

ELEVATING PERFORMANCE PROGRESSING SUSTAINABILITY





Sanggahan dan Batasan Tanggung Jawab Disclaimer

Laporan Tahunan ini berisikan pernyataan-pernyataan kondisi keuangan, hasil operasi, proyeksi, rencana, strategi, kebijakan serta tujuan PT Mitrabara Adiperdana Tbk yang digolongkan sebagai pernyataan ke depan dalam pelaksanaan peraturan perundang-undangan yang berlaku, kecuali hal yang bersifat historis. Pernyataan-pernyataan tersebut memiliki prospek risiko, ketidakpastian, serta terdapat kemungkinan adanya perkembangan aktual secara material yang berbeda dari yang dilaporkan.

Pernyataan prospektif dalam Laporan Tahunan ini dibuat berdasarkan asumsi mengenai kondisi terkini dan prediksi kondisi mendatang dari Perseroan serta lingkungan bisnis di mana Perseroan menjalankan kegiatan usaha. Perseroan tidak menjamin bahwa dokumen-dokumen yang telah dipastikan keabsahannya akan membawa hasil-hasil tertentu sesuai pernyataan yang disampaikan.

This Annual Report contains PT Mitrabara Adiperdana Tbk's financial condition, operation results, projections, plans, strategies, policies, and objectives, which are classified as forward-looking statements in the implementation of the applicable laws, excluding historical matters. Such forward-looking statements are subject to prospective risks, uncertainties, and other factors that could cause actual results to differ materially from expected results.

Prospective statements in this Annual Report are prepared based on numerous assumptions concerning current conditions and future events of the Company, and the business situation where the Company conducts business. The Company shall have no obligation to guarantee that all the valid documents presented will bring specific results as in accordance with the statements that have been declared.

Terminologi Terminology

- | | |
|---|----------------------------------|
| 1. MBAP/Mitrabara/Perseroan/ <i>The Company</i> | : PT Mitrabara Adiperdana Tbk |
| 2. BDMS | : PT Baradinamika Mudasukses |
| 3. MME | : PT Mitra Malinau Energi |
| 4. MHL | : PT Malinau Hijau Lestari |
| 5. MMSR | : PT Masdar Mitra Solar Radiance |
| 6. DBU | : PT Duta Bara Utama |
| 7. MABS | : PT Mitra Alam Bahari Sentosa |
| 8. MBP | : PT Mitradelta Bahari Pratama |
| 9. MMM | : PT Mitra Muda Makmur |



PT Mitrabara Adiperdana Tbk

2022

LAPORAN TAHUNAN
ANNUAL REPORT

ELEVATING PERFORMANCE PROGRESSING SUSTAINABILITY

Sepanjang tahun 2022, perekonomian global dan domestik melanjutkan pemulihannya dari dampak negatif pandemi Covid-19 yang terus mereda. Tak hanya itu, harga batubara melambung seperti diindikasikan harga batubara acuan (HBA) di Indonesia yang membukukan rekor tertingginya sepanjang masa yaitu AS\$330,97 per ton di bulan Oktober.

Di tengah dinamika tersebut, Mitrabara berhasil meningkatkan pendapatan dan laba secara signifikan. Perseroan pun berkomitmen untuk terus memperkuat keberlanjutannya melalui diversifikasi ke usaha energi terbarukan serta akuakultur. Kami meyakini peningkatan kinerja dan keberlanjutan usaha ini akan berperan vital dalam upaya Perseroan mewujudkan visinya menjadi korporasi terdepan dalam bidang pengelolaan sumber daya alam terintegrasi yang menciptakan nilai-nilai berkelanjutan bagi seluruh pemangku kepentingan.

Throughout 2022, the global and domestic economy continued to recover from the adverse impacts of the Covid-19 pandemic that gradually subsided. In addition, coal prices skyrocketed as indicated by the coal benchmark price (HBA) in Indonesia that went up to an all-time high of US\$330.97 per ton in October.

Amid the abovementioned dynamics, Mitrabara successfully increased its revenue and profit. Likewise, the Company remained committed to enhancing its sustainability through diversification into renewable energy and aquaculture businesses. We are confident that the aforementioned performance growth and greater sustainability will prove vital as the Company strives to realize its vision of becoming a leading corporation in integrated natural resources management that creates sustainable values for all stakeholders.

Daftar Isi



Kilas Kinerja 2022
2022 Performance
Highlights



Laporan Manajemen
Management's Report



Profil Perusahaan
Company Profile



**Analisis dan Pembahasan
Manajemen**
Management Discussion and
Analysis



Tata Kelola Perusahaan
Corporate Governance



**Tanggung Jawab
Sosial dan Lingkungan
Perusahaan**
Corporate Social and
Environmental Responsibility

KILAS KINERJA 2022

2022 Performance Highlights

- 6 Ikhtisar Kinerja Keuangan
Financial Performance Highlights
- 8 Ikhtisar Kinerja Saham
Share Performance Highlights
- 10 Peristiwa Penting 2022
Event Highlights 2022
- 12 Sertifikasi dan Penghargaan
Certifications and Awards

LAPORAN MANAJEMEN

Management's Report

- 16 Laporan Dewan Komisaris
Board of Commissioners' Report
- 20 Laporan Direksi
Board of Directors' Report

PROFIL PERUSAHAAN

Company Profile

- 30 Informasi Perseroan
Company Information
- 31 Sekilas Perseroan
Company in Brief
- 32 Nilai-Nilai Kami
Our Values
- 32 Nilai dan Budaya Perusahaan
Corporate Values and Culture
- 34 Tonggak Sejarah
Milestones
- 36 Bidang Usaha
Line of Business
- 37 Produk dan Jasa
Products and Services
- 38 Wilayah Operasional
Operational Areas
- 39 Keanggotaan Asosiasi
Association Memberships

- 40 Struktur Organisasi
Organizational Structure
- 42 Profil Dewan Komisaris
Board of Commissioners' Profile
- 45 Profil Direksi
Board of Directors' Profile
- 49 Struktur Grup Perseroan
Corporate Group Structure
- 50 Daftar Entitas Anak dan
Perusahaan Ventura Bersama
List of Subsidiaries and Joint
Ventures
- 51 Komposisi Pemegang Saham
Shareholders' Composition
- 52 Kronologis Penerbitan Saham
Share-Listing Chronology
- 52 Kronologi Pencatatan Efek Lain
Other Securities Listing
Chronology
- 53 Sumber Daya Manusia
Human Resources
- 55 Perputaran Tenaga Kerja
Employee Turnover
- 56 Pengembangan Kompetensi
Competency Development
- 57 Lembaga Profesi Penunjang Pasar
Modal
Capital Market Supporting
Institutions

ANALISIS DAN PEMBAHASAN MANAJEMEN

Management Discussion and
Analysis

- 60 Tinjauan Perekonomian dan
Industri
Economic and Industrial Review
- 61 Tinjauan Operasi per Segmen
Usaha
Operational Review by Business
Segment
- 61 Kinerja Keuangan Komprehensif
Comprehensive Financial
Performance

Table of Contents

65	Struktur Modal dan Kebijakan Manajemen atas Struktur Modal Capital Structure and Management's Policy on Capital Structure
65	Ikatan Material atas Investasi Barang Modal Material Commitment on Capital Expenditure
66	Investasi Barang Modal Tahun 2022 Capital Goods Investment in 2022
66	Target & Pencapaian 2022 2022 Targets & Achievements
66	Target 2023 2023 Target
67	Prospek Usaha Business Outlook
68	Aspek Pemasaran Marketing Aspect
69	Kebijakan Dividen Dividend Policy
70	Realisasi Penggunaan Dana Hasil Penawaran Umum Realization of Utilization of Proceeds from Public Offering Realization
70	Informasi Material Mengenai Investasi, Ekspansi, Divestasi, Penggabungan/ Peleburan Usaha, Akuisisi atau Restrukturisasi Utang/Modal Material Information on Investments, Expansions, Divestments, Mergers, Acquisitions or Capital/Debt Restructuring
70	Informasi Transaksi Material yang Mengandung Benturan Kepentingan atau Transaksi dengan Pihak Afiliasi Information on Material Transactions with Conflicts of Interest or Transactions with Affiliated Parties
71	Perubahan Peraturan Perundang-Undangan yang Berpengaruh Signifikan Bagi Perseroan Changes in Government Regulations with Significant Impact on The Company
71	Perubahan Kebijakan Akuntansi Changes in Accounting Policy

TATA KELOLA PERUSAHAAN

Corporate Governance

74	Tujuan, Pedoman dan Kebijakan Objectives, Guidelines and Policies
75	Struktur Tata Kelola Perusahaan Corporate Governance Structure
77	Penilaian Terhadap Implementasi GCG GCG Implementation Assessment
77	Rapat Umum Pemegang Saham General Meeting of Shareholders
85	Dewan Komisaris Board of Commissioners
88	Direksi Board of Directors
92	Nominasi dan Remunerasi Dewan Komisaris dan Direksi Board of Commissioners and Board of Directors Nomination and Remuneration
93	Komite Audit Audit Committee
97	Komite Nominasi dan Remunerasi Nomination and Remuneration Committee
101	Sekretaris Perusahaan Corporate Secretary
103	Divisi Audit Internal Internal Audit Division
105	Sistem Pengendalian Internal Internal Control System
106	Divisi Manajemen Risiko & Sistem Risk & System Management Division
107	Sistem Manajemen Risiko Risk Management System
111	Perkara Penting Litigations
111	Sanksi Administratif Administrative Sanctions
111	Kode Etik Perusahaan Code of Conduct
112	Kompensasi Jangka Panjang Long-Term Compensation

112	Kebijakan Kepemilikan Saham Perusahaan oleh Dewan Komisaris dan/atau Direksi Policy of Share Ownership of The Company by The Board of Commissioners and/or Board of Directors
113	Sistem Pelaporan Pelanggaran Whistleblowing System
114	Kebijakan Antikorupsi Anti-Corruption Policy
114	Penerapan Atas Pedoman Tata Kelola Perusahaan Terbuka Implementation of Good Corporate Governance Guideline for Public Companies

TANGGUNG JAWAB SOSIAL DAN LINGKUNGAN PERUSAHAAN

Corporate Social and Environmental Responsibility

122	Laporan Keberlanjutan Sustainability Report
-----	--

TANGGUNG JAWAB LAPORAN TAHUNAN

The Responsibility for the Annual Report

LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN

Consolidated Financial Statements

Kilas Kinerja 2022

2022 Performance Highlights

“

Sepanjang tahun 2022, Perseroan memproduksi 3,19 juta ton batubara sesuai dengan target yang ditetapkan pada awal tahun.

Throughout 2022, the Company produced a total of 3.19 million coal in accordance with the target set at the beginning of the year.

”



Ikhtisar Kinerja Keuangan

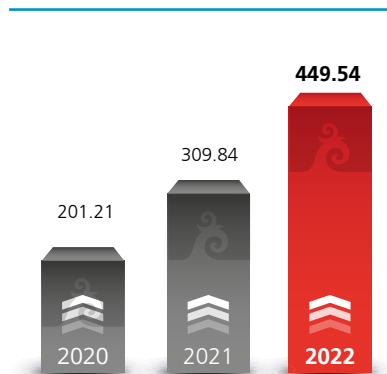
Financial Performance Highlights

(disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain / presented in US Dollars, unless otherwise stated)

Uraian	2022	2021	2020	Description
LAPORAN LABA RUGI KONSOLIDASIAN CONSOLIDATED STATEMENTS OF PROFIT OR LOSS				
Pendapatan	449.535.604	309.840.126	201.207.287	Revenues
Laba Bruto	265.777.373	167.793.565	66.989.064	Gross Profit
Laba Usaha	229.987.011	128.651.917	36.503.964	Operating Profit
EBITDA	240.927.568	136.416.509	44.405.030	EBITDA
Laba Tahun Berjalan	179.391.667	100.566.379	27.467.486	Profit for the Year
Laba Tahun Berjalan yang Dapat Diatribusikan kepada:				Profit for the Year Attributable to:
Pemilik Entitas Induk	179.391.055	100.566.283	27.467.417	Owners of the Parent Entity
Kepentingan Nonpengendali	612	96	69	Non-controlling Interest
Total Penghasilan Komprehensif Tahun Berjalan	179.170.638	100.700.577	27.294.919	Total Comprehensive Income for the Year
Laba Komprehensif Tahun Berjalan yang Dapat Diatribusikan kepada:				Comprehensive Profit for the Year Attributable to:
Pemilik Entitas Induk	179.189.576	100.700.480	27.294.851	Owners of the Parent Entity
Kepentingan Nonpengendali	(18.938)	97	68	Non-controlling Interest
Laba Bersih per Saham Dasar (Rupiah Penuh)	0,146	0,082	0,022	Basic Earnings per Share (full Rp amount)

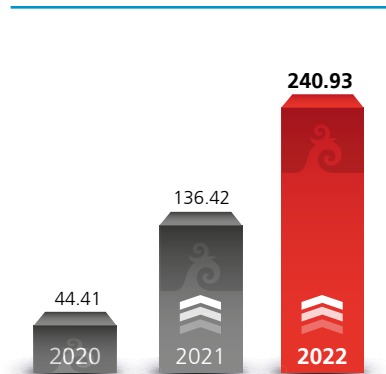
Pendapatan Revenue

(dalam jutaan Dolar AS / in million US Dollars)



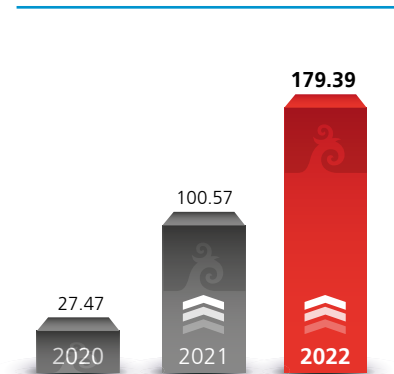
EBITDA EBITDA

(dalam jutaan Dolar AS / in million US Dollars)



Laba Tahun Berjalan Profit for the Year

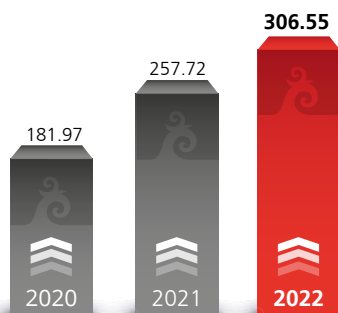
(dalam jutaan Dolar AS / in million US Dollars)



Uraian	2022	2021	2020	Description
LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN CONSOLIDATED STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION				
Jumlah Aset	306.547.771	257.720.439	181.973.102	Total Assets
Jumlah Liabilitas	56.282.011	57.736.778	43.752.926	Total Liabilities
Jumlah Ekuitas	250.265.760	199.983.661	138.220.176	Total Equity
RASIO-RASIO KEUANGAN FINANCIAL RATIOS				
Laba terhadap Total Aset	58,52%	39,02%	15,09%	Return on Assets (ROA)
Laba terhadap Total Ekuitas	71,68%	50,29%	19,87%	Return on Equity (ROE)
Marjin Laba Bersih	39,91%	32,46%	13,65%	Net Profit Margin
Rasio Lancar	5,36	3,98	3,74	Current Ratio
Rasio Liabilitas terhadap Total Ekuitas	0,22	0,29	0,32	Debt to Equity Ratio (DER)
Rasio Liabilitas terhadap Total Aset	0,18	0,22	0,24	Debt to Assets Ratio (DAR)

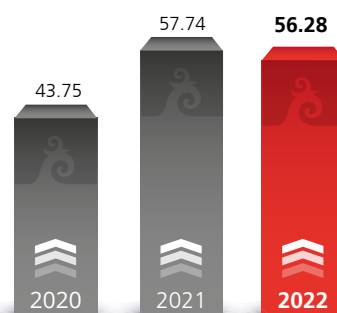
Jumlah Aset Total Assets

(dalam jutaan Dolar AS / in million US Dollars)



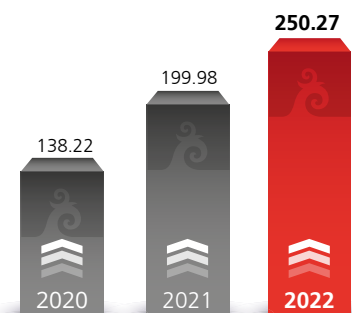
Jumlah Liabilitas Total Liabilities

(dalam jutaan Dolar AS / in million US Dollars)



Jumlah Ekuitas Total Equity

(dalam jutaan Dolar AS / in million US Dollars)



Ikhtisar Kinerja Saham

Share Performance Highlights

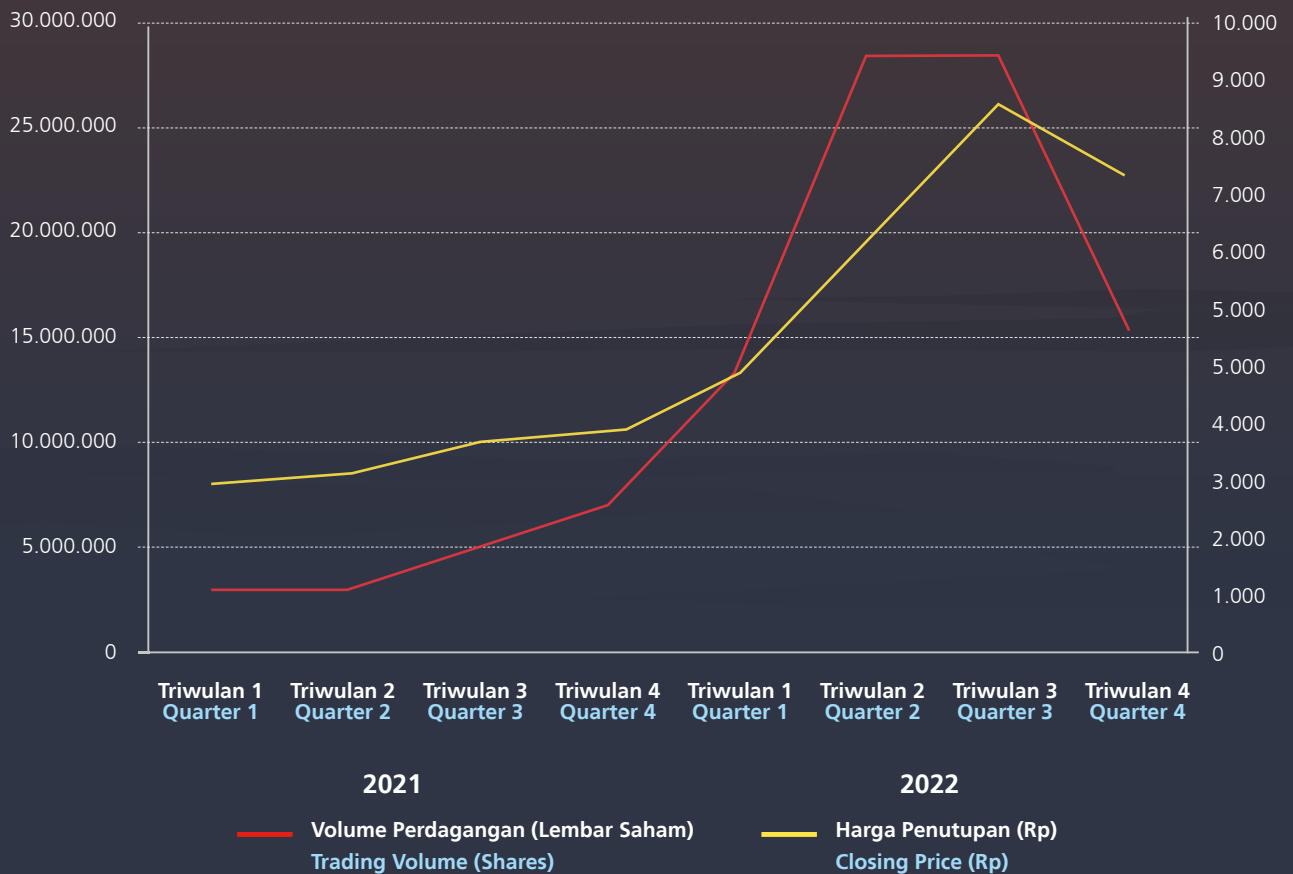
Tahun Year	Periode Period	Jumlah Saham Beredar (Lembar Saham) Outstanding Shares (Shares)	Harga Tertinggi Highest Price (Rp)	Harga Terendah Lowest Price (Rp)	Harga Penutupan Closing Price (Rp)	Volume Perdagangan (Lembar Saham) Trade Volume (Shares)
2022	Triwulan 1 Quarter 1	1.227.271.952	4.580	3.490	4.340	13.261.800
	Triwulan 2 Quarter 2	1.227.271.952	8.400	4.290	6.350	28.484.600
	Triwulan 3 Quarter 3	1.227.271.952	11.050	5.800	8.700	28.456.900
	Triwulan 4 Quarter 4	1.227.271.952	9.350	6.650	7.625	15.600.400
2021	Triwulan 1 Quarter 1	1.227.271.952	2.937	2.630	2.723	3.033.367
	Triwulan 2 Quarter 2	1.227.271.952	3.023	2.680	2.900	3.110.067
	Triwulan 3 Quarter 3	1.227.271.952	3.513	2.920	3.387	4.911.533
	Triwulan 4 Quarter 4	1.227.271.952	3.993	3.467	3.590	7.129.467





Volume Perdagangan (Lembar Saham)
Trading Volume (Shares)

Harga Penutupan (Rp)
Closing Price (Rp)



Peristiwa Penting 2022 Event Highlights 2022



19 Januari / January

Perseroan membentuk *joint venture* bersama Masdar, sebuah perusahaan energi terbarukan terkemuka dari Uni Emirat Arab, guna mengembangkan dan menyediakan *rooftop solar panel* untuk segmen komersial dan industri di Indonesia.

The Company established a joint venture with Masdar, a leading renewable energy company from the United Arab Emirates, to develop and provide rooftop solar panel for the commercial and industrial segments in Indonesia.

2 Februari / February

Mitrabara meraih penghargaan *corporate social responsibility* (CSR) dari Pemerintah Daerah Kabupaten Malinau sebagai bentuk apresiasi terhadap komitmen dan upaya CSR Perseroan, terutama terkait program besar Mitra Keluarga Sehat yang bertujuan untuk memberikan jaminan kesehatan kepada warga Malinau.

Mitrabara received a corporate social responsibility (CSR) award from the Malinau Regency Regional Administration in recognition of the Company's CSR commitment and efforts, particularly related to the Mitra Keluarga Sehat (Healthy Partner Family) program aimed to provide health insurance to Malinau residents.



7 Maret / March

Perseroan meraih 2 (dua) penghargaan di ajang *TOP CSR Awards 2022* yang diselenggarakan majalah Top Business di kategori "*TOP CSR Awards 2022 # Star 4*" dan "*TOP Leader on CSR Commitment 2022*".

The Company received 2 (two) awards at the TOP CSR Awards 2022 held by Top Business magazine in the "TOP CSR Awards 2022 # Star 4" and "TOP Leader on CSR Commitment 2022" categories.

14 Juni / June

Entitas anak MABS menandatangani perjanjian *joint venture* dengan PT Delta Marine Indonesia, entitas anak Delta Marine Group, sebagai bagian dari diversifikasi usaha MABS ke bidang akuakultur.

Subsidiary MABS entered into a joint venture agreement with PT Delta Marine Indonesia, a subsidiary of Delta Marine Group, as part of MABS's business diversification into the aquaculture sector.



23 Juli/ July

Perseroan meraih 2 (dua) penghargaan CSR dan Pembangunan Desa Berkelanjutan (PDB) yang diselenggarakan oleh Kementerian Desa, Pembangunan Daerah Tertinggal dan Transmigrasi Republik Indonesia.

The Company received 2 (two) CSR and Sustainable Village Development awards from the Ministry of Village, Development of Disadvantaged Regions and Transmigration of the Republic of Indonesia.



10 November / November

Perseroan menerima penghargaan “Best of The Best Award 2022 - The Best 50 Public Listed Companies 2022” dari Forbes Indonesia.

The Company received the “Best of the Best Award 2022 - The Best 50 Public Listed Companies 2022” award from Forbes Indonesia.

22 November / November

Perseroan meraih 11 (sebelas) penghargaan terbaik di ajang *Indonesian Sustainable Development Goals Award (ISDA – 2022)*.

The Company received 11 (eleven) best awards at the Indonesian Sustainable Development Goals Award (ISDA – 2022).



29 Desember / December



Perseroan kembali meraih predikat Hijau dalam Penghargaan Program Penilaian Peringkat Kinerja Perusahaan dalam Pengelolaan Lingkungan Hidup (PROPER) 2022 yang diselenggarakan oleh Kementerian Lingkungan Hidup dan Kehutanan (KLHK).

The Company yet again received the Green rating at the 2022 Corporate Environmental Performance Rating Program (PROPER) Award held by the Ministry of Environment and Forestry (KLHK).



Sertifikasi dan Penghargaan

Certifications and Awards

Dalam menjalankan usahanya, Mitrabara terus menjaga kualitas dan kinerja usahanya dengan baik, termasuk melakukan berbagai upaya untuk menghadapi tantangan bisnis yang selalu datang dan memberikan kesempatan kepada Perseroan untuk terus melakukan peningkatan dan pengembangan usahanya. Atas berbagai upaya yang telah dilakukan oleh manajemen Perseroan, Mitrabara berhasil mendapatkan sertifikasi dan penghargaan yang disampaikan oleh pihak ketiga, baik lembaga penilai independen maupun dari institusi pemerintahan yang berwenang.

Pengakuan dalam bentuk sertifikasi dan penghargaan tersebut, mendorong Perseroan untuk tetap menjaga kualitas kerja yang telah dijalankan selama ini, termasuk melakukan peningkatan kinerja untuk mendapatkan hasil yang lebih baik dari yang sudah dicapai sebelumnya.

In running its business, Mitrabara continues to maintain the quality and performance of its business, including taking various efforts to face incoming business challenges and at the same time the Company take the challenges for continuous improvement and to develop it's business. For various efforts that have been made by the Company's management, Mitrabara was able to obtained certifications and awards presented by other third parties, both independent institutions and from governmental authorities.

Recognition in the form of certifications and awards, encourages the Company to maintain the work quality that has been established properly, including performance improvements to get better results than those previously achieved.

Sertifikasi / Certifications



ISO 9001:2015

Masa berlaku / Validity Period:

4 Januari 2020-4 Januari 2023 / January 4th, 2020-January 4th, 2023^{*)}

Penerima / Recipient:

PT Mitrabara Adiperdana Tbk & PT Baradinamika MudasukSES

Penyelenggara / Organizer:

SGS United Kingdom Ltd



ISO 45001:2018

Masa berlaku / Validity Period:

18 Januari 2020-18 Januari 2023 / January 18th, 2020-January 18th, 2023^{*)}

Penerima / Recipient:

PT Mitrabara Adiperdana Tbk & PT Baradinamika MudasukSES

Penyelenggara / Organizer:

SGS United Kingdom Ltd



ISO 14011:2015

Masa berlaku / Validity Period:

19 Januari 2020-19 Januari 2023 / January 19th, 2020-January 19th, 2023^{*)}

Penerima / Recipient:

PT Mitrabara Adiperdana Tbk & PT Baradinamika MudasukSES

Penyelenggara / Organizer:

SGS United Kingdom Ltd

Catatan / Note :

^{*)} Ketiga ISO tersebut telah diperpanjang dengan masa berlaku 18 Januari 2023 - 18 Januari 2026. / The three ISOs have been extended with a validity period of 18 January 2023-18 January 2026



Penghargaan / Awards



TOP CSR Awards 2022 TOP CSR Awards 2022

Perseroan memperoleh *TOP CSR Awards 2022* dengan Kategori "*TOP CSR Awards 2022 # Star 4*" dan "*TOP Leader on CSR Commitment 2022*"

The Company received the TOP CSR Awards 2022 with the category "*TOP CSR Awards 2022 # Star 4*" and "*TOP Leader on CSR Commitment 2022*"



50 Best of the Best Companies 2022 50 Best of the Best Companies 2022

Perseroan dinobatkan sebagai salah satu dari 50 perusahaan publik dengan kinerja terbaik di Indonesia, menurut daftar Forbes Indonesia *Best of the Best 2022*.

The Company has been named as one of the 50 best-performing publicly traded firms in Indonesia, according to the Forbes Indonesia Best of the Best 2022 list.



PROPERNAS 2022 PROPERNAS 2022

Perseroan menerima Penghargaan Program Penilaian Peringkat Kinerja Perusahaan dalam Mengelola Lingkungan Hidup Tingkat Nasional (PROPERNAS) Peringkat HIJAU Periode 2021-2022 dari Kementerian Lingkungan Hidup dan Kehutanan.

The Company received GREEN Rating in the 2021-2022 National Environmental Performance Rating Program (PROPERNAS) Award from the Ministry of Environment and Forestry.



Indonesian Sustainable Development Goals Award (ISDA – 2022) Indonesian Sustainable Development Goals Award (ISDA – 2022)

Perseroan meraih 11 penghargaan di Ajang *Indonesian SDGs Award (ISDA) 2022* dari Corporate Forum for CSR Development (CFCD).

The company won 11 awards at the 2022 Indonesian SDGs Award (ISDA) from the Corporate Forum for CSR Development (CFCD)



Indonesian Social Sustainability Forum (ISSF) 2022 Indonesian Social Sustainability Forum (ISSF) 2022

Perseroan menerima penghargaan **Silver Award** kategori BUM Desa melalui program Mitra Ekonomi Desa (Mikodes), Pengembangan Lembaga Ekonomi Desa & **Excellent Award** kategori perorangan dari kegiatan *Corporate Social Responsibility (CSR)* dan Pembangunan Desa Berkelanjutan (PDB)

The Company received a **Silver Award** for the Village BUM category through the Village Economic Partners (Mikodes) program, Development of Village Economic Institutions & **Excellent Award** for individual categories from Corporate Social Responsibility (CSR) and Sustainable Village Development (PDB) activities



Laporan Manajemen

Management Report

“

Di tengah pertumbuhan perekonomian dan perkembangan industri batubara yang sangat positif di tahun 2022, Perseroan berhasil meningkatkan kinerja usahanya.

Amid the very positive economic growth and coal industry development in 2022, the Company successfully improved its business performance.

”



Laporan Dewan Komisaris

Board of Commissioners' Report

"Direksi telah mengambil langkah-langkah yang tepat untuk memaksimalkan kinerja usaha Perseroan di tengah meningkatnya permintaan terhadap batubara."

"The Board of Directors took the right measures to maximize the Company's business performance amid the increasing demand for coal."

**Drs. Doddy Sumantyan
Hadidojo Soedaryo**

Komisaris Utama
President Commissioner





Pemegang saham dan pemangku kepentingan yang terhormat,

Proses pemulihan perekonomian nasional terus berlanjut di tahun 2022 di tengah semakin terkendalinya pandemi Covid-19 serta relaksasi pemberlakuan pembatasan kegiatan masyarakat. Di tengah iklim usaha yang cukup positif tersebut, Dewan Komisaris secara konsisten menjalankan fungsi pengawasan dan pemberian nasihat dengan menyampaikan pendapat dan rekomendasi kepada Direksi secara terbuka melalui rapat gabungan serta melalui saluran dan forum lain bila diperlukan. Dengan ini kami pun menyampaikan Laporan Tahunan Dewan Komisaris 2022 sebagai bentuk pertanggungjawaban terhadap para pemegang saham, regulator, pemangku kepentingan, dan masyarakat umum.

Penilaian Kinerja Direksi

Dewan Komisaris menilai Direksi telah menjalankan tugas dan tanggung jawabnya dengan sangat baik sepanjang tahun 2022. Kami melihat bahwa Direksi telah mengambil langkah-langkah yang tepat untuk memaksimalkan kinerja usaha Perseroan di tengah meningkatnya permintaan terhadap batubara. Pencapaian membanggakan ini terutama tercermin pada pendapatan dan laba Perseroan yang masing-masing tercatat AS\$449,53 juta dan AS\$179,39 juta, meningkat 45,08% dan 78,39% dibandingkan tahun 2021.

Dear esteemed shareholders and stakeholders,

The national economic recovery continued in 2022 as the Covid-19 pandemic became more subdued and the government further relaxed the public activity restrictions imposition. Under such a favorable business climate, the Board of Commissioners consistently performed its supervisory and advisory functions by providing opinions and recommendations to the Board of Directors in an open manner through regular joint board meetings as well as through other channels and forums as deemed necessary. In addition, we hereby present the Board of Commissioners' 2022 Annual Report as part of our accountability to the shareholders, regulators, stakeholders, and general public.

Assessment of the Board of Directors' Performance

The Board of Commissioners acknowledges that the Board of Directors had excellently performed its duties and responsibilities in 2022. We saw that the Board of Directors took the right measures to maximize the Company's business performance amid the increasing demand for coal. This remarkable achievement was mainly reflected in the Company's revenue and profit that were recorded at US\$449.53 million and US\$179.39 million respectively, went up by 45.08% and 78.39% compared to 2021.

Dewan Komisaris juga memandang bahwa strategi dan rencana usaha yang dijalankan Direksi selama tahun 2022, terutama terkait peningkatan kapasitas entitas anak serta upaya peningkatan daya saing melalui perbaikan *cost* dan upaya pengembangan pola investasi dan kerja sama, telah sesuai dengan visi dan misi Perseroan. Kami pun berperan aktif mengawasi proses perumusan serta implementasi strategi dan rencana usaha tersebut dengan melakukan pendalaman dan evaluasi serta memberikan saran dan masukan kepada Direksi guna memastikan tercapainya target-target usaha yang telah ditetapkan.

Meski demikian, Dewan Komisaris senantiasa mengingatkan Direksi untuk melakukan analisis sensitivitas demi mengantisipasi skenario-skenario yang mungkin terjadi. Tak hanya itu, kami terus-menerus mendorong Direksi untuk memastikan kepatuhan terhadap peraturan perundang-undangan yang berlaku serta keterbukaan informasi kepada para pemegang saham dan pemangku kepentingan lainnya, antara lain dengan melakukan tinjauan internal dan mengundang konsultan atau pihak ketiga lainnya untuk meninjau pencapaian Perseroan dan entitas anak.

Pandangan Terhadap Prospek Usaha

Dewan Komisaris telah mengkaji rencana kerja dan strategi usaha yang disusun oleh Direksi untuk tahun 2023. Kami berpendapat rencana kerja dan strategi tersebut disusun dengan baik dengan mempertimbangkan kemampuan Perseroan, proyeksi pertumbuhan ekonomi, serta perkembangan industri dan tren harga batubara global.

Oleh karena itulah, Dewan Komisaris mendukung penuh strategi peningkatan kinerja operasional dan keuangan Perseroan, termasuk peningkatan pendapatan Perseroan dengan mempercepat semua bisnis entitas anak. Meski demikian, kami mendorong Direksi untuk terus memantau pergerakan harga batubara global serta mempersiapkan langkah-langkah antisipatif bila terjadi tren yang akan berdampak negatif terhadap kinerja Perseroan ke depannya. Kami pun berharap Direksi dapat merespons dengan baik kebijakan pemerintah di sektor pertambangan, sekaligus proaktif menjajaki berbagai peluang untuk terus mengembangkan usaha-usaha baru Perseroan.

Pandangan Terhadap Penerapan Tata Kelola Perusahaan yang Baik

Sepanjang tahun 2022, Dewan Komisaris secara saksama memantau dan meninjau kesesuaian seluruh kegiatan usaha Perseroan dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku dan *best practices* penerapan tata kelola perusahaan yang baik (*good corporate governance/GCG*). Kami menilai bahwa Perseroan telah dikelola dengan baik dan sesuai dengan peraturan

In addition, the Board of Commissioners concludes that business strategies and plans carried out by the Board of Directors in 2022, particularly related to subsidiaries' capacity enhancement and efforts to increase competitiveness through cost improvement as well as efforts to develop investment and partnership schemes, were in line with the Company's vision and mission. Moreover, we actively supervised business strategies and plans preparation and implementation by conducting in-depth review and evaluation as well as providing advices and inputs to the Board of Directors to ensure the Company meet the predetermined business targets.

However, the Board of Commissioners consistently reminds the Board of Directors to conduct a sensitivity analysis in order to anticipate scenarios that may occur. In addition, we continuously encourage the Board of Directors to ensure full compliance with applicable laws and regulations as well as information disclosure to shareholders and other stakeholders, such as by conducting internal reviews and inviting consultants or other third parties to review the Company's and subsidiaries' achievements.

Business Outlook Overview

The Board of Commissioners has reviewed the work plan and business strategies prepared by the Board of Directors for 2023. We conclude that the aforementioned work plan and strategies had been prepared properly by taking into account the Company's capabilities, economic growth projection, as well as the coal industry's development and global coal price trend.

Therefore, the Board of Commissioners fully supports the Company's strategy to improve its operating and financial performance, including increasing the Company's revenue by accelerating all subsidiaries' businesses. On the other hand, we encourage the Board of Directors to closely monitor global coal price movements and prepare measures to anticipate trends that would adversely affect the Company's performance in the future. We also expect the Board of Directors to properly respond to government policies in the mining sector, and to actively explore various opportunities to continuously develop the Company's new businesses.

Views on Good Corporate Governance Implementation

Throughout 2022, the Board of Commissioners closely monitored and reviewed the conformity of all of the Company's business activities with applicable laws and regulations as well as best practices in good corporate governance (GCG) implementation. We conclude that the Company had been managed properly in accordance with the applicable laws and regulations. In addition,

perundang-undangan yang berlaku. Selain itu, kualitas penerapan GCG di lingkungan Perseroan juga terus mengalami peningkatan yang ditunjukkan oleh semakin lengkap dan efektifnya infrastruktur serta mekanisme GCG yang dikembangkan oleh manajemen demi menjamin akuntabilitas seluruh proses usaha.

Apresiasi

Dewan Komisaris menyampaikan apresiasi mendalam kepada Direksi, manajemen, serta karyawan PT Mitrabara Adiperdana Tbk atas kerja keras dan dedikasi mereka untuk memaksimalkan potensi dan kinerja Perseroan di tahun 2022. Kami juga berterima kasih kepada pemegang saham dan segenap pemangku kepentingan atas kepercayaan dan dukungan mereka terhadap Perseroan.

Marilah kita terus menjalankan praktik bisnis terbaik demi mewujudkan visi dan misi Perseroan.

the quality of GCG implementation at the Company had improved considerably as reflected in the growing number of GCG infrastructures and mechanisms developed by the management, the effectiveness of which continued to improve to ensure the accountability of all business processes.

Appreciation

The Board of Commissioners would like to thank the Board of Directors, the management, and all employees of PT Mitrabara Adiperdana Tbk for their hard work and dedication to maximize the Company's potential and performance in 2022. We also would like to thank the shareholders and all stakeholders their trust in and support for the Company.

Let us all continue to conduct best business practices to realize the Company's vision and mission.

Jakarta, April 2023

Atas nama Dewan Komisaris,
On behalf of the Board of Commissioners,

Drs. Doddy Sumantawan Hadidojo Soedaryo
Komisaris Utama / President Commissioner

Laporan Direksi

Board of Director's Report

"Perseroan berhasil membukukan pendapatan dari kontrak dengan pelanggan sebesar AS\$449,54 juta pada 2022, meningkat 45,08% dibandingkan AS\$309,84 juta di tahun sebelumnya."

"The Company posted US\$449.54 million revenue from contracts with customers in 2022, went up by 45.08% compared to US\$309.84 million in the previous year."

Khoirudin

Direktur Utama
President Director





Pemegang saham dan pemangku kepentingan yang terhormat,

Dear esteemed shareholders and stakeholders,

Sebagai bentuk pertanggungjawaban kami dalam menjalankan usaha Perseroan sesuai dengan rencana yang telah ditetapkan, dengan ini kami menyampaikan Laporan Tahunan Direksi 2022 yang membahas tentang kinerja dan pencapaian Perseroan, langkah-langkah strategis, tantangan yang dihadapi, serta prospek usaha ke depannya.

As part of our obligation to run the Company's business in accordance with predetermined plans and targets, we hereby present the Board of Directors' 2022 Annual Report that discusses the Company's performance and achievements, strategic measures taken, challenges faced, as well as business outlook going forward.

Tinjauan Ekonomi dan Industri Batubara

Economic and Coal Industry Overview

Sepanjang tahun 2022, perekonomian global dan domestik menunjukkan adanya tren pemulihan dari dampak negatif pandemi Covid-19. Di Indonesia, pemulihan tersebut berlangsung merata di seluruh wilayah dan semua sektor. Sebagai hasilnya, perekonomian nasional pada tahun 2022 tumbuh 5,31% atau lebih tinggi dibandingkan pertumbuhan ekonomi nasional tahun 2021 sebesar 3,69%.

Throughout 2022, the global and domestic economy continued to recover from the adverse impacts of the Covid-19 pandemic that gradually subsided. In Indonesia, said recovery occurred in an equitable manner in all regions and all sectors across the country. As a result, the national economic growth was recorded at 5.31% last year compared to mere 3.69% in 2021.

Tak hanya itu, harga batubara melambung seperti diindikasikan pada harga batubara acuan (HBA) di Indonesia yang telah membukukan rekor tertingginya sepanjang masa yaitu AS\$330,97 per ton pada bulan Oktober. Tak hanya itu, berdasarkan data Badan Pusat Statistik (BPS), nilai ekspor batubara Indonesia meningkat signifikan sebesar 76,18% dari AS\$26,53 miliar di tahun 2021 menjadi AS\$46,74 miliar pada 2022.

In addition, coal prices skyrocketed as indicated by the coal benchmark price (HBA) in Indonesia that went up to an all-time high of US\$330.97 per ton in October. Moreover, according to Statistics Indonesia (BPS), Indonesia's coal exports value increased significantly by 76.18% from US\$26.53 billion in 2021 to US\$46.74 billion in 2022.

Strategi Usaha

Sepanjang tahun 2022, Perseroan memfokuskan strategi usahanya pada tiga tujuan utama yaitu melanjutkan momentum pertumbuhan dan meningkatkan daya saing; berinvestasi untuk pertumbuhan; serta pengelolaan keuangan secara cermat dengan mempertahankan disiplin biaya dan penghematan.

Untuk mencapai tujuan tersebut, Perseroan menerapkan berbagai strategi, antara lain:

- Berinvestasi secara selektif dan bernilai tambah dengan mengedepankan keunggulan daya saing dan tingkat pengembalian investasi;
- Mengembangkan inovasi digital yang mendukung pertumbuhan usaha Perseroan;
- Meningkatkan efisiensi melalui upaya-upaya perbaikan yang berkelanjutan di setiap proses bisnis, baik dalam hal kepegawaian maupun biaya operasional; dan
- Mengembangkan sumber daya manusia yang unggul, andal, kompeten, dan profesional.

Proses penyusunan strategi tersebut dilakukan secara *bottom-up* oleh unit-unit kerja Perseroan untuk kemudian dievaluasi oleh Direksi. Hasil evaluasi tersebut selanjutnya dipresentasikan dalam rapat yang diikuti oleh semua unit kerja dan entitas anak untuk selanjutnya dikembangkan menjadi detail langkah yang harus diterapkan oleh masing-masing unit kerja dan entitas anak demi mendukung strategi utama Perseroan sebagai *holding*.

Business Strategy

Throughout 2022, the Company focused its business strategies to achieve three main objectives i.e. maintaining growth momentum and increase competitiveness; investing for growth; as well as prudent financial management while maintaining cost discipline and savings.

To that end, the Company implemented a number of strategies, as follows:

- Investing selectively with added value by prioritizing competitive advantage, particularly in terms of return on investment;
- Developing digital innovations that support the Company's business growth;
- Improving efficiency through continuous improvements in every business process, both in terms of staffing and operating costs; and
- Developing superior, reliable, competent, and professional human resources.

The aforementioned strategies were prepared with a bottom-up approach by the Company's work units to be evaluated by the Board of Directors. The evaluation results were then presented at a meeting attended by all work units and subsidiaries to be developed further into detailed steps that must be implemented by each work unit and subsidiary in order to support the Company's main strategies as a holding company.



Kinerja Perseroan Tahun 2022

Di tengah pertumbuhan perekonomian dan perkembangan industri batubara yang sangat positif tersebut, Perseroan berhasil meningkatkan kinerja usahanya. Sepanjang tahun 2022, Perseroan berhasil membukukan transaksi penjualan sebesar 3.230.174 ton lebih rendah dari rencana awal sebesar 3.773.000 ton. Ketidaktercapaian ini disebabkan karena tingginya curah hujan di lokasi operasi penambangan dan wilayah Kalimantan Utara secara umum. Curah hujan sepanjang tahun 2022 tercatat sebesar 4.148 mm/tahun atau lebih tinggi dibandingkan curah hujan tahun 2021 sebesar 3.916 mm/tahun.

Walaupun dengan capaian volume penjualan tahun 2022 lebih rendah dibandingkan tahun 2021, namun Perseroan berhasil mencatatkan peningkatan kinerja keuangan. Perseroan berhasil membukukan pendapatan dari kontrak dengan pelanggan sebesar AS\$449,5 juta pada 2022, atau meningkat 45,1% dibandingkan tahun 2021 sebesar AS\$309,8 juta. Dari laba tahun berjalan, Perseroan juga berhasil membukukan peningkatan sebesar 78,4% dari AS\$100,5 juta di tahun 2021 menjadi AS\$179,3 juta pada tahun 2022.

Prospek Usaha

Dengan mempertimbangkan pertumbuhan ekonomi nasional, perkembangan industri batubara, serta kinerja usaha Perseroan di tahun 2022, Direksi optimis Perseroan memiliki prospek usaha yang baik pada tahun 2023 dan tahun-tahun mendatang. Tak hanya itu, kami meyakini kinerja Perseroan akan terus membaik terlepas dari pergerakan harga batubara dan tantangan yang akan dihadapi oleh industri.

The Company's Performance in 2022

Amid the very positive economic growth and coal industry development, the Company successfully improved its business performance. Throughout 2022, the Company sold a total of 3,230,174 tons of coal, lower than the initial plan of 3,773,000 tons due to the high rainfall at the mining site and the North Kalimantan region in general. Rainfall throughout 2022 was recorded at 4,148 mm/year, went up compared to 3,916 mm/year in 2021.

Despite the lower sales volume compared to 2021, the Company successfully improved its financial performance in 2022. The Company posted US\$449.5 million revenue from contracts with customers in 2022, went up by 45.1% compared to US\$309.8 million in 2021. Accordingly, the Company's profit for the year also increased by 78.4% from US\$100.5 million in 2021 to US\$179.3 million in 2022.

Business Outlook

Taking into account the national economic growth, the coal industry's development, and the Company's business performance in 2022, the Board of Directors is confident that the Company's business outlook in 2023 and the coming years remains positive. In addition, we believe the Company's performance will continue to improve regardless of the coal price's movement and challenges that will be faced by the industry.



Prospek usaha tersebut antara lain didukung oleh 3 (tiga) peluang pertumbuhan Perseroan yang telah diidentifikasi oleh Direksi, sebagai berikut:

- Percepatan seluruh bisnis entitas anak yang akan meningkatkan penjualan dan pendapatan Perseroan;
- Potensi menjadi penyedia jasa pertambangan; dan
- Potensi pengembangan areal bekas tambang.

Selain itu, untuk mendukung pertumbuhan usaha secara berkelanjutan, Direksi akan mengoptimalkan sumber daya Perseroan, antara lain teknologi digital, *enterprise resource planning* (ERP), serta meningkatkan sinergi baik di internal Perseroan maupun dengan entitas anak. Kami meyakini strategi dan sinergi tersebut dapat mengakomodasi pencapaian target-target yang telah ditetapkan serta pengembangan usaha-usaha baru Perseroan.

Penerapan Tata Kelola Perusahaan yang Baik

Perseroan secara konsisten menerapkan tata kelola perusahaan yang baik (*good corporate governance/GCG*) sesuai peraturan perundang-undangan yang berlaku demi mempertahankan akuntabilitas dan kredibilitasnya di mata pemegang saham, regulator, dan pemangku kepentingan.

The aforementioned business outlook among others is supported by 3 (three) growth opportunities that have been identified by the Board of Directors, as follows:

- The acceleration of all subsidiaries' businesses that will further increase the Company's sales and revenue;
- The potential to become an infrastructure provider; and
- The potential development of former mining areas.

In addition, to support business growth in a sustainable manner, the Board of Directors plans to better optimize the Company's resources, including digital technology, enterprise resource planning (ERP), and expand synergies both within the Company and with subsidiaries. We expect the aforementioned strategies and synergies to accommodate the Company's efforts to meet predetermined targets as well as new business developments.

Good Corporate Governance Implementation

The Company consistently implements good corporate governance (GCG) in accordance with applicable laws and regulations in order to maintain its accountability and credibility in the eyes of shareholders, regulators, and stakeholders.



Sepanjang tahun 2022, Perseroan senantiasa melakukan mitigasi risiko untuk mengantisipasi perubahan lingkungan bisnis. Pengendalian internal berjenjang dengan menggunakan konsep tiga kendali berlapis (*three lines of defense*) pun dijalankan dan diawasi secara kompeten oleh manajemen.

Tak hanya itu, Perseroan menjalankan manajemen sumber daya manusia dengan mengedepankan prinsip keadilan dan kesetaraan, terutama terkait keberagaman, gender, sumber daya lokal, dan penyandang disabilitas. Perseroan juga melakukan pengadaan barang dan jasa secara efektif, efisien, dan sesuai dengan ketentuan perundang-undangan yang berlaku.

Perseroan pun telah menerapkan kebijakan *subsidiaries governance* untuk mengelola hubungan dengan entitas anak guna mencapai tujuan usaha secara optimal.

Apresiasi

Direksi mengucapkan terima kasih kepada seluruh karyawan atas kerja keras dan dedikasinya sehingga Perseroan mampu membukukan kinerja yang sangat baik di tahun 2022 ini. Kami pun berterima kasih kepada Dewan Komisaris atas nasihat dan arahan yang telah diberikan.

Tak lupa kami berterima kasih kepada pemegang saham, seluruh mitra bisnis, regulator, dan pemangku kepentingan karena atas kepercayaan dan dukungan mereka sehingga PT Mitrabara Adiperdana Tbk mampu mengembangkan usahanya sebagai sebuah perusahaan pertambangan yang akuntabel dan berintegritas.

Marilah kita semua bekerja lebih keras agar Perseroan dapat terus melangkah ke masa depan demi mencapai tujuan yang telah dicanangkan dalam visi dan misinya.

Throughout 2022, the Company continuously conducted risk mitigation to anticipate changes in the business environment. Likewise, tiered internal control utilizing the three lines of defense concept was also competently implemented and supervised by the management.

In addition, the Company properly managed its human resources by championing the principles of fairness and equality, particularly with regard to diversity, gender, local resources, and persons with disabilities. Moreover, the Company procured goods and services in an effective and efficient manner in accordance with applicable laws and regulations.

The Company had also implemented subsidiaries governance policy to manage its relationship with subsidiaries to achieve its business objectives in an optimal manner.

Appreciation

The Board of Directors would like to thank all employees for their hard work and dedication that enabled the Company to book excellent performance in 2022. We also would like to thank the Board of Commissioners for their advices and inputs.

Last but not least, we would like thank the shareholders, all business partners, regulators, and stakeholders for their trust and support that enabled PT Mitrabara Adiperdana Tbk to grow its business as an accountable mining company with integrity.

Let us all work harder so that the Company can continue to move forward into the future to achieve the objectives set out in its vision and mission.

Jakarta, April 2023

Atas nama Direksi,
On behalf of the Board of Directors,



Khoirudin

Direktur Utama / President Director



Dewan Komisaris
Board of Commissioners

1. Drs. Doddy Sumantawan Hadidojo

Soedaryo
Komisaris Utama
President Commissioner

2. Abdullah Fawzy Siddik
Komisaris Independen
Independent Commissioner



2



1



Direksi
Board of Directors

1. **Khoirudin**
Direktur Utama
President Director
2. **Ir. Syadaruddin**
Direktur
Director
3. **Yulius Leonardo**
Direktur
Director



3

1

2



Profil Perusahaan

Company Profile

“

Saat ini Perseroan memiliki wilayah izin usaha pertambangan batubara seluas total 1.736,25 hektare dengan realisasi produksi batubara sebesar 3,19 juta ton di tahun 2022.

The Company currently controls a total of 1,736.25 hectares coal mining business permit area and produced 3.19 million tons coal in 2022.

”





Informasi Perseroan

Company Information



Nama Perusahaan
Company Name

PT Mitrabara Adiperdana Tbk



Alamat
Address

Grha Baramulti
Komplek Harmoni Plaza, Blok A-8
Jl. Suryopranoto No.2
Jakarta Pusat 10130



Telepon
Telephone

T: +6221 6385 6211
F: +6221 6385 2326



E-mail
E-mail

corsec@mitrabaraadiperdana.co.id



Situs Web
Website

www.mitrabaraadiperdana.co.id



Tanggal Pendirian
Date of
Establishment

28 Oktober 1992
October 28th, 1992



**Dasar Hukum
Pendirian**
Legal Basis of
Establishment

Akta No. 34 tanggal 29 Mei 1992 yang dibuat dihadapan Notaris Pengganti Hendrik Hondo berkedudukan di Jakarta, dan diamandemen dengan Akta No. 9 tanggal 12 Oktober 1992, yang dibuat dihadapan Notaris Haji Abdul Kadir Usman yang berkedudukan di Jakarta.

Deed No. 34 dated May 29th, 1992, prepared before Hendrik Hondo, Substitute Notary, domiciled in Jakarta, and amended by Deed No. 9 dated October 12th, 1992, prepared before Haji Abdul Kadir Usman, Notary, domiciled in Jakarta.



**Tanggal
Pencatatan
Saham**
Date of Share
Listing

10 Juli 2014
July 10th, 2014



Kode Saham
Ticker Code

MBAP



Bidang Usaha
Line of Business

Pertambangan batubara
Coal mining



Sekilas Perseroan

Company in Brief

PT Mitrabara Adiperdana Tbk (“Perseroan/Mitrabara”) merupakan perusahaan pertambangan batubara yang didirikan pada tanggal 28 Oktober 1992 serta memiliki izin usaha pertambangan batubara dengan wilayah izin usaha pertambangan di Kabupaten Malinau, Kalimantan Utara (dahulu Kalimantan Timur). Perseroan memulai kegiatan operasional pertambangan batubaranya pada tahun 2008 dan hingga saat ini telah diperkuat oleh sinergi antar entitas anak serta integrasi infrastruktur yang mengakomodasi kegiatan eksplorasi, produksi, dan distribusi dari hulu hingga hilir.

Pada tanggal 10 Juli 2014, Perseroan melaksanakan penawaran umum saham perdana dengan mencatatkan sahamnya di Bursa Efek Indonesia menggunakan nama PT Mitrabara Adiperdana Tbk dengan kode bursa “MBAP” sebagai bagian dari strategi pengembangan usahanya. Dana yang diperoleh dari penawaran umum perdana tersebut dimanfaatkan untuk menunjang kegiatan operasional Perseroan seperti pengembangan fasilitas pelabuhan dan pengoperasian fasilitas penanganan batubara (*coal handling facilities*).

Saat ini Perseroan memiliki wilayah izin usaha pertambangan batubara seluas total 1.736,25 hektare dengan kapasitas maksimum produksi batubara rata-rata sebesar 5.000.000 MT/tahun.

PT Mitrabara Adiperdana Tbk (“the Company/Mitrabara”) is a coal mining company established on October 28th, 1992, that holds coal mining license with coal mining license area in Malinau Regency, North Kalimantan (formerly East Kalimantan). The Company commenced its coal mining operations in 2008 and to date has leveraged the synergy between subsidiaries as well as integrated infrastructures that accommodate exploration, production, and distribution from upstream to downstream.

On July 10th, 2014, the Company conducted initial public offering by listing its shares on the Indonesia Stock Exchange under the name PT Mitrabara Adiperdana Tbk with “MBAP” ticker symbol as part of its strategy to develop its business. The proceeds from the initial public offering were utilized to enhance the Company’s operations such as port facilities development and the operation of coal handling facilities.

The Company currently controls a total of 1,736.25 hectares of coal mining license area with an average maximum coal production capacity of 5,000,000 MT/year.

Visi dan Misi Perusahaan

Company Vision and Mission

VISI / VISION

Menjadi korporasi terdepan dalam bidang pengelolaan sumber daya alam terintegrasi yang menciptakan nilai-nilai berkelanjutan bagi seluruh pemangku kepentingan.

To be a leading corporation in integrated natural resources management that creates sustainable values for all stakeholders.



Nilai-Nilai Kami

Our Values

5
Insan
Baramulti
Baramulti Values



Integritas Integrity

Memiliki prinsip moral yang baik dan komitmen dalam berbicara dan bertindak (*walk the talk*) untuk diri sendiri maupun orang lain.

Possess good moral principles and commitment to speaking and acting (*walk the talk*) for oneself and others.



Dedikasi Passion

Proaktif untuk memberikan yang terbaik dengan antusiasme tinggi untuk terus maju dan bertumbuh secara profesional dan personal.

Proactive in giving the best with high enthusiasm to move forward and grow professionally and personally.

MISI / MISSION



- Mengembangkan bisnis berkelanjutan dan bernilai tambah bagi perusahaan melalui diversifikasi, ekstensifikasi, kemitraan strategis & inovasi.
 - Menyediakan produk & layanan berkualitas terbaik dengan fokus kepada kepuasan pelanggan melalui pengelolaan proses yang unggul.
 - Berkomitmen untuk mengutamakan kelestarian lingkungan, kesehatan, & keselamatan di wilayah operasi.
 - Mengedepankan tanggung jawab sosial perusahaan dengan mengembangkan ekonomi lokal dan mendukung pembangunan berkelanjutan.
 - Membangun sumber daya manusia yang berkompentensi tinggi, *agile* dengan budaya organisasi yang unggul.
- To develop sustainable and value-added businesses for the company through diversification, extensification, strategic partnership & innovation.
 - To provide the best quality products & services with a focus on customer satisfaction through superior process management.
 - Committed to prioritize the sustainability of environmental, health & safety in the operation area.
 - To prioritize corporate social responsibility by developing the local economy and supporting sustainable development.
 - To build highly competent and agile human resources with an excellent organizational culture.



Gigih Perseverance

Tekun dan gigih dalam menghadapi tantangan, berorientasi pada *problem solving* dan konsisten meningkatkan kompetensi.

Diligent and persistent in facing challenges, oriented towards problem solving and consistently improving competence.



Peduli Compassion

Menghargai orang lain dan memiliki empati serta kepedulian dalam berinteraksi dan bertindak dengan mentalitas kelimpahrahan untuk memberikan pelayanan terbaik kepada seluruh *stakeholder*.

Respect others and possess empathy and concern in interacting and acting with a generous mentality to provide the best services to all stakeholders.



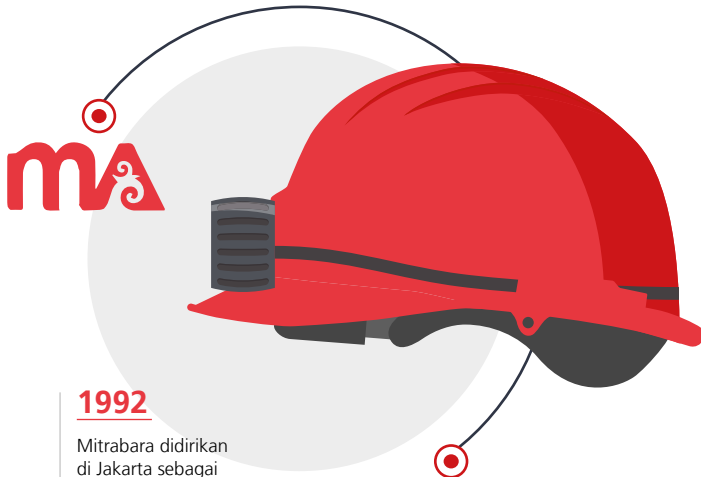
Rendah Hati Humility

Memiliki sifat mental positif dengan kematangan emosi agar mampu berintegrasi dengan orang lain.

Possess positive mental traits with emotional maturity to integrate with others.

Tonggak Sejarah

Milestones



1992

Mitrabara didirikan di Jakarta sebagai perusahaan pertambangan batubara.

Mitrabara was established in Jakarta as a coal mining company.

1995

Mitrabara memperoleh kuasa pertambangan (KP) eksplorasi.

Mitrabara obtained its exploration mining concession.

2003

Mitrabara memperoleh KP eksploitasi.

Mitrabara obtained its exploitation mining concession.

2008

Mitrabara memulai penambangan batubara.

Mitrabara commenced its coal mining operations.

2012

Mitrabara dan BDMS mendapatkan sertifikat *Clean and Clear* dari Direktorat Jenderal Mineral dan Batubara.

Mitrabara and BDMS obtained Clean and Clear Certificate from the Directorate General of Minerals and Coal.

2013

Mitrabara mengakuisisi 99,995% saham BDMS.

Mitrabara acquired 99.995% ownership stake in BDMS.

2014

Mitrabara melakukan penawaran umum perdana di Bursa Efek Indonesia.

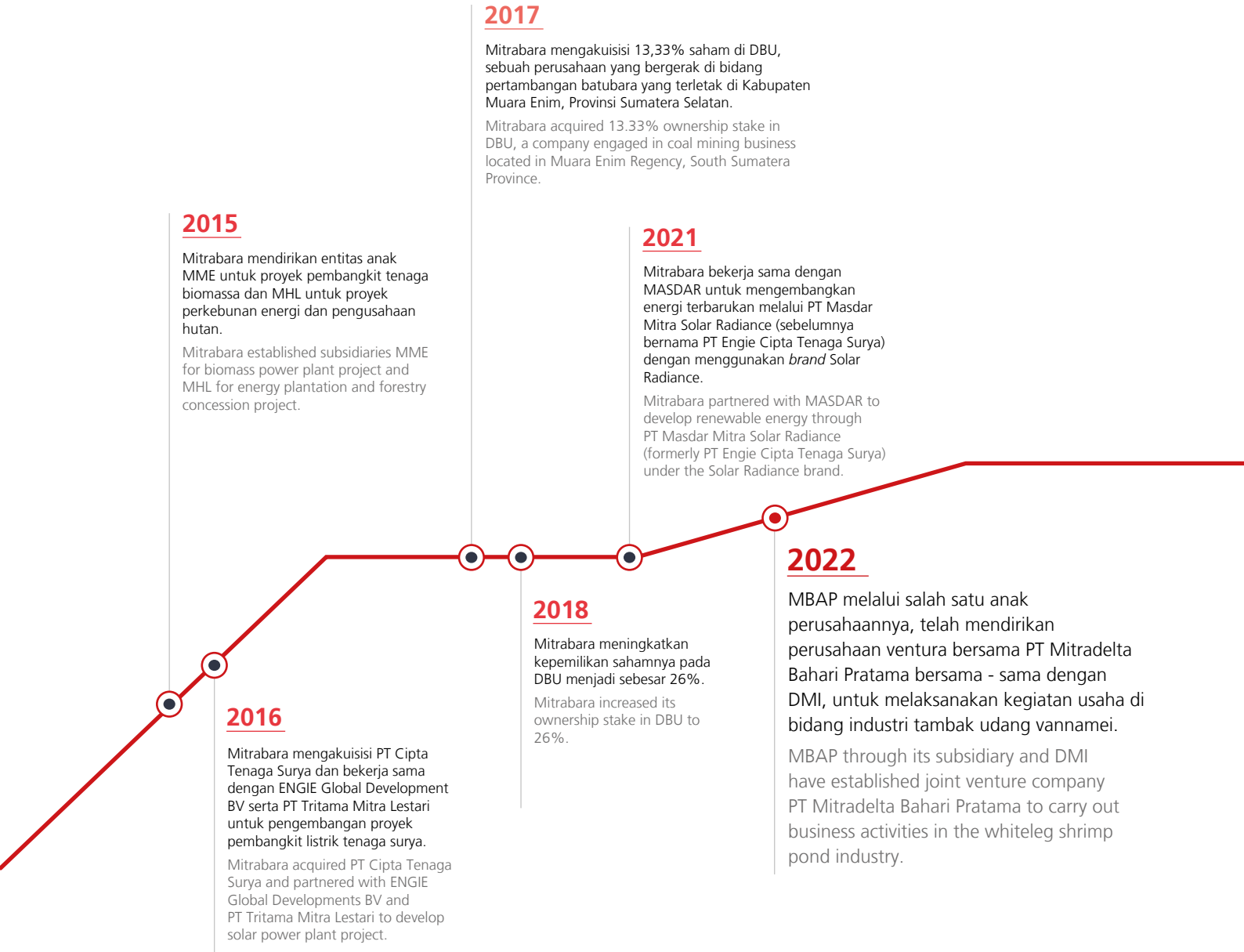
Mitrabara conducted initial public offering on the Indonesia Stock Exchange.

2009

Mitrabara memperoleh Izin Usaha Pertambangan (IUP) Operasi Produksi sebagai penyesuaian dengan UU No. 4 tahun 2009 tentang Pertambangan Mineral dan Batubara.

Mitrabara obtained its Mining Business Permit (IUP) for Production Operations in compliance with the Law No. 4/2009 on Mineral and Coal Mining.





2015

Mitrabara mendirikan entitas anak MME untuk proyek pembangkit tenaga biomassa dan MHL untuk proyek perkebunan energi dan pengusahaan hutan.

Mitrabara established subsidiaries MME for biomass power plant project and MHL for energy plantation and forestry concession project.

2017

Mitrabara mengakuisisi 13,33% saham di DBU, sebuah perusahaan yang bergerak di bidang pertambangan batubara yang terletak di Kabupaten Muara Enim, Provinsi Sumatera Selatan.

Mitrabara acquired 13.33% ownership stake in DBU, a company engaged in coal mining business located in Muara Enim Regency, South Sumatera Province.

2021

Mitrabara bekerja sama dengan MASDAR untuk mengembangkan energi terbarukan melalui PT Masdar Mitra Solar Radiance (sebelumnya bernama PT Engie Cipta Tenaga Surya) dengan menggunakan *brand* Solar Radiance.

Mitrabara partnered with MASDAR to develop renewable energy through PT Masdar Mitra Solar Radiance (formerly PT Engie Cipta Tenaga Surya) under the Solar Radiance brand.

2016

Mitrabara mengakuisisi PT Cipta Tenaga Surya dan bekerja sama dengan ENGIE Global Development BV serta PT Tritama Mitra Lestari untuk pengembangan proyek pembangkit listrik tenaga surya.

Mitrabara acquired PT Cipta Tenaga Surya and partnered with ENGIE Global Developments BV and PT Tritama Mitra Lestari to develop solar power plant project.

2018

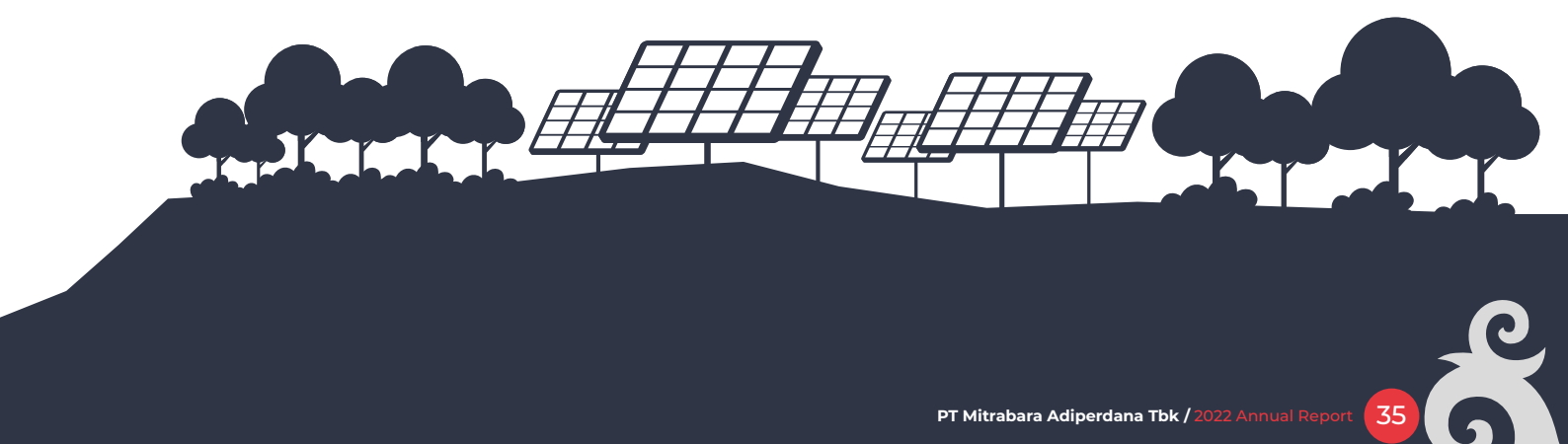
Mitrabara meningkatkan kepemilikan sahamnya pada DBU menjadi sebesar 26%.

Mitrabara increased its ownership stake in DBU to 26%.

2022

MBAP melalui salah satu anak perusahaannya, telah mendirikan perusahaan ventura bersama PT Mitradelta Bahari Pratama bersama - sama dengan DMI, untuk melaksanakan kegiatan usaha di bidang industri tambak udang vannamei.

MBAP through its subsidiary and DMI have established joint venture company PT Mitradelta Bahari Pratama to carry out business activities in the whiteleg shrimp pond industry.



Bidang Usaha

Line of Business

Sesuai Anggaran Dasar terakhir yang disahkan berdasarkan Berita Acara Rapat tanggal 7 Juni 2022 No. 8, kegiatan utama Perseroan dan entitas anaknya mencakup pertambangan batu bara, perdagangan besar bahan bakar padat, cair, dan gas serta produk yang berhubungan dengan itu, dan aktivitas konsultasi manajemen lainnya.

Kegiatan Usaha Utama

1. Menjalankan dan melakukan usaha dalam sektor pertambangan sebagaimana diizinkan oleh pemerintah dan sepanjang diperbolehkan oleh peraturan yang berlaku, termasuk pengeringan batubara.
2. Menjalankan dan melakukan usaha dalam sektor perdagangan, termasuk perdagangan dalam negeri, inter-insulair, ekspor dan impor, perdagangan besar, serta pemasok dan distributor atas jenis barang apapun.
3. Aktivitas konsultasi manajemen lainnya.

Pursuant to the latest Articles of Association ratified in accordance with the Minutes of Meeting on June 7, 2022 No. 8, the principal activities of the Company and its subsidiaries are coal mining, large trading of solid fuel, liquid and gas and ybdi products, and other management consultation activities.

Core Business

1. Conducting business in the mining sector in accordance with the permit issued by the government as well as prevailing regulations, including coal drying.
2. Conducting business in the trading sector, including domestic trading, inter-island, export-import, wholesale trading, as well as supplying and distributing any type of goods.
3. Other management consulting activities.



Kegiatan Usaha Penunjang

1. Sarana penunjang kegiatan usaha pertambangan.
2. Konsultasi bidang pertambangan.

Perseroan bekerja sama dengan kontraktor pertambangan yang bertanggung jawab atas kegiatan operasi penambangan tanah buangan (*overburden*), pengadaan transportasi, serta penyediaan peralatan pertambangan, bahan-bahan, dan suku cadang sesuai dengan kewajibannya masing-masing, khususnya untuk menunjang kegiatan produksi batubara Perseroan.

Supporting Business

1. Mining supporting infrastructure.
2. Mining consultation.

The Company partners with mining contractors responsible for overburden removal, transportation procurement, as well as mining equipment, materials, and spare parts provision in accordance with their respective obligations, particularly in supporting the Company's coal production activities.

Produk dan Jasa Products and Services

Wilayah izin usaha pertambangan Perseroan dan BDMS terletak di Desa Loreh, Kecamatan Malinau Selatan, Kabupaten Malinau, Provinsi Kalimantan Utara (dahulu Kalimantan Timur) dengan luas masing-masing sebesar 1.736,25 hektare dan 1.030 hektare.

The Company's and BDMS' coal mining license areas are located in Loreh Village, South Malinau Sub-district, Malinau Regency, North Kalimantan (formerly East Kalimantan) Province, covering areas of 1,736.25 hectares and 1,030 hectares respectively.

Spesifikasi batubara ramah lingkungan yang diproduksi dan dipasarkan Perseroan adalah sebagai berikut:

The specifications of environmentally friendly coal the Company produces and markets are as follows:

Spesifikasi Batubara Coal Specification	Kelembapan Total Total Moisture (TM)	Kelembapan Inheren Inherent Moisture (IM)	Abu Ash	Sulfur
Malinau 5700 GAR	20%	12%	5%	0,3%
Malinau 5400 GAR	21%	13,5%	5%	0,3%





Wilayah Operasional

Operational Areas



MA - LOREH	: 11 KM
LOREH - MUARA BENGALUN	: 64 KM (JALAN KHUSUS / PRIVATE ROAD)
MUARA BENGALUN - OPEN SEA	: 110 MILES (SUNGAI / RIVER)
	: JALAN PENGANGKUTAN KHUSUS / PRIVATE HAUL ROAD
	: TRANSPORTASI AIR / WATER TRANSPORTATION

LOREH STOCKPILE CAPACITY

- Stockpile Area : 13,25 hectares
- Run of Mine : 200.000 tons
- Crushed : 100.000 tons
- Crushing Plant : 350 tons/hour

BETUNG STOCKPILE CAPACITY

- Stockpile Area : 5,14 hectares
- Run of Mine : 220.000 tons

MUARA BENGALUN PORT CAPACITY

- Stockpile Area : 12,2 hectares
- Run of Mine : 100.000 tons
- Crushed : 150.000 tons
- Crushing Plant : 1.250 tons/hour
- Jetty : 8.000 DWT
- Loading Capacity : 750 tons/hour & 1.500 tons/hour

Keanggotaan Asosiasi

Association Memberships

Hingga 31 Desember 2022, Perseroan terdaftar dalam asosiasi sebagai berikut:

As of December 31st, 2022, the Company was registered in the following associations:



Nama Asosiasi
Association Name



Skala Asosiasi
Association Scale



Posisi
Position

Asosiasi Pertambangan Batubara Indonesia (APBI)
Indonesia Coal Mining Association

Nasional
National

Anggota
Member

Asosiasi Sekretaris Perusahaan Indonesia
Indonesia Corporate Secretary Association (ICSA)

Nasional
National

Anggota
Member

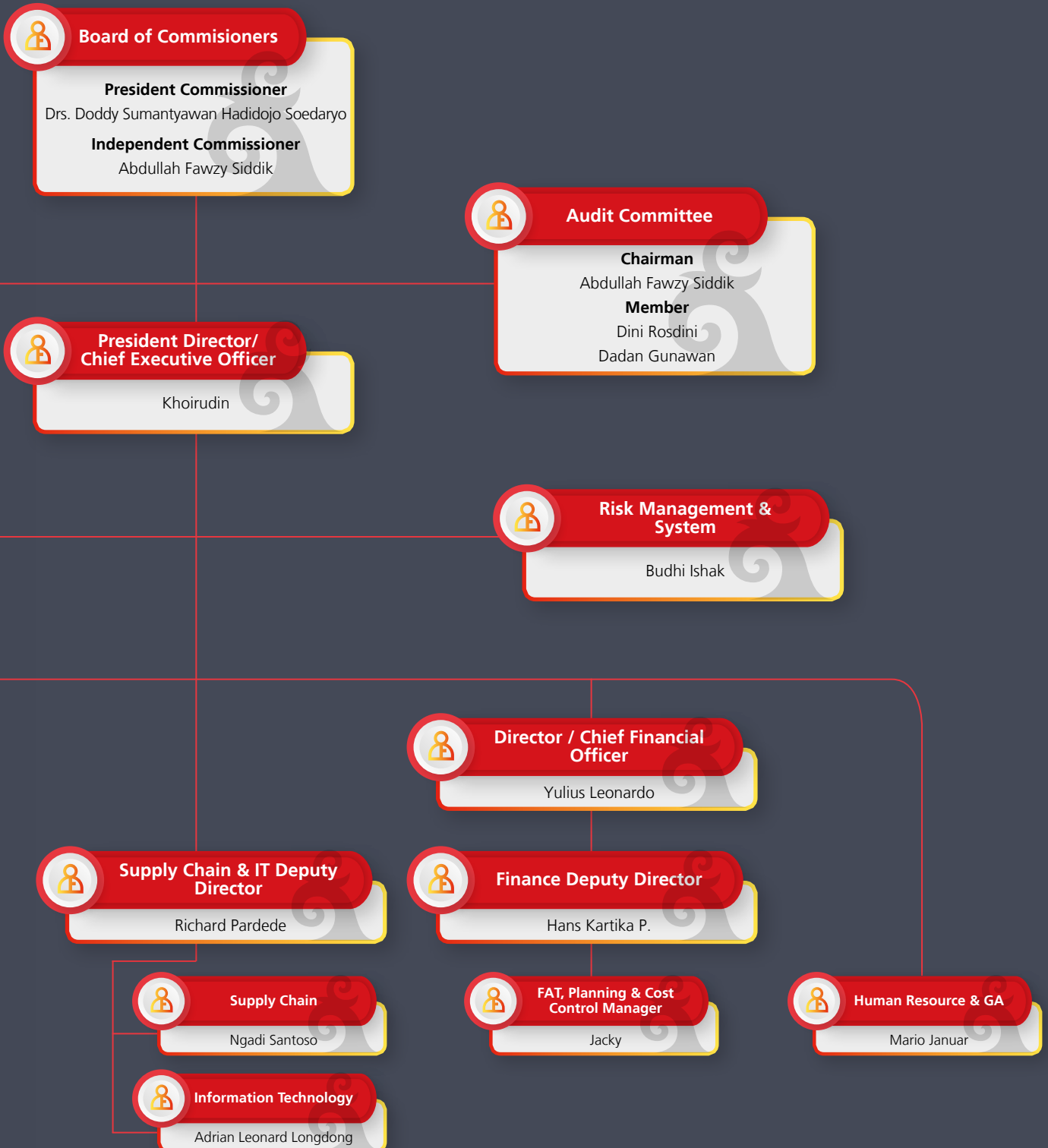




Struktur Organisasi

Organizational Structure





Profil Dewan Komisaris

Board of Commissioners' Profile



DRS. DODDY SUMANTYAWAN HADIDOJO SOEDARYO

Komisaris Utama
President Commissioner

Warga Negara Indonesia, 72 tahun
Indonesian Citizen, 72 years old



Dasar Pengangkatan

Keputusan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan tanggal 7 Juni 2022.



Riwayat Pendidikan

- Pendidikan Militer dan Kepolisian, Akademi Angkatan Bersenjata Republik Indonesia (1973).
- Perguruan Tinggi Ilmu Kepolisian (1982).
- Sekolah Staf dan Pimpinan Kepolisian Republik Indonesia (1989).
- Sekolah Staf dan Komando Gabungan Angkatan Bersenjata Republik Indonesia (1998).
- Sarjana Hukum, Universitas Langlangbuana, Bandung (2001).



Riwayat Jabatan

- Kapolda Aceh (1999-2000).
- Kapolda Kalimantan Selatan (2002-2004).
- Kapolda Papua (2004-2005).
- Kapolda Jawa Tengah (2005-2008).
- Deputy Menteri Koordinator Politik, Hukum, dan Keamanan Republik Indonesia Bidang Koordinasi Informasi dan Komunikasi (2008-2009).
- Komisaris Utama / Komisaris Independen PT Baramulti Suksessarana Tbk (2015-2018).
- Komisaris Utama PT Baramulti Suksessarana Tbk (2018-2022).



Rangkap Jabatan

- Komisaris Utama PT Dwima Intiga (sejak 2009).
- Komisaris PT Muara Alam Sejahtera (sejak 2011).
- Komisaris PT Ridlatama Bangun Mandiri (sejak 2016).
- Komisaris PT Indo Ridlatama Power (sejak 2016).
- Wakil Direktur Utama PT Baramulti Sugih Sentosa (sejak 2018).
- Komisaris PT Bumi Sumber Multibara (sejak 2018).
- Komisaris PT Wahana Bara Kurnia (sejak 2018).
- Komisaris PT Bumi Sekundang Enim Energy (sejak 2020).
- Komisaris PT Sumber Mineral Perdana (sejak 2020).
- Komisaris PT Mitra Membangun Sejahtera (sejak 2020).
- Komisaris PT Inti Bumi Sukses Perkasa (sejak 2020).
- Komisaris PT Sarana Alam Sejahtera (sejak 2020).
- Komisaris PT Wahana Bara Sentosa (sejak 2020).
- Komisaris Utama PT Samudra Indo Sukses (sejak 2021).
- Komisaris PT Wahana Batubara Indonesia (sejak 2022).
- Komisaris PT Antang Gunung Meratus (sejak 2022).
- Komisaris PT Prima Mulia Sarana Sejahtera (sejak 2022).



Hubungan Afiliasi

Tidak memiliki hubungan afiliasi dengan anggota Dewan Komisaris lainnya, anggota Direksi dan/atau pemegang saham utama Perseroan.

Basis of Appointment

The Resolution of the Annual General Meeting of Shareholders dated June 7th, 2022.

Educational Background

- Military and Police Education, the Indonesian Armed Forces Academy (1973).
- Police Science College (1982).
- School of Police Staff and Leadership of the Republic of Indonesia (1989).
- The Indonesian Military Command and Staff School (1998).
- Bachelor of Law degree, Langlangbuana University, Bandung (2001).

Career History

- Aceh Regional Police Chief (1999-2000).
- South Kalimantan Regional Police Chief (2002-2004).
- Papua Regional Police Chief (2004-2005).
- Central Java Regional Police Chief (2005-2008).
- Coordinating Political, Legal, and Security Affairs Minister's Information and Communication Deputy (2008-2009).
- President Commissioner / Independent Commissioner of PT Baramulti Suksessarana Tbk (2015-2018).
- President Commissioner of PT Baramulti Suksessarana Tbk (2018-2022).

Concurrent Positions

- President Commissioner of PT Dwima Intiga (since 2009).
- Commissioner of PT Muara Alam Sejahtera (since 2011).
- Commissioner of PT Ridlatama Bangun Mandiri (since 2016).
- Commissioner of PT Indo Ridlatama Power (since 2016).
- Vice President Director of PT Baramulti Sugih Sentosa (since 2018).
- Commissioner of PT Bumi Sumber Multibara (since 2018).
- Commissioner of PT Wahana Bara Kurnia (since 2018).
- Commissioner of PT Bumi Sekundang Enim Energy (since 2020).
- Commissioner of PT Sumber Mineral Perdana (since 2020).
- Commissioner of PT Mitra Membangun Sejahtera (since 2020).
- Commissioner of PT Inti Bumi Sukses Perkasa (since 2020).
- Commissioner of PT Sarana Alam Sejahtera (since 2020).
- Commissioner of PT Wahana Bara Sentosa (since 2020).
- President Commissioner of PT Samudra Indo Sukses (since 2021).
- Commissioner of PT Wahana Batubara Indonesia (since 2022).
- Commissioner of PT Antang Gunung Meratus (since 2022).
- Commissioner of PT Prima Mulia Sarana Sejahtera (since 2022).

Affiliation Relationship

Not affiliated with other members of the Board of Commissioners, members of Board of Directors and/or the Company ultimate shareholders.



ABDULLAH FAWZY SIDDIK

Komisaris Independen

Independent Commissioner

Warga Negara Indonesia, 69 tahun

Indonesian Citizen, 69 years old



Dasar Pengangkatan

Keputusan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa tanggal 19 Mei 2016.



Riwayat Pendidikan

- *Diploma in Business* dari Loyolla College, Kanada (1972).
- *Bachelor of Commerce (Cum Laude) in Accounting and Business Administration* dari Concordia University, Kanada (1976).
- *Master in Business Administration (Honours)* dari Concordia University, Kanada (1979).



Riwayat Jabatan

- Direktur Utama PT Udemco Prima.
- Direktur Utama PT Erindo Utama.
- Komisaris Utama PT Udemco Otis Indonesia (1985-2000).
- Komisaris Utama PT Tribandhawa Binathar (1987-2000).
- Komisaris Independen PT Asuransi Bintang Tbk (2003-2004).
- Komisaris Utama PT Orindo Alam Ayu (2002-2009).



Rangkap Jabatan

Komisaris PT Ericsson Indonesia (sejak 1996).



Hubungan Afiliasi

Tidak memiliki hubungan afiliasi dengan anggota Dewan Komisaris lainnya, anggota Direksi dan/atau pemegang saham utama Perseroan.

Basis of Appointment

The Resolution of the Extraordinary General Meeting of Shareholders dated May 19th, 2016.

Educational Background

- Diploma in Business from Loyolla College, Canada (1972).
- Bachelor of Commerce (Cum Laude) degree in Accounting and Business Administration from Concordia University, Canada (1976).
- Master of Business Administration (Honours) degree from Concordia University, Canada (1979).

Career History

- President Director of PT Udemco Prima.
- President Director of PT Erindo Utama.
- President Commissioner of PT Udemco Otis Indonesia (1985-2000).
- President Commissioner of PT Tribandhawa Binathara (1987-2000).
- Independent Commissioner of PT Asuransi Bintang Tbk (2003-2004).
- President Commissioner of PT Orindo Alam Ayu (2002-2009).

Concurrent Positions

Commissioner of PT Ericsson Indonesia (since 1996).

Affiliation Relationship

Not affiliated with other members of the Board of Commissioners, members of Board of Directors and/or the Company ultimate shareholders.

Pernyataan Independensi Komisaris Independen

Bapak Abdullah Fawzy Siddik merupakan pihak independen yang diangkat sebagai Komisaris Independen berdasarkan kemampuan dan latar belakangnya sesuai dengan ketentuan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 33/POJK.04/2014 tentang Direksi dan Dewan Komisaris Emiten atau Perusahaan Publik. Dengan demikian, Komisaris Independen dapat menjalankan tugas dan tanggung jawabnya secara independen tanpa konflik kepentingan atau intervensi dari pihak mana pun.

Komposisi Dewan Komisaris mengalami perubahan di tahun 2022 sesuai Keputusan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan tanggal 7 Juni 2022 yang menyetujui penunjukkan Bapak Drs. Dody Sumantyan Hadidojo Soedaryo sebagai Komisaris Utama Perseroan sehubungan dengan pengunduran diri Bapak Arie Prabowo Ariotedjo dari posisinya sebagai Komisaris Utama Perseroan dan Bapak Kenji Tomisawa dari posisinya sebagai Wakil Komisaris Utama Perseroan, dengan profil sebagai berikut:

Independent Commissioner's Independency Statement

Mr. Abdullah Fawzy Siddik was an independent party appointed as Independent Commissioner based on his ability and background in accordance with the provisions of the Financial Services Authority Regulation No. 33/POJK.04/2014 on the Board of Directors and Board of Commissioners of Listed or Public Companies. Accordingly, he is capable of fulfilling his duties and responsibilities independently without conflict of interest or intervention.

The composition of the Board of Commissioners changed in 2022 in accordance with the Resolution of the Annual General Meeting of Shareholders dated June 7th, 2022, which approved the appointment of Mr. Drs. Dody Sumantyan Hadidojo Soedaryo as President Commissioner of the Company following the resignation of Mr. Arie Prabowo Ariotedjo from his position as President Commissioner of the Company and Mr. Kenji Tomisawa from his position as Vice President Commissioner of the Company, with the following profile:



ARIE PRABOWO ARIOTEDJO

Komisaris Utama

President Commissioner

Warga Negara Indonesia, 62 tahun
Indonesian Citizen, 62 years old



Dasar Pengangkatan

Keputusan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan tanggal 9 Juni 2020.

Basis of Appointment

The Resolution of the Annual General Meeting of Shareholders dated June 9th, 2020.



Riwayat Pendidikan

Master of Science in Civil Engineering (Structural) dari University of Michigan, Ann Arbor, Michigan, AS.

Educational Background

Master of Science degree in Civil Engineering (Structural) from University of Michigan, Ann Arbor, Michigan, USA.



Riwayat Jabatan

- *CEO/Managing Director* PT Medco Energi Mining Internasional (MEMI) (2009-2014).
- *CEO/President Director* PT Medco Energi Mining Internasional (MEMI) (2014-2015).
- *Chairman* PT Bukit Asam Prima (2016- 2017).
- *Commerce Director* PT Bukit Asam (Persero) Tbk (2016-2017).
- *CEO/President Director* PT Antam Tbk (2017-2019).

Career History

- *CEO/Managing Director* of PT Medco Energi Mining Internasional (MEMI) (2009-2014)
- *CEO/President Director* of PT Medco Energi Mining Internasional (MEMI) (2014-2015)
- *Chairman* of PT Bukit Asam Prima (2016- 2017).
- *Commerce Director* of PT Bukit Asam (Persero) Tbk (2016-2017).
- *CEO/President Director* of PT Antam Tbk (2017-2019).

KENJI TOMISAWA

Wakil Komisaris Utama

Vice President Commissioner

Warga Negara Jepang, 56 tahun
Japanese Citizen, 56 years old



Dasar Pengangkatan

Keputusan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan tanggal 9 Juni 2020.

Basis of Appointment

The Resolution of the Annual General Meeting of Shareholders dated June 9th, 2020.



Riwayat Pendidikan

Bachelor of Engineering dari Kyushu University, Jepang.

Educational Background

Bachelor of Engineering degree from Kyushu University, Japan.



Riwayat Jabatan

- *Deputy Manager, Petroleum & Coal Marketing Department, dan Industrial Energy Department* Idemitsu Kosan Co Ltd (2008-2011).
- *General Manager - Jakarta Branch Office* Idemitsu Kosan Co Ltd (2011-2015).
- *Assistant to General Manager dan Coal Business Development* Idemitsu Kosan Co Ltd (2015-2017).
- *West Japan Coal Marketing Office Manager* Idemitsu Kosan Co Ltd (2017-2019).

Career History

- *Deputy Manager, Petroleum & Coal Marketing Department, and Industrial Energy Department* of Idemitsu Kosan Co Ltd (2008-2011).
- *General Manager - Jakarta Branch Office* of Idemitsu Kosan Co Ltd (2011-2015).
- *Assistant to General Manager and Coal Business Development* of Idemitsu Kosan Co Ltd (2015-2017).
- *West Japan Coal Marketing Office Manager* of Idemitsu Kosan Co Ltd (2017-2019).

Profil Direksi

Board of Directors' Profile



KHOIRUDIN

Direktur Utama
 President Director

Warga Negara Indonesia, 52 tahun
 Indonesian Citizen, 52 years old



Dasar Pengangkatan

Keputusan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa tanggal 20 Oktober 2020.



Riwayat Pendidikan

Sarjana Teknik Sipil dari Politeknik Universitas Brawijaya.



Riwayat Jabatan

- Direktur Utama Perseroan (2013-2016).
- Direktur Utama PT Baramulti Suksessarana Tbk (2016-2018).
- Direktur Utama PT Antang Gunung Meratus (2016-2019).



Rangkap Jabatan

- Direktur Utama PT Baradinamika Mudasukses (sejak 2021).
- Komisaris Utama PT Malinau Hijau Lestari (sejak 2021).
- Direktur Utama PT Mitra Muda Makmur (2021).
- Direktur Utama PT Mitra Malinau Energi (sejak 2021).
- Komisaris Utama PT Mitra Alam Bahari Sentosa (sejak 2022).
- Komisaris PT Masdar Mitra Solar Radiance (sejak 2022).
- Komisaris Utama PT Mitradelta Bahari Pratama (sejak 2022).
- Direktur Utama PT Bukit Surya Damai (sejak 2022).



Hubungan Afiliasi

Tidak memiliki hubungan afiliasi dengan anggota Direksi lainnya, anggota Dewan Komisaris dan/atau pemegang saham utama Perseroan.

Basis of Appointment

The Resolution of the Extraordinary General Meeting of Shareholders dated October 20th, 2020.

Educational Background

Bachelor's degree in Civil Engineering from Brawijaya University's Polytechnic.

Career History

- President Director of the Company (2013-2016).
- President Director of PT Baramulti Suksessarana Tbk (2016-2018).
- President Director of PT Antang Gunung Meratus (2016-2019).

Concurrent Positions

- President Director of PT Baradinamika Mudasukses (since 2021).
- President Commissioner of PT Malinau Hijau Lestari (since 2021).
- President Director of PT Mitra Muda Makmur (2021).
- President Director of PT Mitra Malinau Energi (since 2021).
- President Commissioner of PT Mitra Alam Bahari Sentosa (since 2022).
- Commissioner of PT Masdar Mitra Solar Radiance (since 2022).
- President Commissioner of PT Mitradelta Bahari Pratama (since 2022).
- President Director of PT Bukit Surya Damai (since 2022).

Affiliation Relationship

Not affiliated with other members of the Board of Directors, members of Board of Commissioners and/or the Company ultimate shareholders.



IR. SYADARUDDIN

Direktur
Director

Warga Negara Indonesia, 55 tahun
Indonesian Citizen, 55 years old



Dasar Pengangkatan

Keputusan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa pada 12 Juni 2019.



Riwayat Pendidikan

Sarjana Teknik Geologi dari Institut Teknologi Bandung (ITB).



Riwayat Jabatan

- Direktur Operasi PT Antang Gunung Meratus (2009-2010).
- Direktur Teknik PT Baramulti Sugih Sentosa (2010-2013).
- *Chief Operating Officer* PT Baramulti Sugih Sentosa (2013-2017).



Rangkap Jabatan

- Direktur Utama PT Inti Bumi Sukses Perkasa (sejak 2020).
- Direktur Utama PT Sumber Mineral Perdana (sejak 2020).
- Direktur PT Bumi Sekundang Enim Energy (sejak 2020).
- Komisaris PT Mitra Alam Bahari Sentosa (sejak 2022).
- Komisaris PT Mitradelta Bahari Pratama (sejak 2022).
- *Chief Operating Officer* PT Baramulti Sugih Sentosa (sejak 2022).



Hubungan Afiliasi

Tidak memiliki hubungan afiliasi dengan anggota Direksi lainnya, anggota Dewan Komisaris dan/atau pemegang saham utama Perseroan.

Basis of Appointment

The Resolution of the Extraordinary General Meeting of Shareholders dated June 12th, 2019.

Educational Background

Bachelor's degree in Geology Engineering from Bandung Institute of Technology (ITB).

Career History

- Director of Operations of PT Antang Gunung Meratus (2009-2010).
- Director of Engineering of PT Baramulti Sugih Sentosa (2010-2013).
- Chief Operating Officer of PT Baramulti Sugih Sentosa (2013-2017).

Concurrent Positions

- President Director of PT Inti Bumi Sukses Perkasa (since 2020).
- President Director of PT Sumber Mineral Perdana (since 2020).
- President Director of PT Bumi Sekundang Enim Energy (since 2020).
- Commissioner of PT Mitra Alam Bahari Sentosa (since 2022).
- Commissioner of PT Mitradelta Bahari Pratama (since 2022).
- Chief Operating Officer of PT Baramulti Sugih Sentosa (sejak 2022).

Affiliation Relationship

Not affiliated with other members of the Board of Directors, members of Board of Commissioners and/or the Company ultimate shareholders.



YULIUS LEONARDO

Direktur
Director

Warga Negara Indonesia, 46 tahun
Indonesian Citizen, 46 years old



Dasar Pengangkatan

Keputusan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa pada 12 Januari 2022.



Riwayat Pendidikan

- Magister Manajemen dari Universitas Atmajaya.
- Pendidikan Profesi Akuntansi (PPAk) dari Universitas Indonesia.



Riwayat Jabatan

- *Internal Audit Staff* PT Eterindo Wahanatama Tbk (2000-2001).
- *Reinsurance Accounting and Financial EDP staff* PT Asuransi Bina Dana Arta Tbk (2001-2002).
- *Internal Audit Manager* PT Nutrifood Indonesia (2002-2008).
- Asisten Direktur Keuangan PT Akbar Indo Makmur Stimec Tbk (2008-2009).
- Direktur PT Akbar Indo Makmur Stimec Tbk (2009-2012).
- Pengawas Keuangan PT Prima Mulia Sarana Sejahtera (2009-2012).
- Pengawas Keuangan PT Batu Alam Selaras (2010-2011).
- Direktur Keuangan PT Muara Alam Sejahtera (2013-2016).
- *General Manager Corporate Planning* PT Baramulti Suksessarana Tbk (2020-2022).
- Sekretaris Perusahaan PT Baramulti Suksessarana Tbk (2020-2022).



Rangkap Jabatan

- Direktur PT Dwima Intiga (sejak 2017).
- Komisaris PT Mitradelta Bahari Pratama (sejak 2022).
- Wakil Komisaris Utama PT Duta Bara Utama (sejak 2022).
- Direktur Utama PT Mitra Alam Bahari Sentosa (sejak 2022).
- Direktur PT Mitra Malinau Energi (sejak 2022).
- Direktur PT Mitra Muda Makmur (sejak 2022).



Hubungan Afiliasi

Tidak memiliki hubungan afiliasi dengan anggota Direksi lainnya, anggota Dewan Komisaris dan/atau pemegang saham utama Perseroan.

Basis of Appointment

The resolution of the Extraordinary General Meeting of Shareholders dated January 12th, 2022.

Educational Background

- Master of Management Degree from Atmajaya University.
- Accountant Profession Education (PPAk) from Indonesia University.

Career History

- Internal Audit Staff of PT Eterindo Wahanatama Tbk (2000-2001).
- Reinsurance Accounting and Financial EDP staff of PT Asuransi Bina Dana Arta Tbk (2001-2002).
- Internal Audit Manager of PT Nutrifood Indonesia (2002-2008).
- Assistant of Finance Director of PT Akbar Indo Makmur Stimec Tbk (2008-2009).
- Director of PT Akbar Indo Makmur Stimec Tbk (2009-2012).
- Finance Controller of PT Prima Mulia Sarana Sejahtera (2009-2012).
- Finance Controller of PT Batu Alam Selaras (2010-2011).
- Finance Director of PT Muara Alam Sejahtera (2013-2016).
- General Manager Corporate Planning of PT Baramulti Suksessarana Tbk (2020-2022).
- Corporate Secretary of PT Baramulti Suksessarana Tbk (2020-2022).

Concurrent Positions

- Director of PT Dwima Intiga (since 2017).
- Commissioner of PT Mitradelta Bahari Pratama (since 2022).
- Vice President Commissioner of PT Duta Bara Utama (since 2022).
- President Director of PT Mitra Alam Bahari Sentosa (since 2022).
- Director of PT Mitra Malinau Energi (since 2022).
- Director of PT Mitra Muda Makmur (sejak 2022).

Affiliation Relationship

Not affiliated with other members of the Board of Directors, members of Board of Commissioners and/or the Company ultimate shareholders.

Komposisi Direksi mengalami perubahan di tahun 2022 sesuai Keputusan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa tanggal 12 Januari 2022 yang menerima pengunduran diri Bapak Eric Rahardja dari posisinya sebagai Direktur Perseroan dan menyetujui penunjukan Bapak Yulius Leonardo sebagai Direktur Perseroan, serta Keputusan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan tanggal 7 Juni 2022 sehubungan dengan pengunduran diri Bapak Hidefumi Kodama dari posisinya sebagai Wakil Direktur Utama Perseroan, dengan profil sebagai berikut:

The composition of the Board of Directors changed in 2022 in accordance with the Resolution of the Extraordinary General Meeting of Shareholders dated January 12th, 2022, which accepted the resignation of Mr. Eric Rahardja from his position as Director of the Company and approved the appointment of Mr. Yulius Leonardo as Director of the Company, as well as the Resolution of the Annual General Meeting of Shareholders dated June 7th, 2022 following the resignation of Mr. Hidefumi Kodama from his position as Vice President Director of the Company, with the following profile:

HIDEFUMI KODAMA

Wakil Direktur Utama
Vice President Director

Warga Negara Jepang, 57 tahun
Japanese Citizen, 57 years old



Dasar Pengangkatan

Keputusan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa pada 12 Juni 2019.



Riwayat Pendidikan

Bachelor of Law dari Kanazawa University.



Riwayat Jabatan

- Wakil Komisaris Utama Perseroan (2015-2017).
- *General Manager, Public Relations & CSR Affairs* Perseroan (2017-2019).
- Berbagai jabatan penting lainnya di Perseroan.

Basis of Appointment

The Resolution of the Extraordinary General Meeting of Shareholders dated June 12th, 2019.

Educational Background

Bachelor of Law degree from Kanazawa University.

Career History

- Vice President Commissioner of the Company (2015-2017).
- General Manager, Public Relations & CSR Affairs of the Company (2017-2019).
- Various strategic positions at the Company.

ERIC RAHARDJA

Direktur
Director

Warga Negara Indonesia, 39 tahun
Indonesian Citizen, 39 years old



Dasar Pengangkatan

Keputusan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa pada 20 Oktober 2020.



Riwayat Pendidikan

Bachelor of Commerce in Accounting and Finance dari The Australian National University, Canberra, Australia (2004).



Riwayat Jabatan

- *Group Financial Controller* Baramulti Group (2011-2012).
- *Chief Financial Officer* PT Baramulti Suksessarana Tbk (2012-2019).

Basis of Appointment

The Resolution of the Extraordinary General Meeting of Shareholders dated October 20th, 2020.

Educational Background

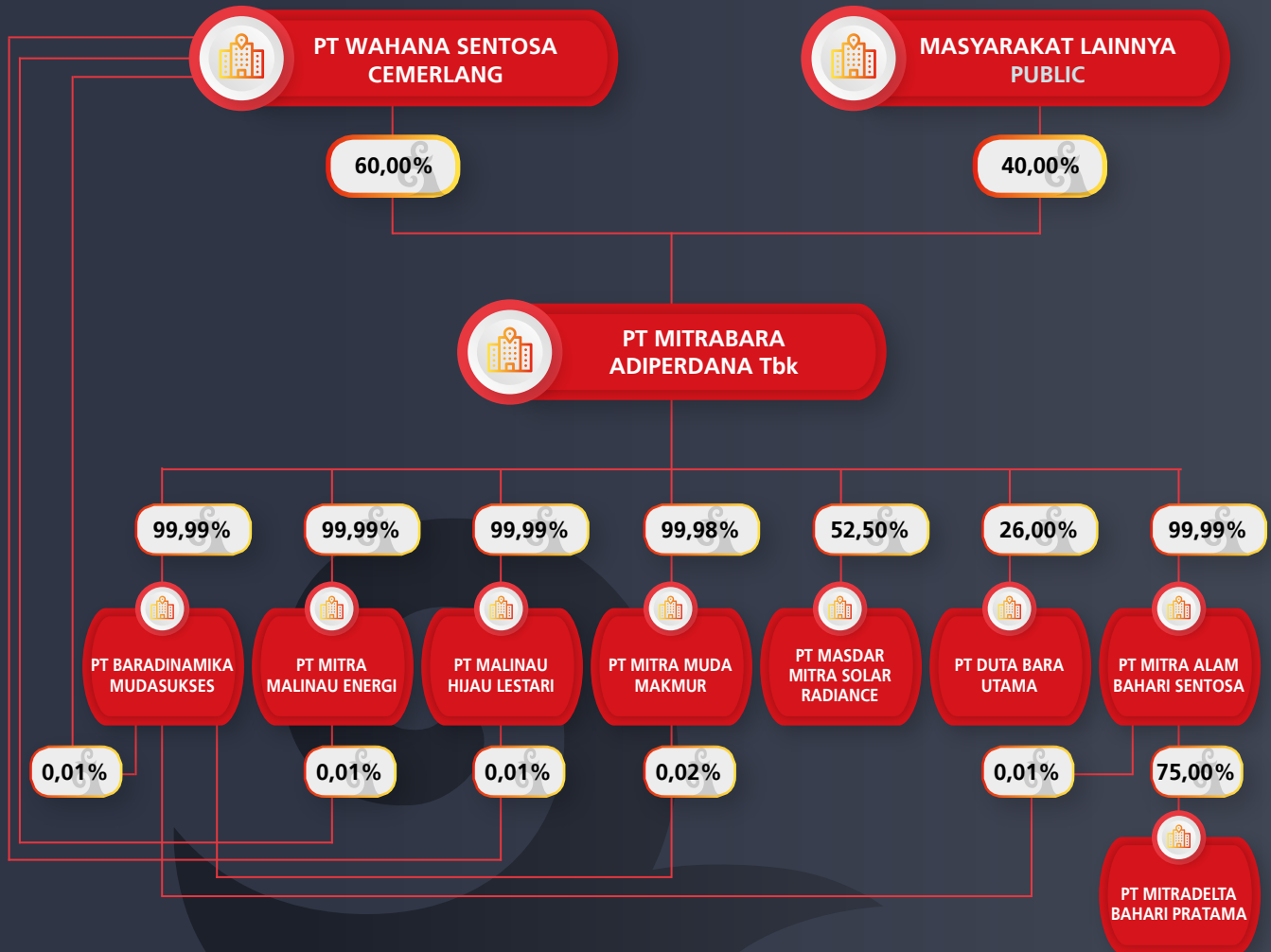
Bachelor of Commerce degree in Accounting and Finance from The Australian National University, Canberra, Australia (2004).

Career History

- *Group Financial Controller* of Baramulti Group (2011-2012).
- *Chief Financial Officer* of PT Baramulti Suksessarana Tbk (2012-2019).

Struktur Grup Perseroan

Corporate Group Structure





Daftar Entitas Anak dan Perusahaan Ventura Bersama

List of Subsidiaries and Joint Ventures

Sampai dengan 31 Desember 2022, entitas anak dan perusahaan ventura Perseroan adalah sebagai berikut:

As of December 31st, 2022, the Company's subsidiaries and joint ventures were as follows:

Nama Name	Alamat Address	Bidang Usaha Line of Business	Total Aset / Investasi Total Asset / Investment (USD)	Persentase Kepemilikan Ownership Percentage (%)	Status Operasional Operational Status
Entitas Anak Subsidiaries					
PT Baradinamika Mudasukses (BDMS)	Grha Baramulti Jl. Suryopranoto No. 2 Komplek Harmoni Plaza Blok A-8 Jakarta Pusat 10130 Telepon: +6221 6385 6211 Faksimili: +6221 6385 2326	Pertambangan batubara Coal mining	76.638.933	99,99	Operasional Operational
PT Mitra Malinau Energi (MME)	Grha Baramulti Jl. Suryopranoto No. 2 Komplek Harmoni Plaza Blok A-8 Jakarta Pusat 10130 Telepon: +6221 6385 6211 Faksimili: +6221 6385 2326	Pembangkit tenaga listrik bio-massa Biomass power plant	618.852	99,99	Dalam tahap pengembangan Under development stage
PT Malinau Hijau Lestari (MHL)	Grha Baramulti Jl. Suryopranoto No. 2 Komplek Harmoni Plaza Blok A-8 Jakarta Pusat 10130 Telepon: +6221 6385 6211 Faksimili: +6221 6385 2326	Perkebunan Plantation	3.458.043	99,99	Dalam tahap pengembangan Under development stage
PT Mitra Alam Bahari Sentosa (MABS)	Grha Baramulti Jl. Suryopranoto No. 2 Komplek Harmoni Plaza Blok A-8 Jakarta Pusat 10130 Telepon: +6221 6385 6211 Faksimili: +6221 6385 2326	Jasa manajemen Management service	1.695.210	99,99	Dalam tahap pengembangan Under development stage
PT Mitradelta Bahari Pratama (MBP)	Grha Baramulti Jl. Suryopranoto No. 2 Komplek Harmoni Plaza Blok A-8 Jakarta Pusat 10130 Telepon: +6221 6385 6211 Faksimili: +6221 6385 2326	Pembesaran <i>crustacea</i> air payau Cultivation of crustacean brackish water	1.928.239	75,00	Dalam Tahap Pengembangan Under Development Stage
PT Mitra Muda Makmur (MMM)	Grha Baramulti Jl. Suryopranoto No. 2 Komplek Harmoni Plaza Blok A-8 Jakarta Pusat 10130 Telepon: +6221 6385 6211 Faksimili: +6221 6385 2326	Jasa manajemen Management service	419.027	99,98	Dalam tahap pengembangan Under development stage
Ventura Bersama Joint Ventures					
PT Masdar Mitra Solar Radiance (MMSR)	Grha Baramulti Jl. Suryopranoto No. 2 Komplek Harmoni Plaza Blok A-8 Jakarta Pusat 10130 Telepon: +6221 6385 6211 Faksimili: +6221 6385 2326	Penyewaan mesin dan peralatan tenaga surya Solar power leasing	601.860	52,50	Dalam tahap pengembangan Under development stage
PT Duta Bara Utama (DBU)	Gedung Chase Plaza lantai 20 JL. Jend. Sudirman Kav. 21 Jakarta Faksimili: +6221 520 8100	Pertambangan batubara Coal mining	12.132.996	26,00	Operasional Operational

Komposisi Pemegang Saham

Shareholders' Composition

Sampai dengan 31 Desember 2022, struktur dan komposisi pemegang saham Perseroan adalah sebagai berikut:

As of December 31st, 2022, the structure and composition of the Company's shareholders were as follows:

Pemegang Saham Shareholders	Jumlah Saham (Lembar Saham) Number of Shares (Shares)	Persentase (%) Percentage (%)
PT Wahana Sentosa Cemerlang	736.363.152	60,00
Publik Public		
a. Publik di atas 5% Public above 5% PT Wahana Batubara Indonesia	368.181.600	30,00
b. Publik di bawah 5% Public below 5%	119.133.100	9,71
Dewan Komisaris Board of Commissioners		
Drs. Doddy Sumantyan Hadidojo Soedaryo	-	-
Abdullah Fawzy Siddik	-	-
Direksi Board of Directors		
Khoirudin	3.408.100	0,2776972
Ir. Syadaruddin	2.000	0,0001630
Yulius Leonardo	184.000	0,0149926
Total	1.227.271.952	100,00

Kepemilikan Saham Tidak Langsung oleh Dewan Komisaris dan Direksi

Per 31 Desember 2022, tidak ada anggota Dewan Komisaris dan Direksi yang memiliki kepemilikan saham tidak langsung atas saham Perseroan. Seluruh saham yang dimiliki anggota Dewan Komisaris dan Direksi telah terdaftar dan dilaporkan sesuai peraturan perundang-undangan yang berlaku.

Indirect Share Ownership by the Board of Commissioners and Board of Directors

As of December 31st, 2022, no members of the Board of Commissioners and Board of Directors indirectly owned shares of the Company. All shares owned by members of the Board of Commissioners and Board of Directors had been listed and reported pursuant to the applicable laws.



Komposisi Kepemilikan Lokal dan Asing per 31 Desember 2022

Local and Foreign Share Ownership Composition as of December 31st, 2022

Kelompok Pemegang Saham Shareholder Group	Jumlah Saham (Lembar Saham) Number of Share (Shares)	Persentase (%) Percentage (%)	Jumlah Investor Number of Investor
Domestik Domestic			
Individu Individual	65.729.854	5,35577	5.881
Koperasi Cooperative	100	0,00001	1
Perseroan Terbatas Limited Liability Company	1.104.690.925	90,01191	14
Reksadana Mutual Fund	31.900	0,00260	1
Asing Foreign			
Perorangan Asing Foreign Individual	115.500	0,00941	6
Badan Usaha Asing Foreign Company	56.703.673	4,62030	41
Total	1.227.271.952	100,00000	5.944

Kronologis Pencatatan Saham

Share-Listing Chronology

Jenis Penawaran Type of Offering	Jumlah Saham yang Ditawarkan Number of Shares Offered	Tanggal Efektif Effective Date	Harga Penawaran Offering Price (Rp)	Jumlah Total (Rp)
Penawaran Umum Perdana Initial Public Offering	122.727.200	10 Juli 2014 July 10 th , 2014	1.300	159.545.360.000

Kronologi Penerbitan Efek Lain

Other Securities Listing Chronology

Hingga 31 Desember 2022, Perseroan belum menerbitkan efek lainnya.

As of December 31st, 2022, the Company had yet to issue any other securities.



Sumber Daya Manusia Human Resources

Sebagai perusahaan yang bergerak di bidang pertambangan batubara yang kompleks serta membutuhkan tingkat presisi dan kehati-hatian yang tinggi, Mitrabara memandang sumber daya manusianya sebagai salah satu aset utama yang mendukung kelangsungan dan keberhasilan usaha. Atas dasar itulah Perseroan berkomitmen untuk merekrut, mengembangkan, dan mempertahankan karyawan profesional, kompeten, dan berkualitas demi mencapai tujuan dan sasaran usahanya.

Dengan mempertimbangkan perkembangan organisasi Perseroan, dan untuk meningkatkan kemudahan pengawasan sumber daya manusia yang ada, Perseroan telah menerapkan penggunaan sistem *Human Resources Information System* (HRIS) yang ditujukan untuk mengintegrasikan, meningkatkan kualitas dan efisiensi pengelolaan aspek-aspek sumber daya manusia dan di saat yang sama mengurangi *human error*.

Melalui implementasi HRIS, Perseroan mampu melakukan pemetaan serta menetapkan alokasi anggaran dan sumber daya untuk organisasi, data karyawan, manajemen waktu, sistem *reimbursement*, manajemen kinerja, *payroll* serta proses pengurusan administrasi sumber daya manusia lainnya.

Mitrabara menjalankan proses rekrutmen yang sangat selektif berlandaskan pada standar yang telah ditetapkan serta memperhatikan peraturan yang berlaku. Perseroan juga memfokuskan pada program peningkatan kompetensi karyawan, termasuk dalam peningkatan karier untuk membangun tenaga kerja yang kompeten dan profesional sekaligus budaya organisasi yang unggul.

Pembangunan kompetensi SDM ini juga terkait dengan tata nilai yang telah diterapkan Perseroan terhadap standar kualitas SDM melalui aktualisasi "5 Insan Baramulti" dengan sasaran yang dapat melebihi standar internasional yang ditetapkan. Tata nilai tersebut terdiri dari Integritas, Antusias, Gigih, Peduli, dan Rendah Hati, yang merupakan bentuk komitmen Perseroan terhadap penerapan prinsip-prinsip GCG yaitu *transparency*, *accountability*, *responsibility*, *independency*, dan *fairness* (TARIF).

Komposisi Sumber Daya Manusia

Hingga 31 Desember 2022, Perseroan mempekerjakan 797 karyawan, naik 22% dibandingkan 651 karyawan pada 2021.

Komposisi karyawan Perseroan di tahun 2022 berdasarkan jenis kelamin, usia, pendidikan, status ketenagakerjaan, dan jabatan adalah sebagai berikut:

As a company engaged in coal mining operations that are both intricate and require a high level of precision and caution, Mitrabara views its human resources as one of the main assets supporting its business sustainability and success. The Company therefore is committed to hiring, developing, and retaining professional, competent, and qualified employees in order to achieve its business goals and objectives.

By taking into account the Company's growing organization and to better accommodate the existing human resources supervision, the Company has implemented the Human Resources Information System (HRIS) to integrate and improve the quality and efficiency of human resources management aspects while simultaneously reduce human error.

Through the implementation of HRIS, the Company is able to map and determine budget and resource allocation for organization, employee data, time management, reimbursement system, performance management, payroll, as well as other human resources administration management processes.

Mitrabara implements a very strict recruitment process by observing established standards and applicable regulations. The Company also puts greater focus on employee competency development program, including career development, to nurture a competent and professional workforce as well as excellent organizational culture.

The development of HR competency is aligned with the corporate values applied under the HR quality standard through the actualization of "5 Baramulti Values" with the target of exceeding global standards. The corporate values consists of Integrity, Passion, Perseverance, Compassion, and Humility as part of the Company's commitment to the implementation of the transparency, accountability, responsibility, independency, and fairness (TARIF).

Composition of Human Resources

As of December 31st, 2022, the Company employed a total of 797 employees, went up by 22% compared to 651 in 2021.

The composition of the Company's employees in 2022 based on gender, age, educational background, employment status, and position was as follows:



Jenis Kelamin Gender	2022	2021
Laki-Laki Male	696	578
Perempuan Female	101	73
Total	797	651

Usia Age	2022	2021
>55 tahun >55 years old	4	8
>46-55 tahun >46-55 years old	128	122
>36-45 tahun >36-45 years old	256	232
>26-35 tahun >26-35 years old	277	230
>18-25 tahun >18-25 years old	132	59
Total	797	651

Tingkat Pendidikan Education	2022	2021
S2 Master's degree	20	19
S1 Bachelor's degree	193	169
Diploma Associate's Degree	45	33
SMA/Sederajat High School/Equivalent	539	430
Total	797	651





Status Ketenagakerjaan Employment Status	2022	2021
Permanen Permanent	480	485
Kontrak Contract	317	166
Total	797	651

Jabatan Position	2022	2021
Eksekutif Executive	9	7
Manajer Manager	18	19
Departemen/Kepala Seksi Department/Section Head	31	28
Supervisor	102	84
Staff	112	104
Skill	233	233
Non-Skill	292	176
Total	797	651

Perputaran Tenaga Kerja Employee Turnover

Pada 2022, tingkat perputaran tenaga kerja Perseroan sebesar 6,58%, meningkat dari 6,14% pada 2021. Perseroan senantiasa memastikan jumlah karyawan seimbang dengan skala bisnis Perseroan dari waktu ke waktu.

In 2022, the Company's employee turnover was recorded at 6.58%, went up from 6.14% in 2021. The Company consistently balances the number of employees with its business scale over time.



Pengembangan Kompetensi Competency Development

Di tahun 2022, Perseroan mengikutsertakan sebanyak 484 karyawan dalam berbagai program pengembangan kompetensi baik secara internal dan eksternal dengan total 474 hari. Sepanjang tahun buku 2022, Perseroan mengalokasikan sekitar Rp1,4 miliar untuk pelatihan dan pengembangan kompetensi karyawan. Berbagai program pengembangan kompetensi dan pelatihan yang dilakukan pada 2022 adalah sebagai berikut:

In 2022, the Company sent a total of 484 employees to participate in various competency development programs, both internally and externally, for a total of 474 days. Throughout the 2022 fiscal year, the Company allocated a total of around Rp1.4 billion for employee competency training and development. Various competency development and training programs s carried out in 2022 were as follows:

Jenis Pelatihan Training Type	Tujuan Pelatihan Training Purpose
Eksternal External	Peningkatan kompetensi Competency improvement
	Peningkatan kepatuhan terhadap peraturan yang berlaku Improvement of compliance with applicable laws and regulations
Internal Internal	Peningkatan kompetensi Competency improvement
	Penyegaran kembali, evaluasi, dan pelatihan keselamatan dasar Refreshment, assessment, and basic safety training



Lembaga Profesi Penunjang Pasar Modal

Capital Market Supporting Institutions

Lembaga atau Profesi Institution or Profession	Nama Name	Alamat dan Nomor Telepon Address and Phone Number	Jasa yang Diberikan Services Provided	Biaya Fee	Periode Period
Kantor Publik Public Firm Akuntan Accounting Firm	Kantor Akuntan Publik Tanudiredja, Wibisana, Rintis & Rekan-PwC Indonesia Tanudiredja, Wibisana, Rintis & Rekan - PwC Indonesia Public Accounting Firm	WTC 3 Jl. Jend. Sudirman Kav. 29-31 Jakarta, 12920, Indonesia T: +6221 5099 2901 / 3119 2901 F: +6221 5290 5555 / 5290 5050	Audit Keuangan Perseroan untuk laporan keuangan yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2022. The Company's financial audit for the financial statements ending on December 31 st , 2022.	Rp1.54 miliar/billion	2022
Biro Administrasi Efek Share Registrar	PT Datindo Entrycom Asosiasi: Asosiasi Biro Administrasi Efek Indonesia (ABI) Association: Association of Indonesian Share Registrar (ABI)	Jl. Hayam Wuruk No. 28 Jakarta, 10120 T: +6221 350 8077 (Hunting) F: +6221 350 8078	Jasa administrasi kepemilikan saham Perseroan. The Company's share ownership administration service.	Rp191.32 juta/million	2022
Notaris Notary	Liestani Wang, SH, MKn	Sampoerna Strategic Square South Tower LG-17 Jl. Jend. Sudirman Kav. 45-46, Jakarta Selatan T: (021) 5795 2359 E: liestiani.wang@gmail.com	Jasa Notaris. Notary Service.	Rp100 juta/million	2022
Kantor Konsultan Hukum Legal Consulting Office	Hanafiah Ponggawa & Partners Law Firm (Dentons)	Wisma 46 - Kota BNI, 41st Floor, Jl. Jend. Sudirman Kav.1, Jakarta 10220, Indonesia T: (021) 570 183	Jasa konsultan hukum. Legal consulting services.	Rp2.04 miliar/billion	2022

Analisis dan Pembahasan Manajemen

Management Discussion and Analysis



Laba tahun berjalan meningkat drastis 78,39% dari AS\$100,57 juta di tahun 2021 menjadi AS\$179,39 juta pada 2022.

Profit for the year increased drastically by 78.39% from US\$100.57 million in 2021 to US\$179.39 million in 2022.





Tinjauan Perekonomian dan Industri Economic and Industrial Review

Efektivitas kebijakan penanganan pandemi Covid-19 berperan besar dalam menjaga keberlanjutan pemulihan ekonomi sepanjang tahun 2022. Berbagai program pemulihan ekonomi melalui Program Penanganan Covid-19 dan Pemulihan Ekonomi Nasional (PC-PEN) yang didukung oleh kebijakan moneter dan sektor keuangan yang akomodatif turut pula memberikan dorongan besar bagi akselerasi pemulihan ekonomi nasional.

Tak hanya itu, pandemi yang semakin mereda serta relaksasi pemberlakuan pembatasan kegiatan masyarakat (PPKM) berdampak sangat positif terhadap pemulihan yang berlangsung merata di seluruh wilayah dan semua sektor. Sebagai hasilnya, perekonomian nasional tumbuh 5,31% di tahun 2022 dibandingkan 3,69% pada tahun 2021.

Tak hanya itu, harga batubara melambung seperti diindikasikan pada harga batubara acuan (HBA) di Indonesia yang telah membukukan rekor tertingginya sepanjang masa yaitu AS\$330,97 per ton pada bulan Oktober. Tak hanya itu, berdasarkan data Badan Pusat Statistik (BPS), nilai ekspor batubara Indonesia meningkat signifikan sebesar 76,18% dari AS\$26,53 miliar di tahun 2021 menjadi AS\$46,74 miliar pada 2022.

The effective implementation of Covid-19 mitigation policies played a major role in maintaining the sustainability of economic recovery throughout 2022. Likewise, various economic recovery programs implemented under the Covid-19 Mitigation and National Economic Recovery Program (PC-PEN) supported by accommodative monetary and financial sector policies significantly accelerated the national economic recovery.

In addition, the receding pandemic and the relaxation of the public activity restrictions imposition (PPKM) had a very positive impact as the aforementioned recovery occurred in an equitable manner in all regions and all sectors across Indonesia. As a result, the national economic growth was recorded at 5.31% in 2022 compared to mere 3.69% in 2021.

In addition, coal prices skyrocketed as indicated by the coal benchmark price (HBA) in Indonesia that went up to an all-time high of US\$330.97 per ton in October. Moreover, according to Statistics Indonesia (BPS), Indonesia's coal exports value increased significantly by 76.18% from US\$26.53 billion in 2021 to US\$46.74 billion in 2022.



Tinjauan Operasi per Segmen Usaha

Operational Review by Business Segment



Produksi dan Penjualan

Production and Sales

Kinerja Operasional Operational Performance	2022	2021
Produksi Batubara (juta ton) Coal Production (million tons)	3,19	3,91
Penjualan Batubara (juta ton) Coal Sales (million tons)	3,23	4,10

Kinerja Keuangan Komprehensif

Comprehensive Financial Performance

Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain Konsolidasian

Consolidated Statements of Profit or Loss and Other Comprehensive Income

(dalam Dolar AS / in US Dollars)

Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal 31 Desember For the Year Ended on December 31 st	2022	2021
Pendapatan Revenue	449.535.604	309.840.126
Beban pokok pendapatan Cost of revenue	(183.758.231)	(142.046.561)
Laba bruto Gross profit	265.777.373	167.793.565
Laba tahun berjalan Profit for the year	179.391.667	100.566.379
Jumlah penghasilan komprehensif tahun berjalan Total comprehensive income for the year	179.170.638	100.700.577
Laba per Saham Earnings per Share	0,146	0,082



Pendapatan

Perseroan membukukan pendapatan sebesar AS\$449,53 juta di tahun 2022, naik 45,08% dibandingkan AS\$309,84 juta pada 2021. Pertumbuhan ini terutama disebabkan oleh peningkatan pendapatan pihak ketiga dan pihak berelasi yang masing-masing dari AS\$231,10 juta dan AS\$78,73 juta di tahun 2021 menjadi AS\$294,30 juta dan AS\$155,23 juta pada 2022.

Beban Pokok Pendapatan

Beban pokok pendapatan tercatat meningkat 29,36% menjadi AS\$183,76 juta di tahun 2022 dari AS\$142,05 juta pada 2021. Peningkatan ini terutama disebabkan oleh biaya jasa kontraktor yang naik dari AS\$62,31 juta menjadi AS\$88,99 juta di tahun 2022.

Laba Bruto

Di tahun 2022 Perseroan membukukan laba bruto sebesar AS\$265,77 juta, naik 58,39% dibandingkan AS\$167,79 juta pada 2021.

Laba Tahun Berjalan

Tren positif tersebut berlanjut pada laba tahun berjalan yang tercatat AS\$179,39 juta pada tahun 2022, meningkat 78,39% dibandingkan AS\$100,56 juta di tahun sebelumnya.

Penghasilan Komprehensif Tahun Berjalan

Sebagai hasilnya, Perseroan membukukan penghasilan komprehensif tahun berjalan sebesar AS\$179,17 juta di tahun 2022, naik 77,92% dibandingkan AS\$100,70 juta pada tahun 2021.

Laba per Saham

Kinerja keuangan yang sangat baik tersebut berdampak positif terhadap laba per saham yang tercatat naik 78,04% dari AS\$0,082 di tahun 2021 menjadi AS\$0,146 pada tahun 2022.

Laporan Posisi Keuangan Konsolidasian

Revenue

The Company booked US\$449.53 million revenue in 2022, went up by 45.08% compared to US\$309.84 million in 2021. The aforementioned increase was mainly due to revenue from third parties and related parties that grew from US\$231.10 million and US\$78.73 million respectively in 2021 to US\$294.30 million and US\$155.23 million in 2022.

Cost of Revenue

Cost of revenue was recorded at US\$183.76 million in 2022, increased by 29.36% from US\$142.05 million in 2021, mainly due to contractor fee that grew from US\$62.31 million to US\$88.99 million in 2022.

Gross Profit

The Company posted US\$265.77 million gross profit in 2022, went up by 58.39% compared to US\$167.79 million in 2021.

Profit for the Year

This positive trend continued in profit for the year which was recorded at US\$179.39 million in 2022, increased by 78.39% compared to US\$100.56 million in the previous year.

Comprehensive Income for the Year

As a result, the Company posted US\$179.17 million comprehensive income for the year in 2022, went up by 77.92% compared to US\$100.70 million in 2021.

Earnings per Share

The abovementioned excellent financial performance had increased earnings per share by 78.04% from US\$0.082 in 2021 to US\$0.146 in 2022.

Consolidated Statement of Financial Position

(dalam Dolar AS / in US Dollars)

Per Tanggal 31 Desember	2022	2021	As of December 31 st
Aset Lancar	262.356.421	209.548.134	Current Assets
Aset Tidak Lancar	44.191.350	48.172.305	Non-Current Assets
Jumlah Aset	306.547.771	257.720.439	Total Assets
Liabilitas Jangka Pendek	48.966.726	52.680.581	Current Liabilities
Liabilitas Jangka Panjang	7.315.285	5.056.197	Non-Current Liabilities
Jumlah Liabilitas	56.282.011	57.736.778	Total Liabilities
Ekuitas	250.265.760	199.983.661	Equity

Aset Lancar

Aset lancar Perseroan per 31 Desember 2022 tercatat sebesar AS\$262,36 juta, naik 25,20% dibandingkan AS\$209,55 juta pada satu tahun sebelumnya. Peningkatan ini terutama disebabkan oleh kas dan setara kas yang naik menjadi AS\$101,75 juta dari AS\$63,88 juta di tahun 2021.

Aset Tidak Lancar

Aset tidak lancar Perseroan per 31 Desember 2022 adalah sebesar AS\$44,19 juta, turun 8,26% dibandingkan AS\$48,17 juta pada satu tahun sebelumnya. Penurunan ini terutama disebabkan berkurangnya aset tetap dari AS\$18,99 juta di tahun 2021 menjadi AS\$15,46 juta.

Jumlah Aset

Sebagai hasilnya, jumlah aset Perseroan per tanggal 31 Desember 2022 tercatat sebesar AS\$306,55 juta, naik 18,95% dibandingkan AS\$257,72 juta per tanggal 31 Desember 2021.

Liabilitas Jangka Pendek

Per 31 Desember 2022, liabilitas jangka pendek Perseroan tercatat sebesar AS\$48,97 juta, turun 7,05% dibandingkan AS\$52,68 juta per akhir tahun 2021. Penurunan ini terutama disebabkan utang pajak yang hanya tercatat sebesar AS\$8,82 juta pada tahun 2022 dibandingkan AS\$15,03 juta di tahun sebelumnya.

Liabilitas Jangka Panjang

Liabilitas jangka panjang Perseroan per 31 Desember 2022 adalah sebesar AS\$7,32 juta, naik 44,66% dibandingkan AS\$5,06 juta per akhir tahun 2021. Peningkatan ini terutama disebabkan provisi untuk reklamasi dan penutupan tambang yang naik menjadi AS\$5,26 juta dari sebelumnya AS\$3,17 juta.

Jumlah Liabilitas

Sebagai akibatnya, jumlah liabilitas turun sebesar 2,52% dari AS\$57,74 juta menjadi AS\$56,28 juta di tahun 2022.

Ekuitas

Jumlah ekuitas Perseroan per 31 Desember 2022 tercatat sebesar AS\$250,27 juta, meningkat 25,14% dibandingkan AS\$199,98 juta pada tahun sebelumnya. Pertumbuhan ini disebabkan oleh saldo laba yang belum ditentukan penggunaannya yang naik dari AS\$171,42 juta pada tahun 2021 menjadi AS\$221,54 juta.

Current Assets

The Company's current assets as of December 31st, 2022, were recorded at US\$262.36 million, went up by 25.20% compared to US\$209.55 million a year earlier. The aforementioned increase was mainly due to cash and cash equivalents that grew from US\$63.88 million in 2021 to US\$101.75 million.

Non-Current Assets

The Company's non-current assets as of December 31st, 2022 were recorded at US\$44.19 million, went down by 8.26% compared to US\$48.17 million a year earlier. This was mainly due to the reduction in fixed assets from US\$18.99 million in 2021 to US\$15.46 million.

Total Assets

As a result, the Company's total assets as of December 31st, 2022 amounted to US\$306.55 million, went up by 18.95% compared to US\$257.72 million as of December 31st, 2021.

Current Liabilities

As of December 31st, 2022, the Company's current liabilities were recorded at US\$48.97 million, went down by 7.05% compared to US\$52.68 million as of end of 2021. This decrease was mainly due to taxes payable that only amounted to US\$8.82 million in 2022 compared to US\$15.03 million a year earlier.

Non-Current Liabilities

The Company's non-current liabilities as of December 31st, 2022 stood at US\$7.32 million, went up by 44.66% compared to US\$5.06 million as of end of 2021. This was mainly due provision for mine reclamation and closure that increased to US\$5.26 million from US\$3.17 million in the previous year.

Total Liabilities

As a result, total liabilities dipped by 2.52% from US\$57.74 million to US\$56.28 million in 2022.

Equity

The Company's total equity as of December 31st, 2022 amounted to US\$250.27 million, increased by 25.14% compared to US\$199.98 million a year earlier. This increase was due to unappropriated retained earnings that grew from US\$171.42 million in 2021 to US\$221.54 million.

Laporan Arus Kas Konsolidasian

Consolidated Statement of Cash Flows

(dalam Dolar AS / in US Dollars)

Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal 31 Desember	2022	2021	For the Year Ended on December 31 st
Arus Kas dari Aktivitas Operasi	201.315.222	107.270.943	Cash Flows from Operating Activities
Arus Kas untuk Aktivitas Investasi	(28.884.492)	(42.547.339)	Cash Flows used in Investing Activities
Arus Kas untuk Aktivitas Pendanaan	(133.036.982)	(47.705.867)	Cash Flows used in Financing Activities
Kas dan Setara Kas Akhir Tahun	101.754.199	63.882.458	Cash & Cash Equivalents at End of the Year

Arus Kas dari Aktivitas Operasi

Di tahun 2022, kas bersih yang diperoleh dari aktivitas operasi tercatat sebesar AS\$201,32 juta, naik 87,67% dibandingkan AS\$107,27 juta pada tahun sebelumnya, terutama disebabkan penerimaan kas dari pelanggan yang naik dari AS\$285,37 juta menjadi AS\$476,22 juta pada tahun 2022.

Arus Kas untuk Aktivitas Investasi

Kas bersih yang digunakan untuk aktivitas investasi di tahun 2022 tercatat sebesar AS\$28,88 juta, turun 32,11% dibandingkan AS\$42,55 juta pada tahun 2021. Penurunan ini terutama disebabkan oleh penarikan investasi jangka pendek sebesar AS\$138,63 juta pada tahun 2022.

Arus Kas untuk Aktivitas Pendanaan

Di 2022, kas bersih yang digunakan untuk aktivitas pendanaan tercatat sebesar AS\$133,04 juta, naik 178,87% dibandingkan AS\$47,70 juta pada tahun sebelumnya. Peningkatan ini terutama disebabkan pembayaran dividen kas kepada pemegang saham Perseroan yang naik dari AS\$38,94 juta di 2021 menjadi AS\$129,38 juta pada tahun 2022.

Kas dan Setara Kas pada Akhir Tahun

Sebagai hasilnya, kas dan setara kas per 31 Desember 2022 meningkat 59,28% menjadi AS\$101,75 juta dibandingkan AS\$63,88 juta pada akhir tahun sebelumnya.

Rasio-Rasio Keuangan

Rasio Keuangan	2022	2021	Financial Ratios
Rasio Lancar (x)	5,36	3,98	Current Ratio (x)
Rasio Liabilitas terhadap Aset (x)	0,18	0,22	Debt-to-Assets Ratio (x)
Rasio Liabilitas terhadap Ekuitas (x)	0,22	0,29	Debt-to-Equity Ratio (x)
Rasio Laba Bersih terhadap Aset (%)	58,52	39,02	Return on Assets (%)
Rasio Laba Bersih terhadap Ekuitas (%)	71,68	50,28	Return on Equity (%)
Rasio Laba Bersih terhadap Pendapatan (%)	39,91	32,45	Net Income Margin (%)

Cash Flows from Operating Activities

In 2022, net cash provided by operating activities was recorded at US\$201,32 million, went up by 87,67% compared to US\$107.27 million in the previous year, mainly due to cash received from customers that grew from US\$285.37 million to US\$476.22 million in 2022.

Cash Flows used in Investing Activities

Net cash generated used in investing activities in 2022 amounted to US\$28.88 million, went down by 32.11% compared to US\$42.55 million in 2021. The decline was mainly due to withdrawal of short-term investment that amounted to US\$138.63 million in 2022.

Cash Flows used in Financing Activities

In 2022, net cash used in financing activities amounted to US\$133.04 million, went up by 178.87% compared to US\$47.70 million in the previous year. The increase was primarily due to payments of cash dividends to the Company's shareholders that grew from US\$38.94 million in 2021 to US\$129.38 million in 2022.

Cash and Cash Equivalents at End of Year

As a result, cash and cash equivalents as of December 31st, 2022, increased by 59.28% to US\$101.75 million compared to US\$63.88 million at the end of the previous year.

Financial Ratios

Rasio Lancar

Rasio lancar per akhir tahun 2022 tercatat sebesar 5,36 kali, yang menunjukkan bahwa Perseroan memiliki kemampuan yang lebih dari cukup untuk membayar seluruh kewajiban jangka pendeknya.

Rasio Liabilitas terhadap Aset

Rasio liabilitas terhadap aset di tahun 2022 adalah 0,18 kali, menunjukkan bahwa Perseroan memiliki aset yang sangat memadai untuk membayar seluruh utangnya dan oleh karena itu sanggup menjamin keberlanjutan usahanya.

Rasio Liabilitas terhadap Ekuitas

Rasio liabilitas terhadap ekuitas di tahun 2022 adalah 0,22 kali, menunjukkan rendahnya kewajiban utang Perseroan dan bahwa kegiatan usaha Perseroan tidak didanai dengan pinjaman.

Kolektibilitas Piutang

Kolektibilitas piutang Perseroan meningkat di tahun 2022, sebagaimana diukur dari rasio perputaran piutang sebesar 25 hari dibandingkan 37 hari di 2021. Hal ini dapat dicapai oleh Perseroan melalui manajemen risiko kredit yang baik kepada seluruh pelanggannya.

Current Ratio

As at end of 2022, current ratio stood at 5.36 times, indicating that the Company was more than capable of paying its short-term liabilities.

Debt-to-Assets Ratio

The debt-to-assets ratio in 2022 was recorded at 0.18 times, clearly demonstrating the Company's robust capability to repay all its debts and ensure its business continuity by relying entirely on its assets.

Debt-to-Equity Ratio

The debt-to-equity ratio in 2022 was recorded at 0.22 times, indicating the Company's low debt obligations and that the Company's business activities were not funded by loans.

Receivables Collectability

The Company's receivables collectability ratio improved in 2022 with receivables turnover ratio measured at 25 days compared to 37 days in 2021. This was due to proper implementation of credit risk management pertaining to all of the Company's customers.

Struktur Modal dan Kebijakan Manajemen atas Struktur Modal

Capital Structure and Management's Policy on Capital Structure

Perseroan mengelola struktur permodalan dan melakukan penyesuaian, bila diperlukan, berdasarkan perubahan kondisi ekonomi. Untuk memelihara dan menyesuaikan struktur permodalan, Perseroan dapat menyesuaikan pembayaran dividen kepada pemegang saham, pengembalian modal kepada pemegang saham atau menerbitkan saham baru. Tidak ada perubahan atas tujuan, kebijakan maupun proses untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2022 dan 2021.

The Company manages its capital structure and makes adjustments to it, if necessary, in light of changes in economic conditions. To maintain or adjust its capital structure, the Company may adjust the dividend payment to shareholders, return capital to shareholders or issue new shares. No changes were made to the objectives, policies or processes for the years ended December 31st, 2022 and 2021.

Ikatan Material atas Investasi Barang Modal

Material Commitment on Capital Expenditure

Pada 2022, tidak terdapat ikatan material untuk investasi barang modal.

In 2022, there were no material commitments for capital goods investment.

Investasi Barang Modal Tahun 2022

Capital Goods Investment in 2022

(dalam Dolar AS / in US Dollars)

Jenis Investasi Barang Modal	Jumlah Investasi Total Investment	Type of Capital Goods Investment
Tanah	1.452.981	Land
Bangunan dan prasarana	50.335	Buildings and infrastructure
Mesin, alat berat dan kendaraan	1.401.008	Machinery, heavy equipment and vehicles
Peralatan tambang	166.694	Mining equipment
Perabot dan peralatan kantor	436.402	Office furniture and fixtures
Aset tetap dalam penyelesaian	609.217	Construction in-progress
Jumlah	4.116.637	Total

Target & Pencapaian 2022

2022 Targets & Achievements

(dalam Dolar AS / in US Dollars)

Uraian	Target 2022 2022 Targets	Pencapaian 2022 2022 Achievements	Description
Pendapatan	405.833.734	449.535.604	Revenue
Laba Usaha	196.723.111	229.987.011	Operating Profit

Target 2023

2023 Target

Mengacu pada RKAB tahun 2023, Perseroan telah menetapkan target produksi batubara sebesar kurang lebih 2,3 juta ton. Meski demikian, mengingat perkembangan geopolitik global saat ini sangat berpengaruh terhadap fluktuasi harga batubara, Perseroan belum menyampaikan target pendapatan tahun 2023.

In accordance with the 2023 Work Plan and Budget, the Company expects to produce more or less 2.3 million tons of coal. However, considering the fact that the ongoing global geopolitical developments greatly affect coal prices fluctuation, the Company cannot disclose its revenue target for 2023.

Prospek Usaha Business Outlook

Dengan mempertimbangkan pertumbuhan ekonomi nasional, perkembangan industri batubara, serta kinerja usaha Perseroan di tahun 2022, Perseroan memiliki prospek usaha yang baik pada tahun 2023 dan tahun-tahun mendatang. Tak hanya itu, Perseroan optimis kinerjanya akan terus membaik terlepas dari pergerakan harga batubara dan tantangan yang akan dihadapi oleh industri.

Prospek usaha tersebut antara lain didukung oleh 3 (tiga) peluang pertumbuhan Perseroan yang telah diidentifikasi, sebagai berikut:

- a. Percepatan seluruh bisnis entitas anak yang akan meningkatkan penjualan dan pendapatan Perseroan.
- b. Potensi menjadi penyedia jasa pertambangan.
- c. Potensi pengembangan areal bekas tambang.

Selain itu, untuk mendukung pertumbuhan usaha secara berkelanjutan, Perseroan akan mengoptimalkan sumber daya Perseroan, antara lain teknologi digital, *enterprise resource planning* (ERP), serta meningkatkan sinergi baik di internal Perseroan maupun dengan entitas anak. Kami meyakini strategi dan sinergi tersebut diharapkan dapat mengakomodasi pencapaian target-target yang telah ditetapkan serta pengembangan usaha-usaha baru Perseroan.

Taking into account the national economic growth, the coal industry's development, and the Company's business performance in 2022, the Company is confident its business outlook will remain positive in 2023 and the coming years. In addition, Company expects its performance to continue to improve regardless of the coal price's movement and challenges that will be faced by the industry.

The aforementioned business outlook among others is supported by 3 (three) growth opportunities that have been identified, as follows:

- The acceleration of all subsidiaries' businesses that will further increase the Company's sales and revenue.
- The potential to become an infrastructure provider.
- The potential development of former mining areas.

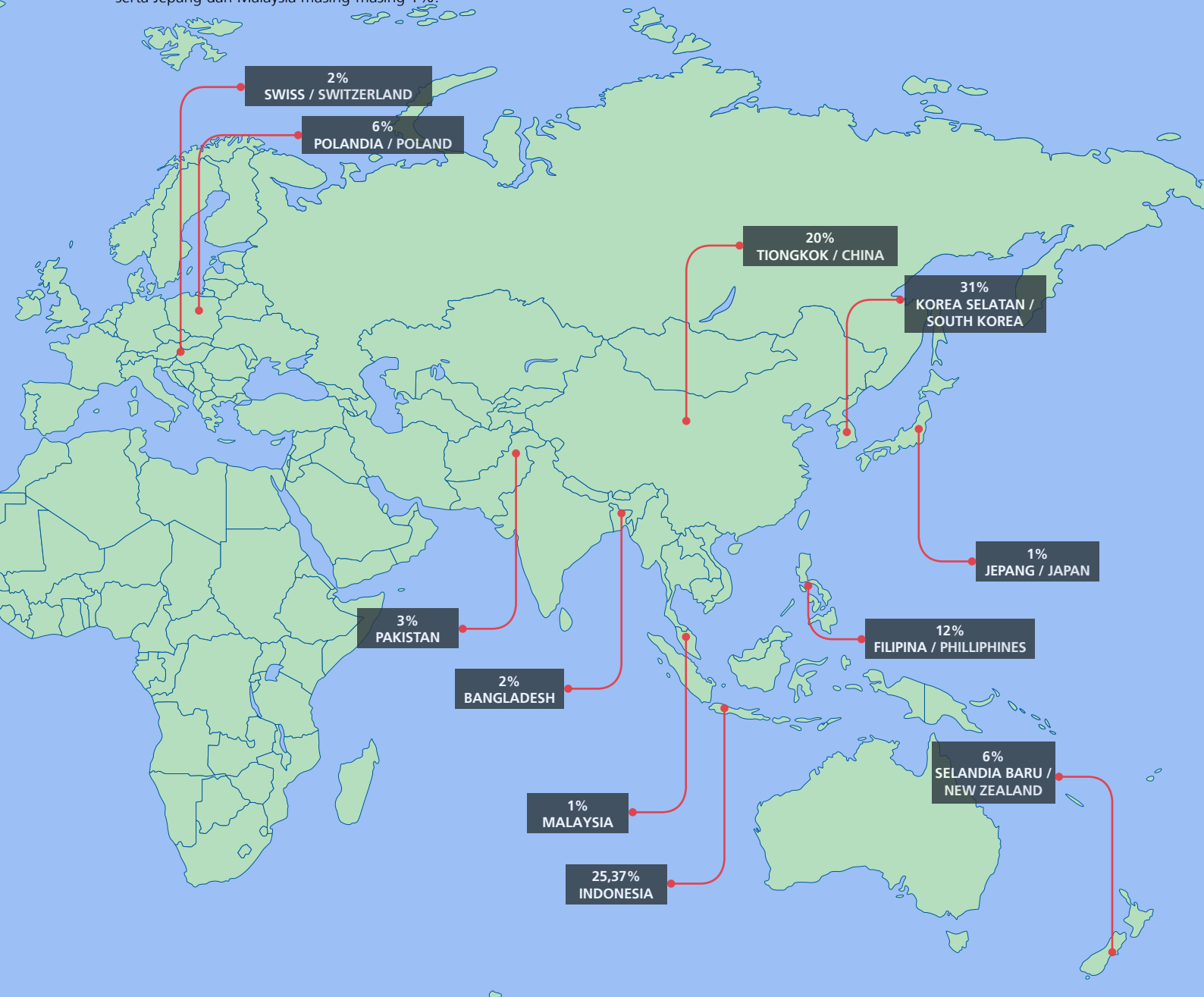
In addition, to support business growth in a sustainable manner, the Company plans to better optimize its resources, including digital technology, *enterprise resource planning* (ERP), and expand synergies both within the Company and with subsidiaries. The aforementioned strategies and synergies are expected to accommodate the Company's efforts to meet predetermined targets as well as new business developments.



Aspek Pemasaran Marketing Aspect

Di tahun 2022, Perseroan membukukan volume penjualan sebesar 3,2 juta ton. Sesuai kebijakan dan peraturan Pemerintah Indonesia mengenai kewajiban penjualan batubara untuk kepentingan dalam negeri (*domestic market obligation*/DMO), pasar domestik merupakan pasar utama yang berkontribusi 25,37% terhadap total penjualan Perseroan pada tahun tersebut. Untuk pasar ekspor, Korea Selatan merupakan kontributor terbesar dengan menyumbangkan 31% terhadap total penjualan Perseroan; disusul Tiongkok 20%; Filipina 12%; Polandia 6%; Selandia Baru 6%; Swiss dan Bangladesh masing-masing 2%; Pakistan 3%; dan Jepang dan Malaysia masing-masing 1%.

In 2022, the Company posted a total of 3.2 million tons sales volume. In accordance with the Indonesian Government's policies and regulations on domestic market obligation (DMO), the domestic market was the main market that contributed 25.37% to the Company's total sales in that year. With regard to the export market, South Korea was the largest contributor that contributed 31% to the Company's total sales; followed by China 20%; Philippines 12%; Poland 6%; New Zealand 6%; Switzerland and Bangladesh each 2%; Pakistan 3%; and Japan and Malaysia each 1%.



Kebijakan Dividen

Dividend Policy

Sesuai Undang-Undang No. 40 Tahun 2007 tentang Perseroan Terbatas, pembagian dividen tunai dilakukan berdasarkan keputusan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan (RUPST) atau Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa (RUPSLB).

Oleh karena itu, berdasarkan Keputusan RUPST tertanggal 7 Juni 2022, Perseroan membagikan dividen tunai sebesar Rp641.863.230.896 atau sebesar Rp523 per lembar saham. Pembayaran dividen tunai telah dilaksanakan pada tanggal 23 Juni 2022.

Berdasarkan Keputusan Sirkuler Dewan Komisaris dan Direksi tertanggal 12 September 2022, Perseroan membagikan dividen interim untuk tahun buku 2022 kepada pemegang saham sebesar Rp1.264.090.110.560 atau Rp1.030 per lembar saham dan telah dibayarkan seluruhnya pada tanggal 3 Oktober 2022.

Berdasarkan keputusan RUPST tanggal 24 Mei 2021, Perseroan membagikan dividen final kepada pemegang saham sebesar Rp141.136.274.480 atau sebesar Rp115 per lembar saham dan telah dibayarkan seluruhnya oleh Perseroan pada tanggal 11 Juni 2021.

Berdasarkan Keputusan Sirkuler Dewan Komisaris dan Direksi tertanggal 13 Oktober 2021, Perseroan membagikan dividen interim untuk tahun buku 2021 kepada pemegang saham sebesar Rp414.817.919.776 atau Rp338 per lembar saham dan telah dibayarkan seluruhnya pada tanggal 15 Oktober 2021.

Pursuant to Law No. 40/2007 on Limited Liability Companies, cash dividends are distributed in accordance with the resolution of the Annual General Meeting of Shareholders (AGMS) or the Extraordinary General Meeting of Shareholders (EGMS).

Therefore, in accordance with the Resolution of AGMS on June 7th, 2022, the Company distributed cash dividend amounting to Rp641,863,230,896 or Rp523 per share. Moreover, the cash dividend had been paid on June 23rd, 2022.

In accordance with the Circular Resolution of the Board of Commissioners and Board of Directors on September 12th, 2022, the Company distributed the interim dividends for the 2022 fiscal year to the shareholders amounting to Rp1,264,090,110,560 or Rp1,030 per share that had been fully paid on October 3rd, 2022.

Pursuant to the Resolution of Annual General Meeting of Shareholders on May 24th, 2021, the Company distributed the final dividends to the shareholders amounting to Rp141,136,274,480 or Rp115 per share that had been fully paid by the Company on June 11th, 2021.

In accordance with the Circular Resolution of the Board of Commissioners and Board of Directors on October 13th, 2021, the Company distributed the interim dividends for the 2021 fiscal year to the shareholders amounting to Rp414,817,919,776 or Rp338 per share that had been fully paid on October 15th, 2021.

Tahun Dividen Dividend Year	Tanggal Pembayaran Dividend Payout Date	Jenis Dividen Type of Dividend	Jumlah Dividen Tunai Total Cash Dividend (Rp)	Dividen Tunai per Saham Cash Dividend per Share (Rp)	Rasio Pembagian Dividen dengan Laba Bersih Ratio of Dividend Payout to Net Profit
2022	3 Oktober 2022 October 3 rd , 2022	Dividen Interim Interim Dividend	1.264.090.110.560	1.030	47%
2021	23 Juni 2022 June 23 rd , 2022	Dividen Final Final Dividend	641.863.230.896	523	73%
	15 Oktober 2021 October 15 th , 2021	Dividen Interim Interim Dividend	414.817.919.776	338	
2020	11 Juni 2021 June 11 th , 2021	Dividen Final Final Dividend	141.136.274.480	115	144%
	31 Agustus 2020 August 31 st , 2020	Dividen Final Final Dividend	439.363.358.816	358	

Realisasi Penggunaan Dana Hasil Penawaran Umum

Realization of Utilization of Proceeds from Public Offering

Dana dari hasil realisasi bersih Penawaran Umum sebesar Rp153.520.013.179,50, setelah dikurangi biaya-biaya emisi, telah direalisasikan penggunaannya untuk:

- Sebesar 41,50% telah digunakan untuk modal kerja dan pembangunan fasilitas operasional Perseroan; dan
- Sebesar 58,50% telah digunakan untuk pengembangan fasilitas pelabuhan, *overhaul* dan penggantian peralatan entitas anak.

Net proceeds from Public Offering amounting to Rp153,520,013,179.50, after deducting issuance fees, were used for:

- About 41.50% for the Company's working capital and construction of operational facilities; and
- About 58.50% for the subsidiaries' development of port facilities, *overhaul* and equipment replacement.

Informasi Material Mengenai Investasi, Ekspansi, Divestasi, Penggabungan/Peleburan Usaha, Akuisisi atau Restrukturisasi Utang/Modal

Material Information on Investments, Expansions, Divestments, Mergers, Acquisitions or Capital/Debt Restructuring

Pada tahun 2022, Perseroan tidak melaksanakan investasi, ekspansi, divestasi, penggabungan/peleburan usaha, akuisisi atau restrukturisasi utang/modal sehingga tidak ada informasi material yang dapat disampaikan Perseroan mengenai hal tersebut.

The Company did not conduct investments, expansions, divestments, mergers, acquisitions or capital/debt restructuring in 2022, therefore there is no material information on the matter that the Company must disclose.

Informasi Transaksi Material yang Mengandung Benturan Kepentingan atau Transaksi dengan Pihak Afiliasi

Information on Material Transactions with Conflicts of Interest or Transactions with Affiliated Parties

Pada tanggal 31 Agustus 2021, Perseroan dan entitas anak PT Baradinamika Mudasukes (BDMS) mengadakan perjanjian pemanfaatan infrastruktur dan penanganan batubara dengan PT Baramulti Sugih Sentosa (BMSS), pihak berelasi, dengan nilai transaksi sebesar AS\$9.877.986 serta jangka waktu tiga tahun yang dapat diperpanjang dua tahun dengan kesepakatan para pihak.

On 31 August 31st, 2021, the Company and subsidiary PT Baradinamika Mudasukes (BDMS) entered into an infrastructure utilisation and coal handling agreement with PT Baramulti Sugih Sentosa (BMSS), a related party, with a transaction value of US\$9,877,986 for the period of three years which can be extended by two years by agreement of the parties.

Pada tanggal 28 Juli 2022, Perseroan telah menandatangani amandemen perjanjian tersebut. Direksi dengan ini menyatakan bahwa transaksi afiliasi tersebut dilaksanakan melalui prosedur yang memadai. Tak hanya itu, Dewan Komisaris beserta Komite Audit telah memastikan bahwa transaksi afiliasi tersebut dilakukan dengan memenuhi prinsip transaksi yang wajar.

On July 28th, 2022, the Company had signed an amendment to the aforementioned agreement. The Board of Directors hereby declares that the affiliated transaction was carried out through adequate procedures. In addition, the Board of Commissioners and the Audit Committee had ensured that the affiliated transaction was carried out in accordance with the arms-length principle.

Transaksi dengan Pihak Berelasi

Di tahun 2022, Perseroan melakukan transaksi dengan pihak berelasi pada tingkat harga dan persyaratan yang disetujui kedua belah pihak dalam kegiatan usaha normal. Sifat, saldo, dan transaksi dengan pihak berelasi tersebut dijelaskan pada Catatan 25 atas Laporan Keuangan Konsolidasian.

Transaction with Related Parties

In 2022, the Company conducted transactions with a related party at a level of price and terms agreed by both parties in the normal course of business. The nature, balances, and transactions with the related party are presented in Note 25 to the Consolidated Financial Statements.

Perubahan Peraturan Perundang-Undangan yang Berpengaruh Signifikan bagi Perseroan

Changes in Government Regulations with Significant Impact on The Company

Sepanjang tahun 2022, Pemerintah Indonesia menerbitkan berbagai peraturan perundang-undangan yang berdampak terhadap kegiatan usaha Perseroan. Pembahasan lengkap mengenai berbagai peraturan perundang-undangan tersebut dan dampaknya terhadap Perseroan telah diuraikan pada Catatan 26 atas Laporan Keuangan Konsolidasian.

Throughout 2022, the Indonesian Government issued various laws and regulations that affected the Company's business activities. The aforementioned laws and regulations as well as their impacts on the Company have been elaborated extensively in Note 26 to the Consolidated Financial Statements.

Perubahan Kebijakan Akuntansi

Changes in Accounting Policy

Pada tahun 2022, tidak terdapat kebijakan akuntansi yang berdampak/wajib diterapkan Perseroan dalam penyampaian Laporan Keuangan Audit Konsolidasian yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2022.

In 2022, there were no accounting policies that had an impact on/must be applied by the Company for the submission of the Audited Consolidated Financial Statements for the fiscal year ended on December 31st, 2022.

Tata Kelola Perusahaan

Corporate Governance

“

Perseroan melakukan penilaian mandiri secara berkala terhadap seluruh organ tata kelola perusahaan guna mengukur keberhasilan dan efektivitas penerapan GCG di seluruh lingkungan kerja.

The Company periodically conducts self-assessment on all corporate governance bodies to measure effective and successful GCG implementation across the entire work environment.

”



Tujuan, Pedoman dan Kebijakan

Objectives, Guidelines and Policies

Tujuan

Perseroan berkomitmen menerapkan tata kelola perusahaan yang baik (*good corporate governance/GCG*) demi menjamin efektivitas fungsi setiap organ Perseroan sekaligus mempertahankan keberlangsungan usaha yang berkelanjutan. Atas dasar itulah Perseroan melalui Dewan Komisaris, Direksi, dan seluruh karyawan senantiasa mengembangkan budaya perusahaan yang baik melalui implementasi tata kelola perusahaan dengan baik dan konsisten, serta terus melakukan inovasi dan penyempurnaan sesuai dengan peraturan yang berlaku, kebutuhan usaha, serta perkembangan industri pertambangan terkini, khususnya terkait pertambangan batubara.

Tujuan penerapan GCG Perseroan adalah sebagai berikut:

1. Meningkatkan nilai tambah Perseroan untuk meningkatkan kepercayaan kepada para pemegang saham maupun para pemangku kepentingan lainnya.
2. Memaksimalkan nilai Perseroan agar memiliki daya saing yang kuat dalam melaksanakan kegiatan usahanya.
3. Meningkatkan kepatuhan terhadap pemerintah sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku.
4. Meningkatkan pengelolaan Perseroan secara profesional, transparan dan efisien serta memberdayakan fungsi Dewan Komisaris, Direksi, Komite Audit, Audit Internal dan Sekretaris Perusahaan, serta fungsi Komite-Komite lainnya sebagai pengawasan atas kinerja Perseroan.
5. Mendorong agar setiap pengambilan keputusan atau kebijakan dilandasi nilai moral yang tinggi dan kepatuhan terhadap peraturan perundang-undangan yang berlaku.
6. Melindungi Dewan Komisaris dan Direksi dari kemungkinan adanya tuntutan hukum.

Pedoman dan Kebijakan

Perseroan menerapkan GCG dengan berpedoman kepada peraturan dan ketentuan perundang-undangan yang berlaku, sebagai berikut:

1. Undang-Undang No. 40 tahun 2007 tentang Perseroan Terbatas.
2. Undang-Undang No. 8 tahun 1995 tentang Pasar Modal.
3. Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan (OJK) No. 16/SEOJK.04/2021 tentang Bentuk dan Isi Laporan Tahunan Emiten dan Perusahaan Publik.
4. Peraturan OJK No. 21/POJK.04/2015 tentang Penerapan Pedoman Tata Kelola Perusahaan Terbuka dan Surat Edaran OJK No. 32/SEOJK.04/2015 tentang Pedoman Tata Kelola Perusahaan Terbuka.

Objectives

The Company is committed to implementing good corporate governance (GCG) in order to ensure effective execution of each of the Company body's function as well as to maintain business sustainability. To this end, the Company through the Board of Commissioners, Board of Directors, and all employees persistently develops good corporate culture through proper and consistent application of corporate governance enhanced with continuous innovations and improvements in accordance with applicable regulations, business requirements, and latest developments in the mining industry, particularly related to coal mining.

The objectives of the Company's GCG implementation are as follows:

1. Increase the Company's added value to increase shareholders' and other stakeholders' trust.
2. Maximize the Company's value to have a strong competitiveness in running its business.
3. Improve compliance with the government in accordance with applicable laws and regulations.
4. Enhance professional, transparent, and efficient corporate management as well as empower the functions of Board of Commissioners, Board of Directors, Audit Committee, Internal Audit, and Corporate Secretary as well as the functions of other Committees as part of the corporate performance oversight.
5. Establish high moral value and compliance with prevailing laws and regulations as the basis of each decision or policy making.
6. Protect the Board of Commissioners and Board of Directors from any potential lawsuit.

Guidelines and Policies

The Company implements GCG in accordance with the following applicable laws and regulations:

1. Law No. 40/2007 on Limited Liability Companies.
2. Law No. 8 of 1995 on Capital Market.
3. Financial Services Authority (OJK) Circular No. 16/SEOJK.04/2021 on the Form and Content of the Annual Report of Listed and Public Companies.
4. OJK Regulation No. 21/POJK.04/2015 on the Implementation of Corporate Governance Guideline for Public Companies and OJK Circular No. 32/SEOJK/04/2015 on the Corporate Governance Guideline for Public Companies.

- | | |
|--|---|
| <ol style="list-style-type: none"> 5. Peraturan OJK No. 15/POJK.04/2020 tentang Rencana dan Penyelenggaraan Rapat Umum Pemegang Saham Perusahaan Terbuka. 6. Peraturan OJK No. 16/2020 tentang Pelaksanaan Rapat Umum Pemegang Saham Perusahaan Terbuka secara Elektronik. 7. Peraturan OJK No. 42/2020 tentang Transaksi Afiliasi dan Transaksi Benturan Kepentingan. 8. Peraturan OJK No. 17/2020 tentang Transaksi Material dan Perubahan Kegiatan Usaha. 9. Peraturan OJK No. 33/POJK.04/2014 tentang Direksi dan Dewan Komisaris Emiten atau Perusahaan Publik. 10. Peraturan OJK No. 55/POJK.04/2015 tentang Pembentukan dan Pedoman Pelaksanaan Kerja Komite Audit. 11. Peraturan OJK No. 34/POJK.04/2014 tentang Komite Nominasi dan Remunerasi Emiten atau Perusahaan Publik. 12. Peraturan OJK No. 35/POJK.04/2014 tentang Sekretaris Perusahaan Emiten atau Perusahaan Publik. 13. Peraturan OJK No. 56/POJK.04/2015 tentang Pembentukan dan Pedoman Penyusunan Piagam Divisi Audit Internal. 14. Pedoman Nasional <i>Good Corporate Governance</i> Indonesia. 15. Peraturan-peraturan relevan terkait dengan praktik terbaik GCG. | <ol style="list-style-type: none"> 5. OJK Regulation No. 15/POJK.04/2020 on the Plan and Implementation of the General Meeting of Shareholders of Public Companies. 6. OJK Regulation No. 16/2020 on the Electronic Implementation of the General Meeting of Shareholders of Public Companies. 7. OJK Regulation No. 42/2020 on Affiliated Transactions and Conflict of Interest Transactions. 8. OJK Regulation No. 17/2020 on Material Transactions and Changes in Business Activities. 9. OJK Regulation No. 33/POJK.04/2014 on Board of Directors and Board of Commissioners of Listed or Public Companies. 10. OJK Regulation No. 55/POJK.04/2015 on the Establishment and Work Guideline of the Audit Committee. 11. OJK Regulation No. 34/POJK.04/2014 on Nomination and Remuneration Committee of Listed or Public Companies. 12. OJK Regulation No. 35/POJK.04/2014 on Corporate Secretary of Listed or Public Companies. 13. OJK Regulation No. 56/POJK.04/2015 on Internal Audit Division Establishment and Charter Preparation Guideline. 14. Indonesia's Code of Good Corporate Governance. 15. Relevant regulations on GCG best practices. |
|--|---|

Selain itu Perseroan juga telah memiliki pedoman dan kebijakan internal sebagai berikut:

1. Anggaran Dasar
2. Kode Etik
3. Piagam Dewan Komisaris
4. Piagam Direksi
5. Piagam Komite Audit
6. Piagam Komite Nominasi dan Remunerasi
7. Piagam Divisi Audit Internal
8. Piagam Divisi Manajemen Risiko & Sistem

In addition, the Company is also equipped with the following internal guidelines and policies:

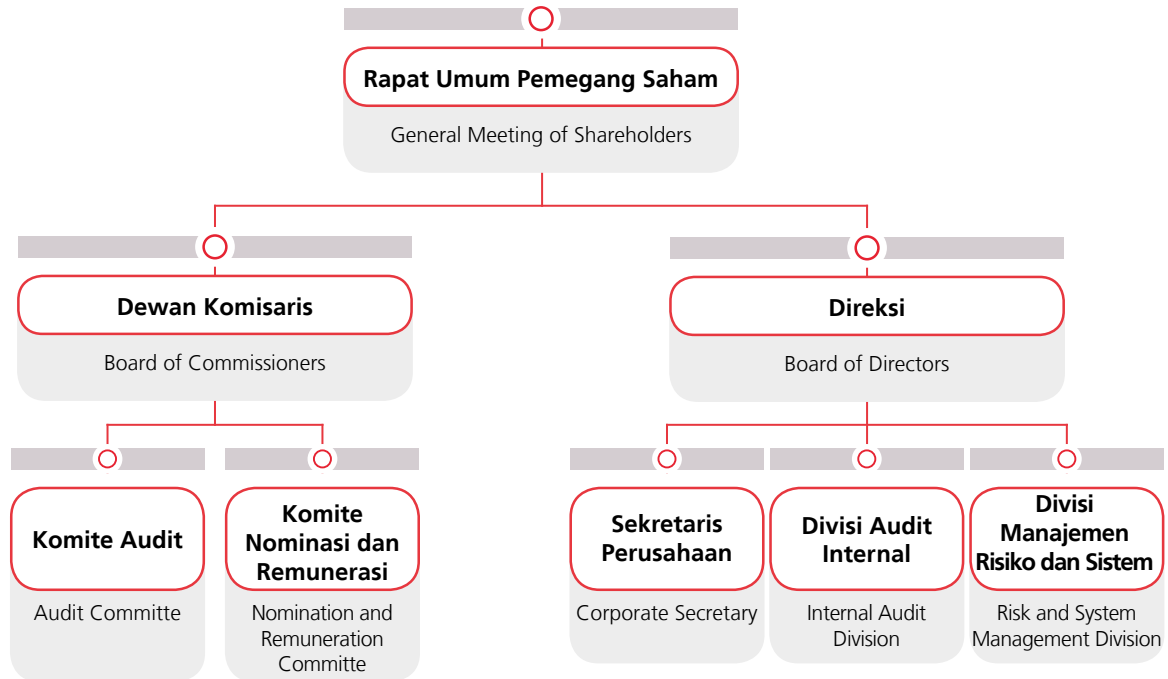
1. Articles of Association
2. The Code of Conduct
3. The Board of Commissioners' Charter
4. The Board of Directors' Charter
5. Audit Committee' Charter
6. Nomination and Remuneration Committee's Charter
7. Internal Audit Division's Charter
8. Risk & System Management Division's Charter

Struktur Tata Kelola Perusahaan

Corporate Governance Structure

Struktur tata kelola Perseroan terdiri atas organ utama yaitu Rapat Umum Pemegang Saham (RUPS); Dewan Komisaris dan organ pendukungnya yaitu Komite Audit dan Komite Nominasi dan Remunerasi; serta Direksi dan organ pendukungnya yaitu Sekretaris Perusahaan, Divisi Audit Internal, dan Divisi Manajemen Risiko & Sistem.

The Company's governance structure consists of main bodies namely General Meeting of Shareholders (GMS); Board of Commissioners and its supporting bodies namely Audit Committee and Nomination and Remuneration Committee; as well as the Board of Directors and its supporting bodies namely Corporate Secretary, Internal Audit Division, and Risk & System Management Division.



Organ Perseroan tersebut memainkan peranan masing-masing dalam keberhasilan pelaksanaan GCG. Fungsi dari Organ Perseroan dijalankan sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku, Anggaran Dasar Perseroan dan ketentuan lainnya yang didasari prinsip bahwa masing-masing organ mempunyai independensi dalam melaksanakan tugas, fungsi dan tanggung jawabnya untuk kepentingan Perseroan. Dengan demikian, RUPS, Dewan Komisaris dan Direksi dapat saling memahami tugas, tanggung jawab dan wewenang masing-masing sesuai dengan Peraturan Perundang-undangan dan Anggaran Dasar Perseroan.

Each of these bodies plays significant roles in maintaining the success of GCG implementation in the Company. The functions of each body are conducted in line with the provisions of prevailing laws and regulations, the Company's Articles of Association, and other provisions, which are based on the principle that each body is independent in performing their duties, functions and responsibilities for the Company's interests. Therefore, GMS, Board of Commissioners and Board of Directors may comprehend each other's duties, responsibilities and authority in accordance with the legislations and Company's Articles of Association.



Penilaian Terhadap Implementasi GCG

GCG Implementation Assessment

Perseroan melakukan penilaian mandiri (*self-assessment*) secara berkala terhadap seluruh organ tata kelola perusahaan guna mengukur keberhasilan dan efektivitas penerapan GCG di seluruh lingkungan kerja. Sebagai bagian utama dari penilaian tersebut, Perseroan telah menetapkan *Key Performance Indicators* (KPI) sebagai tolok ukur kinerja yang harus dipenuhi oleh manajemen dalam mencapai target operasi sesuai dengan strategi yang telah ditetapkan.

The Company periodically conducts self-assessment on all corporate governance bodies to measure effective and successful GCG implementation across the entire work environment. As the core part of said assessment, the Company has set Key Performance Indicators (KPI) as a performance benchmark that must be achieved by the management to meet operational targets in accordance with the predetermined strategy.

Rapat Umum Pemegang Saham

General Meeting of Shareholders

Rapat Umum Pemegang Saham (RUPS) selaku pemegang kekuasaan tertinggi dalam struktur kepengurusan memiliki wewenang yang tidak dimiliki Dewan Komisaris dan Direksi. Wewenang tersebut meliputi pengambilan keputusan tentang perubahan Anggaran Dasar, penggabungan, peleburan, pengambilalihan, kepailitan, dan pembubaran Perseroan. Wewenang RUPS diatur dan dibatasi oleh Undang-Undang No. 40 tahun 2017 tentang Perseroan Terbatas (UUPT), serta Anggaran Dasar Perseroan.

As the holder of the highest power in the management structure, General Meeting of Shareholders (GMS) possesses the authority not given to the Board of Commissioners and the Board of Directors including the decision-making on the amendment of the Articles of Association, merger, consolidation, acquisition, bankruptcy and dissolution of the Company. In general, the aforementioned authority is governed and limited by the Law No. 40/2017 on Limited Liability Companies (Company Law), as well as the Company's Articles of Association.

Tata Cara Penyelenggaraan RUPS

Sesuai ketentuan UUPT, RUPS Tahunan (RUPST) diadakan setiap tahun, paling lambat 6 (enam) bulan sejak berakhirnya tahun buku Perseroan. Tak hanya itu, Perseroan menyelenggarakan RUPS berdasarkan Peraturan OJK No. 15/POJK.04/2020 tentang Rencana dan Penyelenggaraan Rapat Umum Pemegang Saham Perusahaan Terbuka, Peraturan OJK No. 16/POJK.04/2020 tentang Pelaksanaan Rapat Umum Pemegang Saham Perusahaan Terbuka Secara Elektronik, dan aturan terkait lain. Anggaran Dasar Perseroan menetapkan bahwa RUPS dapat dilaksanakan jika telah memenuhi kuorum apabila dihadiri dan/atau diwakili sekurang-kurangnya 2/3 dari total pemegang saham Perseroan.

GMS Implementation Procedure

Pursuant to the Company Law, the Annual GMS (AGMS) is held annually no later than 6 (six) months after the end of the Company's fiscal year. The Company holds GMS in accordance with OJK Regulation No. 15/POJK.04/2020 on the Plan and Implementation of the General Meeting of Shareholders of Public Companies, OJK Regulation No. 16/POJK.04/2020 on the Electronic Implementation of the General Meeting of Shareholders of Public Companies, as well as other relevant regulations. In addition, the Company's Articles of Association stipulates that GMS may be held if it met the quorum and is attended at by least 2/3 of the total shareholders of the Company or their proxy.

Pelaksanaan Rapat Umum Pemegang Saham Tahun 2021

Pada tahun 2022, Perseroan melaksanakan 1 (satu) RUPST pada tanggal 7 Juni 2022 serta 1 (satu) Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa (RUPSLB) pada tanggal 12 Januari 2022. Kedua Rapat tersebut dilaksanakan di Grha Baramulti, Jakarta Pusat.

RUPST

Anggota Dewan Komisaris dan Direksi yang menghadiri RUPST tahun 2021 adalah sebagai berikut:

Nama Name	Posisi Position
Arie Prabowo Ariotedjo	Komisaris Utama President Commissioner
Kenji Tomisawa	Wakil Komisaris Utama Vice President Commissioner
Abdullah Fawzy Siddik	Komisaris Independen Independent Commissioner
Khoirudin	Direktur Utama President Director
Hidefumi Kodama	Wakil Direktur Utama Vice President Director
Ir. Syadaruddin	Direktur Director
Yulius Leonardo	Direktur Director

Tak hanya itu, RUPST dihadiri oleh 90,531% dari seluruh pemegang saham Perseroan.

Implementation of The 2021 General Meetings of Shareholders

In 2022, the Company held 1 (one) AGMS on June 7th, 2022, and 1 (one) Extraordinary General Meeting of Shareholders (EGMS) on January 12th, 2022. Both Meetings were held at Grha Baramulti, Central Jakarta.

AGMS

Members of the Board of Commissioners and Board of Directors who attended the 2021 AGMS were as follows:

In addition, the AGMS was attended by 90.531% of the Company's entire shareholders.



Keputusan RUPST 2021

Resolutions of the 2021 AGMS

Mata Acara Pertama First Agenda

Menyetujui dan mengesahkan Laporan Tahunan dan Laporan Keuangan Auditan Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada 31 Desember 2021.
Approved and ratified the Company's Annual Report and Audited Financial Statements for the fiscal year ended on December 31st, 2021.

Mata Acara Kedua Second Agenda

Memberikan pembebasan dan pelunasan atas laporan pertanggungjawaban (*acquitt et de charge*) kepada seluruh anggota Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan sebagaimana tercantum di dalam Laporan Tahunan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021.

Granted full release and discharge (*acquitt et de charge*) to all members of the Board of Commissioners and Board of Directors of the Company for their respective supervisory and managerial actions as stated in the Annual Report for the fiscal year ended on December 31st, 2021.

Mata Acara Ketiga Third Agenda

Memberikan persetujuan atas penggunaan laba bersih Perseroan tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021, sebagai berikut:

1. Untuk dibagikan sebagai dividen tunai sebesar Rp641.863.230.896,00 atau sebesar Rp523,00/lembar saham, untuk dibagikan kepada 1.227.271.952 lembar saham dari seluruh total modal dan disetorkan pada Perseroan.
2. Sebesar Rp22.200.000.000, ditetapkan sebagai cadangan wajib dalam rangka memenuhi ketentuan Pasal 70 Undang-Undang No. 40 tahun 2007 tentang Perseroan Terbatas.
3. Sisa laba bersih untuk tahun 2021 akan dipergunakan untuk menunjang operasional kegiatan usaha dan pengembangan usaha yang akan dilakukan oleh Perseroan dan/atau anak perusahaan.

Approved the utilization of the Company's net profit for the fiscal year ended on December 31st, 2021, as follows:

1. To be distributed as cash dividend amounting to Rp641,863,230,896 or Rp523/share for a total of 1,227,271,952 of the Company's issued and fully-paid shares.
2. An amount of Rp22,200,000,000 to be allocated as mandatory reserve in order to comply with the Article 70 of the Law No. 40/2007 on Limited Liability Companies.
3. The remaining net profit for 2021 to be used to support the Company's and/or subsidiaries' operational business activities and business development.

Mata Acara Keempat Fourth Agenda

Memberikan persetujuan dan ratifikasi atas pembagian dividen interim tahun 2021 kepada seluruh pemegang saham Perseroan, yang telah dilaksanakan pada tanggal 15 Oktober 2021.

Approved and ratified the distribution of interim dividend to all shareholders that had been carried out on October 15th, 2021.

Mata Acara Kelima Fifth Agenda

Memberikan persetujuan atas rencana pembagian dividen tunai untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021 sebesar Rp641.863.230.896,00 atau sebesar Rp523,00/lembar saham, untuk dibagikan kepada 1.227.271.952 lembar saham dari seluruh total modal disetor dan ditempatkan pada Perseroan.

Approved the plan to distribute cash dividend for the fiscal year ended on December 31st, 2021 amounting to Rp641,863,230,896 or Rp523/share for a total of 1,227,271,952 of the Company's issued and fully-paid shares.



Mata Acara Keenam Sixth Agenda

Memberikan persetujuan dan kewenangan kepada Dewan Komisaris untuk melakukan penunjukan kantor akuntan publik untuk melakukan kegiatan audit Laporan Keuangan Perseroan yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2022, termasuk menentukan honorarium kantor akuntan publik.

Granted approval and authority to the Board of Commissioners to appoint a public accounting firm to audit the Company's Financial Statements ending on December 31st, 2022, and to determine the honorarium of the public accountant firm.

Mata Acara Ketujuh Seventh Agenda

Dengan tetap memperhatikan rekomendasi dari Komite Nominasi dan Remunerasi, memberikan persetujuan dan wewenang kepada Komisaris Utama untuk menentukan gaji seluruh anggota Direksi dan honorarium seluruh anggota Dewan Komisaris, dan/atau tunjangan atau *benefit* lainnya untuk tahun buku 2022.

With due regard to the recommendation from the Nomination and Remuneration Committee, granted approval and authority to President Commissioner to determine the salary for all members of the Board of Directors, the honorarium and allowances for all members of the Board of Commissioners, and/or other allowances or benefits for the 2022 fiscal year.

Mata Acara Kedelapan Eight Agenda

1. Sehubungan dengan pengunduran diri sebagai berikut:

- Bapak Arie Prabowo Ariotedjo selaku Komisaris Utama Perseroan;
- Bapak Kenji Tomisawa selaku Wakil Komisaris Utama Perseroan; dan
- Bapak Hidefumi Kodama selaku Wakil Direktur Utama Perseroan.

Dengan mempertimbangkan rekomendasi dari Komite Nominasi dan Remunerasi tertanggal 2 Juni 2022, menyetujui penunjukan Bapak Drs Doddy Sumantyanawan Hadidojo Soedaryo selaku Komisaris Utama Perseroan, terhitung sejak tanggal ditutupnya rapat.

Sehingga selanjutnya susunan Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan berubah menjadi sebagai berikut:

Dewan Komisaris:

Komisaris Utama : Drs Doddy Sumantyanawan Hadidojo Soedaryo
Komisaris Independen : Abdullah Fawzy Siddik

Direksi:

Direktur Utama : Khoirudin
Direktur : Ir. Syadaruddin
Direktur : Yulius Leonardo

2. Memberikan pembebasan dan pelunasan atas laporan pertanggungjawaban (*acquit et de charge*) kepada anggota Dewan Komisaris dan Direksi yang telah mengundurkan diri, dan memberikan persetujuan sehubungan dengan perubahan susunan Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan sebagaimana telah disampaikan di atas.

1. With regard to the following resignations:

- Mr. Arie Prabowo Ariotedjo from his position as President Commissioner of the Company;
- Mr. Kenji Tomisawa from his position as Vice President Commissioner of the Company; and
- Mr. Hidefumi Kodama from his position as Vice President Director of the Company.

Taking into account the recommendation from the Nomination and Remuneration Committee dated June 2nd, 2022, approved the appointment of Mr. Drs Doddy Sumantyanawan Hadidojo Soedaryo as President Commissioner of the Company effective as of the closing date of the meeting.

Accordingly, the composition of the Board of Commissioners and Board of Directors of the Company is as follows:

Board of Commissioners:

President Commissioner : Drs Doddy Sumantyanawan Hadidojo Soedaryo
Independent Commissioner : Abdullah Fawzy Siddik

Board of Directors:

President Director : Khoirudin
Director : Ir. Syadaruddin
Director : Yulius Leonardo

2. Granted full release and discharge (*acquit et de charge*) to the resigning members of the Board of Commissioners and Board Directors for their respective supervisory and managerial actions, and approved the aforementioned changes to the composition of the Board of Commissioners and Board of Directors of the Company.

Mata Acara Kesembilan Ninth Agenda

- Merubah ketentuan Pasal 12 ayat (1) Anggaran Dasar Perseroan.
- Merubah ketentuan Pasal 12 ayat (3) Anggaran Dasar Perseroan.
- Merubah ketentuan Pasal 13 ayat (2) Anggaran Dasar Perseroan.
- Merubah ketentuan Pasal 13 ayat (4) Anggaran Dasar Perseroan.
- Merubah ketentuan Pasal 15 ayat (1) Anggaran Dasar Perseroan.
- Merubah ketentuan Pasal 15 ayat (2) Anggaran Dasar Perseroan.

- Amended the provisions of Article 12 paragraph (1) of the Company's Articles of Association.
- Amended the provisions of Article 12 paragraph (3) of the Company's Articles of Association.
- Amended the provisions of Article 13 paragraph (2) of the Company's Articles of Association.
- Amended the provisions of Article 13 paragraph (4) of the Company's Articles of Association.
- Amended the provisions of Article 15 paragraph (1) of the Company's Articles of Association.
- Amended the provisions of Article 15 paragraph (2) of the Company's Articles of Association.

RUPS Tahunan 2020

Selama 2021, Perseroan mengadakan 1 (satu) kali RUPS Tahunan yang dilangsungkan pada 24 Mei 2021 bertempat di Grha Baramulti Lantai 6, Jakarta Pusat 10130. Berita acara RUPS Tahunan telah dicatat dan disahkan di hadapan Liestiani Wang, SH, MKn, Notaris di Jakarta. Jumlah hak suara adalah sebanyak 1.108.515.888 saham atau 90,323% dari seluruh saham yang telah ditempatkan dan disetor penuh dalam Perseroan.

Mata Acara, Keputusan dan Realisasi RUPS Tahunan 2020

2020 Annual GMS

In 2021, the Company held 1 (one) Annual GMS on May 24th, 2021, located at Grha Baramulti 6th Floor, Central Jakarta 10130. The minutes of meeting of the Annual GMS has been documented and ratified by Liestiani Wang, SH, MKn, Notary at Jakarta. Total votes were amounted to 1,108,515,888 shares or 90.323% of the Company's total issued and paid-up shares.

Agenda, Resolution and Realization of 2020 Annual GMS

Mata Acara Pertama First Agenda

1. Menyetujui dan mengesahkan Laporan Tahunan dan Laporan Keuangan auditan Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2020.
 2. Memberikan pembebasan dan pelunasan atas laporan pertanggungjawaban (*acquit et de charge*) kepada seluruh anggota Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan sebagaimana tercantum dalam Laporan Tahunan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2020.
1. Approved and ratified the Company's Annual Report and audited Financial Statements for the fiscal year ended on December 31st, 2020.
 2. Granted full release and discharge (*acquit et de charge*) to all members of the Company's Boards of Commissioners and Directors for the supervision and management activities as stated in the Annual Report for the fiscal year ended on December 31st, 2020.

Telah terealisasi / Implemented

Mata Acara Kedua Second Agenda

1. Memberikan persetujuan atas penggunaan laba bersih Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2020 sebagai berikut:
 - a. Untuk dibagikan sebagai dividen tunai sebesar Rp141.136.274.480,00 atau sebesar Rp115,00/lembar saham yang akan dibagikan untuk sejumlah 1.227.271.952 saham yang ditempatkan dan disetor penuh;
 - b. Sebesar Rp22.200.000.000,00 ditetapkan sebagai cadangan wajib dalam rangka memenuhi ketentuan Pasal 70 Undang-Undang No. 40 tahun 2007 tentang Perseroan Terbatas;
 - c. Sisa total pendapatan komprehensif tahun berjalan untuk tahun 2020 akan dibukukan sebagai laba ditahan guna menunjang kegiatan operasional Perseroan dan Entitas Anak, dan rencana prospek usaha Perseroan lainnya;
 2. Memberikan persetujuan dan ratifikasi atas pembagian dividen interim yang telah dibagikan oleh Perseroan kepada seluruh pemegang saham Perseroan, pada tanggal 31 Agustus 2020;
 3. Memberikan persetujuan atas rencana pembagian dividen tunai untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2020; dan
 4. Memberikan kuasa kepada Direksi untuk menentukan jadwal dan tata cara pembagian dividen serta melakukan segala tindakan yang diperlukan untuk mencapai hal tersebut di atas. Dividen tunai tersebut akan dikenakan pajak sesuai dengan peraturan perundang-undangan perpajakan yang berlaku. Jumlah pajak yang dikenakan akan menjadi tanggungan pemegang saham Perseroan yang bersangkutan serta dipotong dari jumlah dividen tunai yang menjadi hak pemegang saham Perseroan yang bersangkutan.
1. Approved the utilization of the Company's net profit for the fiscal year ended on December 31st, 2020, as follows:
 - a. To be distributed as cash dividend amounting to Rp141,136,274,480.00 or Rp115.00/share for a total of 1,227,271,952 issued and fully-paid shares;
 - b. An amount of Rp22,200,000,000 was allocated as mandatory reserve in order to meet the Article 70 of the Law No. 40/2007 on Limited Liability Companies;
 - c. The remaining comprehensive income for current year of 2020 would be accounted as retained earnings to support operational activities of the Company and Subsidiaries as well as other business prospects of the Company;
 2. Approved and ratified the plan of distribution of interim dividend that had been distributed to all shareholders on August 31st, 2020;
 3. Approved the plan of distribution of final dividend for the fiscal year ended on December 31st, 2020; and
 4. Granted authority to the Board of Directors to determine the schedule and procedures for dividend distribution as well as to perform all required actions. The cash dividend would be taxed in accordance with applicable tax regulations. The tax amount was levied to the Company's shareholders and deducted from the amount of cash dividend owned by the concerned Company's shareholders.

Telah terealisasi / Implemented

Mata Acara Ketiga Third Agenda

Memberikan persetujuan dan kewenangan kepada Dewan Komisaris untuk melakukan penunjukan kantor akuntan publik untuk melakukan kegiatan audit Laporan Keuangan Perseroan yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021, termasuk menentukan honorarium kantor akuntan publik.

Approved the Board of Commissioners to appoint public accountant firm assigned for the fiscal year ended on December 31st, 2021, as well as to determine the honorarium of the public accounting firm.

Telah terealisasi / Implemented

Mata Acara Keempat Fourth Agenda

1. Memberikan kuasa dan wewenang kepada Komisaris Utama untuk menentukan besarnya honorarium dan tunjangan kepada masing-masing anggota Dewan Komisaris untuk tahun 2021; dan
2. Memberikan kuasa dan kewenangan kepada Komisaris Utama untuk menentukan gaji dan tunjangan anggota Direksi untuk tahun 2021.

1. Granted power and authority to President Commissioner to determine the amount of honorarium and allowances for each member of the Board of Commissioners for the year 2021; and
2. Granted power and authority to President Commissioner to determine the remuneration and allowances for the members of the Board of Directors for the year 2021.

Telah terealisasi / Implemented

Mata Acara Kelima Fifth Agenda

1. Menyetujui perubahan dan penyusunan kembali seluruh ketentuan Anggaran Dasar Perseroan sesuai dengan POJK No. 15/2020 dan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 16/POJK.04/2020 ("POJK No. 16/2020").
2. Memberikan kuasa dan wewenang kepada Direksi Perseroan dengan hak substitusi untuk menyusun kembali seluruh perubahan Anggaran Dasar Perseroan sesuai dengan ketentuan POJK No. 15/2020 dan POJK No. 16/2020 serta melakukan segala tindakan yang diperlukan, termasuk namun tidak terbatas untuk menghadap pihak berwenang, mengadakan pembicaraan, memberi dan/atau meminta keterangan, menandatangani akta perubahan Anggaran Dasar di hadapan Notaris, mengajukan permohonan persetujuan dari dan/atau pemberitahuan atas perubahan Anggaran Dasar Perseroan kepada Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dan untuk maksud tersebut melakukan perubahan dan/atau penambahan dalam bentuk bagaimanapun yang diisyaratkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dan/atau POJK No. 15/2020 dan POJK No. 16/2020.

1. Approved the amendment and rearrangement of all provisions of the Company's Articles of Association in accordance with POJK No. 15/2020 and Financial Services Authority Regulation No. 16/POJK.04/2020 ("POJK No. 16/2020").
2. Granted power and authority to the Board of Directors of the Company with substitution rights to rearrange all amendments to the Company's Articles of Association in accordance with the provision of POJK No.15/2020 and POJK No. 16/2020 and take all necessary actions, including but not limited to: meeting the authorities, hold discussions, giving and/or requesting information, signing the deed of amendment to the Articles of Association before a Company mandated Notary, requesting for approval from and/or notification of amendments pertaining the Articles of Association of the Company to the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia, and for that purpose, make any changes and/or additions required by the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia and/or POJK No. 15/2020 and POJK No. 16/2020.

Telah terealisasi / Implemented

Mata Acara Keenam Sixth Agenda

1. Memberikan persetujuan atas pengangkatan kembali anggota Direksi yang akan habis masa jabatannya setelah ditutupnya rapat ini, sehingga setelah ditutupnya rapat susunan anggota Direksi Perseroan adalah sebagai berikut:

Direksi:

Direktur Utama : Khoirudin
Wakil Direktur Utama : Hidefumi Kodama
Direktur : Ir. Syadaruddin
Direktur : Eric Rahardja

2. Memberikan kuasa dan wewenang kepada Direktur Utama Perseroan dengan hak substitusi untuk menyatakan keputusan tersebut dalam suatu akta notaris dan melakukan tindakan-tindakan yang diperlukan/disyaratkan oleh instansi yang berwenang serta secara umum melakukan hal-hal yang dianggap baik dan perlu sehubungan dengan pengangkatan kembali anggota Direksi tersebut.

1. Approved the reappointment of members of the Board of Directors whose terms of office will end after the conclusion of this meeting, so that the composition of the Company's Board of Directors will be as follows after the meeting's conclusion:

Board of Directors:

President Director : Khoirudin
Vice President Director : Hidefumi Kodama
Director : Ir. Syadaruddin
Director : Eric Rahardja

2. Granted power and authority to the President Director of the Company with the right of substitution to state these decisions in a notarial deed and take necessary actions/actions required by the competent authority and carry out actions that are deemed good and necessary in relevance with the aforementioned changes to the composition of the Board of Directors..

Telah terealisasi / Implemented

RUPSLB

Anggota Dewan Komisaris dan Direksi yang menghadiri RUPSLB yang dilaksanakan pada 12 Januari 2022 adalah sebagai berikut:

Nama Name	Posisi Position
Abdullah Fawzy Siddik	Komisaris Independen Independent Commissioner
Khoirudin	Direktur Utama President Director
Ir. Syadaruddin	Direktur Director
Eric Rahardja	Direktur Director

Tak hanya itu, RUPSLB dihadiri oleh 90,48% dari seluruh pemegang saham Perseroan.

EGMS

Members of the Board of Commissioners and Board of Directors who attended the EGMS, which has been held on January 12th, 2022 were as follows:

In addition, the EGMS was attended by 90.48% of the Company's entire shareholders.

Keputusan RUPSLB 2022

Resolutions of the 2022 EGMS

Mata Acara Pertama First Agenda

- Menerima pengunduran diri Bapak Eric Rahardja, dalam kedudukannya selaku Direktur Perseroan terhitung efektif sejak ditutupnya rapat ini, dan memberikan pembebasan dan pelunasan tanggung jawab (*acquit et de charge*) kepada Bapak Eric Rahardja sepanjang tindakan pengurusannya tercermin dalam Laporan Tahunan Perseroan;
- Menyetujui penunjukan Bapak Yulius Leonardo selaku Direktur Perseroan terhitung efektif sejak tanggal ditutupnya Rapat; dan
- Sehingga terhitung efektif sejak ditutupnya rapat ini, susunan Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan berubah menjadi sebagai berikut:

Dewan Komisaris:

Komisaris Utama	: Arie Prabowo Ariotedjo
Komisaris	: Kenji Tomisawa
Komisaris Independen	: Abdullah Fawzy Siddik

Direksi:

Direktur Utama	: Khoirudin
Wakil Direktur Utama	: Hidefumi Kodama
Direktur	: Ir. Syadaruddin
Direktur	: Yulius Leonardo

- Accepted the resignation of Mr. Eric Rahardja from his position as Director of the Company effective as of the closing of the meeting, and granted full release and discharge (*acquit et de charge*) to Mr. Eric Rahardja for his managerial actions as reflected in the Company's Annual Report;
- Approved the appointment of Mr. Yulius Leonardo as Director of the Company effective as of the closing date of the meeting; and
- Therefore, effective as of the closing of the meeting, the composition of the Board of Commissioners and Board of Directors of the Company is as follows:

Board of Commissioners:

President Commissioner	: Arie Prabowo Ariotedjo
Commissioner	: Kenji Tomisawa
Independent Commissioner	: Abdullah Fawzy Siddik

Board of Directors:

President Director	: Khoirudin
Vice President Director	: Hidefumi Kodama
Director	: Ir. Syadaruddin
Director	: Yulius Leonardo

Mata Acara Kedua Second Agenda

- a. Menyetujui perubahan dan penyusunan kembali Maksud dan Tujuan Perseroan sebagaimana tertuang pada Pasal 3 Anggaran Dasar Perseroan sesuai dengan KBLI 2020.
 - b. Memberikan kuasa dan kewenangan kepada Direktur Utama Perseroan dengan hak substitusi untuk merubah Anggaran Dasar Perseroan serta melakukan segala tindakan yang diperlukan, termasuk namun tidak terbatas untuk menghadap pihak berwenang, mengadakan pembicaraan, memberi dan/atau meminta keterangan, menandatangani akta perubahan Anggaran Dasar di hadapan Notaris, mengajukan permohonan persetujuan dari dan/atau pemberitahuan atas perubahan Anggaran Dasar Perseroan kepada Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dan untuk maksud tersebut melakukan perubahan dan/atau penambahan dalam bentuk bagaimanapun yang diisyaratkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia.
-
- a. Approved the amendment and revision of the Company's Purpose and Objectives as stated in Article 3 of the Company's Articles of Association in accordance with the 2020 KBLI.
 - b. Granted power and authority to the President Director of the Company with the right of substitution to amend the Company's Articles of Association and take all necessary actions, including but not limited to appearing before the authorities, holding talks, disclosing and/or inquiring information, signing the deed of amendment to the Articles of Association before a Notary, submitting an application for approval from and/or notification of amendments to the Company's Articles of Association to the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia and make changes and/or additions in any form required by the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia.

Realisasi Keputusan RUPS

Seluruh keputusan RUPST tahun 2021 dan RUPSLB Tahun 2022 telah direalisasikan pada tahun buku 2022.

The Implementation of the GMS Resolutions

All of the 2021 AGMS and 2022 EGMS resolutions had been implemented in the 2022 fiscal year.



Dewan Komisaris

Board of Commissioners

Dewan Komisaris adalah organ pengawas yang bertanggung jawab mengawasi seluruh tindakan pengurusan Perseroan yang dilakukan oleh Direksi dan melaksanakan tugas-tugas khusus yang dilimpahkan oleh RUPS. Tak hanya itu, Dewan Komisaris mengawasi pelaksanaan tata kelola perusahaan yang baik dan kepatuhan Perseroan terhadap ketentuan perundang-undangan yang berlaku. Dewan Komisaris juga melaksanakan fungsi konsultasi dan dapat memberikan nasihat kepada Direksi.

Dalam menjalankan tugas dan fungsinya, Dewan Komisaris telah memiliki Piagam Dewan Komisaris sebagai panduan dan tata tertib kerja. Dewan Komisaris turut pula dibantu oleh Komite Audit dan Komite Nominasi dan Remunerasi.

Tugas, Tanggung Jawab, dan Wewenang

1. Dewan Komisaris bertugas melakukan pengawasan dan bertanggung jawab atas pengawasan terhadap kebijakan pengurusan, jalannya pengurusan pada umumnya, dan memberi nasihat kepada Direksi.
2. Dalam kondisi tertentu, Dewan Komisaris wajib menyelenggarakan RUPS tahunan dan RUPS lainnya sesuai dengan kewenangannya sebagaimana diatur dalam peraturan perundang-undangan dan Anggaran Dasar.
3. Anggota Dewan Komisaris wajib melaksanakan tugas dan tanggung jawab dengan iktikad baik, penuh tanggung jawab, dan kehati-hatian.
4. Dalam rangka mendukung efektivitas pelaksanaan tugas dan tanggung jawabnya, Dewan Komisaris wajib membentuk Komite Audit dan dapat membentuk komite lainnya.
5. Dewan Komisaris wajib melakukan evaluasi terhadap kinerja komite yang membantu pelaksanaan tugas dan tanggung jawabnya setiap akhir tahun buku.
6. Dewan Komisaris berwenang memberhentikan sementara anggota Direksi dengan menyebutkan alasannya.
7. Dewan Komisaris dapat melakukan tindakan pengurusan Perseroan dalam keadaan tertentu untuk jangka waktu tertentu yang ditetapkan berdasarkan Anggaran Dasar atau keputusan RUPS. Setiap anggota Dewan Komisaris bertanggung jawab secara tanggung renteng atas kerugian Perseroan yang disebabkan oleh kesalahan atau kelalaian anggota Dewan Komisaris dalam menjalankan tugasnya.

The Board of Commissioners is a supervisory body responsible for overseeing all managerial actions taken by the Board of Directors and performing special duties assigned by the GMS. In addition, the Board of Commissioners monitors the implementation of good corporate governance within the Company as well as compliance with applicable laws and regulations. Moreover, the Board of Commissioners also performs consulting function and may also advise the Board of Directors.

In performing its duties and functions, the Board of Commissioners is equipped with the Board of Commissioners' Charter as its work guideline and procedures. Likewise, the Board of Commissioners is assisted by the Audit Committee and the Nomination and Remuneration Committee.

Duties, Responsibilities, and Authorities

1. The Board of Commissioners is responsible for conducting oversight function and supervising management policy, general management, as well as providing advice to the Board of Directors.
2. Under certain condition, the Board of Commissioners must hold annual GMS and extraordinary GMS in accordance with its authority as regulated by laws and regulations and Articles of Associations.
3. Members of the Board of Commissioners must implement their duties and responsibilities in good faith, with full of responsibilities and prudence.
4. In order to support the effectiveness of their duties and responsibilities, Board of Commissioners must form Audit Committee and other committees.
5. The Board of Commissioners must evaluate its supporting committees' performance in assisting the implementation of its duties and responsibilities by the end of book year.
6. The Board of Commissioners is authorized to suspend any member of Board of Directors by stating the reason thereof.
7. The Board of Commissioners is authorized manage the Company under certain circumstances for a definite period of time in accordance with the Articles of Association or GMS resolutions. Each member of the Board of Commissioners is jointly and severally responsible for losses to the Company caused by mistakes or negligence of the members of Board of Commissioners in carrying out its duties.

Rapat

Sesuai Peraturan OJK No. 33/POJK.04/2014, Dewan Komisaris diwajibkan untuk mengadakan rapat Dewan Komisaris sekurang-kurangnya 1 (satu) kali setiap 2 (dua) bulan. Sepanjang tahun 2022, Dewan Komisaris mengadakan rapat sebanyak 4 (empat) kali dengan tingkat kehadiran sebagai berikut:

Nama Name	Jabatan Posisi	Jumlah Rapat Number of Meeting	Kehadiran Attendance	%
Drs. Doddy Sumantyan Hadidojo Soedaryo*	Komisaris Utama President Commissioner	2	2	100
Abdullah Fawzy Siddik	Komisaris Independen Independent Commissioner	4	4	100
Arie Prabowo Ariotedjo**	Komisaris Utama President Commissioner	2	2	100
Kenji Tomisawa***	Wakil Komisaris Utama Vice President Commissioner	2	2	100

* Menjabat sejak 7 Juni 2022 / Serving since June 7th, 2022

** Menjabat hingga 6 Juni 2022 / Serving until June 6th, 2022

*** Menjabat hingga 30 Maret 2022 / Served until March 30th, 2022

Penilaian Terhadap Kinerja Dewan Komisaris

Perseroan melakukan penilaian terhadap kinerja Dewan Komisaris dalam RUPS sesuai dengan ketentuan dan peraturan perundang-undangan yang berlaku. Penilaian terhadap kinerja Dewan Komisaris dilakukan secara berkala terkait pelaksanaan tugas yang telah direncanakan setiap awal tahun. Pada akhir tahun, Dewan Komisaris menyusun laporan Tugas Pengawasan yang disampaikan kepada pemegang saham dalam RUPS untuk dievaluasi dan disahkan. Kriteria yang digunakan antara lain pencapaian kinerja Perseroan, tingkat kehadiran rapat, serta hasil pengawasan yang dilakukan selama tahun buku.

Meetings

Pursuant to OJK Regulation No. 33/POJK.04/2014, the Board of Commissioners is required to hold at least a meeting every 2 (two) months. Throughout 2022, the Board of Commissioners held 4 (four) meetings with the following attendance level:

Assessment of the Board of Commissioners' Performance

The Company conducts assessment of the performance of the Board of Commissioners during GMS pursuant to the prevailing regulations. Assessment of the performance of the Board of Commissioners is conducted related to the duties planned at the beginning of the year. At the end of year, the Board of Commissioners prepares and submits Supervisory Duty report to the shareholders during GMS to be evaluated and ratified. The assessment criteria include the Company's performance achievements, meeting attendance, and supervisory activities carried out through the fiscal year.



Penilaian Terhadap Kinerja Direksi

Dewan Komisaris berwenang dalam melakukan penilaian terhadap kinerja Direksi sesuai indikator-indikator yang telah ditentukan. Dalam lingkup internal Direksi, Direktur Utama melakukan penilaian terhadap kinerja anggota Direksi lainnya secara individual berdasarkan dengan menggunakan kriteria penilaian yaitu kinerja sesuai tugas dan tanggung jawab mereka masing-masing.

Penilaian Terhadap Komite-Komite Dewan Komisaris

Dalam menjalankan tugas dan tanggung jawabnya, Dewan Komisaris didukung oleh Komite Audit dan Komite Nominasi dan Remunerasi. Dewan Komisaris menilai bahwa sepanjang tahun 2022, komite-komite tersebut telah melaksanakan tugasnya sebaik mungkin dengan mengawasi efektivitas pelaksanaan pengendalian internal, menelaah informasi keuangan, menelaah pemeriksaan yang dilaksanakan oleh Auditor Internal, serta memberikan rekomendasi terkait praktik penerapan GCG berikut struktur dan besaran remunerasi bagi anggota Dewan Komisaris dan Direksi. Kriteria yang digunakan antara lain tingkat kehadiran rapat dan laporan pengawasan yang disampaikan kepada Dewan Komisaris.

Assessment of the Board of Directors' Performance

Board of Commissioners holds the authority to assess the performance of the Board of Directors in accordance with the predetermined indicators. In the internal scope of Board of Directors, President Director assesses the performance of other members of the Board of Directors individually based on performance indicator of each duty and responsibility.

Assessment of Committees Under Board of Commissioners

In performing its duties and functions, the Board of Commissioners is supported by the Audit Committee and the Nomination and Remuneration Committee. The Board of Commissioners concludes that in 2022, the aforementioned committees had performed their duties to the best of their ability by properly and thoroughly overseeing the effectiveness of the internal control implementation, reviewing financial information, reviewing audits performed by Internal Auditor, and providing recommendations regarding GCG implementation practices as well as the remuneration structure and amount for members of the Board of Commissioners and Board of Directors. The assessment criteria include meeting attendance and supervisory reports submitted to the Board of Commissioners.



Direksi

Board of Directors

Direksi adalah organ tata kelola yang bertugas untuk mengurus dan memimpin Perseroan meliputi proses perencanaan dan penetapan strategi, pelaksanaan kegiatan operasional serta kegiatan administrasi dan pendukung lainnya, pencatatan serta pelaporan hasil kegiatan operasional yang dilakukan melalui laporan keuangan, serta laporan manajemen dan laporan lainnya.

Dalam menjalankan peran dan fungsinya demi mewujudkan visi dan misi Perseroan, Direksi telah memiliki Piagam Direksi sebagai panduan dan tata tertib kerjanya. Direksi turut pula dibantu oleh Divisi Audit Internal, Sekretaris Perusahaan, dan Divisi Manajemen Risiko & Sistem.

Tugas, Tanggung Jawab, dan Wewenang

Sesuai Piagam Direksi, tugas, tanggung jawab, dan wewenang Direksi adalah sebagai berikut:

- Direksi bertugas menjalankan dan bertanggung jawab atas pengurusan Perseroan untuk kepentingan Perseroan sesuai dengan maksud dan tujuan Perseroan yang ditetapkan dalam Anggaran Dasar.
- Dalam menjalankan tugas dan tanggung jawab atas pengurusan Perseroan, Direksi wajib menyelenggarakan RUPS Tahunan dan RUPS Luar Biasa sebagaimana diatur dalam peraturan perundang-undangan dan Anggaran Dasar Perseroan.
- Melaksanakan prinsip-prinsip pengelolaan *good corporate governance* dalam setiap kegiatan usaha Perseroan sesuai visi dan misi Perseroan.
- Setiap anggota Direksi wajib melaksanakan tugas dan tanggung jawab dengan iktikad baik, penuh tanggung jawab, kehati-hatian dan melaksanakan seluruh kewajibannya sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku dan Anggaran Dasar Perseroan.
- Bersama-sama dengan Dewan Komisaris memastikan bahwa auditor eksternal, auditor internal, dan Komite Audit memiliki akses terhadap catatan akuntansi, data penunjang, dan informasi mengenai Perseroan sepanjang diperlukan untuk menjalankan tugasnya.
- Menjalankan fungsi-fungsi Sekretaris Perusahaan serta menjaga dan mengevaluasi kualitas fungsi Sekretaris Perusahaan.
- Menjalankan program-program tanggung jawab sosial Perseroan.
- Direksi berhak mewakili Perseroan di dalam dan di luar pengadilan tentang segala hal dan dalam segala kejadian sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku dan Anggaran Dasar Perseroan.

The Board of Directors is a governance body responsible for directing the affairs of the Company that include strategy planning and preparation, operations, as well as administrations and other supporting activities; accounting and reporting of operations through financial statements, as well as management reports and other reports.

In performing its roles and functions to realize the Company's vision and mission, the Board of Directors is equipped with the Board of Directors' Charter as its work guidelines and procedures. Likewise, the Board of Directors is assisted by the Internal Audit Division, the Corporate Secretary, and the Risk & System Management Division.

Duties, Responsibilities, and Authorities

Pursuant to Board of Directors Charter, the duties, responsibilities, and authorities of the Board of Directors are as follows:

- The Board of Directors runs the Company and is responsible for managing the Company in the interest of the Company in line with the objectives and targets of the Company set in the Articles of Association.
- In conducting its duties and responsibilities on the management of the Company, the Board of Directors is obliged to convene an Annual GMS and Extraordinary GMS as stipulated in the legislation and the Company's Articles of Association.
- Implement the principles of good corporate governance in the Company's every business activity in accordance with its vision and mission.
- Each member of the Board of Directors must perform their duties and responsibilities in good faith, with full responsibility and prudence, and perform all of their obligations in accordance with the applicable laws and regulations and the Company's Articles of Association.
- Together with the Board of Commissioners, the Board of Directors must ensure that external auditors, internal auditors, and the Audit Committee have access to the accounting records, supporting data, and information about the Company to the extent of the execution of their duties.
- Perform the functions of Corporate Secretary, and maintain and evaluate the quality of the aforementioned functions.
- Implement the Company's corporate social responsibility programs.
- The Board of Directors is entitled to represent the Company in and out of court in all matters and in all incidents in accordance with the applicable laws and regulations and the Company's Articles of Association.

- Dalam hal perbuatan tertentu, mengangkat seseorang atau lebih sebagai wakil dan kuasanya dengan memberikan kekuasaan yang diatur dalam surat kuasa.

Pembagian tugas masing-masing anggota Direksi adalah sebagai berikut:

Direktur Utama

- Mengkoordinasikan pelaksanaan pengurusan Perseroan sebagaimana ditetapkan dalam Anggaran Dasar dan keputusan RUPS Perseroan dengan memperhatikan ketentuan perundang-undangan berlaku.
- Mengarahkan proses-proses perubahan yang diperlukan untuk memenuhi tantangan persaingan bisnis dengan mendorong kinerja bisnis yang lebih dinamis dan kompetitif.
- Mengkoordinasikan kelancaran pelaksanaan tugas-tugas yang berhubungan dengan unit usaha agar berjalan lancar efektif dan efisien.
- Meningkatkan citra Perseroan dengan membina hubungan baik dengan semua pemangku kepentingan.
- Bertanggung jawab penuh dalam melaksanakan tugasnya untuk kepentingan Perseroan dalam mencapai visi dan misi Perseroan.
- Mengkoordinasikan pelaksanaan kegiatan tanggung jawab sosial Perseroan serta mendorong penerapan prinsip tata kelola perusahaan yang baik dalam Perseroan.
- Berhak dan berwenang bertindak untuk dan atas nama Direksi serta mewakili Perseroan dan berhak mengangkat seorang atau lebih sebagai wakil atau kuasanya dengan memberikan kepadanya atau kepada mereka kekuasaan untuk perbuatan tertentu sebagaimana diatur dalam surat kuasa.
- Mengkoordinasikan pelaksanaan tugas dari Direksi lainnya.
- Berhubungan dengan penerapan hukum Perseroan.

Direktur

- Membantu Direktur Utama untuk menetapkan acuan sistem dan mekanisme seluruh divisi yang ditata berdasarkan sistem manajemen umum yang terus berkembang sebagai suatu kontribusi terhadap kelancaran seluruh divisi yang terkait.
- Membantu Direktur Utama untuk menetapkan sasaran manajemen secara konseptual, mengarah pada pemenuhan target Perseroan dalam menata sistem manajemen operasi, pemasaran, keuangan, kepegawaian dan administrasi yang didasarkan pada keputusan strategi yang diambil oleh Perseroan.
- Memimpin dan mengarahkan kebijakan dan strategi yang berhubungan dengan kegiatan bisnis dan pemasaran untuk jangka panjang, jangka menengah, dan jangka pendek.
- Melakukan *marketing research* yaitu dengan mengikuti perkembangan pasar, terutama terhadap produk sejenis dari kompetitor.
- Melakukan perencanaan analisis peluang pasar dan strategi pemasaran dengan memperhatikan tren pasar dan sumber daya Perseroan.

- In the case of certain actions, appoint one or more persons as its representatives or proxies by granting them power as stated in a power of attorney.

The allocation of duties to each member of the Board of Directors is as follows:

President Director

- Coordinate the management of the Company as stipulated in the Company's Articles of Association and GMS resolutions by taking into account the prevailing laws and regulations.
- Direct the transformation processes required to meet the challenge of business competition by encouraging a more dynamic and competitive business performance.
- Coordinate the implementation of duties that are related to business units so as to run well, effectively, and efficiently.
- Improve the Company's image by nurturing good relationship with all stakeholders.
- Fully responsible for conducting his duties in the interest of the Company in order to achieve the Company's vision and mission.
- Coordinate corporate social responsibility activities and encourage the implementation of good corporate governance principles in the Company.
- Have the rights and authority to act for and on behalf of the Board of Directors, to represent the Company, and to appoint one or more proxies by granting the proxy (ies) an authority to perform activities as stipulated in the power of attorney.
- Coordinate duties of other members of Board of Directors.
- Conduct duties related to the implementation of the Company's laws and regulations.

Director

- Assist the President Director to determine system guideline and mechanism of all divisions that are formulated based on general management systems. This will be continuously developed as a contribution for a seamless operation of all related divisions.
- Assist the President Director to determine the management target by developing the right concept that focuses on fulfilling the Company's target in managing the management system of operations, marketing, finance, employment, and administration based on the strategy decisions made by the Company.
- Lead and direct policies and strategies related to business and marketing activities for the long, mid, and short terms.
- Plan marketing research by keeping up with market development, especially similar product of the competitors.
- Perform market analysis opportunities and marketing strategies by considering market trend and the Company's resources.

- Melakukan pengawasan terhadap pengendalian atas dampak lingkungan akibat kegiatan operasional Perseroan.
 - Berhak dan berwenang bertindak untuk dan atas nama Direksi serta mewakili Perseroan dalam hal Direktur Utama tidak hadir atau berhalangan karena sebab apapun, yang mana tidak perlu dibuktikan oleh pihak ketiga.
 - Memimpin dan mengarahkan strategi bisnis, tujuan dan target finansial jangka panjang, jangka menengah dan jangka pendek Perseroan secara komprehensif.
 - Memimpin dan mengarahkan aktivitas pembukuan dan pelaporan agar memiliki sistem keuangan dengan pengawasan, kebijaksanaan dan prosedur yang tepat untuk dapat menghasilkan informasi keuangan yang tepat waktu, lengkap, konsisten, andal dan terukur.
 - Mengarahkan kebijakan Sumber Daya Manusia termasuk mengusulkan rekrutmen promosi, mutasi, pembinaan dan pelatihan melalui Divisi *Human Resources Development*.
 - Bertugas melaksanakan penyiapan, perumusan kebijakan, perencanaan dan pengembangan strategi keuangan Perseroan, serta melaksanakan koordinasi, pemantauan, penilaian dan pelaporan atas pelaksanaannya.
 - Membantu Direktur Utama dalam mengarahkan proses-proses perubahan yang diperlukan untuk memenuhi tantangan persaingan bisnis dengan mendorong kinerja usaha dengan meningkatkan produksi.
 - Melakukan tinjauan manajemen secara berkala untuk melihat kinerja pelaksanaan Sistem Manajemen K3 serta memberikan arahan dan peningkatan yang diperlukan secara berkesinambungan.
 - Memastikan proses yang diperlukan untuk Sistem Manajemen K3 diterapkan dan dilaksanakan secara berkesinambungan.
 - Bertanggung jawab penuh dalam melaksanakan tugasnya untuk kepentingan Perseroan dalam mencapai maksud dan tujuan.
 - Bersama-sama dengan seorang anggota Direksi lainnya, berhak dan berwenang bertindak untuk dan atas nama Direksi serta mewakili Perseroan dalam hal Direktur Utama tidak hadir atau berhalangan karena sebab apapun, hal mana tidak perlu dibuktikan oleh pihak ketiga.
- Monitor internal control of environmental impact arising from the Company's operational activities.
 - Have the right and authority to act for and on behalf of the Board of Directors as well as to represent the Company in the absence of President Director due to any reason whatsoever, of which impediment need not be proved by third party.
 - Lead and direct business strategy and objective, as well as long-term, medium-term and short-term financial target of the Company comprehensively.
 - Lead and direct financial activities and the reporting so that the Company's financial system is monitored according to the proper supervision, policies and procedures in order to generate timely, complete, consistent, reliable and measured financial information.
 - Direct Human Resources policies including proposing recruitment, promotion, transfer, coaching and training through the Human Resources Development Division.
 - Responsible for preparing, developing financial policies, plans and strategy development of the Company, as well as coordinating, monitoring, assessing, and reporting its implementation.
 - Assist the President Director in directing the required transformation processes to meet challenges in business competition and encourage performance to improve production.
 - Conduct periodic management reviews to monitor OSH Management System implementation performance and provide direction and conduct improvement as needed on an ongoing basis.
 - Ensure that certain procedures necessary in the Occupational Health and Safety Management System are in place and continuously applied.
 - Have full responsibility to perform duties for the interests of the Company and to achieve the Company's targets and objectives;
 - Together with other member of the Board of Directors, have an authority to act for and on behalf of the Board of Directors as well as to represent the Company if the President Director is not present due to any reason, of which impediment need not be proved by third party.

Rapat

Sesuai Peraturan OJK No. 33/POJK.04/2014, Direksi diwajibkan untuk mengadakan rapat Direksi sekurang-kurangnya 1 (satu) kali dalam setiap bulan. Direksi Perseroan secara rutin dan berkala menggelar rapat, baik secara internal ataupun bersama Dewan Komisaris membicarakan implementasi keputusan yang dibuat dalam rapat sebelumnya, atau karena hal-hal lain yang dianggap penting demi perkembangan Perseroan. Dalam pelaksanaannya, rapat Direksi harus dibuat risalah rapat yang dibacakan di hadapan para peserta rapat, selanjutnya hasil rapat tersebut harus mendapat tanda tangan dari ketua rapat dan salah seorang anggota Direksi yang ditunjuk.

Sepanjang tahun 2022, Direksi mengadakan rapat sebanyak 12 (dua belas) kali dengan tingkat kehadiran sebagai berikut:

Meetings

Pursuant to OJK Regulation No. 33/POJK.04/2014, the Board of Directors is required to hold at least 1 (one) meeting every month. Board of Directors of the Company periodically holds both internal and joint meetings with the Board of Commissioners to discuss the implementation of decision made in the previous meeting, or due to other important matters deemed crucial to the development of the Company. In its implementation, minutes of Board of Directors meeting shall be made and read out in the meeting and signed by meeting chairman and one of the Directors appointed.

Throughout 2022, the Board of Directors held 12 (twelve) meetings with the following attendance level:

Nama Name	Jabatan Posisi	Jumlah Rapat Number of Meeting	Kehadiran Attendance	%
Khoirudin	Direktur Utama President Director	12	12	100
Ir. Syadaruddin	Direktur Director	12	12	100
Yulius Leonardo*	Direktur Director	12	12	100
Hidefumi Kodama**	Wakil Direktur Utama Vice President Director	7	7	100
Eric Rahardja***	Direktur Director	1	1	100

* Menjabat sejak 12 Januari 2022 / Serving since January 12th, 2022

** Menjabat hingga 30 Maret 2022 / Served until March 30th, 2022

*** Menjabat hingga 12 Januari 2022 / Served until January 12th, 2022

Rapat Gabungan Dewan Komisaris dan Direksi

Sesuai Peraturan OJK No. 33/POJK.04/2014, rapat gabungan Dewan Komisaris dan Direksi wajib dilaksanakan secara berkala sekurang-kurangnya 1 (satu) kali dalam 4 (empat) bulan. Sepanjang tahun 2022, rapat gabungan Dewan Komisaris dan Direksi diselenggarakan sebanyak 6 (enam) kali dengan tingkat kehadiran sebagai berikut:

Joint Board Meetings

Pursuant to OJK Regulation No. 33/POJK.04/2014, joint board meetings are held periodically at least once every 4 (four) months. In 2022, joint board meetings were held 6 (six) times with the following attendance level:

Nama Name	Jabatan Posisi	Jumlah Rapat Number of Meeting	Kehadiran Attendance	%
Drs. Doddy Sumantyan Hadidojo Soedaryo*	Komisaris Utama President Commissioner	4	4	100
Abdullah Fawzy Siddik	Komisaris Independen Independent Commissioner	6	6	100
Arie Prabowo Ariotedjo**	Komisaris Utama President Commissioner	2	2	100
Kenji Tomisawa***	Wakil Komisaris Utama Vice President Commissioner	1	1	100
Khoirudin	Direktur Utama President Director	6	6	100
Ir. Syadaruddin	Direktur Director	6	6	100
Yulius Leonardo****	Direktur Director	6	6	100
Hidefumi Kodama****	Wakil Direktur Utama Vice President Director	1	1	100
Eric Rahardja*****	Direktur Director	1	1	100

* Menjabat sejak 7 Juni 2022 / Serving since June 7th, 2022

** Menjabat hingga 6 Juni 2022 / Served until June 6th, 2022

*** Menjabat hingga 30 Maret 2022 / Served until March 30th, 2022

**** Menjabat sejak 12 Januari 2022 / Serving since January 12th, 2022

***** Menjabat hingga 12 Januari 2022 / Served until January 12th, 2022

Penilaian Komite-Komite di Bawah Direksi

Hingga 31 Desember 2022, Perseroan tidak memiliki komite-komite yang berada di bawah Direksi secara langsung.

Assessment of Committees Under Board of Directors

As of December 31st, 2022, the Company had yet to establish committees under the Board of Directors.

Nominasi dan Remunerasi Dewan Komisaris dan Direksi

Board of Commissioners and Board of Directors Nomination and Remuneration

Prosedur Nominasi

Komite Nominasi dan Remunerasi melaksanakan fungsi nominasi melalui prosedur sebagai berikut:

1. Menyusun komposisi dan proses nominasi anggota Direksi dan/atau anggota Dewan Komisaris.
2. Menyusun kebijakan dan kriteria yang dibutuhkan dalam proses nominasi calon anggota Direksi dan/atau anggota Dewan Komisaris.
3. Membantu pelaksanaan evaluasi atas kinerja anggota Direksi dan/atau anggota Dewan Komisaris.
4. Menyusun program pengembangan untuk meningkatkan kemampuan anggota Direksi dan/atau anggota Dewan Komisaris.
5. Menelaah dan mengusulkan calon yang memenuhi syarat sebagai anggota Direksi dan/atau anggota Dewan Komisaris kepada Dewan Komisaris untuk disampaikan kepada RUPS.

Prosedur Remunerasi

Komite Nominasi dan Remunerasi melaksanakan fungsi remunerasi melalui prosedur sebagai berikut:

1. Menyusun struktur remunerasi bagi anggota Direksi dan/ atau anggota Dewan Komisaris.
2. Menyusun kebijakan atas remunerasi bagi anggota Direksi dan/atau anggota Dewan Komisaris.
3. Menyusun besaran atas remunerasi bagi anggota Direksi dan/ atau anggota Dewan Komisaris.

Sesuai ketentuan UUPT, jumlah remunerasi para anggota Dewan Komisaris dan Direksi, yang mencakup gaji dan tunjangan lainnya, ditetapkan berdasarkan keputusan RUPS dengan ketentuan kewenangan RUPS tersebut dapat dilimpahkan kepada Dewan Komisaris, dan dengan mempertimbangkan masukan dari Komite Nominasi dan Remunerasi. Pada tahun 2022, Dewan Komisaris dan Direksi menerima remunerasi sebesar AS\$1.660.169.

Nomination Procedure

The Nomination and Remuneration Committee performs its nomination function through the following procedures:

1. Preparing the composition and nomination process for members of the Board of Directors and/or the Board of Commissioners.
2. Preparing the policies and criteria required in the nomination of prospective members of the Board of Directors and/ or the Board of Commissioners.
3. Assisting the performance assessment of members of the Board of Directors and/or the Board of Commissioners.
4. Formulating development programs to improve the skills of Board of Directors and/or Board of Commissioners.
5. Reviewing and proposing candidates who meet the requirements as prospective members of the Board of Commissioners and/or the Board of Directors to the Board of Commissioners to be submitted to the GMS.

Remuneration Procedure

The Nomination and Remuneration Committee performs its remuneration function through the following procedures:

1. Formulating the remuneration structure for members of the Board of Directors and/or Board of Commissioners.
2. Formulating remuneration policies for members of the Board of Directors and/or Board of Commissioners.
3. Formulating the amount of remuneration for members of the Board of Directors and/or Board of Commissioners.

In accordance with the provisions of the Company Law, total remuneration for members of Board of Commissioners and Board of Directors, which includes salary and other allowances, is determined based on GMS Resolution on conditions that such GMS authority may be delegated to the Board of Commissioners and by taking into account recommendation from the Nomination and Remuneration Committee. In 2022, the Board of Commissioners and Directors received a total remuneration of US\$1,660,169.

Komite Audit

Audit Committee

Komite Audit merupakan organ pendukung yang membantu Dewan Komisaris menjalankan tugas dan fungsi pengawasan atas hal-hal yang terkait dengan informasi keuangan, sistem pengendalian internal, efektivitas atas pemeriksaan auditor eksternal dan internal, efektivitas pelaksanaan manajemen risiko, serta kepatuhan terhadap peraturan perundang-undangan yang berlaku. Dalam melaksanakan tugas dan tanggung jawabnya, Komite Audit berpedoman kepada Piagam Komite Audit serta bertanggung jawab langsung kepada Dewan Komisaris.

Komposisi dan Profil

Komite Audit diangkat sesuai Peraturan OJK No. 55/POJK.04/2015 tentang Pembentukan dan Pedoman Pelaksanaan Kerja Komite Audit. Komposisi Komite Audit Perseroan hingga 31 Desember 2022 adalah sebagai berikut:

The Audit Committee is a supporting body that assists the Board of Commissioners in performing its supervisory function on matters related to financial statements, internal control system, the efficacy of audits performed by external and internal auditors, the efficacy of risk management implementation, as well as compliance with applicable laws and regulations. The Audit Committee performs its duties and responsibilities in accordance with the Audit Committee's Charter and answers directly to the Board of Commissioners.

Composition and Profile

The Audit Committee was appointed in accordance with OJK Regulation No. 55/POJK.04/2015 on the Establishment and Work Guideline of the Audit Committee. The composition of the Company's Audit Committee as of December 31st, 2022, was as follows:

Nama Name	Jabatan Position	Dasar Hukum Pengangkatan Legal Basis of Appointment	Informasi Rangkap Jabatan Information on Concurrent Position	Periode Jabatan Term of Office	Tahun Berakhirnya Jabatan End of Term of Office
Abdullah Fawzy Siddik	Ketua Chairman	Keputusan Sirkuler Dewan Komisaris tanggal 8 September 2020 Circular Decree of Board of Commissioners dated September 8 th , 2020	Komisaris Independen Independent Commissioner	2 (dua) tahun 4 (empat) bulan, tanpa mengesampingkan hak Dewan Komisaris untuk melakukan pemberhentian lebih awal.	31 Desember 2022 December 31 st , 2022
Dini Rosdini	Anggota Member		Anggota Komite Pemantau Risiko di PT Asuransi Tugu Pratama Indonesia (sejak 2016) Member of Risk Oversight Committee of PT Asuransi Tugu Pratama Indonesia (since 2016)	2 (two) years 4 (four) months without prejudice to rights of the Board of Commissioners to make early termination.	
Dadan Gunawan	Anggota Member		Founder dan Chief Executive Officer PT Veda Praxis (sejak 2005) Founder and Chief Executive Officer of PT Veda Praxis (since 2005)		

Abdullah Fawzy Siddik

Profil telah disajikan pada bab profil tentang Dewan Komisaris.

Abdullah Fawzy Siddik

His profile is available under the Board of Commissioners' profile segment.



Dini Rosdini

Warga Negara Indonesia, berusia 46 tahun. Memiliki gelar Doktor di bidang keuangan dan akuntansi dari Universitas Indonesia (2015), serta sejumlah sertifikasi, antara lain *Certified in Enterprise Risk Governance* (CERG), *Certified Risk Governance Professional* (CRGP), *Charter Accountant* (CA) dan *Certification in Audit Committee Practices* (CACP). Memiliki pengalaman lebih dari 18 tahun di bidang keuangan dan akuntansi dan sebelumnya pernah menjabat sebagai Komite Audit PT Jasa Sarana (2014-2016), Komite Audit PT Tugu Pratama Indonesia (2014-2016), dan Sekretaris Dewan Komisaris PT Asuransi Tugu Pratama Indonesia (2013).

Indonesian Nationality, 46 years old. Holds a Doctoral Degree in Accounting from the University of Indonesia (2015), as well as several certifications, such as *Certified in Enterprise Risk Governance* (CERG), *Certified Risk Governance Professional* (CRGP), *Charter Accountant* (CA), and *Certification in Audit Committee Practices* (CACP). Has more than 18-years of experience in finance and accounting and previously served as Audit Committee of PT Jasa Sarana (2014-2016), Audit Committee of PT Tugu Pratama Indonesia (2014-2016), and Secretary of the Board of Commissioners of PT Asuransi Tugu Pratama Indonesia (2013).



Dadan Gunawan

Warga Negara Indonesia, berusia 48 tahun. Memiliki gelar Magister Manajemen (*Strategic Management*) dari Universitas Prasetiya Mulya (2016), serta memiliki sertifikasi profesi sebagai *Certified Internal Auditor* (CIA). memiliki pengalaman lebih dari 22 tahun di bidang manajemen.

Indonesian Nationality, 48 years old. Holds a Master of Management degree in *Strategic Management* from Prasetiya Mulya University (2016), as well as professional certification as a *Certified Internal Auditor* (CIA). Has more than 22 years of experience in management.



Independensi

Seluruh anggota Komite Audit merupakan anggota yang profesional dan independen dalam menjalankan tugas dan kewajibannya serta tidak memiliki afiliasi dengan Perseroan. Anggota Komite Audit juga tidak memiliki hubungan dengan Direksi, Dewan Komisaris, maupun pemegang saham. Anggota Komite Audit berasal dari luar Perseroan serta tidak memiliki kepentingan atau keterkaitan pribadi yang dapat menimbulkan dampak negatif dan benturan kepentingan dengan Perseroan.

Tugas dan Tanggung Jawab

Sesuai Piagam Komite Audit, tugas dan tanggung jawab Komite Audit adalah sebagai berikut:

1. Melakukan evaluasi atas laporan keuangan Perseroan berdasarkan peraturan dan prinsip-prinsip akuntansi yang berlaku.
2. Memberikan pendapat kepada Dewan Komisaris terhadap laporan atau hal-hal yang disampaikan oleh Direksi kepada Dewan Komisaris serta mengidentifikasi hal-hal yang perlu mendapat perhatian dari Dewan Komisaris.
3. Melaporkan kepada Dewan Komisaris berbagai risiko yang mungkin dihadapi oleh Perseroan dan pelaksanaan manajemen risiko oleh Direksi.
4. Menelaah atas lingkup dan kesesuaian audit eksternal, honorarium audit eksternal serta independensi dan objektivitas audit eksternal.
5. Melakukan penelaahan atas implementasi dan efektivitas pengendalian internal Perseroan.
6. Menelaah tingkat kepatuhan Perseroan terhadap Peraturan Pasar Modal dan peraturan lainnya yang terkait dengan kegiatan usaha Perseroan.
7. Melakukan tugas-tugas lain yang diberikan oleh Dewan Komisaris, seperti melakukan kunjungan ke kantor cabang Perseroan.

Wewenang

Sesuai Piagam Komite Audit, kewenangan Komite Audit adalah sebagai berikut:

1. Anggota Komite Audit wajib mengenal serta memahami peran dan tanggung jawab sesuai dengan Piagam Komite Audit, yang merupakan Pedoman Kerja Komite Audit.
2. Komite Audit menerima otoritas dan penugasan dari Dewan Komisaris dengan memperhatikan peraturan yang terkait dengan pasar modal.
3. Dalam menjalankan tugasnya, Komite Audit berwenang untuk mengakses catatan atau informasi tentang karyawan, dana, aset serta sumber daya Perseroan lainnya yang berkaitan dengan pelaksanaan tugasnya.
4. Komite Audit berdasarkan surat tugas dari Dewan Komisaris, memiliki hak akses atas informasi yang ada di perseroan dari Direksi, Divisi Audit Internal dan semua satuan organisasi Perseroan bila terjadi kasus/indikasi penyimpangan di mana Komite Audit perlu meneliti atau mengklarifikasi kasus-kasus tersebut.

Independency

All members of Audit Committee are professional and independent in performing their duties and responsibilities and do not have affiliation with the Company. Audit Committee members are also not related to Board of Directors, Board of Commissioners or shareholders. Audit Committee members came from outside the Company and have not interest or personal relation that may adversely affect or cause conflict of interest with the Company.

Duties and Responsibilities

Pursuant to the Audit Committee's Charter, Audit Committee's duties and responsibilities are as follows:

1. Evaluate the Company's financial statements based on the regulations and the generally accepted accounting principles.
2. Provide opinion to the Board of Commissioners regarding reports or matters submitted by the Board of Directors to the Board of Commissioners and identifying issues that require attention of the Board of Commissioners.
3. Report to the Board of Commissioners on risks that may be faced by the Company and risk management implementation by the Board of Directors.
4. Review the scope and conformity of external audit, honorarium for external auditors as well as independency and objectivity of external auditors.
5. Review the implementation and effectiveness of the Company's internal control.
6. Review the Company's compliance with the Regulations of Capital Market and other regulations associated with the Company's business activities.
7. Conduct other duties mandated by the Board of Commissioners, such as conducting a visit to the Company's branch office.

Authorities

Pursuant to the Audit Committee's Charter, Audit Committee's authorities are as follows:

1. Audit Committee members are required understand roles and responsibilities pursuant to Audit Committee Charter, which is the Work Guidelines of Audit Committee.
2. Audit Committee receives authority and assignment from Board of Commissioners with due observation of regulations related to capital market.
3. In performing its duties, the Audit Committee is authorized to access records or information regarding employees, funds, assets and other Company resources related to its duty implementation.
4. Based on duty form from the Board of Commissioners, Audit Committee is authorized to access information about the Company, including Board of Directors, Internal Audit Division and every unit of the organization in the event of the occurrence of cases/indication of deviation which require investigation or clarification from Audit Committee.

5. Komite Audit dengan persetujuan Dewan Komisaris dapat meminta saran dan bantuan dari tenaga ahli dan profesional lain atas beban Perseroan.

Rapat

Sesuai Peraturan OJK No. 55/POJK.04/2015, Komite Audit wajib menyelenggarakan rapat secara berkala paling tidak 1 (satu) kali dalam 3 (tiga) bulan. Di tahun 2022, Komite Audit telah menyelenggarakan 10 (sepuluh) rapat dengan tingkat kehadiran sebagai berikut:

Nama Name	Jabatan Position	Jumlah Rapat Number of Meeting	Kehadiran Attendance	%
Abdullah Fawzy Siddik	Ketua Chairman	10	10	100
Dini Rosdini	Anggota Member	10	10	100
Dadan Gunawan	Anggota Member	10	10	100

Pelaksanaan Kegiatan Tahun 2022

Komite Audit dibentuk guna membantu Dewan Komisaris dalam melaksanakan fungsi pengawasan terhadap pengelolaan Perseroan secara profesional dan independen. Komite Audit menyampaikan laporan berkala mengenai pelaksanaan tugas dan tanggung jawab dalam rangka membantu pelaksanaan tugas pengawasan kepada Dewan Komisaris tersebut. Tak hanya itu, Komite Audit mengajukan rekomendasi kepada Dewan Komisaris sehubungan dengan penunjukan Kantor Akuntan Publik Tanudiredja, Wibisana, Rintis & Rekan-PwC Indonesia untuk melakukan kegiatan audit atas laporan keuangan Perseroan yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2022.

5. With the approval from the Board of Commissioners, the Audit Committee may ask for suggestion and assistance from experts and other professionals at the expense of the Company.

Meetings

Pursuant to OJK Regulation No. 55/POJK.04/2015, the Audit Committee is required to hold meetings regularly at least once every 3 (three) months. In 2022, the Audit Committee held 10 (ten) meetings with the following attendance level:

Implementation of Activities in 2022

The Audit Committee was established to assist the Board of Commissioners in implementing supervisory function over the Company's management in a professional and independent manner. Audit Committee submits periodical report of their duties and responsibilities to assist the performance of supervisory function of Board of Commissioners. In addition, the Audit Committee provided recommendation to the Board of Commissioners regarding the appointment of Tanudiredja, Wibisana, Rintis & Rekan - PwC Indonesia Public Accounting Firm to audit the Company's financial statements for the fiscal year ended on December 31st, 2022.



Komite Nominasi dan Remunerasi

Nomination and Remuneration Committee

Komite Nominasi dan Remunerasi merupakan organ pendukung yang membantu Dewan Komisaris menominasikan dan menentukan remunerasi anggota Dewan Komisaris, Direksi, dan jajaran eksekutif senior Perseroan untuk kemudian diusulkan kepada pemegang saham. Dalam melaksanakan tugas dan tanggung jawabnya, Komite Nominasi dan Remunerasi berpedoman kepada Piagam Komite Nominasi dan Remunerasi serta bertanggung jawab langsung kepada Dewan Komisaris.

Komposisi dan Profil

Komite Nominasi dan Remunerasi diangkat sesuai Peraturan OJK No. 34/POJK.04/2014 tentang Komite Nominasi dan Remunerasi Emiten atau Perusahaan Publik. Hingga 31 Desember 2022, komposisi Komite Nominasi dan Remunerasi adalah sebagai berikut:

The Nomination and Remuneration Committee is a supporting body that assists the Board of Commissioners in nominating and determining the amount of remuneration for members of the Board of Commissioners, the Board of Directors and senior executives of the Company to be approved by shareholders. The Nomination and Remuneration Committee performs its duties and responsibilities in accordance with the Nomination and Remuneration Committee's Charter and answers directly to the Board of Commissioners.

Composition and Profile

The Nomination and Remuneration Committee was appointed in accordance with OJK Regulation No. 34/POJK.04/2014 on Nomination and Remuneration Committee of listed or Public Companies. The composition of the Nomination and Remuneration Committee as of December 31st, 2022 was as follows:

Nama Name	Jabatan Position	Dasar Hukum Pengangkatan Legal Basis of Appointment	Informasi Rangkap Jabatan Information on Concurrent Position	Periode Jabatan Term of Office
Abdullah Fawzy Siddik	Ketua Chairman	Surat Keputusan Dewan Komisaris tertanggal 14 Juni 2022 Decree of the Board of Commissioners dated June 14 th , 2022	Komisaris Independen Perseroan Independent Commissioner of the Company	10 Januari 2022-31 Desember 2022 January 10 th -December 31 st , 2022
Yo Angela Soedjana	Anggota Member		<i>Chief HR & Services Officer</i> PT Baramulti Sugih Sentosa (sejak 1 Desember 2020) Chief HR & Services Officer of PT Baramulti Sugih Sentosa (since December 1 st , 2020)	
Paul Tambunan	Anggota Member		<i>Project Leader and Organisation and Human Capital Specialist</i> ADB (sejak 2014) Project Leader and Organisation and Human Capital Specialist at ADB (since 2014) <i>Senior Human Capital and Institutional Transformation Consultant</i> Bank Dunia (sejak 2013) Senior Human Capital and Institutional Transformation Consultant at World Bank (since 2013)	

Abdullah Fawzy Siddik

Profil sudah disajikan pada bab profil tentang Dewan Komisaris.

Abdullah Fawzy Siddik

His profile is available under the Board of Commissioners' profile segment.



**Yo Angela
Soedjana**

Warga Negara Indonesia, berusia 53 tahun. Memiliki gelar Diploma dalam *Accounting* dari Universitas Indonesia (1988-1994), Sarjana Ekonomi jurusan Keuangan dari Universitas Indonesia (1996-2000), *Magister Management - Strategic Management Program* dari Prasetiya Mulya Business School (2018-2020), dan menyelesaikan program *General Management Batch 24* dari Harvard Business School (2018). Sebelumnya pernah menjabat sebagai Komisaris Utama Perseroan (2016-2020), Direktur PT Baradinamika Mudasukses (2014-2016), Direktur Perseroan (2011-2016), *General Manager* PT Hasil Bumi Kalimantan (2008-2010), serta Akuntan di Mondial Orient Limited (1992-2005).

Indonesian Nationality, 53 years old. Holds a Diploma degree in Accounting from University of Indonesia (1988-1994), Bachelor of Economic degree majoring in Finance from University of Indonesia (1996-2000), Magister Management degree in Strategic Management Program from Prasetiya Mulya Business School (2018-2020), and completed General Management Program Batch 24 from Harvard Business School (2018). Previously served as President Commissioner of the Company (2016-2020), Director of PT Baradinamika Mudasukses (2014-2016), Director of the Company (2011-2016), General Manager of PT Hasil Bumi Kalimantan (2008-2010), and Accountant at Mondial Orient Limited (1992-2005).



Paul Tambunan

Warga Negara Indonesia, berusia 55 tahun. Memiliki gelar *Bachelor of Science in Aerospace Engineering* dari TU Delft, Belanda (1992); *Master of Science in Aeronautical Engineering* dari TU Delft, Belanda (1995); dan *Master of Business Administration* dari IPMI Jakarta/Monash University Australia (2001). Sebelumnya menjabat sebagai *Lead Engineer* di PT Dirgantara Indonesia (1995-1998), *Engineering Manager* PT Devatech Indonesia (1998-2000), *Manager of Corporate Consulting and Government Advisory* Grant Thornton Indonesia/Moores Rowland Indonesia (2001- 2005), *Senior Manager Performance Improvement Unit* PricewaterhouseCoopers Indonesia (2005-2012), dan Direktur Operasi PT Citra Putra Mandiri (2012-2013).

Indonesian Nationality, 55 years old. Holds a Bachelor of Science degree in Aerospace Engineering from TU Delft, the Netherlands (1992); Master of Science degree in Aeronautical Engineering from TU Delft, the Netherlands (1995); and Master of Business Administration degree from IPMI Jakarta/Monash University Australia (2001). Previously served as Lead Engineer at PT Dirgantara Indonesia (1995-1998), Engineering Manager at PT Devatech Indonesia (1998-2000), Manager of Corporate Consulting and Government Advisory at Grant Thornton Indonesia/Moores Rowland Indonesia (2001-2005), Performance Improvement Unit Senior Manager at PricewaterhouseCoopers Indonesia (2005-2012), and Director of Operations of PT Citra Putra Mandiri (2012-2013).

Tugas dan Tanggung Jawab

Terkait fungsi nominasi:

1. Memberikan rekomendasi kepada Dewan Komisaris mengenai:
 - a. Komposisi jabatan anggota Direksi dan/atau anggota Dewan Komisaris.
 - b. Kebijakan dan kriteria dalam proses nominasi.
 - c. Kebijakan evaluasi kinerja bagi anggota Direksi dan/ atau Dewan Komisaris.
2. Membantu Dewan Komisaris melakukan penilaian kinerja anggota Direksi dan/atau anggota Dewan Komisaris berdasarkan tolok ukur yang telah disusun.
3. Memberikan rekomendasi kepada Dewan Komisaris mengenai program pengembangan kemampuan anggota Direksi dan/ atau anggota Dewan Komisaris.
4. Menominasikan calon yang memenuhi syarat sebagai anggota Direksi dan/atau anggota Dewan Komisaris kepada Dewan Komisaris untuk disampaikan kepada RUPS.

Terkait fungsi remunerasi:

1. Memberikan rekomendasi kepada Dewan Komisaris mengenai:
 - a. Struktur remunerasi.
 - b. Kebijakan atas remunerasi.
 - c. Besaran atas remunerasi.
2. Membantu Dewan Komisaris melakukan penilaian kinerja dengan kesesuaian remunerasi yang diterima masing-masing anggota Direksi dan/atau anggota Dewan Komisaris.

Independensi

Seluruh anggota Komite Nominasi dan Remunerasi merupakan anggota yang profesional dan tidak memiliki hubungan dengan Perseroan guna menjaga independensi dalam pelaksanaan tugas, dan tanggung jawabnya. Selain itu, seluruh anggota Komite Nominasi dan Remunerasi telah memenuhi kriteria independensi, keahlian, pengalaman, dan integritas, serta tidak terkait dengan Direksi, Dewan Komisaris, maupun pemegang saham. Dalam melaksanakan tugasnya, Komite Nominasi dan Remunerasi tunduk pada ketentuan/hukum dan perundang-undangan yang berlaku di Perseroan.

Independensi Komite Nominasi dan Remunerasi juga mencakup hal-hal sebagai berikut:

1. Memiliki integritas, objektivitas dan etika yang tinggi.
2. Mempunyai pengetahuan yang memadai termasuk ketentuan dan peraturan serta perundangan yang berlaku.
3. Paling sedikit salah satu dari anggota komite harus memiliki latar belakang pendidikan dan/atau pengalaman kerja di bidang nominasi, remunerasi karyawan, atau *Human Resource Development*.

Duties and Responsibilities

Related to nomination function:

1. Provide recommendation to the Board of Commissioners on the following matters:
 - a. The composition of members of the Board of Directors and Board of Commissioners.
 - b. Policies and criteria in nomination process.
 - c. Performance evaluation policy for members of the Board of Directors and Board of Commissioners.
2. Assist the Board of Commissioners in evaluating the performance of members of the Board of Directors and/ or Board of Commissioners based on the predetermined benchmark.
3. Provide recommendation to the Board of Commissioners on capacity development program for members of the Board of Directors and/or Board of Commissioners.
4. Nominate qualified candidates as prospective members of the Board of Directors and/or Board of Commissioners to the Board of Commissioners to be submitted to GMS.

Related to remuneration function:

1. Provide recommendation to the Board of Commissioners on the following matters:
 - a. Remuneration structure.
 - b. Remuneration policy.
 - c. Remuneration amount.
2. Assist the Board of Commissioners in assessing performance in accordance with the remuneration received by each member of the Board of Directors and/or members of the Board of Commissioners.

Independency

All members of the Nomination and Remuneration Committee are professional and do not have business relations with the Company to maintain the independency in the implementation of duties and responsibilities. In addition, all members of the Nomination and Remuneration Committee have met integrity, expertise, experience and integrity criteria, and are not related to the Board of Directors, Board of Commissioners, or shareholders. In implementing its duties, the Nomination and Remuneration Committee complies with the provision of laws and regulations applicable in the Company.

The independency of Nomination and Remuneration Committee includes the following:

1. Possess high integrity, objectivity and ethics.
2. Possess adequate knowledge including prevailing provision and laws and regulations.
3. At least one of the committee members must have educational background or work experience in the field of employee nomination and remuneration, or Human Resource Department.

4. Mampu bersikap independen yaitu mampu melaksanakan tugas secara profesional tanpa benturan kepentingan dan pengaruh/tekanan dari pihak manapun.
 5. Bersedia meningkatkan kompetensi secara terus-menerus melalui pendidikan dan pelatihan.
 6. Bukan merupakan orang dalam Kantor Konsultan Hukum, Kantor Konsultan Sumber Daya Manusia, Kantor Konsultan *Business Development*, atau pihak lain yang memberi jasa *assurance*, jasa *nonassurance*, dan/atau jasa konsultasi lain kepada Perseroan dalam waktu 6 (enam) bulan terakhir sebelum diangkat sebagai anggota komite oleh Dewan Komisaris.
4. Able to act independently to implement duty professionally without conflict of interest and influence/pressure from other party.
 5. Willing to improve competency continuously through education and training.
 6. Not a person from Legal Consultant Firm, Human Resources Consultant Firm, Business Development Consultant Firm, or other party providing assurance service, non-assurance service, and/or other consultancy service to the Company within the last 6 (six) months prior to the appointment as committee member by Board of Commissioners.

Rapat

Sesuai Peraturan OJK No. 34/POJK.04/2014, Komite Nominasi dan Remunerasi wajib menyelenggarakan rapat secara berkala paling tidak 1 (satu) kali dalam 4 (empat) bulan. Di tahun 2022, Komite Nominasi dan Remunerasi telah menyelenggarakan 4 (empat) rapat dengan tingkat kehadiran sebagai berikut:

Nama Name	Jabatan Position	Jumlah Rapat Number of Meeting	Kehadiran Attendance	%
Abdullah Fawzy Siddik	Ketua Chairman	4	4	100
Yo Angela Soedjana	Anggota Member	4	4	100
Paul Tambunan	Anggota Member	4	4	100

Pelaksanaan Kegiatan Tahun 2022

Pada 2022, Komite Nominasi dan Remunerasi telah memberikan rekomendasi kepada Dewan Komisaris mengenai komposisi jabatan anggota Dewan Komisaris dan Direksi, kebijakan dan kriteria nominasi, serta kebijakan evaluasi kinerja anggota Dewan Komisaris dan Direksi.

Meetings

Pursuant to OJK Regulation No. 34/POJK.04/2014, the Nomination and Remuneration Committee is required to hold meetings regularly at least once every 4 (four) months. In 2022, the Nomination and Remuneration Committee held 4 (four) meetings with the following attendance level:

Implementation of Activities in 2022

In 2022, Nomination and Remuneration Committee had provided recommendations to the Board of Commissioners regarding the composition of the Board of Commissioners and Board of Directors, nomination policy and criteria, as well as performance evaluation policy for the Board of Commissioners and Board of Directors.



Sekretaris Perusahaan

Corporate Secretary

Sesuai Peraturan OJK No. 35/PJOK.04/2014 tentang Sekretaris Perusahaan Emiten atau Perusahaan Publik, Direksi telah menunjuk Chandra Lautan yang berdomisili di Jakarta sebagai Sekretaris Perusahaan berdasarkan Surat Penunjukan tanggal 18 September 2017.

Profil



Chandra Lautan

Warga Negara Indonesia, berusia 40 tahun. Memiliki gelar Sarjana Hukum dari Universitas Padjajaran, Bandung pada 2004, serta izin sebagai Advokat dari PERADI. Sebelumnya pernah menjabat sebagai *Legal Advisor* Perseroan (2012-2014), *Legal Development Division Head* di Kawan Lama Retail Group (2009-2012), *Associate* di Brigitta I Rahayoe & Partners Law Office (2007-2009), dan *Legal Officer* di PT Tarunacipta Kencana (2006-2007).

Pursuant to Financial Services Authority Regulation No. 35/PJOK.04/2014 on Corporate Secretary of Listed or Public Companies, the Board of Directors had appointed Chandra Lautan who domiciled in Jakarta as Corporate Secretary in accordance with Appointment Letter dated September 18th, 2017.

Profile

Indonesian Nationality, 40 years old. Holds a Bachelor of Laws degree from Padjajaran University, Bandung, in 2004, as well as a license as an Advocate from PERADI. Previously served as the Company's Legal Advisor (2012-2014), Legal Development Division Head at Kawan Lama Retail Group (2009-2012), Associate of Brigitta I Rahayoe & Partners Law Office (2007-2009), and Legal Officer at PT Tarunacipta Kencana (2006-2007).

Tugas dan Tanggung Jawab

1. Mengkoordinasikan pelaksanaan RUPS dan aktivitas Perseroan lainnya.
2. Mengikuti rapat-rapat Direksi dan Dewan Komisaris serta membuat berita acara rapat-rapat tersebut.
3. Mengikuti perkembangan regulasi khususnya peraturan-peraturan yang berlaku di bidang Pasar Modal dengan mengikuti berbagai seminar, *workshop* dan pertemuan yang diadakan oleh OJK, BEI, PT Kustodian Sentral Efek Indonesia, Asosiasi Emiten Indonesia serta lembaga lainnya.
4. Mempersiapkan Laporan Tahunan dan publikasi laporan keuangan di surat kabar.
5. Menyampaikan laporan keuangan berkala kepada regulator.
6. Memberikan masukan kepada Direksi untuk mematuhi ketentuan yang berlaku, antara lain Undang-Undang Pasar Modal, Undang-Undang Perseroan Terbatas dan peraturan pelaksanaannya.
7. Sebagai penghubung antara Perseroan dengan pihak ketiga lainnya, seperti pemegang saham, media massa, OJK, BEI, dan otoritas Pasar Modal lainnya.

Duties and Responsibilities

1. Coordinate the implementation of GMS and other activities of the Company.
2. Participate in the meeting of Board of Directors and Board of Commissioners and preparing minutes of meetings.
3. Keep abreast of the development of regulation, particularly those applicable in the Capital Market, and participating in various seminars, workshops and meeting conducted by OJK, IDX, PT Kustodian Sentral Efek Indonesia and Indonesian Issuers Association, as well as other institutions.
4. Prepare the Company's Annual Report and publication of financial statements in the newspapers.
5. Submit financial statements to the regulators periodically.
6. Provide input to the Board of Directors in order to maintain the Company's compliance with the Capital Market regulations, Law of Limited Liability Companies, and other rules.
7. Act as the liaison between the Company and other third parties, such as the shareholders, mass media, OJK, IDX, and other Capital Market authorities.

8. Mengkoordinir pelaksanaan kegiatan yang diadakan oleh Perseroan.
9. Memastikan bahwa laporan-laporan yang wajib dilaporkan oleh Perseroan kepada instansi-instansi yang berwenang dilakukan secara benar dan tepat waktu.

Pelaksanaan Tugas Tahun 2022

Sepanjang tahun 2022, Sekretaris Perusahaan melaksanakan tugasnya dengan rincian sebagai berikut:

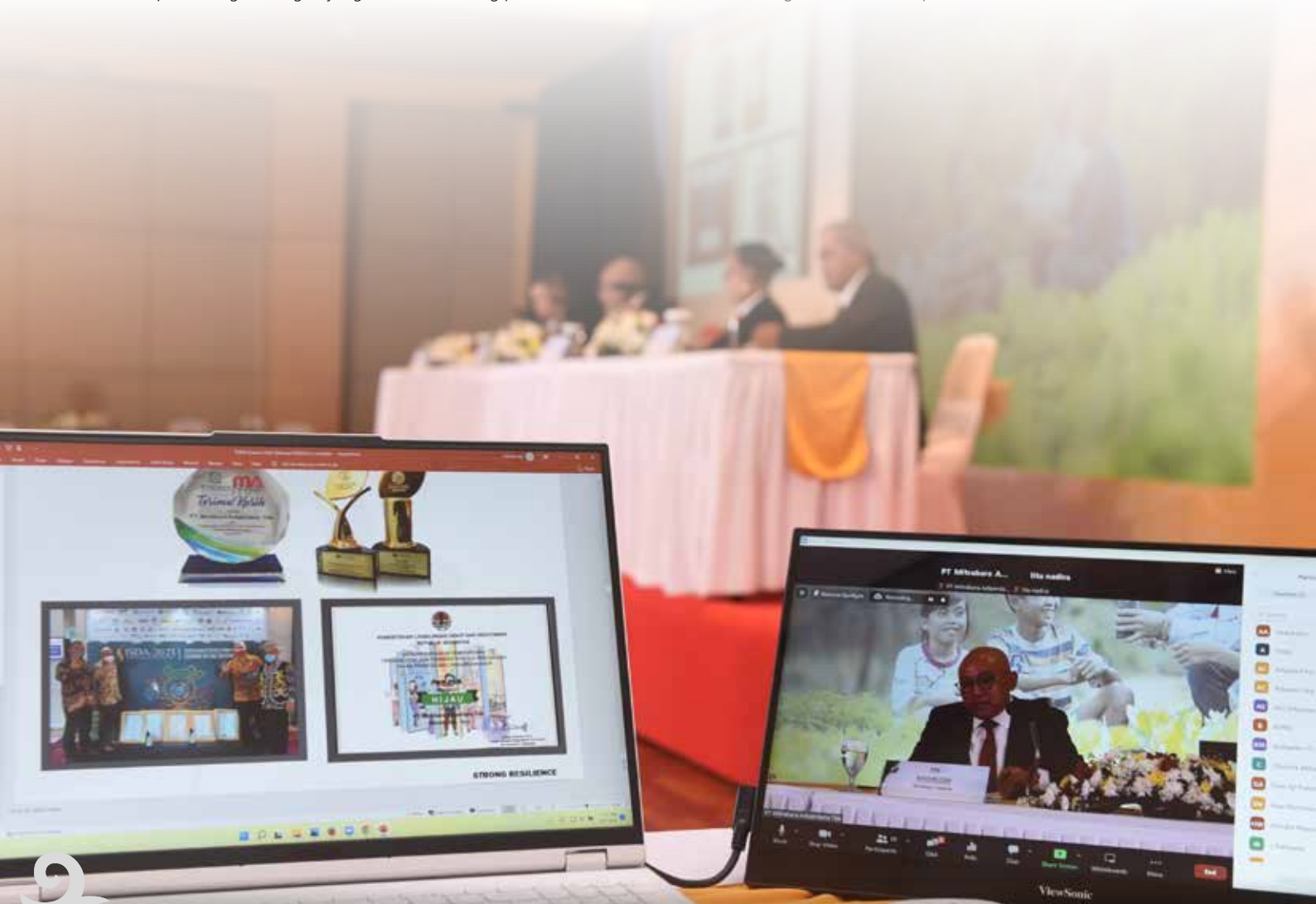
- a. Melakukan keterbukaan informasi atas kewajiban Perseroan sesuai dengan peraturan perundang-undangan di bidang pasar modal.
- b. Mengatur pertemuan-pertemuan rutin yang dilakukan oleh Dewan Komisaris, Direksi dan Komite Audit.
- c. Mengatur pelaksanaan Rapat Umum Pemegang Saham pada tahun 2022 (termasuk pembagian dividen, pengumuman dan keterbukaan informasi lainnya).
- d. Mempersiapkan laporan tahunan.
- e. Bertindak sebagai perantara antara Perseroan dengan Otoritas Jasa Keuangan, Bursa Efek Indonesia, media massa, serta para pemangku kepentingan lainnya.
- f. Memberikan masukan kepada Direksi Perseroan sehubungan dengan kewajiban Perseroan dalam pemenuhan peraturan perundang-undangan yang berlaku di bidang pasar modal.

8. Coordinate activities conducted by the Company.
9. Ensure that all reports submitted by the Company to all authorities are presented properly and punctually.

Implementation of Duties in 2022

Throughout 2022, the Corporate Secretary performed his duties with the following details:

- a. Disclosed information pertaining the Company's obligation according to capital market laws and regulations.
- b. Organized the Board of Commissioners', Board of Directors', and Audit Committee's regular meetings.
- c. Organized the holding of the General Meeting of Shareholders in 2022 (including distribution of dividend, notice, and other information disclosure activities).
- d. Prepared the annual report.
- e. Acted as a liaison between the Company and Financial Services Authority, Indonesia Stock Exchange, mass media, and other stakeholders.
- f. Provided input to the Company's Board of Directors in relation to the Company's obligation in complying with the applicable laws and regulations in the capital market.



Divisi Audit Internal

Internal Audit Division

Divisi Audit Internal merupakan organ pendukung Direksi yang memiliki fungsi membantu manajemen dalam memberikan keyakinan dan konsultasi yang bersifat independen dan objektif dengan tujuan untuk meningkatkan nilai tambah dan memperbaiki kegiatan operasional Perseroan, melalui pendekatan yang sistematis, dengan cara mengevaluasi dan meningkatkan efektifitas manajemen risiko, pengendalian internal dan proses tata kelola perusahaan.

Perseroan membentuk Divisi Audit Internal sesuai dengan Peraturan OJK No. 56/POJK.04/2015 tentang Pembentukan dan Pedoman Penyusunan Piagam Divisi Audit Internal. Dalam menjalankan tugas dan fungsinya, Divisi Audit Internal berpedoman pada Piagam Divisi Audit Internal.

Struktur dan Kedudukan

Divisi Audit Internal dipimpin oleh Kepala Divisi Audit Internal. Divisi Audit Internal bertanggung jawab langsung kepada Direktur Utama dan bekerja erat dengan Komite Audit. Divisi Audit Internal Perseroan beranggotakan auditor internal yang memiliki latar belakang pendidikan dan pengalaman yang memadai serta bertanggung jawab secara langsung kepada Kepala Divisi Audit Internal.

Profil Kepala Divisi Audit Internal



Arip Saripudin

Warga Negara Indonesia, berusia 39 tahun. Memiliki gelar Sarjana Manajemen Keuangan dari Universitas Trisakti serta sertifikat *Qualified Internal Audit* (QIA) dari YPAI. Diangkat menjadi Kepala Divisi Audit Internal berdasarkan Surat Keputusan 142/CORSEC-MA/LEG/III/2021 dengan persetujuan oleh Dewan Komisaris. Sebelumnya pernah bekerja di sejumlah perusahaan dan firma terkemuka yaitu PT Astra Otoparts Tbk dan RSM AAJ Associate & PKF Hadiwinata.

Internal Audit Division is the Board of Directors' supporting body that assists the management in providing independent and objective assurance and consultation with the aim to increase added value and improve the Company's operational activities through a systematic approach by evaluating and improving the effectiveness of risk management, internal control and governance process.

The Company established the Internal Audit Division in accordance with OJK Regulation No. 56/POJK.04/2015 on Internal Audit Division Establishment and Charter Preparation Guideline. In performing its duties and responsibilities, the Internal Audit Division observes the Internal Audit Division's Charter.

Structure and Position

The Internal Audit Division is led by the Internal Audit Division Head. The Internal Audit Division answers directly to the President Director and works closely with the Audit Committee. Members of the Internal Audit Division are internal auditors with sufficient education background and experience, and answer directly to the Internal Audit Division Head.

Internal Audit Division Head's Profile

Indonesian Nationality, 39 years old. Holds a Bachelor Degree in Financial Management from Trisakti University, as well as *Qualified Internal Audit* (QIA) certification from YPAI. Appointed as Internal Audit Division Head in accordance with Decree No. 142/CORSEC-MA/LEG/III/2021 with the Board of Commissioners' approval. Previously worked at a number of renowned companies and firms, such as PT Astra Otoparts Tbk and RSM AAJ Associate & PKF Hadiwinata.

Tugas dan Tanggung Jawab

1. Menyusun dan melaksanakan rencana Audit Internal tahunan.
2. Menguji dan mengevaluasi pelaksanaan pengendalian internal dan sistem manajemen risiko sesuai dengan kebijakan Perseroan.
3. Melakukan pemeriksaan dan penilaian ekonomi atas efisiensi dari penggunaan sumber daya Perseroan.
4. Memberikan saran perbaikan dan informasi yang objektif tentang kegiatan yang diperiksa pada semua tingkat manajemen.
5. Membuat laporan hasil audit dan menyampaikan laporan tersebut kepada Direktur Utama dan Dewan Komisaris.
6. Memantau, menganalisis dan melaporkan pelaksanaan tindak lanjut perbaikan yang telah disarankan.
7. Bekerja sama dengan Komite Audit.
8. Menyusun program untuk mengevaluasi mutu kegiatan audit internal yang dilakukannya.
9. Melakukan pemeriksaan khusus apabila diperlukan.

Pelaksanaan Audit Internal Tahun 2022

Sepanjang tahun 2022, Divisi Audit Internal telah melakukan 13 (tiga belas) aktivitas audit di divisi/departemen dan entitas anak, yang melingkupi audit terhadap operasional dan kepatuhan. Selain itu, juga dilakukan proses *monitoring* dan tindak lanjut implementasi dari rekomendasi audit untuk aktivitas audit yang dilakukan pada tahun berjalan dan tahun sebelumnya. Secara periodik, ringkasan dari temuan, rekomendasi, dan hasil tindak lanjut dilaporkan secara langsung kepada Direksi dan juga Komite Audit. Tak hanya itu, sepanjang tahun 2022, Divisi Audit Internal mengadakan rapat dengan Dewan Komisaris sebanyak 4 (empat) kali, Direksi sebanyak 5 (lima) kali, dan Komite Audit sebanyak 10 (sepuluh) kali.

Tak hanya itu, penyusunan rencana audit tahunan untuk tahun 2023 melibatkan pihak manajemen yang akan diaudit dengan persetujuan Direksi dan Komite Audit. Fokus audit internal tahun 2023 adalah audit operasional pada entitas anak dan peningkatan kompetensi auditor serta membangun aplikasi dan *tools* untuk meningkatkan efektivitas dan efisiensi proses audit internal.

Program Pelatihan dan Pengembangan Kompetensi

Pada tahun 2022, Divisi Audit Internal telah mengikutsertakan para auditor untuk mengikuti program pelatihan dan pengembangan kompetensi sebagai berikut :

Nama Name	Jabatan Designation	Nama Pelatihan Training Title	Tanggal Date	Penyelenggara Organizer
Arip Saripudin	<i>Internal Audit Head</i>	<i>National Conference</i>	12 - 13 Oktober 2022 October 12 - 13, 2022	IIA Indonesia
Raya Hidayat	<i>Internal Audit Senior Specialist</i>	<i>Basic Level - Qualified Internal Audit</i>	4 - 18 Juli 2022 July 4 - 18, 2022	Yayasan Pendidikan Internal Audit
Rohadatul Aisy Nampo	<i>Internal Audit Senior Specialist</i>	<i>Basic Level - Qualified Internal Audit</i>	4 - 18 Juli 2022 July 4 - 18, 2022	Yayasan Pendidikan Internal Audit

Duties and Responsibilities

1. Prepare and execute the annual Internal Audit plan.
2. Test and evaluate the implementation of internal control and risk management system according to the Company's policy.
3. Audit and assess the efficiency of Company's use of resource against economic value.
4. Provide constructive input and objective information on audited activities at all management levels.
5. Prepare audit result report and submit such report to President Director and Board of Commissioners.
6. Monitor, analyze, and report follow-up of corrective action that has been suggested.
7. Cooperate with Audit Committee.
8. Develop program to evaluate the quality of internal audit activities conducted.
9. Conduct special audit if needed.

Internal Audit Implementation in 2022

In 2022, the Internal Audit Division conducted 13 (thirteen) audit activities at divisions/departments and subsidiaries, covering operational and compliance audit. In addition, monitoring process and follow-up on the implementation of audit recommendation for audit activities were also conducted in the current and previous year. The summary of findings, recommendations, and result of follow-up actions were reported periodically and directly to the Board of Directors and Audit Committee. In addition, throughout 2022, the Internal Audit Division held 4 (four) meetings with the Board of Commissioners, 5 (five) meetings with the Board of Directors, and 10 (ten) meetings with Audit Committee.

Likewise, the preparation of annual audit plan for 2023 involved management team that would be audited with the approval from the Board of Directors and Audit Committee. For 2023, the internal audit will be focused on operational audit in subsidiaries and the improvement of auditors' competence, along with development tools and application to enhance the effectiveness and efficiency of the internal audit process.

Training and Competency Development Programs

In 2022, the Internal Audit Division has enlisted auditor to participate in training and competency development programs as follows:

Sistem Pengendalian Internal

Internal Control System

Sistem pengendalian internal merupakan suatu mekanisme pengawasan yang dibentuk oleh Perseroan untuk memberikan keyakinan memadai atas tercapainya tujuan Perseroan dalam hal-hal berikut ini:

1. Pelaksanaan kegiatan operasional yang efektif dan efisien.
2. Pelaporan keuangan yang andal untuk mengambil keputusan.
3. Kepatuhan terhadap peraturan dan hukum yang berlaku.
4. Perlindungan yang optimal atas aset Perseroan.

Kerangka Kerja Pengendalian Internal

Divisi Audit Internal terlibat secara ekstensif dalam evaluasi efektivitas pengendalian internal Perseroan. Evaluasi yang dilakukan meliputi efektivitas atas komponen-komponen pengendalian internal yang ditetapkan oleh *The Committee of Sponsoring Organization of the Treadway Commission (COSO)*, yang terdiri dari:

1. Lingkungan Pengendalian: integritas, perilaku Perseroan dan personennya, filosofi dan model bisnis operasi Perseroan, proses pengendalian atas delegasi wewenang dan tanggung jawab, kompetensi personel, pengelolaan dan pengembangan karyawan, dan pelaksanaan atas arahan dari Direksi.
2. Penilaian Risiko: Perseroan telah membentuk Unit Manajemen Risiko untuk memastikan pengelolaan risiko telah berjalan sesuai dengan prioritas dan perhatian Direksi dan Manajemen.
3. Aktivitas Pengendalian: Kebijakan dan prosedur yang ditetapkan untuk menjalankan operasi Perseroan dan mencapai tujuannya sesuai dengan arahan Direksi. Proses verifikasi, persetujuan, otorisasi, dan pemisahan fungsi telah berjalan sesuai dengan kebijakan yang ditetapkan.
4. Informasi dan Komunikasi: Informasi material dapat dengan segera diketahui dan dikomunikasikan kepada pihak-pihak relevan secara bertanggung jawab, dapat diandalkan, dan sesuai dengan kebijakan Perseroan dengan tetap mematuhi peraturan dan hukum berlaku.
5. Pemantauan: Pengendalian internal dipantau secara berkala untuk memastikan efektivitas dan kualitasnya dapat terjaga secara berkesinambungan.

Control system is an oversight mechanism established by the Company to provide reasonable assurance in the achievement of the Company's objectives in terms of the following matters:

1. Effective and efficient operational activities.
2. Reliable financial reporting for decision-making.
3. Compliance with applicable laws and regulations.
4. Optimal protection of the Company's assets.

Internal Control Framework

The Internal Audit Division is extensively involved in the evaluation of the effectiveness of the Company's internal controls. The evaluation includes the effectiveness of the internal control components established by the Committee of Sponsoring Organization of the Treadway Commission (COSO), which consists of the following:

1. Control Environment: integrity, the behavior of the Company and its personnel, the Company's philosophy and operating style, the control process over the assignment of authority and responsibility, personnel's competency, employee management and development, and implementation of directives from the Board of Directors.
2. Risk Assessment: The Company had established Risk Management Unit to ensure that risk management is implemented in accordance with the Board Directors' and the Management's priorities and concerns.
3. Control Activities: Policies and procedures established to carry out the Company's operations and achieve the Company's objectives in accordance with the directive from the Board of Directors. The processes of verification, approval, authorization, and separation of functions have been implemented in accordance with the predetermined policy.
4. Information and Communication: Material information can be immediately known and communicated to relevant parties in a responsible and reliable manner in accordance with the Company's policy pursuant to the applicable laws and regulations.
5. Monitoring: Internal control is regularly monitored to ensure that its effectiveness and quality can be maintained on an ongoing basis.

Tinjauan atas Efektivitas Sistem Pengendalian Internal

Divisi Audit Internal senantiasa berkomitmen untuk menjaga objektivitas dan independensi dalam menjalankan tugasnya. Sepanjang tahun 2022, Divisi Audit Internal telah melakukan pemeriksaan atas pengendalian keuangan dan operasional Perseroan. Manajemen Perseroan pun telah berkomitmen untuk menindaklanjuti temuan Divisi Audit Internal dengan memperbaiki sistem pengendalian yang ada agar dapat mematuhi aturan dan prosedur yang berlaku secara optimal. Direksi dan Dewan Komisaris dengan ini menyatakan bahwa sepanjang tahun 2022, sistem pengendalian internal telah berjalan dengan baik sejalan dengan pertumbuhan serta upaya pencapaian visi dan misi Perseroan.

Assessment of the Internal Control System's Effectiveness

The Internal Audit Division remains committed to maintaining its objectivity and independency in carrying out its duties. Throughout 2022, the Internal Audit Division conducted audits on financial and operational control within the Company. The Company's management was also highly committed to following up on the Internal Audit Division's findings by improving existing internal control in order to comply with applicable regulations and procedures optimally. The Board of Directors and Board of Commissioners hereby declare that throughout 2022, the internal control system had functioned properly in line with the Company's growth as well as efforts to realize its vision and mission.

Divisi Manajemen Risiko & Sistem Risk & System Management Division

Perseroan telah membentuk Divisi Manajemen Risiko & Sistem untuk mengelola dan mengimplementasikan proses manajemen risiko di Perseroan. Divisi Manajemen Risiko & Sistem bertugas untuk mengidentifikasi, mengevaluasi, dan menentukan prioritas risiko serta mengalokasikan sumber daya secara terkoordinasi dan efektif untuk meminimalkan, memantau, dan mengendalikan probabilitas atau dampak negatif terhadap usaha Perseroan. Sesuai dengan Surat Keputusan Direksi No. 012/SKHR/BDMS/IX/18, Perseroan telah menunjuk Budhi Pribadhi Ishak sebagai Kepala Divisi Manajemen Risiko & Sistem.

The Company has established Risk & System Management Division to manage and implement its risk management process. The Division identifies, evaluates, and prioritizes risks and subsequently coordinates effective allocation of resources to minimize, monitor, and control the probability or adverse impact on the Company's business. In accordance with the Board of Directors' Decree No. 012/SKHR/BDMS/IX/18, the Company has appointed Budhi Pribadhi Ishak as the Head of Risk & System Management Division.

Profil Kepala Divisi Manajemen Risiko & System



DR Budhi Pribadhi Ishak
MBA, CRMP, CRGP.

Warga Negara Indonesia, 56 tahun. Memiliki gelar *Master of Business Administration (MBA)* dengan konsentrasi pada *Financial Management* dari University of Central Oklahoma, Edmond, OK, USA pada tahun 1995, dan gelar Doktor (DR) dengan konsentrasi pada *Islamic Economic & Finance* dari Universitas Trisakti, Jakarta, Indonesia pada tahun 2021. Bergabung dengan Baramulti Group pada tahun 2007 sebagai *Financial Controller* untuk *Sumatra Operation*, kemudian menjabat sebagai Direktur Keuangan pada PT Muara Alam Sejahtera (2008-2012), dan bergabung dengan Perseroan pada tahun 2013. Menyelesaikan *training ISO 31000:2018 Risk Management Principles, and Guidelines* pada tahun 2018 dan sertifikasi untuk *Lead Auditor ISO 9001:2015* pada tahun 2022. Selain itu juga telah menyelesaikan sertifikasi untuk *Certified Risk Management Professional (CRMP)* pada tahun 2020 dan *Certified Risk Governance Professional (CRGP)* pada tahun 2022.

Risk & System Management Division Head's Profile

Indonesian Nationality, 56 years old. Holds Master of Business Administration (MBA) degree in Financial Management from the University of Central Oklahoma, Edmond, OK, USA in 1995, and a doctor's degree in Islamic Economics & Finance from Trisakti University, Jakarta, Indonesia, in 2021. Joined Baramulti Group in 2007 as Financial Controller for Sumatra Operation, and subsequently served as Finance Director of PT Muara Alam Sejahtera (2008-2012), and joined the Company in 2013. Completed the ISO 31000:2018 Risk Management Principles and Guidelines training in 2018 and obtained the ISO 9001: 2015 certification for Lead Auditor in 2022. In addition, he also obtained Certified Risk Management Professional (CRMP) certification in 2020 and Certified Risk Governance Professional (CRGP) certification in 2022.

Sistem Manajemen Risiko

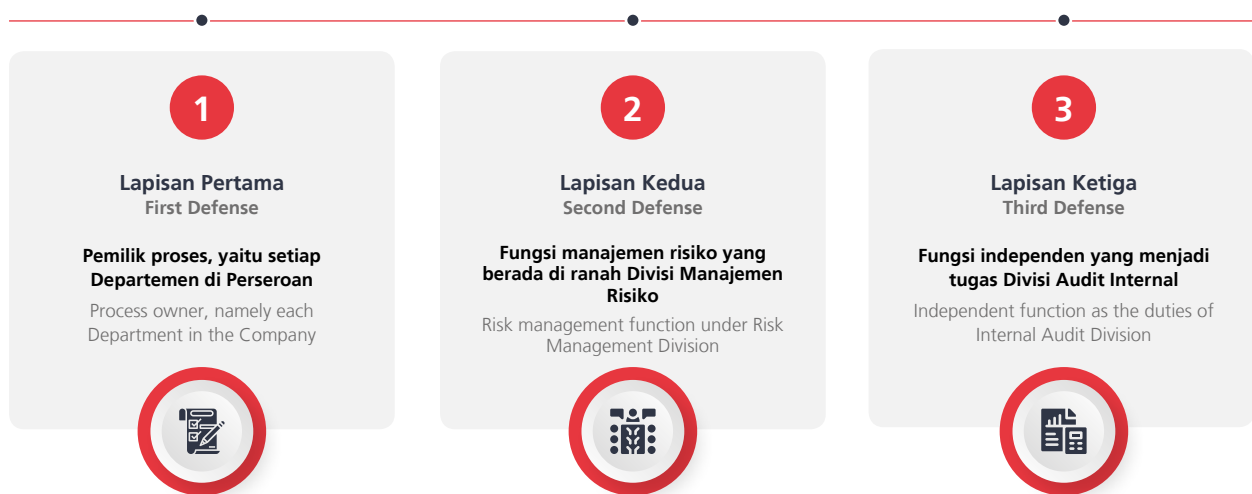
Risk Management System

Perseroan memandang pentingnya untuk melakukan Manajemen Risiko untuk menjaga dan melindungi Perseroan dari berbagai risiko yang mungkin terjadi. Melalui penerapan manajemen risiko yang baik tentunya akan mendukung kinerja Perseroan sehingga manajemen risiko menjadi faktor penting bagi Perseroan dalam aktivitas kegiatan usahanya. Tujuan utama penerapan manajemen risiko adalah menjaga dan melindungi Perseroan dari risiko-risiko yang mungkin terjadi sehingga kegiatan usaha Perseroan dapat berjalan sesuai dengan yang ditetapkan Perseroan.

The Company firmly believes that Risk Management is important to protect the Company from various risks which may arise. The implementation of good risk management will certainly support the Company's performance. Thus, risk management becomes an important factor of the Company in the implementation of its business activities. The main objective of risk management implementation is to maintain and protect the Company from any arising risks to ensure that the Company's business operations are well on track.

Atas dasar itulah Perseroan mengadopsi model pertahanan tiga lapis (*three lines of defence*) dalam penerapan manajemen risiko di lingkungannya, sebagai berikut:

To that end, the Company has adopted three lines of defense model in implementing risk management in its environment, as follows:



Dalam penerapannya, Divisi Manajemen Risiko dibantu oleh personil yang bertanggung jawab atas aktivitas manajemen risiko pada tiap Departemen yang disebut sebagai *Risk Champion*.

In actual implementation, the Risk Management Division is assisted by personnel who are responsible for risk management activities in each Department, known as the Risk Champions.

Roadmap Enterprise Risk Management

Perseroan mulai menerapkan manajemen risiko berdasarkan ISO 31000:2018 secara bertahap sejak 2018, dimulai dari kebijakan, komitmen dan mandat hingga proses manajemen risiko, sebagai berikut:

Enterprise Risk Management Roadmap

The Company initiated the gradual implementation of risk management based on ISO 31000:2018 in 2018, starting with policies, commitment and mandate, as well as risk management process, as follows:

2018	2019	2020	2021	2022
Kesadaran & Kerangka Kerja Awareness & Framework		Meningkatkan Kapabilitas Increasing Capability		Kebiasaan dan Budaya Habit and Culture
Kepatuhan Compliance	Meningkatkan Kapabilitas Manajemen Risiko kepada Pemilik Proses Increasing Risk Management Capability to Process Owner	Profil Risiko Strategis Strategic Risk Profile	Pengawasan Risiko Operasional & Strategis Strategic & Operational Risk Monitoring	Perilaku & Budaya Risiko Risk Behavior & Culture
Penugasan & Pelatihan Individu People Assignment & Training	Pembaharuan Matriks Risiko Operasional & Laporan Manajemen Risiko Update Operational Risk Matrix & Risk Management Report	Pelaporan Risiko Strategis Strategic Risk Reporting	Meningkatkan Kapabilitas <i>Risk Champion</i> di Setiap Departemen Enhance Capability of Risk Champion on Each Department	Penilaian Mandiri atas Pengukuran Risiko Risk Maturity Assessment
Pemetaan Risiko Risk Mapping	Pengawasan Risiko yang Berjalan Ongoing Risk Monitoring	Pedoman Manajemen Risiko Risk Management Charter	Audit Pihak Ketiga untuk Memeriksa Efektivitas Manajemen Risiko Third Party Audit to Check Risk Management Effectiveness	
Profil Risiko Operasional Operational Risk Profile		<i>Risk Champion</i>		
Laporan Manajemen Risiko Risk Management Report		Laporan dan Metode Manajemen Risiko (Intranet) Risk Management Report and Tool (Intranet)		

Profil Risiko

1. Risiko Eksternal/Strategis

a. Risiko Ekonomi

Risiko yang dapat memengaruhi kinerja Perseroan yang berasal dari ketidakpastian faktor-faktor ekonomi, baik dari dalam maupun dari luar negeri. Risiko ekonomi yang memengaruhi kinerja Perseroan antara lain turunnya harga batubara dunia, serta keterlambatan pengadaan dan kenaikan inflasi.

b. Risiko Keberlanjutan Usaha

Risiko yang dapat menyebabkan Perseroan tidak lagi dapat melakukan kegiatan usaha di bidang pertambangan batubara. Risiko-risiko tersebut antara lain habisnya cadangan batubara dan kehilangan cadangan Perseroan.

c. Risiko Regulasi

Risiko yang muncul sebagai akibat dari adanya peraturan/perundangan pemerintah dalam negeri maupun dunia, baik yang berlaku atau yang akan berlaku, dan yang akan memengaruhi aktivitas usaha Perseroan secara signifikan. Adapun risiko-risiko tersebut antara lain: peraturan pemerintah mengenai DMO dan habisnya masa berlaku IUP.

Risk Profile

1. External/Strategic Risks

a. Economic Risk

Risk that can affect the Company's performance due to uncertain economic factors, both domestic and foreign. Economic risks that affect the Company's performance include falling world coal prices, as well as procurement delays and rising inflation.

b. Business Sustainability Risk

Risk that may cause the Company to no longer be able to carry out business activities in the coal mining sector as its current main business activity. These risks include the exhaustion of coal reserves and the lost of the Company's coal reserves.

c. Regulatory Risk

Risk that arises as a result of domestic and global government regulations/law, either applicable now or in the future, and which will significantly affect the Company's business activities. This risk includes: government regulations regarding DMO and expiration of IUP.

d. Risiko Investasi

Merupakan risiko yang berpotensi timbul terkait upaya Perseroan dalam menjalankan bisnis yang berkelanjutan. Perseroan melakukan investasi di berbagai bidang usaha, baik di bidang batubara maupun di bidang sumber daya energi terbarukan. Investasi-investasi tersebut tentunya mengandung risiko di mana investasi-investasi tersebut tidak memberikan *rate of return* atau nilai tambah sesuai yang diharapkan.

e. Risiko Teknologi

Dalam mengaplikasikan sistem teknologi informasi, Perseroan dapat terpapar pada risiko kegagalan operasional sistem informasi, peretas data, teknologi yang perlu diperbarui, dan sebagainya. Adapun risiko teknologi yang telah teridentifikasi adalah risiko ancaman keamanan teknologi informasi.

f. Risiko Keadaan Kahar

Risiko sebagai akibat bencana alam (banjir, kebakaran, huru-hara, pandemi, dan sebagainya) yang mungkin terjadi terhadap aset Perseroan, yang akan mengakibatkan Perseroan tidak dapat beroperasi baik sebagian atau seluruhnya. Adapun risiko keadaan kahar yang teridentifikasi pada Perseroan antara lain ialah risiko terganggunya operasional Perseroan karena pandemi Covid-19 dan kerusakan pada bangunan kantor pusat karena huru-hara, gempa bumi dan kebakaran.

2. Risiko Operasional

a. Risiko Keselamatan dan Kesehatan Kerja (K3)

Risiko yang berhubungan dengan kesehatan dan keselamatan kerja. Perseroan telah memitigasi risiko ini dengan menerapkan prosedur K3 yang ketat dan sesuai dengan perundangan yang berlaku.

b. Risiko Lingkungan

Risiko yang disebabkan oleh pengelolaan lingkungan yang dilakukan oleh Perseroan sebagai dampak operasional Perseroan. Perseroan memitigasi risiko ini dengan melakukan pengelolaan lingkungan sesuai dengan aturan yang berlaku.

c. Risiko Infrastruktur

Risiko yang muncul dari adanya infrastruktur penunjang operasional Perseroan yang memerlukan pemeliharaan sehingga dapat berpengaruh terhadap keberlangsungan usaha Perseroan. Perseroan telah melakukan monitor dan perawatan terhadap semua fasilitas Perseroan secara periodik, sehingga dampak risiko ini dapat diminimalisir.

d. Investment Risk

Risk that may arise in relevance to the Company's efforts to operate a sustainable business. The Company invests in various lines of business, both in the coal sector and in the renewable energy sector. These investments carry risks if they failed to generate rate of return or added value as expected.

e. Technology Risk

In applying information technology system, the Company may be exposed to risk of operational failure of said systems, data hackers, outdated technology, and others. The current identified technology risks are risk of threats to information technology security.

f. Force Majeure Risks

Risk resulting from natural disasters (floods, fires, riots, pandemics, etc.) that may affect the Company's assets, which would result in the Company's inability to operate either partially or entirely. The identified force majeure risks at the Company include the risk of disruption of the Company's operations due to the Covid-19 pandemic and damage to the head office building due to riots, earthquakes and fires.

2. Operational Risk

a. Occupational Health & Safety (OHS) Risk

Risk related to occupational health and safety. The Company has mitigated this risk by implementing strict OHS procedures in accordance with applicable laws.

b. Environmental Risk

This risk is caused by environmental management carried out by the Company as a result of the Company's operations. The Company mitigates this risk by conducting environmental management in accordance with applicable regulations.

c. Infrastructure Risk

Risk caused by the impact of the Company's operational supporting infrastructures that require maintenance that may disrupt the Company's business continuity. The Company has periodically monitored and maintained all of its facilities, therefore effectively mitigating the impact of this risk.

d. Risiko Perencanaan

Risiko yang timbul akibat perencanaan yang kurang optimal sehingga dapat menyebabkan peningkatan biaya produksi dan penurunan laba Perseroan. Perseroan telah melakukan perencanaan penambangan yang detail dan hati-hati untuk mencapai kinerja yang optimal, serta melakukan koordinasi dengan semua pihak yang terlibat.

e. Risiko Kegiatan Produksi

Risiko yang timbul sebagai akibat kegiatan produksi Perseroan terutama berkaitan dengan kerja sama operasi dengan pihak ketiga. Selama tahun 2022, risiko ini dapat dikontrol dengan baik, sehingga risiko kegiatan produksi ini dapat dimitigasi. Tak hanya itu, pada akhir tahun 2022, kerja sama operasi dengan pihak ketiga tersebut telah dihentikan.

f. Risiko Tergangunya Operasional Tambang

Risiko yang dapat timbul karena adanya dampak teknis penambangan atau keadaan alam lokasi penambangan. Perseroan telah menerapkan standar dan prosedur penambangan yang konsisten, pengawasan pelaksanaan penambangan dengan lebih ketat, serta pengawasan lokasi penambangan secara berkala.

d. Planning Risk

Risk that may arise from suboptimal planning that leads to the Company's increasing production cost and declining profit. The Company has carried out a detailed and careful mining plan to achieve optimum performance and conducted proper coordination with all parties involved.

e. Production Activities Risk

The risk that arises as a result of the Company's production activities are mainly related to joint operations with third parties. During 2022, this risk was controlled properly, and as a result, the Production Activities Risk had been mitigated. In addition, at the end of 2022, joint operations with third parties had been terminated.

f. Mine Operational Interruption Risk

Risk that may arise from the disruptions caused the technical impact of mining and the natural conditions of the mining sites. The Company has undertaken mitigation efforts to minimize the impact of this risk by consistently applying mining standards and procedures, tighter supervision of mining operations, and periodic monitoring of mining sites.

Evaluasi atas Efektivitas Sistem Pengelolaan Manajemen Risiko

Dalam pelaksanaannya, kebijakan manajemen risiko memberikan rekomendasi atas analisis risiko berdasarkan informasi terbaik yang ada untuk menunjang pengambilan keputusan oleh manajemen yang bersifat strategis yang sesuai dengan peraturan perundangan yang berlaku. Analisis terhadap risiko dibuat berdasarkan permintaan manajemen maupun atas inisiatif pengelola manajemen risiko untuk memberikan pandangan kepada pemangku kepentingan internal terkait agar dapat memberikan nilai tambah. Analisis risiko terkait proyek strategis Perseroan dilakukan sebagai pelengkap dalam melakukan proses seleksi, prioritas dan *balancing* inisiatif portofolio strategis Perseroan. Pengelola manajemen risiko juga menangani faktor ketidakpastian pada Rencana Jangka Panjang Perseroan dan faktor risiko, baik jangka panjang maupun jangka pendek pada seluruh kebijakan manajemen risiko.

Perseroan mengimplementasikan Sistem Manajemen Risiko melalui kebijakan serta prosedur kerja yang telah disahkan serta disosialisasikan ke seluruh unit kerja dan karyawan sehingga setiap karyawan memiliki persepsi dan pemahaman yang sama. Direksi dan Dewan Komisaris memandang pelaksanaan manajemen risiko sepanjang tahun 2022 telah berkontribusi positif dalam menghindarkan Perseroan dari risiko yang mungkin muncul melalui proses perencanaan, penilaian, pengambilan keputusan, dan penguatan penerapan tata kelola perusahaan yang baik.

Evaluation on Risk Management System Effectiveness

In practice, risk management policy provides recommendation on risk analysis based on best information available to support decision-making by the management on strategic matters in accordance with the prevailing laws and regulations. Analysis on risk is created upon request of the management or initiative of the risk management unit to provide opinion to related internal stakeholders to deliver added value. Risk analysis related to the Company's strategic project is executed to complement the Company's strategy in performing selection process, priority determination, and balancing of strategic portfolio initiative of the Company. Risk management also manages uncertainty factor in the Company's long and short-term risk factors in overall risk management policy.

The Company implements Risk Management System through policies and work procedures that have been ratified and disseminates to all work units and employees so that they have the same perception and understanding. The Board of Directors and Board of Commissioners believe the implementation of risk management by the Company throughout 2022 had contributed positively to its risk avoidance through proper planning, decision making, and good corporate governance implementation improvement processes.

Perkara Penting Litigations

Pada tahun 2022, Perseroan, Direksi, Dewan Komisaris, maupun entitas anak tidak terlibat dalam perkara atau gugatan perdata maupun pidana penting yang dapat memengaruhi kondisi keuangan Perseroan secara material.

In 2022, the Company, the Board of Directors, Board of Commissioners, and subsidiaries were not involved in significant criminal or civil cases that could materially affect the Company's financial condition.

Sanksi Administratif Administrative Sanctions

Pada tahun 2022, tidak ada sanksi administratif yang dijatuhkan regulator terhadap Perseroan.

In 2022, there were no administrative sanctions imposed by the regulators on the Company.

Kode Etik Perusahaan Code of Conduct

Kode Etik Perusahaan berlaku secara universal dan setara bagi seluruh anggota Perseroan di semua level jabatan. Perseroan terus melakukan sosialisasi atas penegakan Kode Etik Perusahaan dalam setiap waktu. Dalam hal terjadi pelanggaran atas Kode Etik Perusahaan, Perseroan akan menerapkan sanksi sesuai peraturan yang berlaku.

The Company's Code of Conduct is equally and collectively applicable to all individuals in the Company across position levels. The Company regularly disseminates the reinforcement of the Code of Conduct at all times. In the event a violation to the Code of Conduct takes place, the Company will apply sanctions according to prevailing laws.

Berikut adalah sejumlah peraturan sebagai bentuk perwujudan kode etik Perseroan:

Below are some of the Company's regulations as a realization to the Company's Code of Conduct:

- **Transaksi Benturan Kepentingan**

Peraturan Transaksi Benturan Kepentingan diterapkan untuk menegaskan bahwa pihak-pihak internal maupun eksternal Perseroan yang memiliki peluang tersangkut dalam transaksi dimaksud dilarang terlibat dalam proses pembuatan keputusan menyangkut transaksi tersebut. Dengan demikian, seluruh organ Perseroan dapat terhindar dari dominasi oleh satu pihak terhadap pihak lainnya, bebas dari segala pengaruh dan tekanan sehingga pengambilan keputusan mengenai transaksi yang mengandung benturan kepentingan dapat dilakukan secara objektif, dan sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku.

- **Conflict of interest Transactions**

Regulation on Conflict of Interest Transactions is applied to ensure that the Company's internal and external parties that have an interest in the transactions are prohibited to engage in the decision-making process of such transactions. Thus, the Company's bodies will not be dominated by any party, and free from any influence and pressure so that decisions related to such transactions can be made objectively in accordance with the prevailing regulations

- **Transaksi dengan Pihak-Pihak Berelasi**

Dalam melakukan transaksi dengan pihak-pihak berelasi, Perseroan melakukan transaksi secara transparan dan wajar sehingga kepentingan seluruh pemegang saham dan Perseroan dapat terjaga.

- **Larangan Pemberian dan Penerimaan Hadiah dan Donasi**

Dalam menjalankan kegiatan operasional sehari-hari, seluruh pihak Perseroan baik di dalam maupun di luar Perseroan, dilarang memberi atau menerima hadiah dan donasi. Larangan ini diberlakukan karena penerimaan dan pemberian hadiah atau bantuan dalam pekerjaan dan donasi, dapat menyebabkan benturan kepentingan dan/atau turunnya kepercayaan publik terhadap integritas Perseroan.

- **Pengadaan Barang dan Jasa**

Perseroan mengupayakan proses pengadaan barang dan jasa melalui persaingan yang sehat sesuai dengan peraturan dan perundang-undangan yang berlaku dan menghindari terjadinya transaksi-transaksi yang dapat berdampak negatif terhadap Perseroan dan seluruh pemegang saham. Kebijakan pengadaan barang dan jasa Perseroan senantiasa dilaksanakan dengan transparan dan akuntabel, memenuhi prinsip-prinsip efektif dan efisien, terbuka dan bersaing adil, serta tidak diskriminatif.

- **Transactions with Related Parties**

The Company conducts transactions with related parties in a transparent and reasonable manner so as to protect the interests of both the shareholders and the Company.

- **Prohibition of Granting and Receiving Gifts and Donations**

All members of the Company are prohibited to give or receive any gifts and donations in day-to-day operations inside and outside the Company. The prohibition is enforced as receiving and giving gifts or aid in work and in the form of donation can lead to conflict of interests and/or undermine public trust towards the Company's integrity.

- **Procurement of Goods and Services**

The Company strives to properly conduct goods and services procurement through a healthy competition in accordance with applicable laws and regulations and avoid transactions that may have negative impact for the Company and all shareholders. Goods and services procurement policy is continuously updated and implemented in a transparent and accountable, effective and efficient, open and fair competition, as well as without discrimination.

Kompensasi Jangka Panjang

Long-Term Compensation

Per 31 Desember 2022, Perseroan tidak memiliki kebijakan pemberian kompensasi jangka panjang berbasis kinerja kepada manajemen dan/atau karyawan.

As of December 31st, 2022, the Company had no policy on performance-based long-term compensation for the management and/or employees.

Kebijakan Kepemilikan Saham Perusahaan oleh Dewan Komisaris dan/atau Direksi

Policy of Share Ownership of The Company by The Board of Commissioners and/or Board of Directors

Per 31 Desember 2022, Perseroan tidak memiliki kebijakan mengenai kepemilikan saham Perseroan oleh anggota Direksi dan anggota Dewan Komisaris.

As of December 31st, 2022, the Company had no policy on the ownership of the Company's share by members of the Board of Directors and Board of Commissioners.

Sistem Pelaporan Pelanggaran

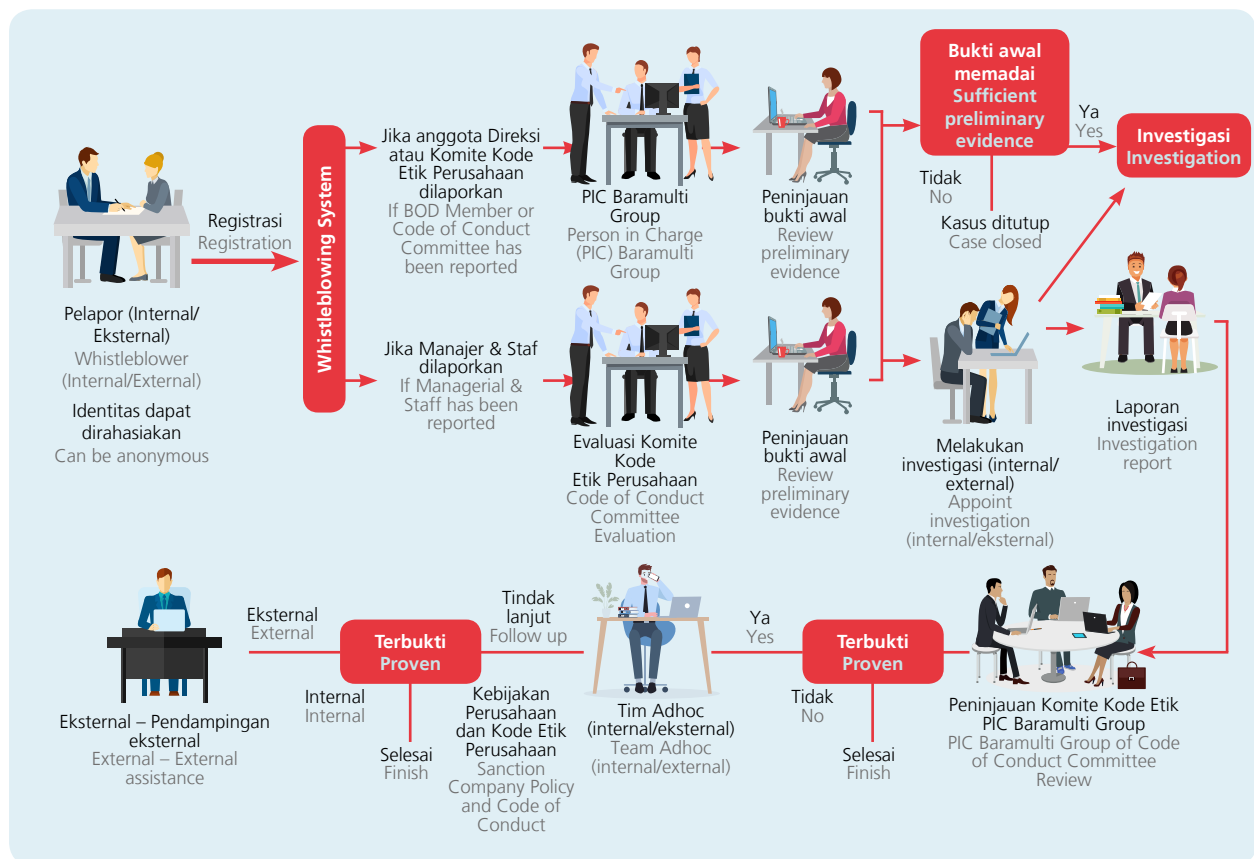
Whistleblowing System

Guna memastikan pelaksanaan pengendalian internal yang efektif dan kegiatan usaha yang sehat serta berkelanjutan, Perseroan telah menerapkan sistem pelaporan pelanggaran (*whistleblowing system/WBS*). WBS merupakan sarana komunikasi konfidensial yang memungkinkan pelapor untuk melaporkan adanya indikasi kecurangan atau pelanggaran kode etik di dalam Perseroan secara anonim.

To ensure the effective implementation of internal control as well as sound and sustainable business activities, the Company has implemented whistleblowing system (WBS). WBS is a confidential and secured communication channel that enables whistleblowers to anonymously report indications of fraud or violations of the Company's code of conduct.

Penyampaian Laporan Pelanggaran

Whistleblowing Procedure



Perlindungan Pelapor

Perseroan menjamin perlindungan yang maksimal kepada para pelapor dengan prinsip anonimitas dan berkomitmen menjaga konfidensialitas informasi dan identitas pelapor.

Whistleblowers Protection

The Company guarantees whistleblowers protection under the principle of anonymity and is committed to protecting the confidentiality of whistleblowers and their whistleblowing report.

Jumlah Pengaduan

Tidak ada pengaduan atau laporan yang diterima pada 2022.

Whistleblowing Reports

The Company received no whistleblowing reports in 2022.

Kebijakan Antikorupsi

Anti-Corruption Policy

Perseroan berkomitmen menjalankan usaha sesuai dengan hukum dan peraturan perundang-undangan yang berlaku sejalan dengan nilai-nilai Perseroan yang mengutamakan integritas dan bertindak sesuai dengan standar etika yang berlaku. Atas dasar itulah kebijakan antikorupsi ditetapkan Perseroan di seluruh lingkungan Perseroan tanpa terkecuali dengan tujuan agar seluruh pihak dapat mengedepankan praktik bisnis yang bersih dan bertanggung jawab sesuai dengan prinsip-prinsip tata kelola Perseroan yang baik.

The Company is committed to complying with all applicable laws and regulations in accordance with the Company's values that put emphasis on integrity and compliance with applicable ethical standards. To that end, the Company has implemented anti-corruption policies throughout the organization to encourage all stakeholders to promote ethical and responsible business practices in line with the principles of good corporate governance.

Penerapan atas Pedoman Tata Kelola Perusahaan Terbuka

Implementation of Good Corporate Governance Guideline for Public Companies

Perseroan menerapkan tata kelola perusahaan yang baik berdasarkan Peraturan OJK No. 21/POJK.04/2015 dan Surat Edaran OJK No. 32/SEOJK.04/2015, dengan penjabaran sebagai berikut:

The Company implements good corporate governance in accordance with OJK Regulation No. 21/POJK.04/2015 and OJK Circular Letter No. 32/SEOJK.04/2015, with the following details:

Rekomendasi Recommendation	Keterangan Description	Penerapan Implementation
Prinsip 1 Meningkatkan Nilai Penyelenggaraan Rapat Umum Pemegang Saham (RUPS). Principle 1 Improving the Quality of General Meeting of Shareholders (GSM).		
1.1 Perseroan memiliki cara atau prosedur teknis pengumpulan suara (<i>voting</i>) baik secara terbuka maupun tertutup yang mengedepankan independensi, dan kepentingan pemegang saham. The Company has technical voting mechanism, either open vote or closed vote, which promote independency and shareholder's interest.	Tercantum dalam tata tertib RUPS serta dijelaskan oleh Ketua Rapat pada saat RUPS berlangsung. Stipulated in GMS procedure and explained by the Chairman during GMS.	Sudah diterapkan Has been implemented
1.2 Seluruh anggota Direksi dan anggota Dewan Komisaris Perseroan hadir dalam RUPS Tahunan. All members of the Board of Directors and the Board of Commissioners attend the Annual GMS.	Seluruh anggota Direksi dan Dewan Komisaris yang diundang datang menghadiri RUPS Tahunan kecuali apabila berhalangan. All members of the Board of Directors and Board of Commissioners attended the Annual GMS unless unable to do so.	Sudah diterapkan Has been implemented
1.3 Ringkasan risalah RUPS tersedia dalam situs web Perseroan paling sedikit selama 1 (satu) tahun. Summary of the GMS is available on the Company's website at least for 1 (one) year.	Ringkasan risalah RUPS tersedia dalam laman www.mitrabaraadiperdana.co.id sesuai dengan jangka waktu yang ditentukan. Summary of GMS minutes is available at www.mitrabaraadiperdana.co.id for the required time period.	Sudah diterapkan Has been implemented

Rekomendasi Recommendation	Keterangan Description	Penerapan Implementation
<p>Prinsip 4 Meningkatkan Kualitas Pelaksanaan Tugas dan Tanggung Jawab Dewan Komisaris. Principle 4 Improving the Quality of the Implementation of the Board of Commissioners' Duties and Responsibilities.</p>		
<p>4.1 Dewan Komisaris mempunyai kebijakan penilaian sendiri (<i>self assessment</i>) untuk menilai kinerja Dewan Komisaris.</p> <p>The Board of Commissioners has self assessment policy to assess the performance of the Board of Commissioners.</p>	<p>Dewan Komisaris telah mempunyai kebijakan penilaian sendiri (<i>self assessment</i>) untuk menilai kinerja Dewan Komisaris sebagaimana tercantum dalam Laporan Tahunan Perseroan.</p> <p>The Board of Commissioners has self assessment policy to evaluate their own performance as stated in the Company's Annual Report.</p>	<p>Sudah diterapkan</p> <p>Has been implemented</p>
<p>4.2 Kebijakan penilaian sendiri (<i>self assessment</i>) untuk menilai kinerja Dewan Komisaris diungkapkan melalui Laporan Tahunan Perseroan.</p> <p>The self assessment policy to assess the performance of the Board of Commissioners is disclosed in the Company's Annual Report.</p>	<p>Kebijakan penilaian sendiri (<i>self assessment</i>) untuk menilai kinerja Dewan Komisaris telah diungkapkan dalam Laporan Tahunan Perseroan.</p> <p>The self assessment policy to assess the performance of the Board of Commissioners has been disclosed in the Company's Annual Report.</p>	<p>Sudah diterapkan</p> <p>Has been implemented</p>
<p>4.3 Dewan Komisaris mempunyai kebijakan terkait pengunduran diri anggota Dewan Komisaris apabila terlibat dalam kejahatan keuangan.</p> <p>The Board of Commissioners has a policy on the resignation of members of the Board of Commissioners if they were involved in financial crimes.</p>	<p>Anggaran Dasar Perseroan dan Piagam Dewan Komisaris mengatur bahwa jabatan Dewan Komisaris berakhir apabila tidak memenuhi persyaratan perundang-undangan. Dengan demikian maka dalam hal anggota Dewan Komisaris dinyatakan sebagai terdakwa dalam kejahatan keuangan maka yang bersangkutan dinyatakan tidak cakap melakukan perbuatan hukum dan tidak dapat lagi menjabat sebagai anggota Dewan Komisaris.</p> <p>The Company's Article of Association and the Board of Commissioners' Charter stipulated that the term of a member of Board of Commissioners shall end if such member does not comply with the prevailing laws and regulations. Thus, in the event a member of the Board of Commissioner is indicted with financial crime, then such member will be deemed incapable to carry out legal action (on behalf of the Company) and can no longer serve as a member of the Board of Commissioners.</p>	<p>Sudah diterapkan</p> <p>Has been implemented</p>
<p>4.4 Dewan Komisaris atau Komite Nominasi dan Remunerasi menyusun kebijakan suksesi dalam proses nominasi anggota Direksi.</p> <p>The Board of Commissioners or Nomination and Remuneration Committee prepares succession policy for nominating potential members of the Board of Directors.</p>	<p>Komite Nominasi dan Remunerasi memberikan rekomendasi yang independen dan objektif tentang calon anggota prospektif untuk Direksi untuk diusulkan kepada pemegang saham.</p> <p>The Nomination and Remuneration Committee provides independent and objectives recommendation for each prospective member for the Board of Directors to be proposed to the shareholders.</p>	<p>Sudah diterapkan</p> <p>Has been implemented</p>

Rekomendasi Recommendation	Keterangan Description	Penerapan Implementation
<p>Prinsip 5 Memperkuat Keanggotaan dan Komposisi Direksi. Principle 5 Enhancing the Membership and Composition of the Board of Directors.</p>		
<p>5.1 Penentuan jumlah anggota Direksi mempertimbangkan kondisi Perseroan serta efektifitas dalam pengambilan keputusan.</p> <p>The number of members of the Board of Directors is determined by taking into account the condition of the Company as well as the effectiveness of the decision-making process.</p>	<p>Penentuan jumlah anggota Dewan Direksi berpedoman pada ketentuan Anggaran Dasar Perseroan, Piagam Direksi dan peraturan pasar modal dengan mempertimbangkan kondisi Perseroan.</p> <p>Determination of the number of Board of Directors' members is based on the provisions stipulated in the Company's Article of Association, Board of Directors' Charter and stock exchange regulations by taking into account the Company's condition.</p>	<p>Sudah diterapkan</p> <p>Has been implemented</p>
<p>5.2 Penentuan komposisi anggota Direksi memperhatikan keberagaman keahlian, pengetahuan, dan pengalaman yang dibutuhkan.</p> <p>The composition of members of the Board of Directors is determined by taking into account the diversity of skills, knowledge, and experience required.</p>	<p>Anggota Direksi memiliki latar belakang pendidikan yang diperlukan Perseroan serta memenuhi aspek keberagaman keahlian, pengetahuan dan pengalaman yang dibutuhkan.</p> <p>All of the members of the Board of Directors have educational background needed by the Company and therefore achieve the diversity of skills, knowledge and experience required.</p>	<p>Sudah diterapkan</p> <p>Has been implemented</p>
<p>5.3 Anggota Direksi yang membawahi bidang akuntansi atau keuangan memiliki keahlian dan/atau pengetahuan di bidang akuntansi.</p> <p>Members of the Board of Directors in charge of accounting or finance have expertise and/or knowledge in accounting.</p>	<p>Anggota Direksi yang membawahi bidang akuntansi atau keuangan memiliki keahlian dan/atau pengetahuan di bidang akuntansi yang dibuktikan dengan latar belakang pendidikan dan/atau pengalaman kerja terkait.</p> <p>Board of Directors' member in charge of accounting or finance has the expertise and/or knowledge in accounting subject as proven through educational background and/or related work experiences.</p>	<p>Sudah diterapkan</p> <p>Has been implemented</p>



Rekomendasi Recommendation	Keterangan Description	Penerapan Implementation
Prinsip 6 Meningkatkan Kualitas Pelaksanaan Tugas dan Tanggung Jawab Direksi. Principle 6 Improving the Quality of the Implementation of the Board of Directors' Duties and Responsibilities.		
6.1 Direksi mempunyai kebijakan penilaian sendiri (<i>self assessment</i>) untuk menilai kinerja Direksi. The Board of Directors has self assessment policy to assess the performance of the Board of Directors.	Penilaian terhadap kinerja Direksi dilaksanakan secara internal atau <i>self assessment</i> oleh Dewan Komisaris The Board of Directors' performance assessment is conducted internally or self-assessment by the Board of Commissioners	Sudah diterapkan Has been implemented
6.2 Kebijakan penilaian sendiri (<i>self assessment</i>) untuk menilai kinerja Direksi diungkapkan melalui laporan tahunan Perseroan. The self assessment policy to assess the performance of the Board of Directors is disclosed in the Company's annual report.	Kebijakan penilaian sendiri (<i>self assessment</i>) untuk menilai kinerja Direksi telah diungkapkan dalam Laporan Tahunan Perseroan. The self assessment policy to evaluate the performance of the Board of Directors has been disclosed in the Company's Annual Report.	Sudah diterapkan Has been implemented
6.3 Direksi mempunyai kebijakan terkait pengunduran diri anggota Direksi apabila terlibat dalam kejahatan keuangan. The Board of Directors has a policy on the resignation of members of the Board of Directors if they were involved in financial crimes.	Anggaran Dasar Perseroan dan Piagam Direksi mengatur bahwa jabatan Direksi berakhir apabila tidak memenuhi persyaratan perundang-undangan. Dengan demikian maka dalam hal anggota Direksi dinyatakan sebagai terdakwa dalam kejahatan keuangan maka yang bersangkutan dinyatakan tidak cakap melakukan perbuatan hukum dan tidak dapat lagi menjabat sebagai anggota Direksi. The Company's Article of Association and the Board of Directors' Charter stipulated that the term of a member of Board of Directors shall end if such member does not comply with the prevailing laws and regulations. Thus, in the event a member of the Board of Director is indicted with financial crime, then such member will be deemed incapable to carry out legal action (on behalf of the Company) and can no longer serve as a member of the Board of Directors.	Sudah diterapkan Has been implemented
Prinsip 7 Meningkatkan Aspek Tata Kelola Perusahaan melalui Partisipasi Pemangku Kepentingan. Principle 7 Improving the Aspects of Good Corporate Governance through Stakeholders Participation.		
7.1 Perseroan memiliki kebijakan untuk mencegah terjadinya <i>insider trading</i> . The Company has a policy to prevent insider trading.	Kebijakan mencegah <i>insider trading</i> tercantum dalam Kode Etik. The policy to prevent insider trading is stipulated in the Code of Conduct.	Sudah diterapkan Has been implemented
7.2 Perseroan memiliki kebijakan anti korupsi dan <i>anti fraud</i> . The Company has anti-corruption and anti-fraud policies.	Kebijakan anti korupsi dan anti fraud tercantum dalam Kode Etik. Anti Corruption and Anti Fraud Policies are stipulated in the Code of Conduct.	Sudah diterapkan Has been implemented
7.3 Perseroan memiliki kebijakan tentang seleksi dan peningkatan kemampuan pemasok atau vendor. The Company has a policy on the selection and capacity improvement of suppliers or vendors.	Kebijakan tentang seleksi dan peningkatan kemampuan pemasok atau vendor tercantum dalam Kode Etik. Policy regarding the selection and capacity improvement for suppliers or vendors are stipulated in the Code of Conduct.	Sudah diterapkan Has been implemented

Rekomendasi Recommendation	Keterangan Description	Penerapan Implementation
<p>7.4 Perseroan memiliki kebijakan tentang pemenuhan hak-hak kreditur.</p> <p>The Company has a policy on the fulfillment of creditors' rights.</p>	<p>Kebijakan tentang pemenuhan hak-hak kreditur tercantum dalam setiap perjanjian yang dibuat oleh Perseroan.</p> <p>Policy in regards to fulfilling creditors' rights can be found in the agreements made by the Company.</p>	<p>Sudah diterapkan</p> <p>Has been implemented</p>
<p>7.5 Perseroan memiliki kebijakan sistem <i>whistleblowing</i>.</p> <p>The Company has whistleblowing system policy.</p>	<p>Kebijakan sistem <i>whistleblowing</i> telah diungkapkan dalam Laporan Tahunan Perseroan.</p> <p>The whistleblowing policy has been disclosed in the Company's Annual Report.</p>	<p>Sudah diterapkan</p> <p>Has been implemented</p>
<p>7.6 Perseroan memiliki kebijakan pemberian insentif jangka panjang kepada Direksi dan karyawan.</p> <p>The Company has long-term incentive policy for the Board of Directors and employees.</p>	<p>Kebijakan pemberian insentif jangka panjang kepada Direksi dan karyawan tercantum dalam Perjanjian Kerja Bersama.</p> <p>The long term incentive policy given to the Board of Directors and its employee can be found in the Collective Labor Agreement</p>	<p>Sudah diterapkan</p> <p>Has been implemented</p>

Prinsip 8
Meningkatkan Pelaksanaan Keterbukaan Informasi.
Principle 8
Improving the Implementation of Information Disclosure.

<p>8.1 Perseroan memanfaatkan penggunaan teknologi informasi secara lebih luas selain situs web sebagai media keterbukaan informasi.</p> <p>The Company utilizes information technology other than the corporate website to disclose information.</p>	<p>Selain laman milik Perseroan, Perseroan memanfaatkan teknologi informasi yang disediakan oleh BEI yaitu melalui IDXnet sebagai saluran media untuk keterbukaan informasi.</p> <p>Aside from using the Company's website, the Company also utilizes information technology offered by IDX through IDXnet as a medium to disclose information.</p>	<p>Sudah diterapkan</p> <p>Has been implemented</p>
<p>8.2 Laporan Tahunan Perseroan mengungkapkan pemilik manfaat akhir dalam kepemilikan saham Perseroan paling sedikit 5% (lima persen), selain pengungkapan pemilik manfaat akhir dalam kepemilikan saham Perseroan melalui pemegang saham utama dan pengendali.</p> <p>The Company's Annual Report disclosed the final beneficiary of the Company's shareholders with at least 5% (five percent) shares in addition to the disclosure of the final beneficiary of the Company's majority and controlling shareholders.</p>	<p>Kepemilikan saham Perseroan paling sedikit 5% (lima persen) tercantum dalam Laporan Tahunan Perseroan.</p> <p>The Shareholders with a minimum of five percent (5%) shares in the Company are disclosed within the Company's Annual Report.</p>	<p>Sudah diterapkan</p> <p>Has been implemented</p>

Tanggung Jawab Sosial dan Lingkungan Perusahaan

Corporate Social and Environmental Responsibility

“

Perseroan telah menerbitkan Laporan Keberlanjutan secara terpisah sebagai pelengkap Laporan Tahunan dan bagian dari komitmen Perseroan terhadap keberlanjutan.

The Company has published its Sustainability Report separate from yet complements the Annual Report as part of its commitment to sustainability.

”





Laporan Keberlanjutan Sustainability Report

Sesuai Peraturan OJK No. 51/POJK.03/2017 tentang Penerapan Keuangan Berkelanjutan Bagi Lembaga Jasa Keuangan, Emiten, dan Perusahaan Publik serta Surat Edaran OJK No. 16/SEOJK.04/2021 tentang Bentuk dan Isi Laporan Tahunan, Perseroan telah menerbitkan Laporan Keberlanjutan secara terpisah sebagai pelengkap Laporan Tahunan dan bagian dari komitmen Perseroan terhadap keberlanjutan.

Pursuant to OJK Regulation No. 51/POJK.03/2017 on the Implementation of Sustainable Finance for Financial Services Institutions, Listed, and Public Companies, and OJK Circular Letter No. 16/SEOJK.04/2021 on the Form and Content of the Annual Report, the Company has published its Sustainability Report separate from yet complements the Annual Report as part of its commitment to sustainability.



Laporan Keberlanjutan Perseroan memuat informasi-informasi komprehensif mengenai program Tanggung Jawab Sosial dan Lingkungan (TJSL) Perseroan. Oleh karena itu, Laporan Tahunan ini tidak lagi memuat informasi mengenai TJSL. Laporan Tahunan dan Laporan Keberlanjutan Perseroan tersedia dalam 2 (dua) bahasa dan dapat diunduh di www.mitrabaraadiperdana.co.id.

The Company's Sustainability Report contains comprehensive information pertaining to its Corporate Social and Environmental Responsibility (CSE) programs. Therefore, this Annual Report no longer discloses any information pertaining to CSR. The Company's Annual Report and Sustainability Report are available in 2 (two) languages and can be downloaded from www.mitrabaraadiperdana.co.id.



Tanggung Jawab Laporan Tahunan

The Responsibility for the Annual Report

Surat Pernyataan Dewan Komisaris dan Direksi Tentang Tanggung Jawab atas Laporan Tahunan 2022 PT Mitrabara Adiperdana Tbk

Kami yang bertanda tangan di bawah ini menyatakan bahwa semua informasi dalam Laporan Tahunan PT Mitrabara Adiperdana Tbk tahun 2022 telah dimuat secara lengkap dan Kami bertanggung jawab penuh atas kebenaran isi Laporan Tahunan Perseroan.

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya

Jakarta, April 2023

Dewan Komisaris,
Board of Commissioners,



Drs. Doddy Sumantawan Hadidojo Soedaryo
Komisaris Utama
President Commissioner



Abdullah Fawzy Siddik
Komisaris Independen
Independent Commissioner

Statement of the Board of Commissioners and the Board of Directors on the Responsibility for the 2022 Annual Report of PT Mitrabara Adiperdana Tbk

We, the undersigned, hereby declare that all information in the 2022 Annual Report of PT Mitrabara Adiperdana Tbk has been presented in its entirety, and that we assume full responsibility for the accuracy of the contents of the Company's Annual Report.

This statement is made in all truthfulness.

Jakarta, April 2023

Direksi,
Board of Directors,



Khoirudin

Direktur Utama
President Director



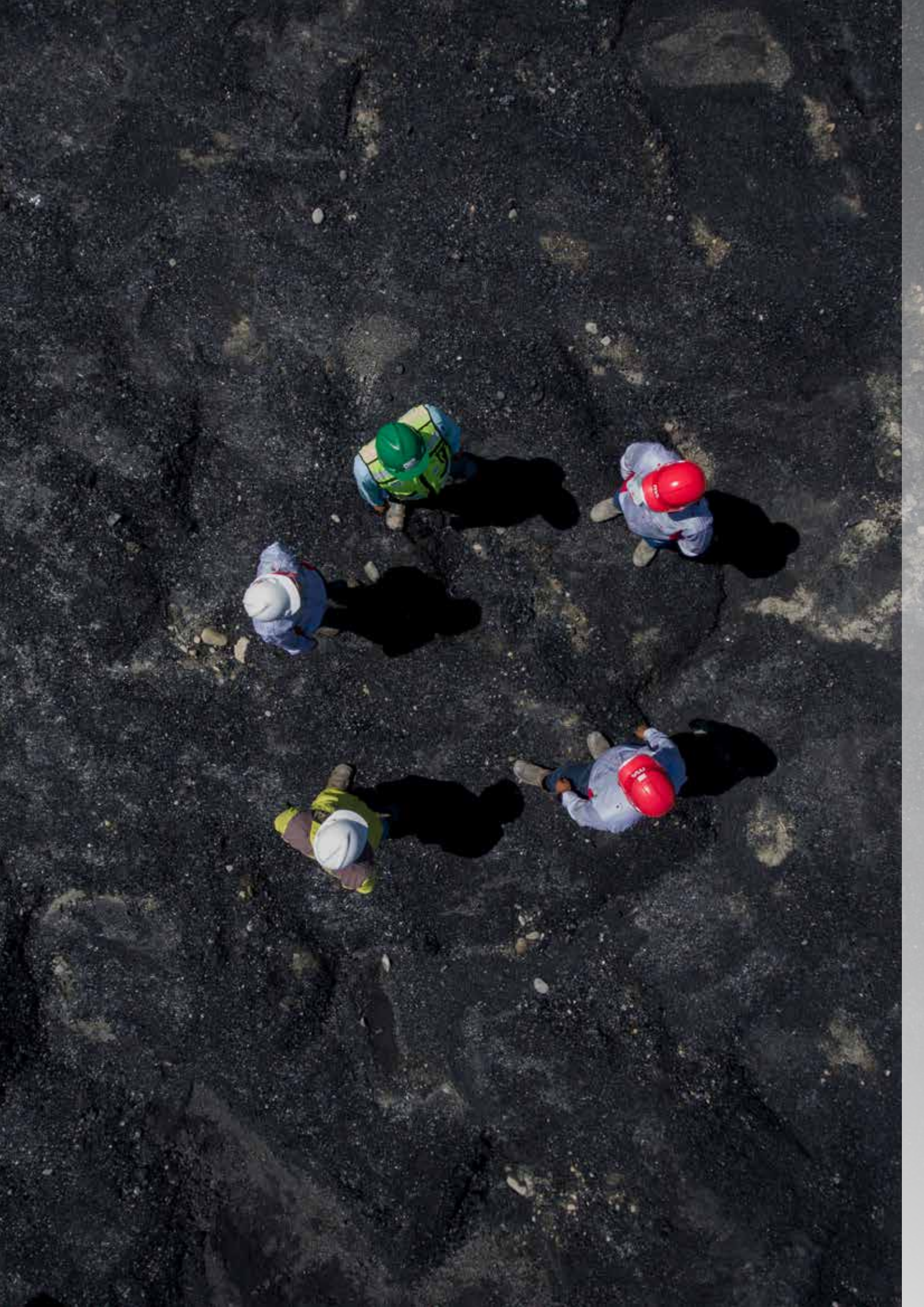
Ir. Syadaruddin

Direktur
Director



Yulius Leonardo

Direktur
Director



2022

LAPORAN TAHUNAN
ANNUAL REPORT



PT Mitrabara Adiperdana Tbk

Grha Baramulti

Komplek Harmoni Plaza, Blok A-8

Jl. Suryopranoto No.2

Jakarta Pusat 10130

T : +6221 6385 6211

F : +6221 6385 2326

E : corsec@mitrabaraadiperdana.co.id

W : www.mitrabaraadiperdana.co.id