paling sedikit memuat:<br>a. nama kepala unit audit internal;<br>b. riwayat jabatan, meliputi:<br>i. dasar hukum penunjukan sebagai kepala unit audit internal; dan<br>ii. pengalaman kerja beserta periode waktunya baik di dalam maupun di luar Emiten atau Perusahaan Publik; | 10. Internal Audit Unit, include:<br>a. Name of Head of Internal Audit;<br>b. Work experience, include:<br>i. Legal basis for appointment as Head of Internal Audit;<br>ii. Work experience and the time period both in and outside the Company; | 223-227 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | c. kualifikasi atau sertifikasi sebagai profesi audit internal (jika ada);<br>d. pelatihan dan/atau peningkatan kompetensi yang diikuti dalam tahun buku;<br>e. struktur dan kedudukan unit audit internal;<br>f. uraian tugas dan tanggung jawab;<br>g. pernyataan bahwa telah memiliki pedoman atau piagam (charter) unit audit internal; dan<br>h. uraian singkat pelaksanaan tugas unit audit internal pada tahun buku termasuk kebijakan dan pelaksanaan frekuensi rapat dengan Direksi, Dewan Komisaris, dan/atau komite audit; | c. qualification or certification as Internal Audit (if any);<br>d. training or competency development in the fiscal year.<br>e. structure and position of internal audit unit;<br>f. description of duties and responsibilities;<br>g. a statement that it has a guideline or Internal Audit charter;<br>h. brief description about the implementation of duties of the Internal audit unit in the fiscal year include the policies and implementation of meeting frequency with the Board of Directors, Board of Commissioners, or Audit Committee; | |
| 11. | Uraian mengenai sistem pengendalian internal (*internal control*) yang diterapkan oleh Emiten atau Perusahaan Publik, paling sedikit memuat:<br>a. pengendalian keuangan dan operasional, serta kepatuhan terhadap peraturan perundang- undangan lainnya;<br>b. tinjauan atas efektivitas sistem pengendalian internal; dan<br>c. pernyataan Direksi dan/atau Dewan Komisaris atas kecukupan sistem pengendalian internal; | 11. A description of the internal control system implemented by the Issuer or Public Company, at least containing:<br>a. financial and operational control, as well as compliance with other laws and regulations;<br>b. review of the effectiveness of the internal control system; and<br>c. statement of the Board of Directors and/or Board of Commissioners on the adequacy of the internal control system; | 229-231 |
| 12. | Sistem manajemen risiko yang diterapkan oleh Emiten atau Perusahaan Publik, paling sedikit memuat:<br>a. gambaran umum mengenai sistem manajemen risiko Emiten atau Perusahaan Publik;<br>b. jenis risiko dan cara pengelolaannya;<br>c. tinjauan atas efektivitas sistem manajemen risiko Emiten atau Perusahaan Publik; dan<br>d. pernyataan Direksi dan/atau Dewan Komisaris atau komite audit atas kecukupan sistem manajemen risiko; | 12. Risk management system implemented by the Company, include:<br>a. General description about the Company's risk management system;<br>b. Type of risks and how to manage;<br>c. review of the effectiveness of the Issuer's or Public Company's risk management system; and<br>d. statement of the Board of Directors and/ or the Board of Commissioners or the audit committee on the adequacy of the risk management system; | 231-239 |
| 13. | Perkara hukum yang berdampak material yang dihadapi oleh Emiten atau Perusahaan Publik, entitas anak, anggota Direksi dan anggota Dewan Komisaris (jika ada), paling sedikit memuat:<br>a. pokok perkara/gugatan;<br>b. status penyelesaian perkara/gugatan; dan<br>c. pengaruhnya terhadap kondisi Emiten atau Perusahaan Publik; | 13. Legal cases that have a material impact faced by the Company, subsidiaries, members of the Board of Directors and members of the Board of Commissioners (if any), at least contain:<br>a. subject matter/claim;<br>b. status of settlement of cases/claims; and<br>c. the effect on the condition of the Company; | 239-240 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | 14. Informasi tentang sanksi administratif/ sanksi yang dikenakan kepada Emiten atau Perusahaan Publik, anggota Dewan Komisaris dan anggota Direksi, oleh Otoritas Jasa Keuangan dan otoritas lainnya pada tahun buku (jika ada); | 14. Information on administrative sanctions/ sanctions imposed on the Company, members of the Board of Commissioners and members of the Board of Directors, by the Financial Services Authority and other authorities for the fiscal year (if any); | 240 |
| | 15. Informasi mengenai kode etik Emiten atau Perusahaan Publik meliputi:<br>a. pokok-pokok kode etik;<br>b. bentuk sosialisasi kode etik dan upaya penegakannya; dan<br>c. pernyataan bahwa kode etik berlaku bagi anggota Direksi,anggota Dewan Komisaris, dan karyawan Emiten atau Perusahaan Publik; | 15. Information on code of ethic and business conducts, include:<br>a. the main points of the code of ethics;<br>b. the form of socialization of the code of ethics and its enforcement efforts; and<br>c. a statement that the code of ethics applies to members of the Board of Directors, members of the Board of Commissioners, and employees of Issuers or Public Companies; | 240-243 |
| | 16. Uraian singkat mengenai kebijakan pemberian kompensasi jangka panjang berbasis kinerja kepada manajemen dan/atau karyawan yang dimiliki oleh Emiten atau Perusahaan Publik (jika ada), antara lain berupa program kepemilikan saham oleh manajemen (*management stock ownership program*/MSOP) dan/ atau program kepemilikan saham oleh karyawan (*employee stock ownership program*/ESOP); Dalam hal pemberian kompensasi berupa program kepemilikan saham oleh manajemen (*management stock ownership program*/MSOP) dan/atau program kepemilikan saham oleh karyawan (*employee stock ownership program*/ ESOP), informasi yang diungkapkan paling sedikit memuat:<br>a. jumlah saham dan/atau opsi;<br>b. jangka waktu pelaksanaan;<br>c. persyaratan karyawan dan/atau manajemen yang berhak; dan<br>d. harga pelaksanaan atau penentuan harga pelaksanaan; | 16. A brief description of the policy of providing long-term performance based compensation to management and/ or employees owned by the Company (if any), including the management stock ownership program (MSOP) and/ or program employee stock ownership (ESOP); In terms of providing compensation in the form of a management stock ownership program (MSOP) and/or an employee stock ownership program (ESOP), the information disclosed must at least contain:<br>a. Number of shares or option;<br>b. implementation period;<br>c. requirements for eligible employees and/or management; and<br>d. exercise price or determination of exercise price; | 244-246 |
| | 17. Uraian singkat mengenai kebijakan pengungkapan informasi mengenai:<br>a. kepemilikan saham anggota Direksi dan anggota Dewan Komisaris paling lambat 3 (tiga) hari kerja setelah terjadinya kepemilikan atau setiap perubahan kepemilikan atas saham PerusahaanTerbuka; dan<br>b. pelaksanaan atas kebijakan dimaksud; | 17. A brief description of the information disclosure policy regarding:<br>a. share ownership of members of the Board of Directors and members of the Board of Commissioners no later than 3 (three) working days after the occurrence of ownership or any change in ownership of shares of a Public Company; and<br>b. implementation of the said policy; | 194 & 205 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | 18. Uraian mengenai sistem pelaporan pelanggaran (*whistleblowing system*) di Emiten atau Perusahaan Publik, paling sedikit memuat:<br>a. cara penyampaian laporan pelanggaran;<br>b. perlindungan bagi pelapor;<br>c. penanganan pengaduan;<br>d. pihak yang mengelola pengaduan; dan<br>e. hasil dari penanganan pengaduan, paling sedikit:<br>i. jumlah pengaduan yang masuk dan diproses dalam tahun buku; dan<br>ii. tindak lanjut pengaduan;<br>Dalam hal Emiten atau Perusahaan Publik tidak memiliki sistem pelaporan pelanggaran (*whistleblowing system*), maka diungkapkan mengenai hal tersebut. | 18. A description of the whistleblowing system at the Issuer or Public Company, at least containing:<br>a. method of submitting violation reports;<br>b. protection for whistleblowers;<br>c. the handling of complaints;<br>d. the party managing the complaint; and<br>e. the results of the handling of complaints, at least:<br>i. the number of complaints received and processed in the financial year; and<br>ii. follow-up to complaints;<br>In the event that the Company does not have a whistleblowing system, it is disclosed regarding this matter. | 247-249 |
| | 19. Uraian mengenai kebijakan anti korupsi Emiten atau Perusahaan Publik, paling sedikit memuat:<br>a. program dan prosedur yang dilakukan dalam mengatasi praktik korupsi, balas jasa (kickbacks), fraud, suap dan/atau gratifikasi dalam Emiten atau Perusahaan Publik; dan<br>b. pelatihan/sosialisasi anti korupsi kepada karyawan Emiten atau Perusahaan Publik;<br>Dalam hal Emiten atau Perusahaan Publik tidak memiliki kebijakan anti korupsi, maka dijelaskan alasan tidak dimilikinya kebijakan dimaksud. | 19. A description of the anti-corruption policy of the Company, at least containing:<br>a. programs and procedures implemented in overcoming corrupt practices, kickbacks, fraud, bribery and/or gratuities in Issuers or Public Companies; and<br>b. anti-corruption training/socialization to employees of Issuers or Public Companies;<br>In the event that the Company does not have an anti- corruption policy, the reasons for not having the said policy are explained. | 250 |
| | 20. Penerapan atas pedoman tata kelola Perusahaan Terbuka bagi Emiten yang menerbitkan efek bersifat ekuitas atau Perusahaan Publik, meliputi:<br>a. pernyataan mengenai rekomendasi yang telah dilaksanakan; dan/atau<br>b. penjelasan atas rekomendasi yang belum dilaksanakan, disertai alasan dan alternatif pelaksanaannya (jika ada). Pengungkapan informasi dapat disajikan dalam bentuk tabel. | 20. Implementation of the Public Company governance guidelines for Issuers that issue equity securities or Public Companies, including:<br>a. a statement regarding the recommendations that have been implemented; and/or<br>b. explanation of recommendations that have not been implemented, along with reasons and alternative implementations (if any). Disclosure of information can be presented in tabular form. | 252-254 |
| **h.** | **Tanggung Jawab Sosial dan Lingkungan Emiten atau Perusahaan Publik** | **Social and Environmental Responsibility of Issuers or Public Companies** | |
| | 1. Informasi yang diungkapkan dalam bagian tanggung jawab sosial dan lingkungan merupakan Laporan Keberlanjutan (Sustainability Report) sebagaimana dimaksud dalam Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 51/POJK.03/2017 tentang Penerapan Keuangan Berkelanjutan bagi Lembaga Jasa Keuangan, Emiten, dan Perusahaan Publik, paling sedikit memuat: | 1. The information disclosed in the social and environmental responsibility section is a Sustainability Report as referred to in the Financial Services Authority Regulation Number 51/POJK.03/2017 concerning the Implementation of Sustainable Finance for Financial Services Institutions, Issuers, and Public Companies, at most slightly load: | |

# LAPORAN KEUANGAN AUDIT

Audited Financial Report

07

**PT MENTHOBI KARYATAMA RAYA Tbk**

Wisma Maktour Lt. 4
Jalan Otista Raya No. 80
Jakarta Timur 13330
Indonesia
+62-21-50201035
corporate@mktr.co.id