



CAPITALINC

LAPORAN TAHUNAN

PT Capitalinc Investment Tbk

2023

2023 Kinerja Perseroan

IKHTISAR KEUANGAN FINANCIAL HIGHLIGHT

(dalam juta Rupiah/in million Rupiah)

Laporan Laba Rugi Komprehensif Statements Of Comprehensive Income	2023	2022	2021
Pendapatan Revenues	486.210	420.759	354.238
Beban Pokok Pendapatan Cost of Revenues	473.347	415.048	326.692
Jumlah Biaya Total Expenses	40.245	344.256	28.850
Laba/(rugi) Operasi Operating Profit/(loss)	(27.382)	(338.545)	(1.304)
Laba/(rugi) Bersih Net Profit/(loss)	(29.612)	(338.985)	(6.056)
Laba/(rugi) Komprehensif Net Profit/(loss) Comprehensive	(26.509)	(352.201)	(7.283)
Laba/(rugi) per Saham Earning per Share	(0,93)	(10,65)	(0,19)

(dalam juta Rupiah/in million Rupiah)

Posisi Keuangan Financial Position	2023	2022	2021
Jumlah Aset Total Assets	505.432	549.182	737.035
Jumlah Liabilitas Total Liabilities	910.331	927.572	763.224
Jumlah Ekuitas Total Equity	(404.899)	(378.390)	(26.189)

ANALISIS KINERJA KEUANGAN

FINANCIAL PERFORMANCE ANALYSIS

(dalam juta Rupiah/in million Rupiah)

	2023	2022	Kenaikan (Penurunan) / Increase (Decrease)%	
Jumlah Aset	505.432	549.182	(8%)	Total Assets
Jumlah Liabilitas	910.331	927.572	(2%)	Total Liabilities
Jumlah Ekuitas	(404.899)	(378.390)	7%	Total Equity
Pendapatan	486.210	420.759	16%	Revenues
Jumlah Biaya	40.245	344.256	(88%)	Total Expense
Rugi Operasi	(27.382)	(338.545)	(92%)	Operating Loss
Rugi Bersih	(29.612)	(338.985)	(91%)	Net Loss
Rugi Komprehensif	(26.509)	(352.201)	(92%)	Net Income/(loss) Comprehensive
Laba per Saham	(0,93)	(10,65)	(91%)	Earning per Share
Arus kas dari (untuk):				Cash flow from (used in):
Aktivitas operasi	(90)	2.875	(103%)	Operating activities
Aktivitas investasi	(178)	(38)	373%	Investment activities
Aktivitas pendanaan	1.283	1.303	(2%)	Financing activities

Aset

Total aset Perseroan pada 2023 sebesar Rp505,4 miliar sedangkan pada 2022 sebesar Rp549,2, sehingga aset Perseroan pada 2023 mengalami penurunan 8% dibanding tahun lalu.

Penurunan aset tersebut disebabkan terutama adanya penurunan akun-akun sebagai berikut:

Investasi jangka pendek - bersih

Investasi jangka pendek - bersih turun sebesar 100% menjadi Rp0 dibandingkan tahun 2022 sebesar Rp7,0 miliar. Penurunan saldo dibanding tahun lalu karena adanya penurunan nilai atas investasi tahun 2023.

Piutang lain-lain - bersih

Piutang lain-lain - bersih turun sebesar 11% menjadi Rp391,6 miliar dibandingkan tahun 2022 sebesar Rp439,6 miliar. Penurunan Piutang lain-lain - bersih tersebut terutama karena adanya piutang lain-lain yang tertagih di akhir tahun.

Assets

Total assets of the Company in 2023 amounted to Rp505.4 billion while in 2022 amounted to Rp549.2 billion, the Company's assets in 2023 experience an 8% decrease over last year.

The decrease in assets is due to the decrease in the following accounts:

Short-term investment - net

Short-term investment - net decreased by 100% to Rp0 compared to 2022 of Rp7.0 billion. The decrease in balance compared to last year due to a decrease in the value of investments in 2023.

Other receivables - net

Other receivables - net decreased by 11% to IDR 391.6 billion compared to 2022 of IDR 439.6 billion. The decrease in other receivables - net was mainly due the collection of other receivables at the end of the year.

Aset tetap – bersih

Aset tetap - bersih turun sebesar 50% menjadi Rp3,5 miliar dibandingkan tahun 2022 sebesar Rp6,3 miliar. Penurunan dibanding tahun lalu terutama karena pelepasan sebagian aset tetap entitas anak dan penyusutan aset tetap pada entitas anak Perusahaan.

Disamping itu, pada tahun 2023 terdapat akun-akun aset yang mengalami kenaikan sebagai berikut:

Aset lain-lain - bersih

Aset lain-lain - bersih naik sebesar 900% menjadi Rp10,0 miliar dibandingkan tahun 2022 sebesar Rp0,8 miliar. Kenaikan tersebut terutama karena penerbitan bank garansi oleh entitas anak.

Liabilitas

Total Liabilitas Perseroan turun sebesar 17% dari Rp927,6 miliar pada tahun 2022 menjadi Rp910,3 miliar pada tahun 2023.

Akun Utang Usaha mengalami penurunan sebesar 18% turun dari Rp483,5 miliar pada tahun 2022 menjadi Rp465,1 miliar pada tahun 2023. Hal ini karena entitas anak melakukan pembayaran kepada beberapa pemasok pada akhir tahun.

Ekuitas

Total ekuitas pada tahun 2023 mengalami defisiensi sebesar Rp404,9 miliar naik dibandingkan dengan defisiensi tahun sebelumnya sebesar Rp378,4 miliar. Penurunan ekuitas tersebut karena adanya rugi komprehensif pada tahun 2023 sebesar Rp26,5 miliar.

Pendapatan

Pendapatan Perusahaan untuk periode yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 masing-masing sebesar Rp486,2 miliar dan sebesar Rp420,8 miliar atau mengalami kenaikan sebesar 16%. Kenaikan tersebut terutama disebabkan oleh dampak kenaikan penjualan gas pada entitas anak, yang merupakan pendapatan utama Perusahaan.

Fixed assets – net

Fixed assets - net decreased by 50% to IDR 3.5 billion compared to 2022 of IDR 6.3 billion. The decrease compared to last year was mainly due to the disposal of some of the fixed assets of subsidiaries and depreciation of fixed assets in the Company's subsidiaries.

In addition, in the year 2023 there are asset accounts that increase as follows:

Other assets - net

Other assets - net increased by 900% to IDR 10.0 billion compared to 2022 of IDR 0.8 billion. This increase was mainly due to the issuance of bank guarantees by subsidiaries.

Liabilities

The Company's Total Liabilities decreased by 17% from Rp927.6 billion in 2022 to Rp910.3 billion in 2023.

The Accounts Payable account decreased by 18%, down from Rp483.5 billion in 2022 to Rp465.1 billion in 2023. This is because the subsidiary made payments to several suppliers at the end of the year.

Equity

Total equity in 2023 experienced a deficiency of Rp404.9 billion increase compared to the previous year's deficiency of Rp378.4 billion. The decrease in equity due to a comprehensive loss in 2023 amounting to Rp26.5 billion.

Revenue

The Company's revenue for the period ending December 31, 2023 and 2022 amounted to Rp486.2 billion and Rp420.8 billion respectively or an increase of 16%. This increase mainly due to the impact of increased gas sales of subsidiary, which is the Company's main source of revenue.

Beban

Beban Perseroan pada tahun 2023 turun sebesar 88% menjadi Rp40,2 miliar dibandingkan pada tahun sebelumnya sebesar Rp344,3 miliar.

Hal ini disebabkan terutama karena adanya beban-beban sebagai berikut:

Pemulihan (beban) penurunan nilai aset

Beban penurunan nilai aset turun sebesar 100% menjadi sebesar (Rp0,5) miliar dibandingkan tahun 2022 sebesar (Rp304,7) miliar.

Beban pemasaran

Beban pemasaran turun sebesar 15% menjadi Rp24,1 miliar dibandingkan tahun 2022 sebesar Rp28,5 miliar. Hal ini adalah karena adanya penurunan kegiatan pemasaran oleh entitas anak Perusahaan.

Laba selisih kurs

Laba selisih kurs turun sebesar 94% menjadi sebesar Rp0,4 miliar dibandingkan tahun 2022 laba sebesar Rp7,0 miliar. Hal ini adalah karena adanya penurunan laba transaksi dalam mata uang asing pada Perusahaan dan entitas anak Perusahaan.

Rugi bersih

Rugi bersih tahun 2023 sejumlah Rp29,6 miliar, mengalami penurunan sebesar 91% dari 339,0 miliar ditahun 2022, terutama disebabkan karena adanya penurunan beban penurunan nilai aset.

Rugi komprehensif

Penurunan rugi komprehensif sebesar 92% terutama disebabkan karena adanya penurunan beban penurunan nilai aset.

Arus kas

Posisi kas dan setara kas per 31 Desember 2023 adalah sebesar Rp10,3 miliar atau 12% lebih besar dibanding tahun lalu sebesar Rp9,2 miliar. Kenaikan tersebut diperoleh dari aktivitas-aktivitas sebagai berikut:

Expenses

The Company's expenses in 2023 decrease by 88% to Rp40.2 billion compared to Rp344.3 billion in the previous year.

This is mainly due to the following expenses:

Impairment Assets gain (expenses)

Asset impairment charges decreased by 100% to (Rp0.5) billion compared to 2022 of (Rp304.7) billion.

Marketing expenses

Marketing expenses decreased by 15% to Rp24.1 billion compared to 2022 of Rp28.5 billion. This is due to decreased marketing activities by the Company's subsidiaries.

Foreign exchange gain/(loss)

Foreign exchange gain decreased by 94% to Rp0.4 billion compared to 2022 profit of Rp7.0 billion. This is due to the decrease of gain of transaction in foreign currency of Company and its subsidiaries.

Net loss

Net loss in 2023 amounted to IDR 29.6 billion, a decrease of 91% from 339.0 billion in 2022, mainly due to a decrease of asset's impairment expenses.

Total comprehensive loss

The decrease in comprehensive loss of 92% was mainly due to an decrease in asset impairment expenses.

Cash flow

The position of cash and cash equivalents as of 31 December 2023 was Rp10.3 billion or 12% higher than last year Rp9.2 billion. This increase was obtained from the following activities:

Aktivitas operasi

Arus kas bersih yang diperoleh dari kegiatan operasi turun sebesar 131% menjadi sebesar (Rp0,9) miliar dibandingkan tahun 2022 sebesar Rp2,9 miliar.

Aktivitas investasi

Arus kas bersih dipergunakan untuk kegiatan investasi turun sebesar 55% menjadi sebesar (Rp0,2) miliar dibandingkan tahun lalu sebesar (Rp0,4) miliar.

Aktivitas pendanaan

Arus kas bersih dipergunakan kegiatan pendanaan adalah tetap sebesar Rp1,3 miliar dibandingkan tahun lalu sejumlah Rp1,3 miliar.

Operating activities

Net cash flow obtained from operating activities decreased by 131% to (Rp0.9) billion compared to 2022 of Rp2.9 billion.

Investing activities

Net cash flow used for investment activities decreased by 55% to (IDR0.2) billion compared to last year's (IDR0.4) billion.

Financing activities

Net cash flow used for financing activities remained at IDR 1.3 billion compared to last year's IDR 1.3 billion.



INFORMASI SAHAM STOCK INFORMATION

Periode Period	Tertinggi (Rp) Highest (Rp)	Terendah (Rp) Lowest (Rp)	Penutupan (Rp) Closing (Rp)	Volume (Unit) Volume (Unit)	Jumlah Saham Tercatat Total Listed Shares	Kapitalisasi Pasar Market Capitalization
Tahun 2023 / Year 2023						
Q1	50	50	50	1.900	31.842.082.852	1.592.204.142.600
Q2	50	50	50	0	31.842.082.852	1.592.204.142.600
Q3	50	50	50	0	31.842.082.852	1.592.204.142.600
Q4	50	50	50	0	31.842.082.852	1.592.204.142.600
Tahun 2022 / Year 2022						
Q1	50	50	50	2.132.400	31.842.082.852	1.592.204.142.600
Q2	50	50	50	147.500	31.842.082.852	1.592.204.142.600
Q3	50	50	50	4.026.800	31.842.082.852	1.592.204.142.600
Q4	50	50	50	19.800	31.842.082.852	1.592.204.142.600

INFORMASI MENGENAI AKSI KORPORASI

Pada tahun 2023, PT Capitalinc Investment Tbk (“Perseroan”) tidak melakukan aksi korporasi.

INFORMASI SUSPENSI DAN/ATAU DELISTING

Sejak bulan Februari 2023 sampai dengan tanggal Laporan Tahunan ini, Bursa Efek Indonesia telah memperlakukan suspensi perdagangan saham Perseroan. Akan tetapi Perseroan tetap berusaha untuk memenuhi kewajiban Perseroan sesuai dengan perundang-undangan yang berlaku.

INFORMATION ON CORPORATE ACTION

In 2023, PT Capitalinc Investment Tbk (the “Company”) did not conduct any corporate action.

SUSPENSION AND/OR DELISTING INFORMATION

Since February 2023 until the date of this Annual Report, the Indonesia Stock Exchange has imposed a suspension on the trading of the Company's shares. However, the Company continues to fulfil its obligations in accordance with the prevailing laws and regulations.

TRANSFORMASI UNTUK PERTUMBUHAN MASA DEPAN TRANSFORMING FOR FUTURE GROWTH

Tahun 2023, adalah tahun yang menggambarkan komitmen Perseroan dalam meningkatkan nilai perusahaan melalui strategi baru sebagai perusahaan induk dari anak perusahaan Perseroan yang bergerak dalam bidang minyak dan gas bumi. Perseroan mempererat kolaborasi dan mengoptimalkan strategi untuk mencapai tujuan dan kinerja terbaik.

PT Capitalinc Investment Tbk, seperti banyak perusahaan lainnya, mengalami fase fluktuatif yang signifikan akibat dampak domino pandemi COVID – 19. Seiring dengan berakhirnya masa pandemi, kami terus memberdayakan kekuatan untuk memastikan agar kami menjadi perusahaan yang tangguh untuk masa depan yang lebih baik.

Semangat dan komitmen Perseroan untuk menjawab setiap tantangan tercermin melalui implementasi program transformasi yang berbasis tiga pilar, yaitu organization and culture, financial restructuring dan digitalization. Dampak positif dari program transformasi ini tampak pada kinerja operasional dan keuangan yang semakin membaik sepanjang tahun 2023.

Kami bertekad untuk melakukan transformasi untuk pertumbuhan masa depan dengan terus melakukan investasi dari dalam dan berkontribusi nyata untuk membangun masa depan yang berkelanjutan bagi masyarakat sekitar di mana kami beroperasi.

2023, was a year which illustrates the Company's dedication to enhancing corporate value through the implementation of a new strategy as a holding company from the Company's subsidiaries operating in oil and gas industry. The Company fosters collaboration and optimizes strategies in order to achieve its objectives and maximize performance.

PT Capitalinc Investment Tbk, similar to numerous other businesses and entities, is currently undergoing a substantial period of volatility as a result of the cascading effects of the COVID-19 epidemic. As we continue to head out of the pandemic era, we are growing to ensure we remain an agile company for better future.

The Company's enthusiasm and commitment to responding to every challenge is reflected through the implementation of a transformation program based on three pillars, namely organization and culture, financial restructuring, and digitalization. The positive impact of this transformation program can be seen in operational and financial performance which will continue to improve throughout 2023.

We are determined to carry out transformation for future growth by continuing to invest from within and make a real contribution to building a sustainable future for the local communities where we operate.

DAFTAR ISI TABLE OF CONTENTS

01 Laporan Manajemen
10 - 25 **Management Report**

02 Profil Perusahaan
27 - 40 **Company Profile**

03 Analisis dan Pembahasan Manajemen
41 - 46 **Management Analysis and Discussion**

04 Tata Kelola Perusahaan
49 - 82 **Good Corporate Governance**

05 Tanggung Jawab Sosial dan Lingkungan Perusahaan
83 **Corporate Social Responsibility**

Tanggung Jawab Laporan Tahunan
Annual Report Responsibility

Laporan Keuangan
Financial Statements

LAPORAN MANAJEMEN
MANAGEMENT REPORT



Laporan Dewan Komisaris Board of Commisioners' Report	10
Profil Dewan Komisaris Board of Commisioners' Profile	15
Laporan Direksi Board of Directors' Report	17
Profil Direksi Board of Directors' Profile	23

LAPORAN DEWAN KOMISARIS

***REPORT OF THE
BOARD OF COMMISSIONERS***

LAPORAN DEWAN KOMISARIS

REPORT OF THE BOARD OF COMMISSIONERS



BAMBANG SETO

Presiden Komisaris
President Commissioner

"Dewan Komisaris meyakini bahwa Perseroan masih memiliki potensi yang sangat besar untuk terus meraih pertumbuhan"

The Board of Commissioners believe that the Company will still have broad opportunity to chase positive growth

LAPORAN DEWAN KOMISARIS

REPORT OF THE BOARD OF COMMISSIONERS

Puji dan Syukur marilah kita panjatkan ke hadirat Tuhan Yang Maha Esa yang telah melimpahkan nikmat dan karunia-Nya kepada kita semua, dan berkat izin Nya pula Perseroan dapat melalui tahun 2023 yang penuh tantangan.

Menurut International Monetary Fund (IMF), pertumbuhan ekonomi dunia di tahun 2023 turun menjadi 3,1% dari 3,5% pada 2022. Peristiwa yang terjadi sepanjang 2023 ditandai dengan eskalasi konflik yang terus berlanjut dan pengetatan likuiditas global menghambat pemulihan ekonomi global.

Sepanjang tahun 2023, Perseroan mempertahankan semangatnya untuk terus bertumbuh dan bekerja bersama mengatasi hambatan dan tantangan ekonomi dan bisnis di tahun 2023.

Melalui berbagai inisiatif, Perseroan terus berinvestasi kepada pengembangan jangka panjang usaha dan masyarakat tempat kami beroperasi.

We would like to praise and express our gratitude to God Almighty for the favors and gifts He has bestowed upon us all. It is owing to Him Company has managed to go through the challenging year 2023.

According to the International Monetary Fund (IMF), world economic growth in 2023 dropped to only 3,1% from 3,5% in 2022. The events of 2023 were characterized by continued conflict escalation and tightening global liquidity that hindered the recovery of the global economy.

Throughout 2023, the Company maintained its drive to excel and worked together to overcome various obstacles and economic and business challenges in 2023.

Through various initiatives, Company continues to invest in the long-term development of the business and the community in which we operate.

Menghadapi tantangan ekonomi dan bisnis di tahun 2023, Dewan Komisaris menerapkan strategi pengawasan aktif yang ketat untuk memastikan Perseroan tetap dikelola dengan baik sesuai prinsip tata kelola perusahaan, dan untuk memastikan peningkatan produktivitas yang didukung dengan efisiensi dan efektivitas yang tinggi dalam setiap proses operasional dari hulu ke hilir.

Seiring dengan berakhirnya tahun buku 2023, izinkan kami untuk menyampaikan laporan pelaksanaan tugas dan tanggung jawab Dewan Komisaris atas pengelolaan Perseroan dan catatan terhadap kinerja Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada 31 Desember 2023 yang juga merupakan bagian dari penerapan prinsip Tata Kelola Perusahaan yang Baik.

Kinerja Direksi dan Perusahaan

Dewan Komisaris mengapresiasi Direksi atas kinerjanya menghadapi tantangan sepanjang tahun 2023. Bisnis minyak dan gas bumi rentan terhadap permintaan, penawaran dan fluktuasi harga. Sejumlah langkah ditempuh untuk memaksimalkan efisiensi untuk menjaga performa Perseroan lebih optimal secara keseluruhan.

Tahun 2023 merupakan tahun resiliensi bagi sektor energi Indonesia. Walaupun faktor eksternal secara langsung sangat mempengaruhi kondisi ekonomi Perseroan, pengembangan bisnis strategis harus disiasati dengan adanya infrastruktur Perseroan yang baik dan mengetahui peta pertumbuhan bisnis yang berdampak kepada pendapatan Perseroan.

Selama tahun 2023, kinerja keuangan Perseroan secara umum menurun dikarenakan menurunnya penjualan produk minyak dan gas, serta pelemahan kurs rupiah terhadap dollar.

Namun demikian, selama tahun 2023, Dewan Komisaris menilai Direksi telah mengelola Perseroan dengan baik sejalan dengan visi, misi dan strategi yang telah ditetapkan perusahaan. Direksi Perseroan menjalankan tugas dan kewajibannya dengan baik untuk kepentingan para pemegang saham, para pemangku kepentingan dan perusahaan.

In dealing with the economic and business challenges in 2023, the Board of Commissioners has implemented strict active supervision strategy to ensure that the Company is managed properly according to the principles of corporate governance, and to ensure increased productivity supported by high efficiency and effectiveness in every operational process from upstream to downstream.

As the year 2023 comes to an end, allow us to submit a report on the implementation of duties and responsibilities of the Board of Commissioners for the Company's management and notes on the company's performance for the fiscal year ended December 31, 2023, which is also part of the implementation of good corporate governance principles.

The Board of Directors and the Company's Performance

The Board of Commissioners appreciates the Board of Directors for its performance in facing challenges throughout 2023. Oil and Gas industry is vulnerable to demand, supply and price fluctuations. A number of steps were taken to maximize efficiency so that the Company's overall performance is more optimal.

The year 2023 is the year of resilience for Indonesia's energy sector. Although external factors directly affect coal production, strategic business development must be dealt with by having a good corporate infrastructure and knowing the business growth map that impacts the Company's income.

Throughout 2023, the company's financial performance declined due to decreased sales of oil and gas products, lower crude oil and gas prices, and a weakening of the rupiah exchange rate against the dollar.

Nevertheless, the Board of Commissioners assesses that throughout 2023 the Board of Directors has managed the Company in line with the vision, mission, and strategy set by the Company. The Board of Directors of the Company implemented its business focus as well as its duties and responsibilities in the interest of the shareholders, the stakeholders, and the Company.

Pengawasan Penerapan Strategi

Dewan Komisaris mengamati bahwa Direksi telah menempuh langkah-langkah yang konsisten dan terarah untuk mencapai tujuan Perseroan, serta mengatasi berbagai tantangan yang dihadapi untuk membawa kestabilan kondisi Perseroan.

Dewan Komisaris melakukan pengawasan dan memberikan arahan kepada Direksi dalam proses implementasi strategi untuk mencapai target dengan mempertimbangkan perkembangan kondisi ekonomi, industri dan bisnis.

Terkait strategi operasional, Dewan Komisaris secara seksama mengawasi pelaksanaan strategi operasional pada setiap anak perusahaan untuk mengoptimalkan kinerja operasi dan pelayanan, serta meningkatkan kecepatan pengambilan keputusan dan transparansi.

Dewan Komisaris melanjutkan tugas pengawasannya untuk memastikan pelaksanaan kegiatan usaha yang sejalan dengan tujuan Perusahaan dan peraturan perundang-undangan yang berlaku.

Dalam menjalankan peran pengawasannya, Dewan Komisaris dibantu oleh Komite Audit. Dewan Komisaris juga terus bekerja sama dengan Direksi Perusahaan untuk memastikan integrasi dan sinergi dalam manajemen Perusahaan untuk pencapaian pertumbuhan usaha jangka panjang.

Penerapan Tata Kelola Perusahaan

Dewan Komisaris memandang penerapan Good Corporate Governance (GCG) sebagai pilar utama mengelola perusahaan terbuka sebagai bagian dari upaya Perseroan dalam menjaga transparansi dan akuntabilitas pengelolaan Perseroan kepada publik, seperti pelaksanaan RUPS, penyampaian laporan berkala dan insidental, dan keterbukaan informasi sebagai upaya untuk menjaga hubungan yang baik dengan para pemegang saham.

Dewan Komisaris menilai penerapan tata kelola perusahaan harus dijalankan secara konsisten untuk menjamin bahwa seluruh aktivitas bisnis maupun operasional yang dijalankan Perseroan senantiasa selaras dengan kaidah hukum yang berlaku di Indonesia.

Oversight of Strategy Implementation

The Board of Commissioners observed that the Board of Directors has taken consistent and targeted steps to achieve the Company's objectives, as well as overcome various challenges faced to bring stability to the Company's condition.

The Board of Commissioners supervises and provides direction to the Board of Directors in the process of implementing strategies to achieve targets by considering developments in economic, industry, and business conditions.

Regarding the operational strategy, the Board of Commissioners closely oversees the implementation of the operational strategy for each subsidiary to optimize operational and service performance, as well as increase the speed of decision making and transparency.

The Board of Commissioners continued its monitoring duties to ensure the implementation of the business operation is in line with the Company's goals and prevailing laws and regulations.

In its supervisory role, the Board of Commissioners is assisted by Audit Committee. The Board of Commissioners also consistently collaborates with the Company's Board of Directors to ensure an integration and synergy in the management of the Company to achieve its long-term business growth.

Good Corporate Governance Implementation

The Board of Commissioners views that the implementation of Good Corporate Governance (GCG) as the main pillar of managing a public company in maintaining transparency and accountability of the management of the Company to the public. Provisions mandated as public companies, such as the conduct of a General Meeting of Shareholders, submission of periodic and incidental reports, and disclosure of information to maintain good relations with shareholders.

The Board of Commissioners considers that the implementation of corporate governance must be carried out consistently to ensure that all business and operational activities carried out by the Company are always in line with the prevailing legal norms in Indonesia.

Perseroan secara konsisten berupaya untuk memberikan kontribusi di area operasionalnya dan memberikan manfaat jangka panjang bagi masyarakat sekitar.

Perubahan Komposisi Dewan Komisaris

Di tahun 2023, tidak terdapat perubahan komposisi Dewan Komisaris Perusahaan.

Pandangan atas Prospek Usaha Perusahaan

Pada tahun 2023, dunia masih dihadapkan dengan berbagai dinamika dan ketidakpastian. Meskipun demikian, Pemerintah Indonesia tetap optimis, waspada, dan antisipatif dalam mewujudkan pertumbuhan ekonomi nasional tahun ini.

Dewan Komisaris optimis Perseroan akan melewati tahun 2023 dengan kinerja yang lebih baik lagi dengan terus meningkatkan dan memperluas peluang bisnis baru serta mengambil sejumlah langkah strategis dalam industri minyak dan gas bumi. Oleh karenanya Dewan Komisaris senantiasa akan mendukung berbagai upaya Direksi dengan tetap mengedepankan aspek kehati-hatian.

Dewan Komisaris meyakini bahwa Direksi memiliki strategi yang kuat sehingga Perusahaan dapat terus beradaptasi untuk menjaga pertumbuhan usaha dalam kondisi yang menantang.

Sebagai pemain kecil dalam industri minyak dan gas bumi, Perseroan secara terus-menerus berupaya agar menjadi perusahaan yang dapat beradaptasi dengan perubahan pasar dan tetap memiliki posisi komersial yang baik.

Dengan semboyan Small But Sustainable, kami akan terus beroperasi di tengah-tengah masa yang sulit ini dengan senantiasa menjaga kepatuhan pada peraturan perundang-undangan yang berlaku, serta dengan menerapkan standar kebersihan, kesehatan, dan keamanan yang tinggi.

Di samping itu, kami berharap agar Pemerintah dapat lebih memperhatikan keberlangsungan industri minyak dan gas bumi, khususnya di tengah-tengah kondisi ekonomi global dunia seperti sekarang ini.

The Company consistently strives to contribute to its operation area and provide long-term benefits to the surrounding communities.

Changes to the Composition of the Board of Commissioners

In 2023, there were no changes to the composition of the Company's Board of Commissioners.

View on the Company's Business Prospects

In 2023, the world is still faced with various dynamics and uncertainties. However, Indonesia's Government remains optimistic, vigilant and anticipatory in realizing this year's national economic growth.

The Board of Commissioners is optimistic that the Company will pass through 2023 with a sturdy performance by constantly increasing and expanding new business opportunities and striving to take on various strategic steps in the oil and gas industries. Therefore, the Board of Commissioners will always support the Board of Directors' efforts while prioritizing prudence.

The Board of Commissioners believes that the Board of Directors has a strong strategy to continue to maintain business growth in challenging conditions.

As a small player in the oil and gas industry, the Company continuously strives to become a company that can adapt to market changes and remains in a good commercial position.

With the motto Small But Sustainable, we will continue to operate in the midst of this difficult time by always maintaining compliance with applicable laws and regulations, and by implementing high standards of cleanliness, health and safety.

In addition, we hope that the Government will pay more attention to the sustainability of the oil and gas industry, especially in the post of the current economic global.

Frekuensi Rapat dalam Rangka Pengawasan dan Pemberian Nasihat kepada Direksi

Tugas Dewan Komisaris mencakup pengawasan kinerja Direksi dalam mengelola usaha Perusahaan, sebagaimana ditetapkan dalam Undang-Undang No. 40 Tahun 2007 mengenai Perseroan Terbatas dan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 33/POJK.04/2014 mengenai Direksi dan Dewan Komisaris Emiten atau Perusahaan Publik, serta Anggaran Dasar Perusahaan. Pengawasan atas penerapan strategi Perusahaan dilaksanakan dalam Rapat Umum Pemegang Saham, Rapat Dewan Komisaris dan Rapat Gabungan Dewan Komisaris dan Direksi

Penutup

Pada kesempatan ini kami ingin menyampaikan apresiasi kami kepada para pemegang saham, mitra bisnis, regulator, dan pemangku kepentingan atas kepercayaan dan dukungannya. Apresiasi setinggi-tingginya kepada jajaran Direksi dan karyawan atas usaha dan dedikasinya sepanjang tahun 2023. Dewan Komisaris berkomitmen untuk mendukung seluruh aktivitas bisnis agar dapat tumbuh berkelanjutan. Kami optimis Perseroan berada di jalur yang tepat dan berkembang semakin pesat ke depan.

Frequency of Meetings for Supervision and Advice for the Board of Directors

The duties of the Board of Commissioners include supervising the Board of Directors' performance in managing the Company's business, as set out in Law No. 40 Year 2007 on Limited Liability Company and Financial Services Authority Regulation No. 33/POJK.04/2014 on Boards of Directors and Board of Commissioners of Issuers or Public Companies, as well as the Company's Articles of Association. Supervision of the Company's strategies implementation is carried out in the General Meeting of Shareholders, Meetings of the Board of Commissioners, and Joint Meetings of the Board of Commissioners and the Board of Directors.

Conclusion

On this occasion, we would like to express our appreciation to shareholders, business partners, regulators, and stakeholders for their trust and support. Highest appreciation to the Board of Directors and all employees for their efforts and dedication throughout 2023. The Board of Commissioners is committed to supporting the Company in all of its business activities to grow sustainably. We are optimistic that the Company is on the right track and will soar high in the future.

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

Bambang Seto

Presiden Komisaris
President Commissioner

PROFIL DEWAN KOMISARIS

BOARD OF COMMISSIONERS' PROFILES



BAMBANG SETO

Presiden Komisaris
President Commissioner

Usia Age	59 tahun, per 31 Desember 2023	59 years old, as of December 31, 2023
Kewarganegaraan Citizenship	Indonesia	Indonesia
Riwayat Pendidikan Education Background	Sarjana Teknik Mesin - Institut Teknologi Indonesia (1985)	Bachelor of Mechanical Engineering - Indonesian Institute of Technology (1985)
Dasar Hukum Penunjukan Pertama Kali Legal Basis of Initial Appointment	Keputusan RUPST 2013	2013 AGMS Resolution
Pengalaman Kerja Work Experiences	<ul style="list-style-type: none"> • Manajer Operasional – PT Sukha Maga • VP Business Development – PT Perdana Mintra Intra • Komisaris – PT Jaya Wijaya Raya (sekarang PT Petroflex Prima Daya) • Komisaris – PT Emha Tara Navindo 	<ul style="list-style-type: none"> • Operational Manager – PT Sukha Maga • VP Business Development – PT Perdana Mintra Intra • Commissioner – PT Jaya Wijaya Raya (now PT Petroflex Prima Daya) • Commissioner – PT Emha Tara Navindo
Program Pengembangan Kompetensi Competence Development Program	Tidak mengikuti program pengembangan kompetensi sepanjang tahun 2023	Have not participate in any competency development program throughout 2023
Hubungan Afiliasi Affiliate Relationship	Tidak memiliki hubungan afiliasi dengan pemegang saham atau anggota Dewan Komisaris dan Direksi	Has no affiliation with any shareholders or members of the Boards of Commissioners and the Board of Directors.

PROFIL DEWAN KOMISARIS
BOARD OF COMMISSIONERS' PROFILES



AHMAD SULTONI SOEDRADJAT

Komisaris Independen
Independent Commissioner

Usia Age	43 tahun, per 31 Desember 2023	43 years old, as of December 31, 2023
Kewarganegaraan Citizenship	Indonesia	Indonesia
Riwayat Pendidikan Education Background	Sarjana Ekonomi - Universitas Trisakti	Bachelor of Economics - Trisakti University
Dasar Hukum Penunjukan Pertama Kali Legal Basis of Initial Appointment	Keputusan RUPST 2019	2019 AGMS Resolutions
Pengalaman Kerja Work Experiences	<ul style="list-style-type: none"> • Business Development Officer - PT Petroflexx Prima Daya (2018) • Business Development Officer - PT Ganeshwara Pratama Rancang (2014-2018) • Deputy CEO - PT Tri Global Energi (2006-2014) • Government Relation Officer - PT Jama Brata (2005-2006) 	<ul style="list-style-type: none"> • Business Development Officer - PT Petroflexx Prima Daya (2018) • Business Development Officer - PT Ganeshwara Pratama Rancang (2014-2018) • Deputy CEO - PT Tri Global Energi (2006-2014) • Government Relation Officer - PT Jama Brata (2005-2006)
Program Pengembangan Kompetensi Competence Development Program	Tidak mengikuti program pengembangan kompetensi sepanjang tahun 2023	Have not participate in any competency development program throughout 2023
Hubungan Afiliasi Affiliate Relationship	Tidak memiliki hubungan afiliasi dengan pemegang saham atau anggota Dewan Komisaris dan Direksi	Has no affiliation with any shareholders or members of the Boards of Commissioners and the Board of Directors.



LAPORAN DIREKSI

BOARD OF DIRECTORS REPORT



RIZAL FADJAR BAMAHR

Direktur Utama
President Director

"Fokus strategi Perseroan tahun 2023 adalah mendorong peningkatan kinerja dan operasional Perseroan dengan mengedepankan aspek keberlanjutan"

The focus of the Company's strategy for 2023 was to encourage the improvement of the Company's operations and performance by prioritizing sustainability aspects

PEMEGANG SAHAM YANG TERHORMAT, DEAR ESTEEMED SHAREHOLDERS

Bersama ini, izinkan kami menyampaikan laporan pengelolaan Perseroan untuk tahun buku 2023 sebagai bentuk penerapan prinsip transparansi dan pertanggungjawaban Direksi kepada Pemegang Saham dan seluruh pemangku kepentingan.

Perbandingan Target dan Hasil Yang Dicapai

Tahun 2023 telah menjadi periode tahun dengan berbagai tantangan kondisi ketidakpastian dan dinamika lanskap industri, yang secara langsung mempengaruhi kinerja Perseroan. Namun, dengan fundamental yang kuat dan berfokus pada optimalisasi pengelolaan anak perusahaan, peningkatan konektivitas infrastruktur serta diversifikasi bisnis, Perseroan melanjutkan komitmennya untuk terus memperkuat posisinya bagi pertumbuhan di masa depan.

Di tengah berbagai tantangan yang dihadapi, Perseroan berhasil membukukan peningkatan kinerja yang baik. Kinerja operasional dan keuangan Perseroan secara umum lebih baik dibandingkan tahun sebelumnya. Kinerja Perseroan selama tahun 2023 tidak terlepas dari kontribusi dan pencapaian kinerja anak perusahaan.

Herewith, allow us to submit the Company's management report for the 2023 financial year as a form of implementing the principles of transparency and accountability of the Board of Directors to Shareholders and all stakeholders.

Comparison of Targets and Achieved Results

The year 2023 was a challenging period marked with uncertainty and industry dynamics that directly impacted the Company's performance. However, with strong fundamentals and consistent focus on optimizing subsidiary management, improving infrastructure connectivity, and diversifying the business, we continued our commitment to strengthen Company's position for stronger growth in the future.

During various challenges faced, the Company managed to record good performance improvements. In general, the Company's operational and financial performance was better than the previous year. The Company's performance in 2023 was inseparable from the contribution and achievement of Subholdings' performance.

Perseroan terus menjalankan program *cost saving* melalui inovasi dan *improvement* serta peningkatan efisiensi di setiap aktivitas Perseroan.

Secara umum kinerja Perseroan di beberapa sektor masih perlu perbaikan.

Strategi dan Kebijakan Strategi Perusahaan, dan Pelaksanaannya

Dalam menghadapi perubahan dan dinamika bisnis, kami membuka lembaran 2023 dengan melaksanakan berbagai strategi dan kebijakan strategis.

Pada tahun 2023, Perseroan melanjutkan dan mengembangkan strategi serta kebijakan yang sudah diimplementasikan, yang mencakup strategi optimasi, diversifikasi bisnis, pengoptimalan biaya dan *liability management*, serta penerapan strategi keberlanjutan.

Di sektor pengolahan, upaya yang kami lakukan selama tahun 2023 adalah melanjutkan penyelesaian pengembangan kilang. Dari sisi hilir, strategi kami adalah mendorong penurunan biaya operasional dan menekan kerugian.

Untuk mendukung pelaksanaan strategi Perseroan, Direksi telah memastikan implementasi strategi Perseroan dengan melakukan restrukturisasi organisasi dan digitalisasi di berbagai aspek sehingga dapat meningkatkan efektifitas Perseroan.

Gambaran Umum Prospek Usaha

Pada tahun 2024, Bank Dunia memproyeksikan pertumbuhan ekonomi global menyusut menjadi 2,4% dari sebelumnya yang diperkirakan sebesar 2,6% pada tahun 2023. Hal ini merupakan dampak dari pengetatan kebijakan moneter, terbatasnya ekspansi finansial, serta lemahnya investasi dan perdagangan dunia. Selain itu, terdapat risiko besar untuk pertumbuhan ke depan dari konflik di Timur Tengah, gangguan di pasar komoditas, mahalnya ongkos pinjaman, bengkaknya utang, melandainya ekonomi Tiongkok, inflasi yang masih tinggi, serta perubahan iklim yang ekstrem.

The Company also continuously implements cost savings programs through innovation and *improvement* as well as increased efficiency in every activity of the Company.

In general, the Company's performance in several sectors still needs improvement.

Company Strategic Policies and Strategies, and Implementation

As we turned the pages of 2023, we executed various strategies and strategic policies to deal with the year's challenges and business dynamics.

In 2023, the Company will continue and develop the strategies and policies that have been implemented which cover optimization, business diversification, cost optimization, and *liability management* the execution of the Company's sustainability strategies.

In the processing sector, the efforts we will make during 2023 are to continue completing the refinery development. From the downstream side, our strategy is to reduce operational costs and reduce losses.

To support the implementation of the Company's strategy, the Board of Directors has ensured implementation of the Company's strategy to carry out organizational restructuring and digitalization in various areas aspects to increase the effectiveness of the Company.

General Overview of Business Prospects

In 2024, the World Bank projects global economic growth to contract to 2.4% from its preliminary estimate of 2.6% announced in 2023. The revised downward projection will come as a further impact of tightening monetary policy, limited financial expansion, and the weakening trend in world investments and trades. There should also be major risks to future growth due to the Middle East conflict, a disruption in commodity markets, high debt costs, swelling debt, and a possible slowdown in the Chinese economy in addition to the stubbornly high inflation, and extreme climate change.

Menghadapi tantangan ke depan, kami terus menganalisis berbagai proyeksi yang ada sekaligus menjadikannya modal untuk mengelola risiko, tantangan dan peluang yang diprediksi akan terjadi di masa mendatang.

Tahun 2024 masih akan menjadi tahun yang penuh tantangan bagi industri hilir migas dengan adanya tantangan eksternal. Selain itu, kami juga akan tetap menghadapi ketidakpastian dan tantangan baik secara global maupun domestik pada industri hilir migas.

Proyeksi pengembangan kilang minyak di Indonesia dalam beberapa tahun ke depan masih sangat berpotensi kendati kapasitas produksi minyak bumi dalam negeri diproyeksikan menurun, akan tetapi kegiatan kilang minyak masih harus tetap berjalan, mengingat minyak bumi merupakan salah satu produk strategis Indonesia yang dapat menghasilkan pendapatan ekspor. Tentunya, pemerintah ke depan akan terus berupaya untuk membuka berbagai ladang minyak bumi baru dengan melibatkan berbagai investor, baik investor lokal dan asing.

Fokus utama adalah pembangunan kilang yang memproduksi bahan baku industri petrokimia, mengingat kilang dalam negeri saat ini adalah kilang yang hanya menghasilkan produk BBM (kilang BBM). Oleh karenanya, berbagai industri hilir petrokimia tidak berkembang di Indonesia dan konsekuensinya bahan baku industri hilir petrokimia harus diimpor (misalnya: industri farmasi, plastik, cat dan resin).

Kami tetap optimis bahwa Perusahaan berfokus pada peluang yang tepat yang akan menciptakan nilai yang berkesinambungan bagi karyawan kami, mitra, masyarakat dan Pemerintah.

Facing future challenges, we will carefully analyze all projections therein and use them in managing risks, challenges, and opportunities predicted to occur in the future.

The year of 2024 will be another challenging year for downstream oil and gas industry with continued external challenges. Combined, we will continue to see uncertainties and challenges both globally and domestically in the downstream oil and gas industry.

The projected development of oil refineries in Indonesia in the next few years is still very potential, although domestic oil production capacity is projected to decline, oil refinery activities must continue, considering that petroleum is one of Indonesia's strategic products that can generate export income. Of course, in the future, the government will continue to strive to open new oil fields by involving various investors, both local and foreign investors.

The main focus is the construction of refineries that produce raw materials for the petrochemical industry, considering that current domestic refineries are refineries that only produce petroleum products (BBM refineries). Therefore, various downstream petrochemical industries have not developed in Indonesia and consequently, the raw materials for downstream petrochemical industries must be imported (eg: pharmaceutical, plastic, paint, and resin industries).

We remain optimistic that the Company is focused on the right opportunities that will create sustainable value for our employees, partners, communities and the Government.

Tata Kelola Perusahaan

Kami terus melaksanakan prinsip-prinsip Tata Kelola Perusahaan yang baik atau Good Corporate Governance (GCG) selaras dengan praktik terbaik dalam bisnis Perusahaan. Karena itu, penerapan GCG di lingkungan Perusahaan tidak sekedar mematuhi peraturan perundang-undangan, namun menjadi budaya yang melekat pada seluruh proses bisnis Perseroan. Kami yakin pengembangan GCG dapat senantiasa memberikan perlindungan yang memadai dan perlakuan yang adil kepada para Pemegang Saham dan pemangku kepentingan lainnya.

Kami berupaya menciptakan lingkungan kerja yang aman dan ramah lingkungan berdasarkan prinsip-prinsip Lingkungan, Kesehatan, dan Keselamatan Kerja.

Sebagai warga korporasi yang bertanggung jawab, kami juga berkomitmen pada pelaksanaan program Tanggung Jawab Sosial dan Lingkungan Perusahaan (CSR) yang secara langsung menjawab kebutuhan masyarakat.

Komposisi Direksi

Di tahun 2023, tidak terdapat perubahan komposisi Direksi Perusahaan.

Pengembangan ke Depan

Pada tahun 2023, Perusahaan akan senantiasa meningkatkan kinerja melalui berbagai strategi inovatif yang akan memperkuat posisi Perusahaan di industri hilir migas Indonesia.

PT Indo Kilang Prima (IKP) yang merupakan anak usaha Perseroan di bidang usaha pengolahan minyak bumi akan terus mendukung berbagai program pemerintah di dalam hal pengolahan minyak bumi. Semboyan kami adalah membangun industri hilir migas secara SBS (Small but Sustainable). Karena itu, kami akan mengajak para investor strategis untuk mendukung upaya kami di dalam membangun:

- Kilang pengolahan minyak skala kecil (1000 – 10,000 barrel per hari) – sustainable crude supply
- Limitasi produk kilang hanya terbatas pada feedstock industri petrokimia hilir dan BBM nonsubsidi yang masih diimpor oleh Indonesia – sustainable market
- Teknologi kilang yang adaptif terhadap variasi feedstock dan mudah direlokasi ke dekat ladang minyak dengan produksi kecil dan lifetime-nya terbatas.

Good Corporate Governance

We continue to implement the principles of Good Corporate Governance (GCG) in line with best practices in the Company's business. Therefore, the implementation of corporate governance within the Company is much more than just regulatory compliance since governance practice has become a culture that is hardwired into all of the Company's business processes. We believe that as it continues to develop, governance will give adequate protection and fair treatment to Shareholders and other stakeholders.

We strive to create a safe and environmentally friendly work environment under the Environment, Health and Safety (EH&S) principles.

As a responsible corporate citizen, we are also committed to the implementation of Corporate Social Responsibility (CSR) programmes that directly address the needs of the local communities.

Board of Directors Composition

In 2023, there were no changes in the composition of the Board of Director.

Future Development

In 2023, the Company will continue to enhance its performance through various innovative strategies that further strengthen the Company's presence in the Indonesian downstream oil and gas industry.

PT Indo Kilang Prima (IKP), which is a subsidiary of the Company in the petroleum processing business, will continue to support various government programs in terms of oil processing. Our motto is to build the downstream oil and gas industry by SBS (Small but Sustainable). Therefore, we will invite strategic investors to support our efforts to build:

- Small scale oil refinery (1000 – 10,000 barrels per day) – sustainable crude supply
- Limitation of refinery products is only limited to downstream petrochemical industry feedstock and non-subsidized fuel which is still imported by Indonesia – sustainable market
- Refinery technology that is adaptive to feedstock variations and is easily relocated to near oil fields with small production and limited lifetime.

Untuk mendukung program pemerintah di bidang pendistribusian LNG di Indonesia, PT Indo LNG Prima (ILP) yang merupakan anak usaha Perseroan saat ini sedang mengembangkan proyek pendistribusian LNG skala kecil (Small Scale LNG Distribution Network). Proyek ini berupa pembuatan jaringan distribusi untuk menyalurkan LNG berskala kecil untuk menyalurkan LNG dari kilang-kilang LNG ke wilayah kepulauan Indonesia Tengah dan Timur, yang tidak mungkin dijangkau dengan pipa gas bawah laut atau mekanisme transportasi gas lainnya, seperti CNG. Metoda logistik seperti akan memungkinkan pengembangan kilang mini-LNG di Bentu, Provinsi Riau, untuk didistribusikan ke berbagai konsumen gas menggunakan Isotank melalui terminal LNG berskala kecil.

PT Indogas Kriya Dwiguna (IKD) yang merupakan anak usaha Perseroan adalah perusahaan swasta nasional yang berbisnis di bidang perdagangan gas alam atau gas bumi yang dikirim dalam berbagai moda transportasi, antara lain dalam bentuk CNG (Compressed Natural Gas) atau pipeline.

Bisnis IKD dikembangkan melalui upaya peningkatan perolehan pendapatan (improve margin) yang dilakukan melalui upaya mendapatkan konsumen langsung. Untuk itu, IKD mengembangkan infrastruktur dengan membangun jalur pipa baru untuk memenuhi kebutuhan gas bagi konsumen bar CNG (Compressed Natural Gas) atau pipeline. Kedua, IKD membangun CNG Mother Station untuk meningkatkan penjualan CNG. Ketiga, mencari sumber-sumber gas alam baru dan konsumen baru di dalam maupun di luar Provinsi Jawa Timur.

Penutup

Sebagai kata penutup, kami atas nama seluruh anggota Direksi mengucapkan terima kasih dan apresiasi yang setinggi-tingginya kepada Dewan Komisaris atas segala nasihat, saran, dan masukan yang diberikan kepada Direksi. Penghargaan serta apresiasi yang sama juga kami sampaikan kepada para pemegang saham, pelanggan, mitra usaha, serta para pemangku kepentingan lainnya atas dukungan, kepercayaan dan jalinan kerja sama terbaik, sehingga Perseroan dapat mencapai berbagai target peningkatan usaha dan pertumbuhan kinerja secara berkelanjutan.

To support the government's program in the distribution of LNG in Indonesia, PT Indo LNG Prima (ILP), which is a subsidiary of the Company, is currently developing a small-scale LNG distribution network (Small Scale LNG Distribution Network). This project is in the form of establishing a distribution network to distribute small-scale LNG to deliver LNG from LNG refineries to the islands of Central and Eastern Indonesia, which are impossible to reach by underwater gas pipelines or other gas transportation mechanisms, such as CNG. Such a logistics method would allow the development of a mini-LNG refinery in Bentu, Riau Province, to be distributed to various gas consumers using Isotank through a small-scale LNG terminal.

PT Indogas Kriya Dwiguna (IKD), which is a subsidiary of the Company, is a national private company that does business in trading natural gas or natural gas sent in various modes of transportation, including in the form of CNG (Compressed Natural Gas) or pipelines.

IKD business is developed through efforts to increase revenue (improve margin) which is carried out through efforts to get direct consumers. For this reason, IKD develops infrastructure by building new pipelines to meet gas needs for consumers of CNG (Compressed Natural Gas) bars or pipelines. Second, IKD built a CNG Mother Station to increase CNG sales. Third, look for new sources of natural gas and new consumers within and outside the province of East Java.

Conclusion

As closing remarks, on behalf of all members of the Board of Directors, we would like to express our highest gratitude and appreciation to the Board of Commissioners for all the advice, suggestions, and input they have provided us with. We'd also like to express our appreciation to shareholders, customers, business partners, and other stakeholders for their continued support, trust, and best cooperation that has allowed us to deliver against some of our business targets and sustainable growth.

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

Rizal Fadjar Bamahry

Direktur Utama
President Director



CAPITALINC

PROFIL DIREKSI

BOARD OF DIRECTORS' PROFILES



RIZAL FADJAR BAMAHR

Direktur Utama
President Director

Usia Age	59 tahun, per 31 Desember 2023	59 years old, as of December 31, 2023
Kewarganegaraan Citizenship	Indonesia	Indonesia
Riwayat Pendidikan Education Background	Magister Administrasi Bisnis, Universitas Sacred Heart, Fairfield – Connecticut (1993)	MBA, University of Sacred Heart, Fairfield - Connecticut (1993)
Dasar Hukum Penunjukan Pertama Kali Legal Basis of Initial Appointment	Keputusan RUPSLB 2022	2022 EGMS Resolutions
Pengalaman Kerja Work Experiences	Government Relation – PT Energy Mega Persada (2010 – 2022)	Government Relation – PT Energy Mega Persada (2010 – 2022)
Program Pengembangan Kompetensi Competence Development Program	Tidak mengikuti program pengembangan kompetensi sepanjang tahun 2023	Have not participate in any competency development program throughout 2023
Hubungan Afiliasi Affiliate Relationship	Tidak memiliki hubungan afiliasi dengan pemegang saham atau anggota Dewan Komisaris dan Direksi	Has no affiliation with any shareholders or members of the Boards of Commissioners and the Board of Directors.

Tugas dan Wewenang

Bertanggung jawab mengelola dan memimpin manajemen Perseroan terkait pemasaran, perencanaan strategis, pengawasan dan penilaian kinerja di seluruh level organisasi, seluruh aspek keuangan Perseroan, termasuk keuangan dan akuntansi, perpajakan, pengendalian internal serta perencanaan anggaran

Duties and Authority

Responsible for managing and leading the Company's management regarding marketing, strategic planning, monitoring and assessing performance at all organizational levels, all financial aspects of the Company, including finance and accounting, taxation, internal control and budget planning.

PROFIL DIREKSI

BOARD OF DIRECTORS' PROFILES



KHAERUDIN

Direktur
Director

Usia Age	42 tahun, per 31 Desember 2023	42 years old, as of December 31, 2023
Kewarganegaraan Citizenship	Indonesia	Indonesian
Riwayat Pendidikan Education Background	D3 Akademi Manajemen Informatika Bina Sarana Informatika Jakarta - Computer Engineering (2002-2005)	Associate Degree Academy of Informatics Management Bina Sarana Informatika Jakarta - Computer Engineering (2002-2005)
Dasar Hukum Penunjukan Pertama Kali Legal Basis of Initial Appointment	Keputusan RUPSLB 2021	2021 EGMS Resolutions
Pengalaman Kerja Work Experiences	<ul style="list-style-type: none">• Operator Technical Support - Leo Computindo (2001-2002)• General Affair Staff - Lawfirm Hutabarat Halim & Rekan (2004-2005)• Information Technology Staff - Lawfirm Hutabarat Halim & Rekan (2005-2009)• IT Administrator - KAP Kanaka Puradiredja Suhartono (2009-2015)• IT Administrator - PT Capitalinc Investment Tbk (2015-2021)• Director - PT Capitalinc Investment Tbk (2021-sekarang)	<ul style="list-style-type: none">• Operator Technical Support - Leo Computindo (2001-2002)• General Affair Staff - Lawfirm Hutabarat Halim & Rekan (2004-2005)• Information Technology Staff - Lawfirm Hutabarat Halim & Rekan (2005-2009)• IT Administrator - KAP Kanaka Puradiredja Suhartono (2009-2015)• IT Administrator - PT Capitalinc Investment Tbk (2015-2021)• Director - PT Capitalinc Investment Tbk (2021-sekarang)
Program Pengembangan Kompetensi Competence Development Program	Tidak mengikuti program pengembangan kompetensi sepanjang tahun 2023	Have not participate in any competency development program throughout 2023
Hubungan Afiliasi Affiliate Relationship	Tidak memiliki hubungan afiliasi dengan pemegang saham atau anggota Dewan Komisaris dan Direksi	Has no affiliation with any shareholders or members of the Boards of Commissioners and the Board of Directors.

PROFIL DIREKSI

BOARD OF DIRECTORS' PROFILES



KHAERUDIN

Direktur
Director

Tugas dan Wewenang

Bertanggung jawab mengelola seluruh aspek hukum dan kepatuhan Perseroan terhadap peraturan perundang-undangan dan peraturan internal.

Duties and Authority

Responsible for managing all legal aspects and the Company's compliance with statutory regulations and internal regulations.



A worker wearing a white hard hat, safety glasses, and a dark safety vest is working on a large industrial machine. The worker is leaning over a horizontal metal beam, possibly inspecting or adjusting it. The machine has various pipes, valves, and a large cylindrical component. The background shows more of the industrial structure, including vertical pipes and a ladder. The overall scene is dimly lit, with a dark, moody atmosphere.

PROFIL PERUSAHAAN
COMPANY PROFILE

Informasi Umum Perusahaan General Information	27
Bidang Usaha Scope of Business	28
Entitas Anak dan Asosiasi Subsidiaries	29
Visi dan Misi Vision and Mission	33
Struktur Organisasi Organizational Structure	34
Struktur Kepemilikan dan Komposisi Pemegang Saham Ownership Structure and Shareholders Composition	35
Kronologis Pencatatan Saham & Efek Lainnya Chronology of Share Listing & Other Securities	37
Lembaga dan Profesi Penunjang Institutions and/or Supporting Professions	39
Sumber Daya Manusia Human Resources	39

INFORMASI UMUM PERUSAHAAN GENERAL INFORMATION

Nama Perusahaan	PT Capitalinc Investment Tbk
Alamat/Wilayah Operasional	Jl. Radio Dalam Raya No.2, Kebayoran Baru, Kota Jakarta Selatan, 12140 Telp.: 021-27517000
Website	www.capitalinc-investment.com
Email	legal@capitalinc-investment.com
Dasar Hukum Pendirian	Akta No. 15 tanggal 11 November 1983
Penawaran Umum Perdana	1 November 1991
Tempat Saham Dicatatkan	Bursa Efek Indonesia
Kode Saham	MTFN

PERUBAHAN NAMA PERSEROAN

Perseroan didirikan di Jakarta dengan Akta Notaris No 15 tanggal 11 Nopember 1983 yang dibuat oleh dan dihadapan Soedarno SH, Notaris di Jakarta dengan nama PT Aneka Guna Metro Leasing.

Perubahan nama PT Aneka Guna Metro Leasing menjadi PT Metropolitan Finance Corporation dilakukan melalui Akta Pernyataan Keputusan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa No. 59 tanggal 11 Oktober 1989 dihadapan Notaris Imas Fatimah, SH., Notaris di Jakarta, yang telah disahkan oleh Menteri Kehakiman Republik Indonesia dengan Surat Keputusan No. C2-11629.HT.01.04.th.89 tanggal 29 Desember 1989, dan telah diumumkan dalam Berita Negara Republik Indonesia No. 16 tanggal 24 Februari 1990 Tambahan No. 680.

Perubahan nama terakhir menjadi PT Capitalinc Investment Tbk. dinyatakan melalui Akta Pernyataan Keputusan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa No. 37 tanggal 23 Juni 2006, dibuat dihadapan Notaris Agus Madjid, SH.,

CHANGE OF COMPANY NAME

The Company was established in Jakarta based on Notarial Deed No. 15 on 11 November 1983 of Soedarno SH, Notary in Jakarta under the name of PT Aneka Guna Metro Leasing.

The name of PT Aneka Guna Metro Leasing was changed becoming PT Metropolitan Leasing Finance Corporation through the Deed of Extraordinary General Meeting of Shareholders No. 59 on 11 October 1989 before Imas Fatimah, SH, the Notary in Jakarta, which was approved by the Minister of Justice of the Republic of Indonesia under Decree No. C2- 11629.HT.01.04.th.89 on 29 December 1989, and was published in the Official Gazette of the Republic of Indonesia No. 16 on 24 February 1990, Supplement No. 680.

The last name change became PT Capitalinc Investment Tbk. was indicated by the Deed of Extraordinary General Meeting of Shareholders No. 37 on 23 June 2006, made appeared before Agus Madjid, SH.,

Notaris di Jakarta, yang telah memperoleh persetujuan dari Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia melalui Surat Keputusan No. C-20683 HT.01.04.TH.2006 tanggal 14 Juli 2006, dan telah diumumkan dalam Berita Negara Republik Indonesia No. 6 tanggal 19 Januari 2007 Tambahan 557.

KEANGGOTAAN ASOSIASI

Perseroan tergabung dalam Asosiasi Emiten Indonesia (AEI) dan Ikatan Pengusaha Gas Bumi Indonesia (IPGI), masing masing sebagai Anggota.

BIDANG USAHA SCOPE OF BUSINESS

Pada awalnya Perseroan bergerak dalam bidang jasa pembiayaan, kemudian merubah kegiatan usaha menjadi perusahaan investasi yang melakukan penyertaan pada berbagai kegiatan usaha.

Kegiatan Usaha Perseroan Berdasarkan Anggaran Dasar

Sesuai dengan Pasal 3 anggaran dasar Perseroan, ruang lingkup kegiatan Perseroan adalah bidang perdagangan umum, pengangkutan dan jasa, serta melakukan penyertaan atau investasi pada perseroan lain (termasuk tetapi tidak terbatas pada bidang pertambangan dan energi) dengan tetap mematuhi ketentuan-ketentuan di bidang pasar modal serta ketentuan lain yang berlaku.

Penyertaan/Investasi

Sehubungan dengan penyertaan atau investasi pada perseroan lain, Perseroan melakukan investasi dalam bentuk penyertaan saham pada beberapa anak perusahaan maupun perusahaan asosiasi pada umumnya yang dilakukan pada perusahaan yang bergerak di sektor minyak dan gas bumi, baik dari sektor hulu maupun hilir.

Adapun anak-anak perusahaan Perseroan yang bergerak di sektor hulu minyak dan gas bumi tersebut adalah PT Cahaya Batu Raja Blok, Greenstar Assets Limited, dan PT Kutai Etam Petroleum.

the Notary in Jakarta, which was approved by the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia through Decree No. C-20 683 HT.01.04.TH.2006 on 14 July 2006, and had been published in the Official Gazette of the Republic of Indonesia No. 6 on 19 January 2007, Supplement 557.

ASSOCIATION MEMBERSHIP

The Company is a member of the Indonesian issuers Association (AEI) and the Indonesian Natural Gas Companies Association (IPGI).

At the beginning, the Company was engaged in financial services and then changed into an investment company which invested in various business sectors.

Company's Business Activity Pursuant to Article of Association

In accordance with Article 3 of the Company's articles of association, the scope of the Company's activities is in the fields of general trading, transportation and services, as well as investing in or investing in other companies (including but not limited to the growth and energy sectors) while still complying with provisions in the capital market sector, as well as other applicable provisions.

Placement/Investment

In connection with participation or investment in other companies, the Company made investments in the form of shares in several subsidiaries and associated companies generally in companies operating in the oil and gas sector, both from the upstream and downstream sectors.

Subsidiaries of the Company which its core business in upstream of oil and gas are PT Cahaya Batu Raja Blok, Greenstar Assets Limited and PT Kutai Etam Petroleum.

Pada tahun 2017 Perseroan telah melakukan akuisisi atas beberapa perusahaan pada sektor hilir minyak dan gas bumi, oleh karenanya, sejak tahun 2017 Perseroan telah memiliki anak perusahaan di sektor hilir minyak dan gas bumi, yaitu PT Indo Kilang Prima, PT Indo LNG Prima dan PT Indogas Kriya Dwiguna.

Wilayah Operasional Perseroan

Kegiatan operasional Perseroan berada di domisili Perseroan di Jl. Radio Dalam Raya No.2, Kebayoran Baru, Kota Jakarta Selatan, 12140.

On 2017 Company has acquired some companies on oil and gas downstream sector, therefore, from 2017 Company has owned some subsidiaries in oil and gas downstream sector, which are PT Indo Kilang Prima, PT Indo LNG Prima dan PT Indogas Kriya Dwiguna.

Company Operational Area

The Company's operational activities are located at the Company's domicile on Jl. Radio Dalam Raya No.2, Kebayoran Baru, Kota Jakarta Selatan, 12140.

ENTITAS ANAK DAN ASOSIASI SUBSIDIARIES

Entitas Anak Subsidiary	Bidang Usaha Line of Business	Kepemilikan Saham Share Ownership	Domisili Domicile	Alamat Address	Aset (dalam jutaan Rp) Assets (in million Rp)	Status Operasi Operational Status
PT Kotal Etam Petroleum	Minyak & gas	90,0%	Kalimantan Selatan	Menara Jamsostek, Menara Utara, Lt. 19 Jl. Jend. Gatot Subroto No. 38 Jakarta Selatan 12710	0	Belum beroperasi
PT Energi Nusantara Raya	Minyak & gas	99,0%	DKI Jakarta	Menara Jamsostek, Menara Utara, Lt. 19 Jl. Jend. Gatot Subroto No. 38 Jakarta Selatan 12710	11.000	Belum beroperasi
PT Indo LNG Prima	Minyak & gas	99,9%	DKI Jakarta	Jl. Wolter Monginsidi No. 97, Kebayoran Baru, Jakarta Selatan	0	Belum beroperasi
PT Indo Kilang Prima	Minyak & gas	99,9%	DKI Jakarta	Jl. Wolter Monginsidi No. 97, Kebayoran Baru, Jakarta Selatan	0	Belum beroperasi
PT Indogas Kriya Dwiguna	Perdagangan & jasa	99,0%	DKI Jakarta	Gedung Forci Gamon, Jl. Radio Dalam Raya No. 2A, Cendekia Utara, Jakarta Selatan 12410	356.487	Beroperasi
PT Cahaya Batu Raja Blok	Minyak & gas	99,5%	DKI Jakarta	Menara Jamsostek, Menara Utara, Lt. 19 Jl. Jend. Gatot Subroto No. 38 Jakarta Selatan 12710	7	Belum beroperasi
PT Batu Raja Energi*	Minyak & gas	90,0%	DKI Jakarta	Menara Jamsostek, Menara Utara, Lt. 19 Jl. Jend. Gatot Subroto No. 38 Jakarta Selatan 12710	11.000	Belum beroperasi
Greenstar Assets Ltd	Minyak & gas	100%	DKI Jakarta	Menara Jamsostek, Menara Utara, Lt. 19 Jl. Jend. Gatot Subroto No. 38 Jakarta Selatan 12710	-	Belum beroperasi
Fast Returns Enterprise Ltd**	Minyak & gas	100%	Tortola	Portcullis TrustNet Chambers, PO Box 3444, Road Town, Tortola, British Virgin Island	-	Belum beroperasi

* Kepemilikan melalui Ownership through PT Cahaya Batu Raja Blok

** Kepemilikan melalui Ownership through PT Greenstar Assets Ltd

PT Kutai Etam Petroleum ("KEP")

KEP didirikan di Tenggarong berdasarkan Akta No.85 tanggal 20 Januari 2004 yang dibuat oleh Notaris Bambang Sudarsono, S.H. Akta ini telah disahkan oleh Menteri Kehakiman dan Hak Asasi Manusia berdasarkan Surat Keputusan No. C-33173.HT.01.01 Tahun 2005 pada tanggal 14 Desember 2005.

KEP memiliki 100% Working Interest di Blok Seinangka-Senipah di Kalimantan Timur, dengan wilayah kerja seluas 60,61 kilometer persegi.

KKS di blok tersebut akan berakhir pada 11 Desember 2034. Blok Seinangka-Senipah terdiri dari dua blok terpisah di daratan Kalimantan Timur yang berstatus eksplorasi. Blok Seinangka (atau Sungai Nangka) terletak sekitar 60 kilometer sebelah timur laut Balikpapan dan blok Senipah terletak sekitar 40 kilometer di sebelah timur Balikpapan. Kedua blok tersebut berlokasi di onshore extension Kutai Basin, salah satu daerah hidrokarbon produktif yang meluas sampai ke timur Selat Makasar.

Berdasarkan surat dari Kementerian Energi dan Sumber Daya Mineral Republik Indonesia, Direktorat Jenderal Minyak dan Gas Bumi, nomor: 16304/13/DJM.E/2014 tertanggal 31 Desember 2014, perihal Penggantian Waktu Eksplorasi di Wilayah Kerja Seinangka-Senipah Terkait Swap Area, KEP telah mendapatkan Swap Area terhadap lokasi yang tumpang tindih (6 kilometer persegi pada area Senipah) dengan area pengganti/Swap Area yang berlokasi di area Tutung Barat seluas sekitar 200 kilometer persegi.

Terhadap ketiga Blok di atas, yaitu Blok Air Komeriing, Blok East Kangean dan Blok Seinangka-Senipah, Perseoran masih terus berupaya untuk mendapatkan Tambahan Waktu Eksplorasi ("TWE") untuk dapat terus melakukan kegiatan eksplorasi pada blok-blok dimaksud guna mencapai pemenuhan atas Komitmen Pasti untuk masing-masing Blok. Khusus untuk Blok Air Komeriing di samping mengajukan TWE juga berupaya untuk mendapatkan persetujuan untuk adanya Put on Production ("POD") 1 sumur mengingat sudah adanya discovery pada sumur Air Komeriing-1.

PT Kutai Etam Petroleum ("KEP")

KEP was established in Tenggarong pursuant to Deed No.85 dated 20 January 2004 made by Notary Bambang Sudarsono, S.H. The said deed was approved by the Ministry of Justice and Human Rights pursuant to Decision Letter No. C-33173.HT.01.01 Tahun 2005 dated 14 December 2005.

KEP holds a 100% working interest in Seinangka-Senipah Block in East Kalimantan, with 60.61 kilometers square area.

PSC will be due on 11 December 2034. The Seinangka-Senipah Block consists of two separated exploration blocks in the onshore East Kalimantan. The Seinangka (or Sungai Nangka) block is located approximately 60 kilometers northeast of Balikpapan and the Senipah block is more or less 40 kilometers northeast of Balikpapan. Both blocks are located in the onshore extension of the productive hydrocarbon producer, Kutai Basin, which extends eastward into the Makassar Strait.

According to a letter of the Energy and Mineral Resources Ministry of the Republic of Indonesia, the Directorate General of Oil and Gas, the number: 16304/13/DJM.E/2014 on 31 December 2014, regarding Exploration Time Replacement at Seinangka-Senipah Work Area that is related on a Swap Area, KEP has obtained a Swap Area of an overlapping locations (6 square kilometers in area Senipah) with a new area in West Tutung of 200 square kilometers.

With respect to the above three Blocks, Air Komeriing Block, East Kangean Block and Seinangka-Senipah Block, the Company continues to seek Additional Time Exploration ("ATE") to continue exploration activities on the blocks in order to achieve the fulfilment of the Firm Commitment for each Block. Especially for the Air Komeriing Block submitted for submission, ATE also seeks to obtain approval for the Put on Production ("POD") 1 well considering the discovery at Air Komeriing-1 well.

PT Energi Nusantara Raya ("ENR")

ENR didirikan berdasarkan Akta No. 50 tanggal 8 Juni 2012 yang dibuat oleh Notaris Humberg Lie, S.H., S.E., M.Kn. Akta ini telah disahkan oleh Kementerian Hukum dan Hak Asasi Manusia No. AHU-10.AH.02.02 Tahun 2010 pada tanggal 9 Februari 2010.

PT Indo LNG Prima ("ILP")

ILP didirikan berdasarkan Akta No. 05 tanggal 21 September 2012 dibuat oleh Notaris Ny. Hizmelina, S.H. Anggaran Dasar ILP tersebut telah disahkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dengan Surat Keputusan No. AHU.52497.AH.01.01 Tahun 2012.

ILP, saat ini telah menjadi anak perusahaan Perseroan, yang sahamnya sebesar 99,99% dimiliki oleh Perseroan, setelah diakuisisi oleh Perseroan pada tanggal 23 Maret 2017. Merupakan suatu Perusahaan yang direncanakan akan melakukan pembangunan LNG plant dan akan melakukan perdagangan LNG. Saat ini masih dalam proses pembuatan perjanjian-perjanjian dengan calon penjual gas serta dengan calon pembeli di Jawa Timur dan Sumatera Selatan serta finalisasi dengan calon partner (investor).

PT Indo Kilang Prima ("IKP")

IKP didirikan berdasarkan Akta No. 03 tanggal 7 Maret 2013 yang dibuat dihadapan Notaris Lili Zahrotul Ulya, S.H., M.Kn. Akta pendirian tersebut telah mendapatkan pengesahan dari Menteri Hukum dan Hak Asasi Manuia dalam surat keputusannya No.AHU-14099.AH.01.01.Tahun 2013 tanggal 19 Maret 2013.

IKP, saat ini telah menjadi anak perusahaan Perseroan, yang sahamnya sebesar 99,99% dimiliki oleh Perseroan, setelah diakuisisi oleh Perseroan pada tanggal 3 Maret 2017. Merupakan suatu perusahaan yang memiliki kegiatan usaha utamanya adalah di bidang kilang minyak dan direncanakan akan membangun mini refinery. Saat ini telah memiliki ijin untuk melakukan kilang minyak dari Direktur Jenderal Minyak dan Gas Bumi dan serta melakukan pembicaraan lebih lanjut dengan penjual minyak bumi, calon pembeli serta pemilihan dan finalisasi dengan calon partner (investor).

PT Energi Nusantara Raya ("ENR")

ENR was established by Deed No. 5 dated 8 June 2012 made by Notary Humberg Lie, S.H., S.E., M.Kn. This deed was approved by the Ministry of Justice and Human Rights in decree No. AHU-10.AH.02.02 Tahun 2010 on 9 February 2010.

PT Indo LNG Prima ("ILP")

ILP was established based on Deed No. 05 dated 21 September 2012 made by Ny. Hizmelina, S.H. The said deed was approved by the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia pursuant to Decision Letter AHU.52497.AH.01.01 Tahun 2012.

ILP, is currently a subsidiary of the Company, which 99,99% of the shares owned by Company, after being acquired by the Company on 23 March 2017. It is a Company that is planned to undertake the construction of an LNG plant and will conduct LNG trading. At this time, we are still in the process of making agreements with prospective gas sellers as well as prospective buyers in East Java and South Sumatra and finalizing with prospective partners (investors).

PT Indo Kilang Prima ("IKP")

IKP was established under Deed No. 03 dated 7 March 2013 made before Notary Lili Zahrotul Ulya, S.H., M.Kn. This deed has been approved by the Minister of Law and Human Rights in his Decision Letter no. AHU-14099.AH.01.01. Tahun 2013 dated 19 March 2013.

IKP, is now a subsidiary of the Company, which 99,99% of the shares owned by Company, after being acquired by the Company on 3 March 2017. It is a company that has its main business activities in the field of oil refineries and is planning to build a mini refinery. Currently has permission to conduct an oil refinery from the Director General of Oil and Gas and further discussion with petroleum seller, prospective buyers, selection, and finalization with potential partners (investors).

PT Indogas Kriya Dwiguna ("IKD")

IKD didirikan berdasarkan Akta No. 03 tanggal 20 Juni 2005 dibuat oleh Notaris Ny. Hizmelina, S.H. Akta tersebut telah disahkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dengan Surat Keputusan No. C22903 HT.01.01.TH.2005 tanggal 18 Agustus 2005.

IKD, saat ini telah menjadi anak perusahaan Perseroan, yang sahamnya sebesar 99,00% dimiliki oleh Perseroan, setelah diakuisisi oleh Perseroan pada tanggal 19 Juni 2017. Merupakan suatu perusahaan yang antara lain bergerak di bidang perdagangan gas, yang saat ini telah melakukan kegiatan penjualan gas dan telah memiliki/memasuki beberapa kontrak-kontrak penting dengan beberapa pihak sehingga mampu memberikan kontribusi pendapatan kepada Perseroan dalam jumlah yang cukup signifikan.

PT Cahaya Batu Raja Blok ("CBRB")

CBRB didirikan berdasarkan Akta No. 2 tanggal 2 Agustus 2004, yang telah diubah dengan Akta No. 8 tanggal 29 Oktober 2004, seluruhnya dibuat oleh Notaris Drs. I Gede Purwaka, S.H. Akta pendirian disahkan oleh Menteri Kehakiman dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dalam Surat Keputusan No. C.28179.HT.01.01 tahun 2004 tanggal 10 November 2004.

CBRB adalah pengelola Blok Air Komerling di Sumatera Selatan. Sedangkan GSAL dan KEP masing-masing merupakan pengelola Blok East Kangean di Jawa Timur dan Blok Seinangka Senipah di Kalimantan Timur. Ketiga anak perusahaan Perseroan beroperasi di tiga blok minyak dan gas tersebut melalui skema bagi hasil pada Kontrak Kerja Sama ("KKS").

CBRB memiliki 100% Working Interest di Blok Air Komerling, dengan wilayah kerja seluas 2.670 kilometer persegi. KKS di blok tersebut akan berakhir pada 11 Desember 2034. Blok Air Komerling terletak di daratan Sumatera Selatan, sekitar 160 kilometer di selatan Palembang, ibukota Sumatera Selatan. Secara geologi, daerah tersebut terletak di bagian selatan perpanjangan sub-basin Palembang Selatan. Adapun blok Air Komerling saat ini masih berstatus blok eksplorasi.

PT Indogas Kriya Dwiguna ("IKD")

IKD was established based on Deed no. 03 dated 20 June 2005 made before Notary Ny. Hizmelina, S.H. The said deed has been approved by the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia with Decision Letter No. C-22903 HT.01.01.TH.2005 dated 18 August 2005.

IKD, is currently a subsidiary of the Company, which 99,00% of the shares owned by Company, after being acquired by the Company on 19 June 2017. It is a Company which, among other things, is engaged in gas trading, which currently has gas sales activities and has had/entered some important contracts with some parties therefore can give revenue contribution to the Company in significant amounts.

PT Cahaya Batu Raja Blok ("CBRB")

CBRB was established based on Deed No.2 dated 2 August 2004, which has been amended with Deed No. 8 dated 29 October 2004, all made by Notary Drs. I Gede Purwaka, S.H. The said deed was approved by the Minister of Justice and Human Rights of the Republic of Indonesia in his decision letter No. C.28179.HT.01.01 year 2004 dated 10 November 2004.

CBRB is an operator of Air Komerling Block in South Sumatra. While GSAL and KEP are operators of East Kangean Block in East Java and Seinangka Senipah Block in East Kalimantan, respectively. All subsidiaries complete operations at the three oil and gas blocks through production sharing in Production Sharing Contract ("PSC").

CBRB holds 100% Working Interest at Air Komerling Block area of 2,670 square kilometers. The PSC will be due on 11 December 2034. Air Komerling Block is located onshore of South Sumatra, approximately 160 kilometers south of Palembang, the capital city of South Sumatra. Geologically, the area is situated in the southern extension part of the South Palembang Sub Basin. While Air Komerling Block is still an exploration area currently.

Greenstar Assets Ltd ("GSAL")

GSAL didirikan berdasarkan hukum British Virgin Island tanggal 18 Juli 2005. GSAL berdomisili di Portcullis TrustNet Chambers, Po Box 3444, Road Town, Tortola British Virgin Island.

GSAL memiliki 100% Working Interest di Blok East Kangean, dengan wilayah kerja seluas 3.542-kilometer persegi. KKS di blok tersebut akan berakhir pada 8 Oktober 2035. Blok East Kangean terletak di lepas pantai provinsi Jawa Timur. Ini adalah bagian dari Northeast Java Back Arch Basin yang terbukti menjadi produsen hidrokarbon yang produktif di wilayah Indonesia Bagian Barat. Adapun Blok East Kangean saat ini masih berstatus blok eksplorasi.

PT Batu Raja Energi ("BRE")

BRE didirikan di Jakarta berdasarkan Akta No. 22 tanggal 11 April 2012 yang dibuat dihadapan Notaris Humberg Lie, S.H., S.E., M.Kn. Akta pendirian telah disahkan oleh Menteri Kehakiman Republik Indonesia dengan Surat Keputusan No. AHU-0032242.AH.01.09 tahun 2012 tanggal 16 April 2012.

Fast Return Enterprise Ltd ("FREL")

FREL didirikan berdasarkan hukum British Virgin Island tanggal 18 Februari 2011. FREL berdomisili di Portcullis TrustNet Chambers, Po Box 3444, Road Town, Tortola, British Virgin Island.

VISI DAN MISI VISION AND MISSION

Visi

Menjadi perusahaan publik yang sehat dan kuat secara financial yang dapat memberikan kontribusi maksimal kepada seluruh stakeholder Perseroan.

Misi

1. Melakukan pengembangan usaha secara maksimal dengan berinvestasi pada industri strategis yang sesuai dengan iklim investasi di Indonesia.
2. Melaksanakan tata kelola perusahaan secara baik (good corporate governance).

Greenstar Assets Ltd ("GSAL")

GSAL was incorporated under the laws of the British Virgin Islands on 18 July 2005. GSAL is domiciled at Portcullis TrustNet Chambers, Po Box 3444, Road Town, Tortola British Virgin Island.

GSAL holds 100% Working Interest at the East Kangean Block area of 3,542 square kilometres. PSC of GSAL will be due on 8 October 2035. East Kangean Block is located offshore of East Java Province. It is a part of North-east Java Back Arch Basin which is proved to be a productive hydrocarbon producer in western Indonesia. East Kangean Block is still an exploration area currently.

PT Batu Raja Energi ("BRE")

BRE was established based on Deed No. 22 dated 11 April 2012 made by Notary Humberg Lie, S.H., S.E., M.Kn. The deed was approved by the Ministry of Justice of Republic of Indonesia in its Decision Letter No. AHU-0032242.AH.01.09 Tahun 2012 on 16 April 2012.

Fast Return Enterprise Ltd ("FREL")

FREL was established by the law's territory of the British Virgin Island on 18 February 2011. FREL is domiciled in Portcullis Trustnet Chambers, PO Box 3444 Road Town, Tortola, British Virgin Islands.

Vision

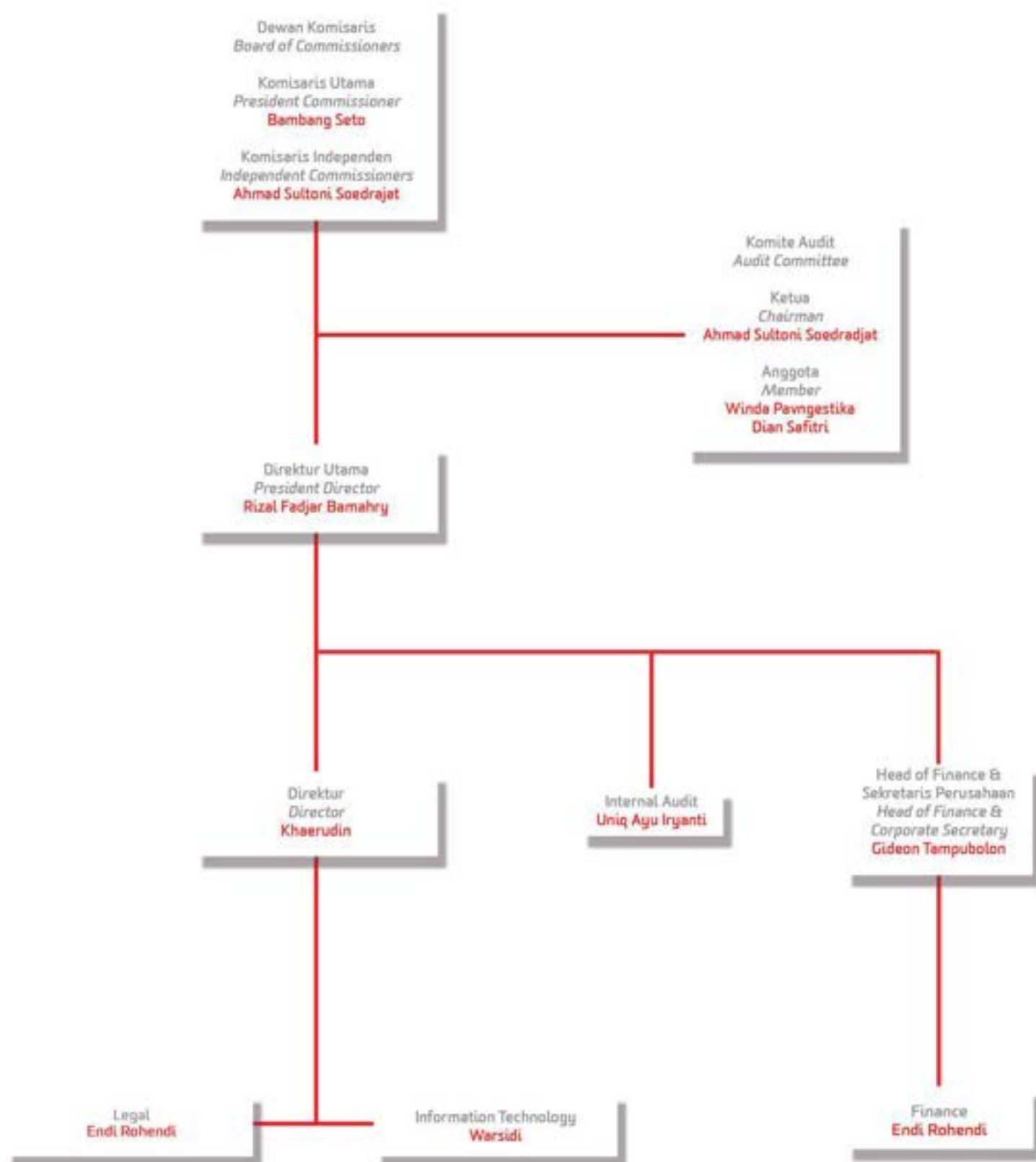
To be a public company that is financially healthy and strong in order to provide maximum contribution to all stakeholders.

Mission

1. Maximize business development through investing in strategic industries that are in line with the investment climate in Indonesia.
2. Implementation of Good Corporate Governance.

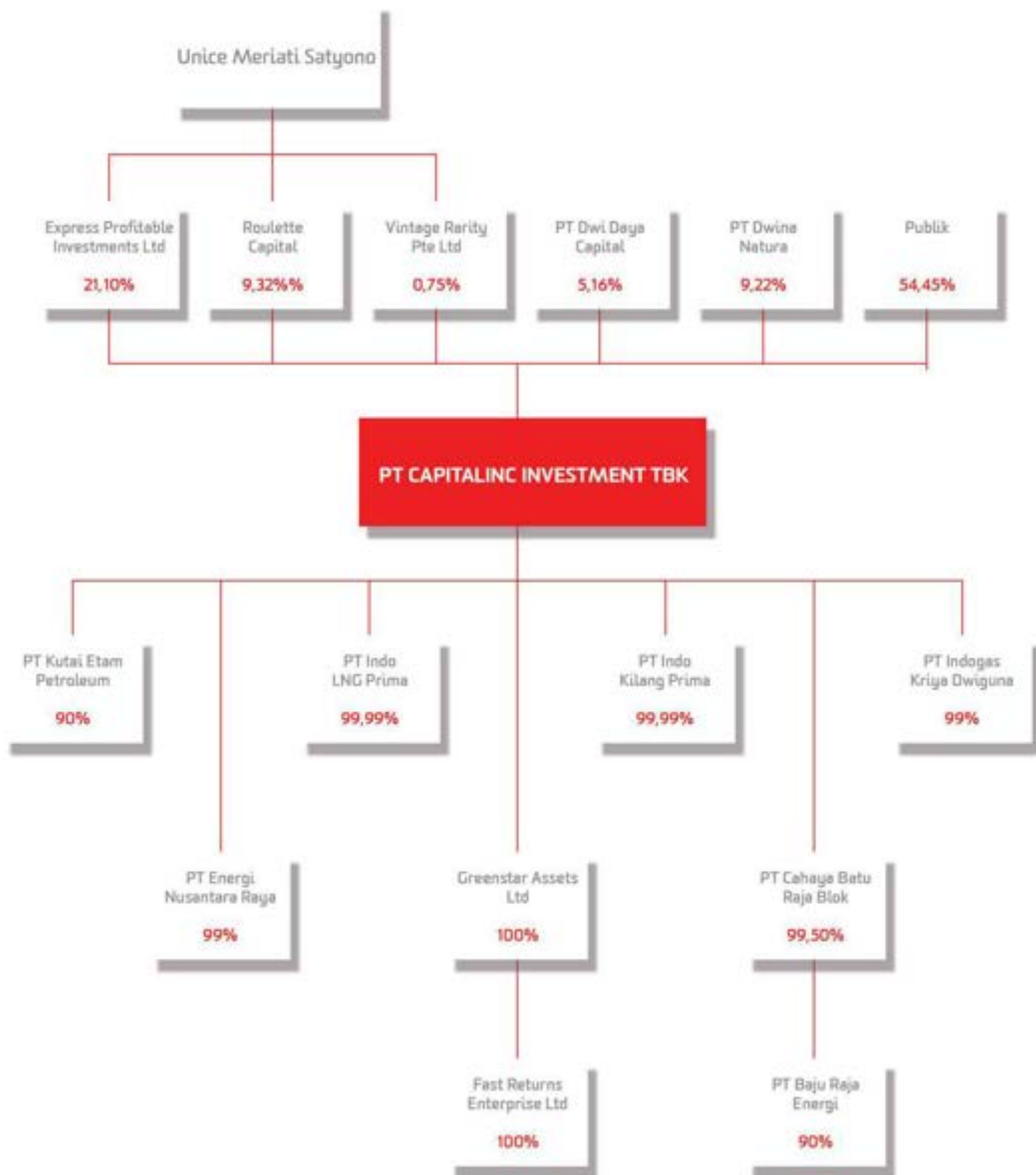
STRUKTUR ORGANISASI

ORGANIZATIONAL STRUCTURE



STRUKTUR KEPEMILIKAN DAN KOMPOSISI PEMEGANG SAHAM OWNERSHIP STRUCTURE AND SHAREHOLDERS COMPOSITION

STRUKTUR KEPEMILIKAN OWNERSHIP STRUCTURE



KOMPOSISI PEMEGANG SAHAM SHAREHOLDERS COMPOSITION

No	Nama Name	Jumlah Saham Shares	Kepemilikan Ownership
1	PT Dwi Daya Capital	1.641.109.500	5,16%
2	Roulette Capital Investments Ltd	2.967.658.727	9,32%
3	Express Profitables Investment Ltd	6.720.000.000	21,10%
4	PT Dwina Natura	2.936.841.273	9,22%
5	Vintage Rarity Pte Ltd	239.073.350	0,75%
6	Masyarakat/Publik	17.357.400.002	54,45%
TOTAL		31.842.082.852	100%

PEMEGANG SAHAM DENGAN KEPEMILIKAN SAHAM DI ATAS 5% ATAU LEBIH SHAREHOLDERS WITH OWNERSHIP OF 5% OR ABOVE

No	Nama Name	Jumlah Saham Shares	Kepemilikan Ownership
1	PT Dwi Daya Capital	1.641.109.500	5,16%
2	Roulette Capital Investments Ltd	2.967.658.727	9,32%
3	Express Profitables Investment Ltd	6.720.000.000	21,10%
4	PT Dwina Natura	2.936.841.273	9,22%
TOTAL		14.245.609.500	44,80%

PEMEGANG SAHAM DENGAN KEPEMILIKAN SAHAM DI ATAS 5% ATAU LEBIH SHAREHOLDERS WITH OWNERSHIP OF 5% OR ABOVE

No	Nama Name	Jumlah Saham Shares	Kepemilikan Ownership
1	Masyarakat/Publik	17.596.473.352	55,20%
TOTAL		17.596.473.352	55,20%

KEPEMILIKAN SAHAM DIREKSI DAN DEWAN KOMISARIS

Per tanggal 31 Desember 2023, Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan tidak memiliki saham pada Perseroan.

THE BOARD OF DIRECTORS AND THE BOARD OF COMMISSIONERS SHARE OWNERSHIP

As of December 31, 2023, the Board of Directors and Board of Commissioners of the Company do not own shares in the Company.

KOMPOSISI PEMEGANG SAHAM SHAREHOLDERS COMPOSITION

Klasifikasi Classifications	Jumlah Saham Shares	Kepemilikan Ownership
Pemodal Nasional		
- Perorangan	2.185.597.950	6,864%
- Perseroan Terbatas	16.216.575.722	50,928%
- Dana Pensiun	528.475.936	1,660%
- Yayasan	1.071.951	0,003%
- Koperasi	18.410	0,000%
Sub-jumlah	18.931.739.969	59,455%
Pemodal Asing		
- Perorangan	2.250.206	0,008%
- Perseroan Terbatas	12.907.772.677	40,537%
Sub-jumlah	12.910.342.883	40,545%
Total	31.842.082.852	100%

Kronologis Pencatatan Saham & Efek Lainnya

Chronology of Share Listing & Other Securities

Pada bulan Februari 1990, Perseroan telah memperoleh ijin dari Menteri Keuangan Republik Indonesia sesuai dengan surat No. S1083/SHM/MK.10/1990 untuk melakukan Penawaran Umum atas 2.000.000 lembar saham Perseroan yang dicatatkan pada Bursa Efek Jakarta dan Bursa Efek Surabaya dengan kode saham "MTFN", diikuti dengan pencatatan sejumlah 8.000.000 saham Perseroan pada tahun 1991 berdasarkan persetujuan Ketua Badan Pengawas Pasar Modal (BAPEPAM) dengan surat No. S-1839/PM/1991.

Perseroan telah 4 kali melakukan Penawaran Umum Terbatas dengan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu ("PUT dengan HMETD") yaitu pada tahun 1994, 1995, 1997 dan 2014. Berikut adalah rincian untuk masing-masing PUT dengan HMETD, yaitu sebagai berikut:

a. Tahun 1994

Pada tanggal 3 Februari 1994, Perseroan memperoleh pernyataan efektif dari Ketua Bapepam dengan surat No. S.191/PM/1994 untuk melakukan Penawaran Umum Terbatas Dengan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu sebanyak 17.000.000 saham. Saham Perseroan dicatatkan di Bursa Efek Jakarta dan Surabaya.

b. Tahun 1995

Pada tanggal 6 Oktober 1995, Perseroan memperoleh pernyataan efektif dari Ketua Bapepam dengan surat No. S.1279/PM/1995 untuk melakukan Penawaran Umum Terbatas II dengan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu sebanyak 118.793.880 saham dengan nilai nominal Rp.1.000,- per saham. Saham Perseroan dicatatkan di Bursa Efek Jakarta dan Surabaya.

In February 1990, the Company obtained an approval from the Minister of Finance of the Republic of Indonesia (Approval No. S1083/SHM/MK.10/1990) to undertake an Initial Public Offering of 2,000,000 the Company shares in the Jakarta and Surabaya Stock Exchanges with stock code "MTFN". The Company then listed its 8,000,000 shares in 1991 following approval from the Capital Market Supervisory Agency (BAPEPAM) Chairman in its letter No. S1839/PM/1991.

The Company had completed 4 Rights Issue with Pre-emptive Rights ("RI with Pre-emptive Rights") in 1994, 1995, 1997 and 2014. The following are the details for each RI with Preemptive Rights, namely as follows:

a. Year 1994

On February 3, 1994, the Company received an effective statement from the Chairman of Bapepam in letter No. S.191/PM/1994 to conduct a Limited Public Offering with Pre-emptive Rights of 17,000,000 shares. The Company's shares are listed on the Jakarta and Surabaya Stock Exchanges.

b. Year 1995

On October 6, 1995, the Company received an effective statement from the Chairman of Bapepam in letter No. S.1279/PM/1995 to conduct a Limited Public Offering II with Pre-emptive Rights of 118,793,880 shares with a nominal value of IDR 1,000 per share. The Company's shares are listed on the Jakarta and Surabaya Stock Exchange.

c. Tahun 1997

Pada tanggal 2 Desember 1997, Perseroan memperoleh pernyataan efektif dari Ketua Bapepam dengan surat No. S.2427/PM/1997 untuk melakukan Penawaran Umum Terbatas III dengan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu sebanyak 1.444.500.000 saham dengan nilai nominal Rp.500,- per saham. Saham Perseroan dicatatkan di Bursa Efek Jakarta dan Surabaya.

d. Tahun 2014

Pada tanggal 31 Maret 2014 Perseroan telah memperoleh persetujuan untuk melakukan Penawaran Umum Terbatas IV dengan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu dengan jumlah sebanyak 27.833.988.507 saham biasa atas nama seri C dengan nilai nominal Rp.100,- per saham. Saham Perseroan dicatatkan di Bursa Efek Jakarta dan Surabaya.

Pada April 2014, Perseroan telah mendapatkan persetujuan dari pemegang saham untuk mengeluarkan saham seri baru dengan dengan HMETD sebanyak 27.833.988.507 Saham Seri C dengan nilai nominal Rp100 per lembar saham.

Berdasarkan RUPSLB tanggal 31 Mei 2011, Perseroan mendapatkan persetujuan dari pemegang saham untuk melakukan pemecahan nilai nominal saham dengan rasio 1:5 yaitu setiap pemegang 1 (satu) saham seri A dengan nilai nominal Rp50.000 per saham ditukar menjadi 5 saham seri A dengan nilai nominal Rp10.000 per saham dan setiap pemegang 1 saham seri B dengan nilai nominal Rp1.500 per saham ditukar menjadi 5 saham seri B dengan nilai nominal Rp300 per saham. Pemecahan nilai nominal ini berlaku efektif pada tanggal 11 Juli 2011 sebagaimana dinyatakan oleh PT Bursa Efek Indonesia melalui Surat Persetujuan No. S004470/BEI.PPJ/07-2012 tanggal 6 Juli 2011.

Pada Nopember 2010, Perseroan mendapatkan persetujuan dari pemegang saham untuk mengeluarkan saham baru tanpa HMETD sebanyak 72.874.443 saham seri B dengan nilai nominal Rp1.500 per lembar saham.

c. Year 1997

On December 2, 1997, the Company received an effective statement from the Chairman of Bapepam in letter No. S.2427/PM/1997 to conduct a Limited Public Offering III with Pre-emptive Rights of 1,444,500,000 shares with a nominal value of Rp. 500,- per share. The Company's shares are listed on the Jakarta and Surabaya Stock Exchange.

d. Year 2014

On March 31, 2014, the Company obtained approval to conduct a Limited Public Offering IV with Pre-emptive Rights with a total of 27,833,988,507 ordinary shares in the name of series C with a nominal value of Rp. 100,- per share. The Company's shares are listed on the Jakarta and Surabaya Stock Exchange.

On April 2014, the company obtained approval from its shareholders to issue new shares with Pre-emptive Rights for 27,833,988,507 C Series shares with a nominal value of IDR100/share.

Based on the EGMS on May 31, 2011, the Company obtained an approval from its shareholders for stock split with the ratio of 1:5, which is 1 (one) series A share with a nominal value of IDR50,000 per share is exchanged to 5 series A shares with a nominal value of IDR10,000 per share, while 1 series B share with a nominal value of IDR1,500 per share is exchanged to 5 series B shares with a nominal value of IDR300 per share. The stock-split effective as of July 11, 2011 as stipulated by PT Bursa Efek Indonesia in its Approval Letter No. S-004470/BEI.PPJ/07-2012 on July 6, 2011.

In November 2010, the Company obtained approval from its shareholders to issue new shares without Pre-emptive Rights for 72,874,443 series B shares with a nominal value of IDR1,500 per shares.

LEMBAGA DAN PROFESI PENUNJANG INSTITUTIONS AND/OR SUPPORTING PROFESSIONS

Nama dan Alamat Name and Address	Jasa Service	Biaya Cost	Periode Penugasan Assignment Period
PT Ficomindo Buana Registrar Jl. Kyai Caringi No.2A RT11/RWD4, Kel. Cideng, Kec. Gambir Jakarta Pusat 10150	Biro Administrasi Efek Share Registrar	Rp 25.000.000	2023
Heliantono & Rekan Plaza Aminta, Lt 7 #704, Jl Letjen TB Simatupang, Kav 10, 12310	Jasa audit atas Laporan Keuangan Perseroan untuk tahun buku 2023	Rp 157.500.000	2023

SUMBER DAYA MANUSIA HUMAN RESOURCES

Karyawan berdasarkan Jejang Jabatan Employees by Position

Jabatan Position	Pria Man	Wanita Women	Jumlah Total
Manajemen Puncak (Top Management)	2	-	2
Manajemen Menengah (Middle Management)	2	-	2
Supervisor	1	1	2
Pelaksana	2	2	4
Jumlah	7	3	10

Karyawan berdasarkan Usia Employees by Age

Usia Age	Pria Man	Wanita Women	Jumlah Total
18-30 tahun	1	1	2
31-45 tahun	3	2	5
46-55 tahun	2	-	2
>55 tahun	1	-	1
Jumlah	7	3	10

Karyawan berdasarkan Pendidikan Employees by Education

Pendidikan Education	Pria Man	Wanita Women	Jumlah Total
S3	-	-	-
S2	1	1	2
S1	3	2	5
Diploma	1	-	1
SMA	2	-	2
Jumlah	7	3	10

Karyawan berdasarkan Status Ketenagakerjaan Employees by Employment Status

Status Ketenagakerjaan Employment Status	Pria Man	Wanita Women	Jumlah Total
Karyawan Tetap	7	3	10
Karyawan Tidak Tetap	-	-	-
Jumlah	7	3	10





ANALISIS DAN PEMBAHASAN MANAJEMEN
MANAGEMENT ANALYSIS AND DISCUSSION

ANALISIS KINERJA KEUANGAN
FINANCIAL PERFORMANCE ANALYSIS

	2023 (Rp juta/ IDR million)	2022 (Rp juta/ IDR million)	Kenaikan (Penurunan) Increase (Decrease) %	
Jumlah Aset	505.432	549.182	(8%)	Total Assets
Jumlah Liabilitas	910.331	927.572	(2%)	Total Liabilities
Jumlah Ekuitas	(404.899)	(378.390)	7%	Total Equity
Pendapatan	486.210	420.759	16%	Revenues
Jumlah Biaya	40.245	344.256	(88%)	Total Expense
Rugi Operasi	(27.382)	(338.545)	(92%)	Operating Loss
Rugi Bersih	(29.612)	(338.985)	(91%)	Net Loss
Rugi Komprehensif	(26.509)	(352.201)	(92%)	Net Income/(loss) Comprehensive
Laba per Saham	(0,93)	(10,65)	(91%)	Earning per Share
Arus kas dari (untuk):				cash flow from (used in):
- Aktivitas operasi	(90)	2.875	(103%)	Operating activities
- Aktivitas investasi	(178)	(38)	373%	Investment activities
Aktivitas pendanaan	1.283	1.303	(2%)	Financing activities

Aset

Total aset Perseroan pada 2023 sebesar Rp505,4 miliar sedangkan pada 2022 sebesar Rp549,2, sehingga aset Perseroan pada 2023 mengalami penurunan 8% dibanding tahun lalu.

Penurunan aset tersebut disebabkan terutama adanya penurunan akun-akun sebagai berikut:

Investasi jangka pendek – bersih

Investasi jangka pendek - bersih turun sebesar 100% menjadi Rp0 dibandingkan tahun 2022 sebesar Rp7,0 miliar. Penurunan saldo dibanding tahun lalu karena adanya penurunan nilai atas investasi tahun 2023.

Piutang lain-lain - bersih

Piutang lain-lain - bersih turun sebesar 11% menjadi Rp391,6 miliar dibandingkan tahun 2022 sebesar Rp439,6 miliar. Penurunan Piutang lain-lain - bersih tersebut terutama karena adanya piutang lain-lain yang tertagih di akhir tahun.

Aset tetap – bersih

Aset tetap - bersih turun sebesar 50% menjadi Rp3,5 miliar dibandingkan tahun 2022 sebesar Rp6,3 miliar. Penurunan dibanding tahun lalu terutama karena pelepasan sebagian aset tetap entitas anak dan penyusutan aset tetap pada entitas anak Perusahaan.

Disamping itu, pada tahun 2023 terdapat akun-akun yang mengalami kenaikan sebagai berikut:

Aset lain-lain – bersih

Aset lain-lain - bersih naik sebesar 900% menjadi Rp10,0 miliar dibandingkan tahun 2022 sebesar Rp0,8 miliar. Kenaikan tersebut terutama karena penerbitan bank garansi oleh entitas anak.

Liabilitas

Total Liabilitas Perseroan turun sebesar 17% dari Rp927,6 miliar pada tahun 2022 menjadi Rp910,3 miliar pada tahun 2023.

Assets

Total assets of the Company in 2023 amounted to Rp505.4 billion while in 2022 amounted to Rp549.2 billion, the Company's assets in 2023 experience an 8% decrease over last year.

The decrease in assets is due to the decrease in the following accounts:

Short-term investment – net

Short-term investment - net decreased by 100% to Rp0 compared to 2022 of Rp7.0 billion. The decrease in balance compared to last year due to a decrease in the value of investments in 2023.

Other receivables – net

Other receivables - net decreased by 11% to IDR 391.6 billion compared to 2022 of IDR 439.6 billion. The decrease in other receivables - net was mainly due the collection of other receivables at the end of the year.

Fixed assets – net

Fixed assets - net decreased by 50% to IDR 3.5 billion compared to 2022 of IDR 6.3 billion. The decrease compared to last year was mainly due to the disposal of some of the fixed assets of subsidiaries and depreciation of fixed assets in the Company's subsidiaries.

In addition, in the year 2023 there are accounts that increase as follows:

Other assets – net

Other assets - net increased by 900% to IDR 10.0 billion compared to 2022 of IDR 0.8 billion. This increase was mainly due to the issuance of bank guarantees by subsidiaries.

Liabilities

The Company's Total Liabilities decreased by 17% from Rp927.6 billion in 2022 to Rp910.3 billion in 2023.

Akun Utang Usaha mengalami penurunan sebesar 18% turun dari Rp483,5 miliar pada tahun 2022 menjadi Rp465,1 miliar pada tahun 2023. Hal ini karena entitas anak melakukan pembayaran kepada beberapa pemasok pada akhir tahun.

Ekuitas

Total ekuitas pada tahun 2023 mengalami defisiensi sebesar Rp404,9 miliar naik dibandingkan dengan defisiensi tahun sebelumnya sebesar Rp378,4 miliar. Penurunan ekuitas tersebut karena adanya rugi komprehensif pada tahun 2023 sebesar Rp26,5 miliar.

Pendapatan

Pendapatan Perusahaan untuk periode yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 masing-masing sebesar Rp486,2 miliar dan sebesar Rp420,8 miliar atau mengalami kenaikan sebesar 16%. Kenaikan tersebut terutama disebabkan oleh dampak kenaikan penjualan gas pada entitas anak, yang merupakan pendapatan utama Perusahaan.

Beban

Beban Perseroan pada tahun 2023 turun sebesar 88% menjadi Rp40,2 miliar dibandingkan pada tahun sebelumnya sebesar Rp344,3 miliar.

Hal ini disebabkan terutama karena adanya beban-beban sebagai berikut:

Pemulihan (beban) penurunan nilai aset

Beban penurunan nilai aset turun sebesar 100% menjadi sebesar (Rp0,5) miliar dibandingkan tahun 2022 sebesar (Rp304,7) miliar.

Beban pemasaran

Beban pemasaran turun sebesar 15% menjadi Rp24,1 miliar dibandingkan tahun 2022 sebesar Rp28,5 miliar. Hal ini adalah karena adanya penurunan kegiatan pemasaran oleh entitas anak Perusahaan.

The Accounts Payable account decreased by 18%, down from Rp483.5 billion in 2022 to Rp465.1 billion in 2023. This is because the subsidiary made payments to several suppliers at the end of the year.

Equity

Total equity in 2023 experienced a deficiency of Rp404.9 billion increase compared to the previous year's deficiency of Rp378.4 billion. The decrease in equity due to a comprehensive loss in 2023 amounting to Rp26.5 billion.

Revenue

The Company's revenue for the period ending December 31, 2023 and 2022 amounted to Rp486.2 billion and Rp420.8 billion respectively or an increase of 16%. This increase mainly due to the impact of increased gas sales of subsidiary, which is the Company's main source of revenue.

Expenses

The Company's expenses in 2023 decrease by 88% to Rp40.2 billion compared to Rp344.3 billion in the previous year.

This is mainly due to the following expenses:

Impairment Assets gain (expenses)

Asset impairment charges decreased by 100% to (Rp0.5) billion compared to 2022 of (Rp304.7) billion.

Marketing expenses

Marketing expenses decreased by 15% to Rp24.1 billion compared to 2022 of Rp28.5 billion. This is due to decreased marketing activities by the Company's subsidiaries.

Laba selisih kurs

Laba selisih kurs turun sebesar 94% menjadi sebesar Rp0,4 miliar dibandingkan tahun 2022 laba sebesar Rp7,0 miliar. Hal ini adalah karena adanya penurunan laba transaksi dalam mata uang asing pada Perusahaan dan entitas anak Perusahaan.

Rugi bersih

Rugi bersih tahun 2023 sejumlah Rp29,6 miliar, mengalami penurunan sebesar 91% dari 339,0 miliar ditahun 2022, terutama disebabkan karena adanya penurunan beban penurunan nilai aset.

Rugi komprehensif

Penurunan rugi komprehensif sebesar 92% terutama disebabkan karena adanya penurunan beban penurunan nilai aset.

Arus kas

Posisi kas dan setara kas per 31 Desember 2023 adalah sebesar Rp10,3 miliar atau 12% lebih besar dibanding tahun lalu sebesar Rp9,2 miliar. Kenaikan tersebut diperoleh dari aktivitas-aktivitas sebagai berikut:

Aktivitas operasi

Arus kas bersih yang diperoleh dari kegiatan operasi turun sebesar 131% menjadi sebesar (Rp0,9) miliar dibandingkan tahun 2022 sebesar Rp2,9 miliar.

Aktivitas investasi

Arus kas bersih dipergunakan untuk kegiatan investasi turun sebesar 55% menjadi sebesar (Rp0,2) miliar dibandingkan tahun lalu sebesar (Rp0,4) miliar.

Aktivitas pendanaan

Arus kas bersih dipergunakan kegiatan pendanaan adalah tetap sebesar Rp1,3 miliar dibandingkan tahun lalu sejumlah Rp1,3 miliar.

Foreign exchange gain/(loss)

Foreign exchange gain decreased by 94% to Rp0.4 billion compared to 2022 profit of Rp7.0 billion. This is due to the decrease of gain of transaction in foreign currency of Company and its subsidiaries.

Net loss

Net loss in 2023 amounted to IDR 29.6 billion, a decrease of 91% from 339.0 billion in 2022, mainly due to a decrease of asset's impairment expenses.

Total comprehensive loss

The decrease in comprehensive loss of 92% was mainly due to an decrease in asset impairment expenses.

Cash flow

The position of cash and cash equivalents as of 31 December 2023 was Rp10.3 billion or 12% higher than last year Rp9.2 billion. This increase was obtained from the following activities:

Operating activities

Net cash flow obtained from operating activities decreased by 131% to (Rp0.9) billion compared to 2022 of Rp2.9 billion.

Investing activities

Net cash flow used for investment activities decreased by 55% to (IDR0.2) billion compared to last year's (IDR0.4) billion.

Financing activities

Net cash flow used for financing activities remained at IDR 1.3 billion compared to last year's IDR 1.3 billion.

Produksi (Proses, Kapasitas dan Perkembangannya)

Perusahaan adalah perusahaan holding dari perusahaan hilir minyak dan gas bumi yang kegiatan usahanya melakukan investasi penyertaan saham pada entitas anak usaha. Pada tahun 2023 belum ada perkembangan yang material dan signifikan sehubungan dengan penambahan dan pengurangan investasi yang dilakukan oleh Perusahaan dibanding tahun sebelumnya.

Pendapatan Usaha

Selama tahun 2023 Perusahaan membukukan pendapatan konsolidasian sejumlah Rp486,2 miliar. Pendapatan tersebut adalah dari penjualan gas.

Profitabilitas

Perseroan membukukan rugi komprehensif konsolidasian sejumlah Rp26,5 miliar. Sehingga rugi persaham dasar adalah sejumlah (Rp0.93).

Kemampuan Membayar Utang

Rasio jumlah aset terhadap jumlah utang Perseroan adalah 56%, akan tetapi rasio dari aset lancar terhadap utang lancar adalah 63%. Modal kerja perusahaan (aset lancar setelah dikurangi liabilitas yang jatuh tempo dalam satu tahun) per 31 Desember 2023 menunjukkan defisit sebesar Rp261,1 miliar.

Tingkat Kolektibilitas Piutang

Rasio Perputaran Piutang pada tahun 2023 adalah sejumlah 12 kali. Tingkat kolektibilitas tersebut dianggap wajar dengan jangka waktu invoice 30 hari sesudah penjualan dan proses pembayaran dilakukan oleh pelanggan pada bulan berikutnya.

Struktur Modal dan Kebijakan atas Struktur Modal

Struktur modal perusahaan terdiri dari utang sejumlah Rp910 miliar dan defisiensi modal sejumlah Rp405 miliar. Dalam menghadapi kondisi tersebut Dasar penentuan kebijakan manajemen dalam menentukan struktur modal adalah menjalankan kegiatan usaha dengan sumber daya yang ada dengan menegakkan prinsip-prinsip tata kelola perusahaan yang baik.

Production (Process, Capacity and Development)

The company is a holding company for downstream oil and gas companies whose business activities are investing in shares in subsidiary entities. In 2023 there is no significant developments regarding the addition or reduction of investments made by the Company compare to prior year.

Revenue

During 2023 the Company recorded consolidated revenue of IDR486.2 billion. This income consists of gas sales.

Profitability

The company posted a consolidated comprehensive loss of IDR26.5 billion. Hence the basic loss per share is (IDR0.93)

Solvency

The ratio of total assets to total debt of the Company is 56%, however the ratio of current assets to current liabilities is 63%. The company's working capital (current assets after deducting liabilities due within one year) as of December 31, 2023 shows a deficit of IDR 261.1 billion.

Collectability of Receivables

The Receivables Turnover Ratio in 2023 is 12 times. This level of collectibility is considered reasonable with an invoice period of 30 days after the sale and the payment process is carried out by the customer in the following month.

Capital Structure and Policy on Capital Structure

The company's capital structure consists of debt of IDR910 billion and a capital deficiency of IDR405 billion. In facing these conditions, the basis for determining management policy in determining capital structure is to carry out business activities with existing resources by upholding the principles of good corporate governance.

Ikatan Material untuk Investasi Barang Modal

Perseroan tidak sedang melakukan perikatan untuk investasi barang modal.

Prospek usaha dari Perseroan

Kondisi ekonomi Indonesia tahun 2023 mencatat pertumbuhan yang melambat dibanding tahun 2022. Kinerja perekonomian tersebut diakibatkan oleh perlambatan ekonomi global dan aktivitas domestik yang terdampak inflasi tinggi. Kondisi tersebut berdampak terhadap operasional Perusahaan yang terus mengalami tantangan terutama untuk memperoleh pendanaan bagi kegiatan operasinya. Dalam menghadapi kondisi tersebut, Grup telah menyusun rencana-rencana untuk memperbaiki kondisi operasi dan keuangannya antara lain: Melakukan pengembangan kegiatan usaha hilir minyak dan gas bumi seperti refinery dan pemberian jasa di bidang energi lainnya, dan melakukan diversifikasi usaha non-minyak dan gas bumi seperti usaha perdagangan.

Perbandingan antara target/proyeksi pada awal tahun buku dengan hasil yang dicapai (realisasi)

Pendapatan/Penjualan

Target: Rp471 miliar
Realisasi: Rp486 miliar

Laba (Rugi)

Target: (Rp29) miliar
Realisasi: (Rp29) miliar

Struktur Modal

Target: (43%)
Realisasi: (44%)

Kebijakan Dividen

Laporan keuangan Perusahaan diprediksikan masih akan mengalami rugi, oleh karena itu Perusahaan membuat kebijakan belum akan membagikan dividen.

Kebijakan dividen Perseroan akan mengikuti ketentuan peraturan perundang-undangan yang berlaku di bidang Pasar Modal.

Perseroan tidak melakukan pembagian dividen non kas untuk 2 (dua) tahun buku terakhir.

Material Commitment for Capital Goods Investment

The Company is not entering into an engagement for investment in capital goods.

Business prospects of the Company

Indonesia's economic conditions in 2023 recorded slower growth compared to 2022. This economic performance was caused by the global economic slow-down and domestic activity which was affected by high inflation. This condition has an impact on the Company's operations, which continue to experience challenges, especially in obtaining funding for its operational activities. In facing these conditions, the Group has prepared plans to improve its operational and financial conditions, including: Carrying out the development of downstream oil and gas business activities such as refineries and providing services in another energy sectors, and diversifying the business into non-oil and natural gas businesses such as trading.

Comparison between targets/projections at the beginning of the financial year with the results achieved (realization)

Revenue / Sales

Target: IDR471 billion
Realization: IDR486 billion

Profit (Loss)

Target: (IDR29) billion
Realization: (IDR29) billion

Capital Structure

Target: (43%)
Realization: (44%)

Dividend Policy

The Company's financial report is predicted to still experience losses, therefore the Company has made a policy of not distributing dividends.

The Company's dividend policy will follow the provisions of applicable laws and regulations in the Capital Market sector.

The Company did not distribute non-cash dividends for the last 2 (two) financial years.

TATA KELOLA PERUSAHAAN
GOOD CORPORATE GOVERNANCE



Dasar Penerapan GCG GCG Guidelines	49
Rapat Umum Pemegang Saham General Meeting of Shareholders	49
Dewan Komisaris Board of Commissioners	62
Direksi Board of Directors	66
Komite Audit Audit Committee	70
Sekretaris Perusahaan Corporate Secretary	73
Unit Audit Internal Internal Audit Unit	74
Sistem Pengendalian Internal Internal Control System	76
Manajemen Risiko Risk Management	77

Program Kepemilikan Saham oleh Karyawan dan/atau Manajemen Employee and/or Management Stock Ownership Program	80
Kode Etik Code of Conduct	80
Perkara Penting Legal Cases	80
Sistem Pelaporan Pelanggaran Whistleblowing System	81
Kebijakan Anti Korupsi Anti-Corruption Policy	81

Dasar Penerapan GCG

GCG Guidelines

Untuk dapat menerapkan GCG yang baik, Perseroan merujuk kepada Peraturan Otoritas Jasa Keuangan (POJK) No. 21/POJK.04/2015 tentang Penerapan Pedoman Tata Kelola Perusahaan Terbuka dan Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan (SEOJK) No. 32/SEOJK.04/2015 tentang Pedoman Tata Kelola Perusahaan Terbuka.

Selain itu, Perseroan juga mengacu kepada prinsip dasar GCG, yaitu:

1. Keterbukaan
2. Akuntabilitas
3. Pertanggungjawaban
4. Kemandirian
5. Kesetaraan dan kewajaran

Rapat Umum Pemegang Saham

General Meeting of Shareholders

Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan (RUPST) diselenggarakan satu kali dalam setahun, sementara Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa (RUPSLB) dapat diselenggarakan sesuai dengan kebutuhan.

TAHUN 2024

Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan (RUPST) Untuk Tahun Buku 2022

Penyelenggaraan RUPST Pertama

RUPST Pertama diselenggarakan pada hari Senin tanggal 22 April 2024 di Jalan Kemang Utara A No. 7, Pela Mampang, Mampang Prapatan, Jakarta Selatan, dimana RUPST Pertama tidak memenuhi kuorum kehadiran sesuai dengan ketentuan Anggaran Dasar Perseroan sehingga RUPST Pertama belum dapat terlaksana.

Penyelenggaraan RUPST Kedua

RUPST Kedua diselenggarakan pada hari Selasa tanggal 7 Mei 2024 di Jalan Kemang Utara A No. 7, Pela Mampang, Mampang Prapatan, Jakarta Selatan.

To be able to implement good GCG, the Company refers to the Financial Services Authority Regulation (POJK) No. 21/POJK.04/2015 concerning Implementation of Public Company Governance Guidelines and Circular Letter of the Financial Services Authority (SEOJK) No. 32/SEOJK.04/2015 concerning Guidelines for the Governance of Public Companies.

In addition, the Company also refers to the basic principles of GCG, namely:

1. Transparency
2. Accountability
3. Responsibility
4. Independency
5. Equality and Fairness

The Annual General Meeting of Shareholders (AGMS) is held once a year, while the Extraordinary General Meeting of Shareholders (EGMS) can be held as needed.

YEAR 2024

ANNUAL GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS (AGMS)

The First AGMS Implementation

The First AGMS was held on Monday, 22 April 2024 at Jalan Kemang Utara A No. 7, Pela Mampang, Mampang Prapatan, South Jakarta, where the First AGMS did not meet the attendance quorum in accordance with the provisions of the Company's Articles of Association so that the First AGMS could not be held.

The Second AGMS Implementation

The Second AGMS was held on Tuesday, 7 May 2024 at Jalan Kemang Utara A No. 7, Pela Mampang, Mampang Prapatan, South Jakarta.

Kuorum dan Kehadiran Dewan Komisaris dan Direksi

RUPST Kedua dapat dilangsungkan jika dihadiri lebih dari 1/3 (satu per tiga) bagian dari jumlah seluruh saham dengan hak suara hadir atau diwakili dalam RUPST Kedua serta dapat keputusan RUPST Kedua adalah sah jika disetujui oleh lebih 1/2 (satu per dua) bagian dari seluruh saham dengan hak suara yang hadir.

RUPST Kedua dihadiri oleh 12.392.545.831 saham atau setara dengan 38,918% dari 31.842.082.852 saham.

RUPST Kedua tersebut dihadiri oleh:

- Ahmad Sultoni Soedrajat - Komisaris Independen
- Rizal F. Bamahry - Direktur Utama
- Khaerudin - Direktur

Lembaga dan Profesi Penunjang Independen

Dalam RUPST Kedua ini Perseroan menunjuk lembaga dan profesi penunjang independen yaitu PT Ficomindo Buana Registrar sebagai Biro Administrasi Efek yang mencocokkan data pemegang saham dan yang berhak hadir pada Rapat serta Notaris Humbert Lie, S.H., SE, MKn., yang mencatat jalannya Rapat yang dituangkan dalam berita acara Rapat.

Quorum and Attendance of the Board of Commissioners and Board of Directors

The Second AGMS can be held if more than 1/3 (one third) of the total shares with voting rights are present or represented at the Second AGMS and the decisions of the Second AGMS are valid if approved by more than 1/2 (one half) of the shareholders of all shares with voting rights present.

The Second AGMS was attended by 12,392,545,831 shares or equivalent to 38,918% of 31,842,082,852 shares.

The Second AGMS was attended by:

- Ahmad Sultoni Soedrajat – Independent Commissioner
- Rizal F. Bamahry - President Director
- Khaerudin - Director

Independent Supporting Institution and Professions

In this Second AGMS, the Company appointed independent supporting institution and professions, namely PT Ficomindo Buana Registrar as a Share Registrar which matches the data of shareholders and those who were entitled to attend the Meeting and Notary Humbert Lie, S.H., SE, MKn., who recorded the Meeting as outlined in the minutes of Meeting.

Hasil Pemungutan Suara Untuk Setiap Mata Acara Rapat Voting Results for Each Meeting Agenda

Mata Acara Agenda	Setuju Consenting	Abstain Abstain	Tidak Setuju Dissenting
1	12.392.545.831 100%	367.788.600 0.000%	-
2	12.392.545.831 100%	367.788.600 0.000%	-
3	12.392.095.831 99,996%	367.788.600 0.000%	450.000 0,0036%
4	12.392.545.831 100%	367.788.600 0.000%	-
5	12.392.545.831 100%	367.788.600 0.000%	-

Keputusan RUPST Kedua dan Realisasi

Mata Acara Pertama

Persetujuan atas Laporan Direksi Perseroan mengenai kegiatan Perseroan dan Laporan Keuangan Konsolidasian Perseroan untuk Tahun Buku yang Berakhir pada 31 Desember 2022 serta Laporan Tahunan 2022 berikut laporan lainnya yang terkait dan pengesahan Laporan Keuangan Konsolidasian Perseroan untuk Tahun Buku yang Berakhir pada 31 Desember 2022.

Keputusan

Menyetujui Laporan Direksi Perseroan mengenai kegiatan Perseroan dan Laporan Keuangan Konsolidasian Perseroan untuk Tahun Buku yang Berakhir pada 31 Desember 2022 serta Laporan Tahunan 2022 berikut laporan lainnya yang terkait dan mengesahkan Laporan Keuangan Konsolidasian Perseroan untuk Tahun Buku yang Berakhir pada 31 Desember 2022.

Realisasi

Telah direalisasikan.

Mata Acara Kedua

Persetujuan untuk memberikan pembebasan dan pelunasan (*acquit et de charge*) sepenuhnya kepada seluruh anggota Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan atas pengurusan dan pengawasan yang telah dijalankan selama Tahun Buku yang Berakhir pada 2022, sepanjang tindakan-tindakan pengurusan dan pengawasan tersebut tercermin dalam Laporan Keuangan Konsolidasian Perseroan untuk Tahun Buku yang Berakhir pada 31 Desember 2022.

Keputusan

Memberikan pembebasan dan pelunasan (*acquit at de charge*) sepenuhnya kepada seluruh anggota Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan atas pengurusan dan pengawasan yang telah dijalankan selama Tahun Buku yang Berakhir pada 2022, sepanjang tindakan-tindakan pengurusan dan pengawasan tersebut tercermin dalam Laporan Keuangan Konsolidasian Perseroan untuk Tahun Buku yang Berakhir pada 31 Desember 2022.

Realisasi

Telah direalisasikan.

Second AGMS Resolutions and Realization

First Agenda

Approval of Company's Board of Directors Report concerning Company's activities and Company's Consolidated Financial Statements for the Book Year Ended as per 31 December 2022, 2022 Annual Report and any other relevant report and ratification of Company's Consolidated Financial Statements for the Book Year Ended as per 31 December 2022.

Resolution

Approved the Directors' Report on the Company's activities and the Company's Consolidated Financial Statements for the Financial Year Ended December 31, 2022 as well as the 2022 Annual Report and other related reports and ratify the Company's Consolidated Financial Statements for the Financial Year Ended December 31, 2022.

Realization

Has been completed.

Second Agenda

Approval to provide fully release and discharge (*acquit et de charge*) to all members of Board of Directors and Board of Commissioners for the management and supervision implemented during the Book Year Ended in Year 2022, as long as such management and supervision are reflected in the Company's Consolidated Financial Statements for the Book Year Ended as per 31 December 2022.

Resolution

To release and discharge (*acquit at de charge*) all members of the Company's Board of Directors and Board of Commissioners for the management and supervision carried out during the Financial Year Ending 2022, to the extent that such management and supervision actions are reflected in the Company's Consolidated Financial Statements for the Financial Year Ending December 31, 2022.

Realization

Has been completed.

Mata Acara Ketiga

Persetujuan untuk tidak membagi dividen Perseroan untuk Tahun Buku yang Berakhir pada 31 Desember 2022.

Keputusan

Menyetujui untuk tidak membagikan dividen Perseroan untuk Tahun Buku yang Berakhir pada 31 Desember 2022.

Realisasi

Telah direalisasikan.

Mata Acara Keempat

Persetujuan untuk memberi kewenangan kepada Dewan Komisaris Perseroan untuk menunjuk Kantor Akuntan Publik untuk mengaudit laporan keuangan Perseroan untuk Tahun Buku yang Berakhir pada 31 Desember 2023 dan periode-periode lainnya dalam Tahun Buku 2023 apabila dianggap perlu, sekaligus memberikan kewenangan kepada Dewan Komisaris Perseroan untuk menetapkan jumlah honorarium Akuntan Publik tersebut beserta persyaratan-persyaratan lainnya. Terkait dengan penunjukan Kantor Akuntan Publik dimaksud akan disampaikan Keterbukaan Informasi sesuai dengan ketentuan yang berlaku.

Keputusan

Menyetujui pemberian kuasa dan wewenang kepada Dewan Komisaris untuk menunjuk Kantor Akuntan Publik untuk mengaudit laporan keuangan Perseroan untuk Tahun Buku yang Berakhir pada 31 Desember 2023 dan periode-periode lainnya dalam Tahun Buku 2023 apabila dianggap perlu, sekaligus memberikan kewenangan kepada Dewan Komisaris Perseroan untuk menetapkan jumlah honorarium Akuntan Publik tersebut beserta persyaratan-persyaratan lainnya. Terkait dengan penunjukan Kantor Akuntan Publik dimaksud akan disampaikan Keterbukaan Informasi sesuai dengan ketentuan yang berlaku.

Realisasi

Telah direalisasikan

Third Agenda

Approval for no dividend's distribution of Company for the Book Year Ended as per 31 December 2022.

Resolution

Approved not to distribute dividends for the Financial Year Ending December 31, 2022.

Realization

Has been completed.

Fourth Agenda

Approval to give authority to Company's Board of Commissioners to appoint Registered Public Accountant to audit Company's financial statement for the Book Year Ended as per 31 December 2023 and others periods in 2023 Book Year if necessary, and to give the authorization to the Board of Commissioners of Company to determine honorarium of such Public Accountant along with other terms. Related to such appointment of such Public Accountant will be submitted Disclosure Information in accordance with applicable regulation.

Resolution

Approved the granting of power and authority to the Board of Commissioners to appoint a Public Accountant Firm to audit the Company's financial statements for the Financial Year Ending on December 31, 2023 and other periods in the Financial Year 2023 if deemed necessary, as well as authorizing the Board of Commissioners of the Company to determine the amount of honorarium of the Public Accountant and other requirements. Related to the appointment of the Public Accountant Firm, Information Disclosure will be submitted in accordance with applicable regulations.

Realization

Has been completed.

Mata Acara Kelima

Persetujuan untuk memberikan kewenangan kepada Dewan Komisaris Perseroan untuk menetapkan besaran remunerasi dan tunjangan bagi Dewan Komisaris dan Direksi pada tahun 2023 dengan tetap memperhatikan masukan dari Komite Remunerasi dan mempertimbangkan kondisi keuangan Perseroan.

Keputusan

Menyetujui untuk memberikan kewenangan kepada Dewan Komisaris Perseroan untuk menetapkan besaran remunerasi dan tunjangan bagi Dewan Komisaris dan Direksi pada tahun 2023 dengan tetap memperhatikan masukan dari Komite Remunerasi dan mempertimbangkan kondisi keuangan Perseroan.

Realisasi

Telah direalisasikan.

Mata Acara Keenam

Persetujuan perubahan susunan pengurus Perseroan.

Keputusan

Menyetujui susunan Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan, sejak ditutupnya Rapat ini sampai dengan ditutupnya Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan di tahun 2026, dengan tanpa mengurangi hak Rapat Umum Pemegang Saham untuk memberhentikan sewaktu-waktu, yaitu sebagai berikut:

Dewan Komisaris :

Komisaris Utama : **Bambang Seto**
Komisaris Independen : **Ahmad Sultoni Soedrajat**

Direksi :

Direktur Utama : **Rizal F. Bamahry**
Direktur : **Khaerudin**

Fifth Agenda

Approval to give authority to Board of Commissioners to determine the remuneration and allowances for the Board of Commissioners and Board of Directors for 2023, taking into consideration the advice from Remuneration Committee and considering of Company's financial condition

Resolution

Approved to authorize the Company's Board of Commissioners to determine the amount of remuneration and benefits for the Board of Commissioners and Board of Directors in 2023 while taking into account input from the Remuneration Committee and considering the Company's financial condition.

Realization

Has been completed.

Sixth Agenda

Approval on the changes to the composition of the Company's management

Resolution

Approved the composition of the Board of Commissioners and the Board of Directors of the Company, from the closing of this Meeting until the closing of the Annual General Meeting of Shareholders in 2026, without prejudice to the right of the General Meeting of Shareholders to dismiss at any time, as follows:

Board of Commissioners:

President Commissioner: **Bambang Seto**
Independent Commissioner : **Ahmad Sultoni Soedrajat**

Board of Directors :

President Director : **Rizal F. Bamahry**
Director : **Khaerudin**

Menyetujui untuk memberikan wewenang dan kuasa dengan hak substitusi kepada Direksi Perseroan dan/atau Corporate Secretary Perseroan untuk menyatakan keputusan Rapat dalam akta tersendiri dan melakukan segala tindakan yang diperlukan atas putusan Rapat termasuk untuk melakukan perubahan susunan Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan tersebut, mengajukan permohonan dan/atau menyampaikan pemberitahuan atas perubahan Data Perseroan tersebut kepada Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dan instansi-instansi yang terkait termasuk tetapi tidak terbatas untuk melakukan hal-hal yang dianggap perlu oleh Direksi Perseroan dan peraturan perundang-undangan yang berlaku guna mendapat persetujuan dari instansi yang berwenang.

Realisasi

Telah direalisasikan.

Approved to grant authority and power with the right of substitution to the Board of Directors of the Company and/or the Corporate Secretary of the Company to state the resolutions of the Meeting in a separate deed and take all necessary actions on the resolutions of the Meeting including to make changes to the composition of the Board of Directors and the Board of Commissioners of the Company, submit applications and/or submit notifications of changes to the Company's Data to the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia and relevant agencies including but not limited to doing things deemed necessary by the Board of Directors of the Company and applicable laws and regulations in order to obtain approval from the authorized agency.

Realization

Has been completed.



TAHUN 2022

Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan (RUPST) Untuk Tahun Buku 2021

Penyelenggaraan RUPST Pertama

RUPST Pertama diselenggarakan pada hari Jum'at tanggal 29 Juli 2022 di Jalan Kemang Utara A No. 7, Pela Mampang, Mampang Prapatan, Jakarta Selatan, dimana RUPST Pertama tidak memenuhi kuorum kehadiran sesuai dengan ketentuan Anggaran Dasar Perseroan sehingga RUPST Pertama belum dapat terlaksana.

Penyelenggaraan RUPST Kedua

RUPST Kedua diselenggarakan pada hari Jum'at tanggal 12 Agustus 2023 di Jalan Kemang Utara A No. 7, Pela Mampang, Mampang Prapatan, Jakarta Selatan.

Kuorum dan Kehadiran Dewan Komisaris dan Direksi

RUPST Kedua dapat dilangsungkan jika dihadiri lebih dari 1/3 (satu per tiga) bagian dari jumlah seluruh saham dengan hak suara hadir atau diwakili dalam RUPST Kedua serta dapat keputusan RUPST Kedua adalah sah jika disetujui oleh lebih 1/2 (satu per dua) bagian dari seluruh saham dengan hak suara yang hadir.

RUPST Kedua dihadiri oleh 11.020.076.803 saham atau setara dengan 34,608% dari 31.842.082.852 saham.

RUPST Kedua tersebut dihadiri oleh:

- Ahmad Sultoni Soedrajat - Komisaris Independen
- Khaerudin - Direktur

Lembaga dan Profesi Penunjang Independen

Dalam RUPST Kedua ini Perseroan menunjuk lembaga dan profesi penunjang independen yaitu PT Ficomindo Buana Registrar sebagai Biro Administrasi Efek yang mencocokkan data pemegang saham dan yang berhak hadir pada Rapat serta Notaris Humberg Lie, S.H., SE, MKn., yang mencatat jalannya Rapat yang dituangkan dalam berita acara Rapat.

YEAR 2022

Annual General Meeting of Shareholders (AGMS)

The First AGMS Implementation

The First AGMS was held on Friday, 29 July 2022 at Jalan Kemang Utara A No. 7, Pela Mampang, Mampang Prapatan, South Jakarta, where the First AGMS did not meet the attendance quorum in accordance with the provisions of the Company's Articles of Association so that the First AGMS could not be held.

The Second AGMS Implementation

The Second AGMS was held on Friday, 12 August 2022 at Jalan Kemang Utara A No. 7, Pela Mampang, Mampang Prapatan, South Jakarta.

Quorum and Attendance of the Board of Commissioners and Board of Directors

The Second AGMS can be held if more than 1/3 (one third) of the total shares with voting rights are present or represented at the Second AGMS and the decisions of the Second AGMS are valid if approved by more than 1/2 (one half) of the shareholders of all shares with voting rights present.

The Second AGMS was attended by 18,789,667,310 shares or equivalent to 59.008% of 31,842,082,852 shares.

The Second AGMS was attended by:

- Ahmad Sultoni Soedrajat – Independent Commissioner
- Khaerudin – Director

Independent Supporting Institution and Professions

In this Second AGMS, the Company appointed independent supporting institution and professions, namely PT Ficomindo Buana Registrar as a Share Registrar which matches the data of shareholders and those who were entitled to attend the Meeting and Notary Humberg Lie, S.H., SE, MKn., who recorded the Meeting as outlined in the minutes of Meeting.

Hasil Pemungutan Suara Untuk Setiap Mata Acara Rapat Voting Results for Each Meeting Agenda

Mata Acara Agenda	Setuju Consenting	Abstain Abstain	Tidak Setuju Dissenting
1	11.019.976.803 99,999%	-	100.000 0,000%
2	11.019.976.803 99,999%	125.200 0,000%	100.000 0,000%
3	11.019.851.603 99,997%	-	225.000 0,000%
4	11.019.976.803 99,999%	-	100.000 0,000%
5	11.109.976.803 99,999%	-	100.000 0,000%

Keputusan RUPST Kedua dan Realisasi

Mata Acara Pertama

Persetujuan atas Laporan Direksi Perseroan mengenai kegiatan Perseroan dan Laporan Keuangan Konsolidasian Perseroan untuk Tahun Buku yang Berakhir pada 31 Desember 2021 serta Laporan Tahunan 2021 berikut laporan lainnya yang terkait dan pengesahan Laporan Keuangan Konsolidasian Perseroan untuk Tahun Buku yang Berakhir pada 31 Desember 2021.

Keputusan

Menyetujui dan mengesahkan Laporan Direksi mengenai jalannya usaha Perseroan dan administrasi keuangan Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021 serta menyetujui dan mengesahkan Laporan Keuangan Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021 yang telah diaudit oleh Akuntan Publik Independen, dan menyetujui Laporan Tahunan Perseroan, laporan tugas pengawasan Dewan Komisaris Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021.

Realisasi

Telah direalisasikan.

Second AGMS Resolutions and Realization

First Agenda

Approval of Company's Board of Directors Report concerning Company's activities and Company's Consolidated Financial Statements for the Book Year Ended as per 31 December 2021, 2021 Annual Report and any other relevant report and ratification of Company's Consolidated Financial Statements for the Book Year Ended as per 31 December 2021.

Resolution

Approved and ratify the Board of Company's Board of Directors Report concerning Company's activities and Company's Consolidated Financial Statements for the Book Year Ended as per 31 December 2021, 2021 Annual Report and ratification of Company's Consolidated Financial Statements for the Book Year Ended as per 31 December 2021.

Realization

Has been completed.

Mata Acara Kedua

Persetujuan untuk memberikan pembebasan dan pelunasan (*acquit et de charge*) sepenuhnya kepada seluruh anggota Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan atas pengurusan dan pengawasan yang telah dijalankan selama Tahun Buku yang Berakhir pada 2021, sepanjang tindakan-tindakan pengurusan dan pengawasan tersebut tercermin dalam Laporan Keuangan Konsolidasian Perseroan untuk Tahun Buku yang Berakhir pada 31 Desember 2021.

Keputusan

Memberikan pelunasan dan pembebasan tanggung jawab sepenuhnya (*acquit et de charge*) kepada seluruh anggota Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan atas tindakan pengurusan dan pengawasan yang telah dilakukan dalam tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021 sepanjang tindakan-tindakan mereka tersebut tercermin dalam Laporan Keuangan Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021 serta dengan mengingat Laporan Direksi Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021.

Realisasi

Telah direalisasikan.

Mata Acara Ketiga

Persetujuan untuk tidak membagi dividen Perseroan untuk Tahun Buku yang Berakhir pada 31 Desember 2021.

Keputusan

Menyetujui untuk tidak membagi dividen Perseroan untuk Tahun Buku yang Berakhir pada 31 Desember 2021 guna memenuhi ketentuan pasal 71 Undang-Undang Nomor 40 Tahun 2007 Tentang Perseroan Terbatas.

Realisasi

Telah direalisasikan.

Second Agenda

Approval to provide fully release and discharge (*acquit et de charge*) to all members of Board of Directors and Board of Commissioners for the management and supervision implemented during the Book Year Ended in Year 2021, as long as such management and supervision are reflected in the Company's Consolidated Financial Statements for the Book Year Ended as per 31 December 2021.

Resolution

Approved to provide fully release and discharge (*acquit et de charge*) to all members of Board of Directors and Board of Commissioners for the management and supervision implemented during the Book Year Ended in Year 31 December 2021, as long as such management and supervision are reflected in the Company's Consolidated Financial Statements for the Book Year Ended as per 31 December 2021 as well as taking into account the Report of the Board of Directors of the Company for the financial year ending on 31 December 2021.

Realization

Has been completed.

Third Agenda

Approval for no dividend's distribution of Company for the Book Year Ended as per 31 December 2021.

Resolution

Approved for no dividend's distribution of Company for the Book Year Ended as per 31 December 2021 in compliance with regulation as stipulated in Article 71 of Law No. 40 of 2007 Regarding Limited Liability Company.

Realization

Has been completed.

Mata Acara Keempat

Persetujuan untuk memberi kewenangan kepada Dewan Komisaris Perseroan untuk menunjuk Kantor Akuntan Publik untuk mengaudit laporan keuangan Perseroan untuk Tahun Buku yang Berakhir pada 31 Desember 2022 dan periode-periode lainnya dalam Tahun Buku 2022 apabila dianggap perlu, sekaligus memberikan kewenangan kepada Dewan Komisaris Perseroan untuk menetapkan jumlah honorarium Akuntan Publik tersebut beserta persyaratan-persyaratan lainnya. Terkait dengan penunjukan Kantor Akuntan Publik dimaksud akan disampaikan Keterbukaan Informasi sesuai dengan ketentuan yang berlaku.

Keputusan

Menyetujui pemberian kuasa dan wewenang kepada Dewan Komisaris Perseroan untuk melakukan penunjukan Akuntan Publik Independen dan Kantor Akuntan Publik Independen yang akan memberikan jasa audit atas buku-buku Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2022 dengan ketentuan Akuntan Publik Independen dan Kantor Akuntan Publik Independen yang ditunjuk merupakan Akuntan Publik dan Kantor Akuntan Publik Independen yang terdaftar di Otoritas Jasa Keuangan (OJK) dan memiliki reputasi yang baik, serta pemberian wewenang sepenuhnya kepada Direksi Perseroan untuk menetapkan jumlah honorarium Akuntan Publik Independen tersebut serta persyaratan lain penunjukannya.

Realisasi

Telah direalisasikan

Mata Acara Kelima

Persetujuan untuk memberikan kewenangan kepada Dewan Komisaris Perseroan untuk menetapkan besaran remunerasi dan tunjangan bagi Dewan Komisaris dan Direksi pada tahun 2022 dengan tetap memperhatikan masukan dari Komite Remunerasi dan memper-timbangkan kondisi keuangan Perseroan.

Fourth Agenda

Approval to give authority to Company's Board of Commissioners to appoint Registered Public Accountant to audit Company's financial statement for the Book Year Ended as per 31 December 2022 and others periods in 2022 Book Year if necessary, and to give the authorization to the Board of Commissioners of Company to determine honorarium of such Public Accountant along with other terms. Related to such appointment of such Public Accountant will be submitted Disclosure Information in accordance with applicable regulation.

Resolution

Approved to give authority to Company's Board of Commissioners to appoint Registered Public Accountant to audit Company's financial statement for the Book Year Ended as per 31 December 2022 provided that the appointed Independent Public Accountant and Independent Public Accounting Firm are Public Accountants and Independent Public Accounting Firms registered with the Financial Services Authority/Otoritas Jasa Keuangan (OJK) and have a good reputation, as well as granting full authority to the Company's Board of Directors to determine the amount of the Independent Public Accountant's honorarium, as well as other terms of appointment.

Realization

Has been completed.

Fifth Agenda

Approval to give authority to Board of Commissioners to determine the remuneration and allowances for the Board of Commissioners and Board of Directors for 2022, taking into consideration the advice from Remuneration Committee and considering of Company's financial condition.

Keputusan

Menyetujui untuk memberikan wewenang kepada Dewan Komisaris Perseroan untuk menetapkan gaji dan tunjangan lainnya bagi anggota Direksi Perseroan serta honorarium dan tunjangan lainnya bagi anggota Dewan Komisaris Perseroan untuk tahun buku 2022 dengan mengingat fungsi nominasi dan remunerasi dijalankan oleh Dewan Komisaris Perseroan.

Realisasi

Telah direalisasikan.

Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa (RUPSLB)

Penyelenggaraan RUPSLB Pertama

RUPSLB Pertama diselenggarakan pada hari Jum'at tanggal 29 Juli 2022 di Jalan Kemang Utara A No. 7, Pela Mampang, Mampang Prapatan, Jakarta Selatan, dimana RUPSLB Pertama tidak memenuhi kuorum kehadiran sesuai dengan ketentuan Anggaran Dasar Perseroan sehingga RUPSLB Pertama belum dapat terlaksana.

Penyelenggaraan RUPSLB Kedua

RUPSLB Kedua diselenggarakan pada hari Jum'at tanggal 12 Agustus 2023 di Jalan Kemang Utara A No. 7, Pela Mampang, Mampang Prapatan, Jakarta Selatan.

Kuorum dan Kehadiran Dewan Komisaris dan Direksi

Untuk mata acara pertama pada RUPSLB Kedua, RUPSLB Kedua dapat dilangsungkan jika dihadiri lebih dari 1/3 (satu per tiga) bagian dari jumlah seluruh saham dengan hak suara hadir atau diwakili dalam RUPSLB Kedua serta keputusan RUPSLB Kedua adalah sah jika disetujui oleh lebih 1/2 (satu per dua) bagian dari seluruh saham dengan hak suara yang hadir.

Sedangkan untuk mata acara kedua pada RUPSLB Kedua, RUPSLB Kedua dapat dilangsungkan jika dihadiri paling sedikit 3/5 (tiga per lima) bagian dari jumlah seluruh saham dengan hak suara hadir atau diwakili dalam RUPSLB Kedua serta keputusan RUPSLB Kedua adalah sah jika disetujui oleh lebih dari 1/2 (satu per dua) bagian dari seluruh saham dengan hak suara yang hadir dalam RUPSLB Kedua.

Resolution

Approved to give authority to Board of Commissioners to determine the salary and other allowances for Board of Directors and honorarium and other allowances for Board of Commissioners for 2022, taking into consideration the nomination and remuneration the company by the Board of Commissioners

Realization

Has been completed.

Extraordinary General Meeting of Shareholders (EGMS)

Implementation of the First EGMS

The First EGMS was held on Friday 29 July 2022 at Jalan Kemang Utara A No. 7, Pela Mampang, Mampang Prapatan, South Jakarta, where the First EGMS did not meet the attendance quorum in accordance with the provisions of the Company's Articles of Association so that the First EGMS could not be held.

Implementation of the Second EGMS

The Second EGMS was held on Friday 12 August 2023 at Jalan Kemang Utara A No. 7, Pela Mampang, Mampang Prapatan, South Jakarta.

Quorum and Attendance of the Board of Commissioners and Directors

For the first agenda at the Second EGMS, the Second EGMS can be held if more than 1/3 (one third) of the total shares with voting rights are present or represented at the Second EGMS and the resolution of the Second EGMS is valid if approved by more than 1/2 (one half) of all shares with voting rights present.

Meanwhile, for the second agenda at the Second EGMS, the Second EGMS can be held if attended by at least 3/5 (three fifths) of the total number of shares with voting rights present or represented at the Second EGMS and the decisions of the Second EGMS are valid if approved by more than 1/2 (one half) of all shares with voting rights present at the Second EGMS.

RUPSLB Kedua dihadiri oleh 11.020.076.803 saham atau setara dengan 34,608% dari 31.842.082.852 saham.

RUPSLB Kedua tersebut dihadiri oleh:

- Ahmad Sul-toni Soedra-jat – Komisar-is Independen
- Khaerudin – Direktur

Lembaga dan Profesi Penunjang Independen

Dalam RUPSLB Kedua ini Perseroan menunjuk lembaga dan profesi penunjang independen yaitu PT Ficomindo Buana Registrar sebagai Biro Administrasi Efek yang mencocokkan data pemegang saham dan yang berhak hadir pada Rapat serta Notaris Humbert Lie, S.H., SE, MKn., yang mencatat jalannya Rapat yang dituangkan dalam berita acara Rapat.

The Second EGMS was attended by 11,020,076,803 shares or the equivalent of 34.608% of 31,842,082,852 shares.

The Second EGMS was attended by:

- Ahmad Sul-toni Soedra-jat – Independent Commissioner
- Khaerudin – Director

Independent Supporting Institutions and Professions

In this Second EGMS, the Company appointed independent supporting institutions and professions, namely PT Ficomindo Buana Registrar as the Securities Administration Bureau which matches shareholder data and those entitled to attend the Meeting as well as Notary Humbert Lie, S.H., SE, MKn., who records the proceedings of the Meeting as outlined in the minutes of the Meeting.

Hasil Pemungutan Suara Untuk Setiap Mata Acara Rapat Voting Results for Each Meeting Agenda

Mata Acara Agenda	Setuju Consenting	Abstain Abstain	Tidak Setuju Dissenting
1	11.019.976.803 99,999%	-	100.000 0,000%

- 2 Bahwa mata acara kedua RUPSLB Kedua tidak memenuhi kuorum kehadiran sebagaimana yang disyaratkan, sehingga mata acara kedua RUPSLB Kedua tidak dibahas dan tidak dapat mengambil keputusan yang sah dan mengikat Perseroan.

Whereas the second agenda of the Second EGMS did not meet the required quorum of attendance, so that the second agenda of the Second EGMS was not discussed and could not make decisions that were legal and binding on the Company.

Keputusan RUPSLB Kedua dan Realisasi

Mata Acara Pertama

Perubahan susunan Direksi Perseroan

Keputusan

1. Menyetujui pengunduran diri Bapak Erie Soedarmo sebagai Direktur Utama Perseroan terhitung sejak ditutupnya Rapat serta memberikan pelunasan dan pembebasan tanggung jawab sepenuhnya (*acquit et de charge*) selama tindakannya tercermin dalam Buku Perserian dalam tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021.

Second EGMS Resolutions and Realization

First Agenda

Changes in the composition of the Board of Directors.

Resolution

1. Approved the resignation of Mr. Erie Soedarmo as the Company's President Director effective as of the closing of the Meeting and provide full discharge and release of responsibility (*acquit et decharge*) as long as his actions are reflected in the Company's Books for the financial year ending 31 December 2021.

2. Mengusulkan untuk mengangkat Bapak Rizal Fadjar Bahamry sebagai Direktur Utama Perseroan sejak ditutupnya Rapat ini sampai dengan ditutupnya Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan Perseroan di tahun 2026, dengan tidak mengurangi hak Rapat Umum Pemegang Saham untuk memberhentikan sewaktu-waktu.
3. Memberikan kuasa kepada Corporate Secretary Perseroan untuk menyatakan keputusan dalam mata acara Pertama Rapat dalam akta notarial serta mengajukan permohonan pemberitahuan, mendaftarkan dan mengumumkan perubahan tersebut pada instansi yang berwenang sesuai dengan ketentuan peraturan dan perundang-undangan yang berlaku.

Realisasi

Telah direalisasikan

Mata Acara Kedua

Penegasan kembali atas penyesuaian uraian Pasal Anggaran Dasar Perseroan dengan redaksional Klasifikasi Baku Lapangan Usaha Indonesia (KBLI) 2020.

Keputusan

Bahwa mata acara kedua RUPSLB Kedua tidak memenuhi kuorum kehadiran sebagaimana disyaratkan, sehingga mata acara kedua RUPSLB Kedua tidak dibahas dan tidak dapat mengambil keputusan yang sah dan mengikat Perseroan.

2. Propose to appoint Mr. Rizal Fadjar Bahamry as President Director of the Company from the closing of this Meeting until the closing of the Annual General Meeting of Shareholders of the Company in 2026, without prejudice to the right of the General Meeting of Shareholders to dismiss at any time.
3. Granted power of attorney to the Corporate Secretary of the Company to declare the decision in the First agenda of the Meeting in a Notarial deed, as well as submit a request for notification, register and announce the change to the authorized agency in accordance with the provisions of the applicable laws and regulations.

Realization

Has been completed.

Second Agenda

Reaffirmation of adjustment the description of Article 3 of the Company's Articles of Association with the editorial of the Indonesian Standard Classification of Business Fields (KBLI) 2020.

Resolution

The second agenda of the Second EGMS did not meet the attendance quorum as required, hence the second agenda item of the Second EGMS was not discussed, and a valid and binding decision could not be taken by the Company.

DEWAN KOMISARIS BOARD OF COMMISSIONERS

Komposisi Dewan Komisaris Perseroan 31 Desember 2023 adalah sebagai berikut:

1. The composition of the Company's Board of Commissioners on 31 December 2023 is as follows:

Nama Name	Jabatan Position
Bambang Seto	Komisaris Utama President Commissioner
Ahmad Sultoni Soedradjat	Komisaris Independen Independent Commissioner

Tugas Dewan Komisaris

Dewan Komisaris bertugas untuk melakukan pengawasan atas kebijaksanaan Direksi dalam menjalankan perusahaan serta memberikan nasihat dan pertimbangan kepada Direksi. Adapun uraian pelaksanaan tugas Dewan Komisaris sesuai dengan Anggaran Dasar adalah sebagai berikut:

- o memberikan pendapat dan saran kepada Direksi mengenai laporan keuangan tahunan, rencana pengembangan perusahaan dan hal-hal penting lainnya;
- o mengikuti perkembangan kegiatan perusahaan dan dalam hal perusahaan menunjukkan gejala kemunduran, segera memberi saran mengenai langkah perbaikan yang harus ditempuh;
- o memberikan pendapat dan saran kepada Direksi mengenai setiap persoalan lainnya yang dianggap penting bagi pengelolaan perusahaan;
- o melakukan tugas-tugas pengawasan lainnya yang ditentukan oleh Rapat Umum Pemegang Saham.

Rapat Dewan Komisaris

Sebagaimana diatur dalam POJK No. 33/POJK.04/2014 tentang Direksi dan Dewan Komisaris Emiten atau Perusahaan Publik ("POJK 33/2014"), Rapat Dewan wajib diadakan secara berkala sekurang-kurangnya 1 kali dalam 2 bulan.

Selain itu, Dewan Komisaris wajib menyelenggarakan Rapat Dewan Komisaris bersama Direksi sekurang-kurangnya 1 kali dalam 4 bulan.

Selain itu, Dewan Komisaris wajib menyelenggarakan Rapat Dewan Komisaris bersama Direksi sekurang-kurangnya 1 kali dalam 4 bulan.

Board of Commissioner's Duties

The Board of Commissioners is responsible to supervise decisions made by the Board of Directors in managing the company, and also provide advice and consideration to the Board of Directors. Based on the Articles of Association the roles of the Board of Commissioners are as follows:

- o provide opinions and advice to the Board of Directors regarding annual financial statements, corporate development plan and other important matters.
- o follow the development of corporate activities and in the case when a company's performance shows a slowdown, immediately give advice on corrective measures to be taken.
- o provide opinions and advice to the Board of Directors regarding any other issues that are important to manage the company.
- o perform other supervisory tasks set by the General Meeting of Shareholders.

Board of Commissioners Meeting

As stipulated in POJK Number 33/POJK.04/2014 regarding the Board of Directors and the Board of Commissioners of Issuers of Public Companies ("POJK 33/2014"), the Board of Commissioners Meeting shall be held periodically at least 1 time in 2 months.

In addition, the Board of Commissioners must hold a Board of Commissioners meeting with the Board of Directors at least 1 time in 4 months.

In addition, the Board of Commissioners must hold a Board of Commissioners meeting with the Board of Directors at least 1 time in 4 months.

Selama tahun 2023, Dewan Komisaris telah melaksanakan Rapat Dewan Komisaris sebanyak 6 kali, dengan rincian sebagai berikut:

Throughout 2023, the Board of Commissioners has held 6 meetings of the Board of Commissioners, with details as follows:

Nama Name	Jabatan Position	Kehadiran Attendance	Persentase Percentage
Bambang Seto	Komisaris Utama President Commissioner	6	100%
Ahmad Sultoni Soedradjat	Komisaris Independen Independent Commissioner	6	100%

* Majoritas rapat tersebut dilakukan secara daring
Majority of these meetings were held online

Untuk rapat gabungan antara Dewan Komisaris dengan Direksi, selama tahun 2023, Perseroan telah mengadakan 3 kali, yaitu sebagai berikut:

For joint meetings between the Board of Commissioners and the Board of Directors, during 2023, the Company has held 3 times, namely as follows:

Nama Name	Jabatan Position	Kehadiran Attendance	Persentase Percentage	Keterangan Details
Bambang Seto	Komisaris Utama President Commissioner	3	100%	-
Ahmad Sultoni Soedradjat	Komisaris Independen Independent Commissioner	3	100%	-
Rizal Fadjar Bamahry	Direktur Utama President Director	3	100%	-
Khaerudin	Direktur Director	3	100%	-

* Majoritas rapat tersebut dilakukan secara daring
Majority of these meetings were held online

Piagam Dewan Komisaris

Saat ini Perseroan masih dalam tahap pengkajian untuk menyusun piagam Dewan Komisaris.

Board of Commissioners Charter

Currently, the Company is still in the review stage to prepare a charter for the Board of Commissioners.

Penilaian Kinerja Dewan Komisaris

Setiap anggota Dewan Komisaris melakukan penilaian kinerja dalam bentuk penilaian sendiri atau *self-assessment* terhadap pelaksanaan kinerja Dewan Komisaris yang dilakukan sekali dalam setahun dengan mengacu pada sejumlah kriteria. Selanjutnya, hasil penilaian sendiri atau *self-assessment* tersebut diungkapkan dalam Laporan Tahunan dan disampaikan kepada Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan.

Board of Commissioners Performance Assessment

Each member of the Board of Commissioners carries out a performance assessment in the form of a self-assessment of the performance of the Board of Commissioners which is carried out once a year with reference to a number of criteria. Furthermore, the results of the self-assessment are disclosed in the Annual Report and submitted to the Annual General Meeting of

Evaluasi kinerja pokok Dewan Komisaris mencakup di antaranya, namun tidak terbatas kepada:

- a. Pelaksanaan, kehadiran dan partisipasi anggota Dewan Komisaris dan Rapat Dewan Komisaris.
- b. Pengawasan terhadap pelaksanaan tugas dan tanggung jawab Direksi serta memberikan nasihat kepada Direksi.

Hasil penilaian kinerja yang dilakukan oleh masing-masing anggota Dewan Komisaris di tahun 2023 adalah sangat baik, hal ini juga terefleksi pada kinerja Perseroan yang menunjukkan pertumbuhan yang baik di tahun 2023.

Penilaian Kinerja Atas Komite Di Bawah Dewan Komisaris

Untuk mendukung pelaksanaan tugas pengawasan dan pemberian nasihat, Dewan Komisaris dibantu oleh Komite Audit.

Pada tahun 2023, Komite Audit diantaranya telah melakukan pengawasan, pemantauan, pembahasan dan diskusi rutin terkait kinerja keuangan, pelaporan monitoring sasaran dan rencana kinerja dan anggaran Perseroan, kinerja internal audit, kinerja eksternal audit. Selama tahun 2023, Komite Audit telah melaksanakan rapat sebanyak 4 kali rapat dengan dihadiri oleh manajemen.

Dewan Komisaris menilai bahwa Komite Audit telah menunjukkan kinerja yang baik sesuai dengan lingkup tugas dan tanggung jawabnya pada tahun buku 2023.

Nominasi dan Remunerasi Dewan Komisaris dan Direksi

Perseroan memiliki kebijakan remunerasi kepada Dewan Komisaris dan Direksi yang ditetapkan berdasarkan rekomendasi yang diberikan oleh Dewan Komisaris sebagai pelaksana fungsi nominasi dan remunerasi. Rekomendasi ini telah mempertimbangkan kondisi keuangan dan kemampuan Perseroan.

Remunerasi anggota Dewan Komisaris dan Direksi ditetapkan oleh RUPS dan berlaku setiap tahun selama satu tahun terhitung sejak bulan Januari berjalan.

Evaluation of the main performance of the Board of Commissioners includes, but is not limited to:

- a. Implementation, attendance and participation of members of the Board of Commissioners and Board of Commissioners meetings.
- b. Supervise the implementation of the duties and responsibilities of the Board of Directors and provide advice to the Board of Directors.

The results of the performance assessment carried out by each member of the Board of Commissioners in 2023 are very good, this is also reflected in the Company's performance which shows good growth in 2023.

Performance Assessment of Committees Under the Board of Commissioners

To support the implementation of supervisory and advisory duties, the Board of Commissioners is assisted by the Audit Committee.

In 2023, the Audit Committee will, among other things, carry out supervision, monitoring, discussions and routine discussions regarding financial performance, monitoring reporting on targets and performance plans and the Company's budget, internal audit performance, external audit performance. During 2023, the Audit Committee held 4 meetings attended by management.

The Board of Commissioners considers that the Audit Committee has shown good performance in accordance with its scope of duties and responsibilities in the 2023 financial year.

Nomination and Remuneration for the Board of Commissioners and the Board of Directors

The Company has a remuneration policy for the Board of Commissioners and the Board of Directors which is determined based on the recommendations given by the Board of Commissioners as the executor of the nomination and remuneration functions. This recommendation has considered the financial condition and capabilities of the Company.

The remuneration of members of the Board of Commissioners and Directors is determined by the GMS and is valid every year for one year starting from January.

Dalam menetapkan remunerasi, struktur dan komponen yang diberikan kepada anggota Dewan Komisaris dan Direksi adalah:

- a. Gaji untuk anggota Direksi dan honorarium untuk anggota Dewan Komisaris.
- b. Tunjangan.
- c. Fasilitas.
- d. Tantiem/insentif kinerja/insentif khusus.

In determining remuneration, the structure and components given to members of the Board of Commissioners and the Board of Directors are:

- a. Remuneration for members of the Board of Directors and honorarium for members of the Board of Commissioners.
- b. Allowance.
- c. Facilities.
- d. Tantiem/performance incentives/special incentives.



DIREKSI BOARD OF DIRECTORS

Komposisi Direksi Perseroan 31 Desember 2023 adalah sebagai berikut:

The composition of the Company's Board of Directors on 31 December 2023 is as follows:

Nama Name	Jabatan Position	Tanggung Jawab Responsibility
Rizal Fadjar Bahamry	Direktur Utama President Director	Bertanggung jawab mengelola dan memimpin manajemen Perseroan terkait pemasaran, perencanaan strategis, pengawasan, dan penilaian kinerja di seluruh level organisasi, seluruh aspek keuangan Perusahaan, termasuk keuangan dan akuntansi, perpajakan, pengendalian internal, serta perencanaan anggaran. / Responsible for managing and leading the Company's management regarding marketing, strategic planning, supervision and performance assessment at all levels of the organization, all aspects of the Company's finances, including finance and accounting, taxation, internal control and budget planning.
Khaerudin	Direktur Director	Bertanggung jawab mengelola seluruh aspek hukum dan kepatuhan Perusahaan terhadap peraturan perundang-undangan dan peraturan internal. / Responsible for managing all legal aspects and Company compliance with statutory regulations and internal regulations.

Tugas Direksi

Direksi bertanggung jawab dalam mengelola Perseroan, dimana 5 tugas utamanya adalah sebagai berikut:

1. Kepengurusan

- o Direksi harus menyusun visi, misi, dan nilai-nilai program jangka panjang dan jangka pendek perusahaan untuk dibicarakan dan disetujui oleh Dewan Komisaris sesuai dengan ketentuan anggaran dasar.
- o Direksi harus dapat mengendalikan sumber daya yang dimiliki oleh perusahaan secara efektif dan efisien.
- o Direksi harus memperhatikan kepentingan yang wajar dari pemangku kepentingan.
- o Direksi dapat membentuk Komite untuk mendukung pelaksanaan tugasnya atau mendelegasikan kepada karyawan perusahaan untuk melaksanakan tugas tertentu, namun tanggung jawab tetap berada pada Direksi.
- o Direksi harus memiliki tata tertib dan pedoman kerja sehingga pelaksanaan tugasnya dapat terarah dan efektif serta dapat digunakan sebagai salah satu alat penilaian kinerja.

Duties of the Board of Directors

The Board of Directors is responsible for managing the Company, where the 5 main tasks are as follows:

1. Management

- o The Board of Directors must compose the vision, mission, and values of the company's long-term and short-term programs to be discussed and approved by the Board of Commissioners in accordance with the provisions of the articles of association.
- o The Board of Directors must be able to control the resources owned by the company effectively and efficiently.
- o The Board of Directors must consider the reasonable interests of stakeholders.
- o The Board of Directors may form a committee to support the implementation of their duties or delegate to company employees to carry out certain tasks, but the responsibility remains with the Board of Directors.
- o The Board of Directors must have work rules and guidelines so that the implementation of their duties can be directed and effective and can be used as a performance appraisal tool.

2. Manajemen Risiko

- o Direksi harus menyusun dan melaksanakan Sistem manajemen risiko perusahaan yang mencakup seluruh aspek kegiatan perusahaan.
- o Untuk setiap pengambilan keputusan strategis, harus diperhitungkan dengan seksama dampak risikonya, dalam arti adanya keseimbangan antara hasil dan beban risiko.
- o Untuk memastikan dilaksanakannya manajemen risiko dengan baik, perusahaan perlu memiliki unit kerja atau penanggung-jawab terhadap pengendalian risiko.

3. Pengendalian Internal

- o Direksi harus menyusun dan melaksanakan sistem pengendalian internal perusahaan dalam rangka menjaga kekayaan dan kinerja perusahaan serta memenuhi peraturan perundang undangan, dan karenanya perusahaan memiliki sistem pengendalian termasuk auditor internal dan auditor eksternal.
- o Satuan kerja atau fungsi pengawasan internal bertugas membantu Direksi dalam memastikan pencapaian tujuan dan kelangsungan usaha dengan:
 - a. melakukan evaluasi terhadap pelaksanaan program perusahaan
 - b. memberikan saran dalam upaya memperbaiki efektifitas proses pengendalian risiko.
 - c. melakukan evaluasi kepatuhan perusahaan terhadap ketentuan internal, pelaksanaan GCG dan perundang-undangan.
 - d. memfasilitasi kelancaran pelaksanaan audit oleh auditor eksternal
- o Satuan kerja atau pemegang fungsi pengawasan internal bertanggung jawab kepada Direktur Utama dan mempunyai hubungan fungsional dengan Dewan Komisaris melalui Komite Audit.

4. Komunikasi

Direksi harus memastikan kelancaran komunikasi antara Perseroan dengan pemangku kepentingan dengan memberdayakan fungsi Sekretaris Perusahaan.

2. Risk Management

- o The Board of Directors must develop and implement a company risk management system that covers all aspects of the company's activities.
- o For every strategic decision making, the impact of the risk must be carefully considered, in the sense that there is a balance between the results and the burden of risk.
- o To ensure the implementation of risk management properly, the company needs to have a work unit or person in charge of risk control.

3. Internal Control

- o The Board of Directors must develop and implement the company's internal control system in order to maintain the company's assets and performance as well as comply with the laws and regulations, and therefore the company has a control system including internal auditors and external auditors.
- o The work unit or internal control function is tasked with assisting the Board of Directors in ensuring the achievement of objectives and business continuity by:
 - a. evaluate the implementation of company programs.
 - b. provide advice in effort to improve the effectiveness of the risk control process.
 - c. evaluate the company's compliance with internal regulations, implementation of GCG and legislation.
 - d. facilitate the smooth implementation of audits by external auditors.
- o The work unit or the holder of the internal control function is responsible to the President Director and has a functional relationship with the Board of Commissioners through the Audit Committee.

4. Communication

The Board of Directors must ensure smooth communication between the Company and stakeholders by empowering the function of the Corporate Secretary.

5. Tanggung Jawab Sosial

Dalam rangka mempertahankan kelangsungan kegiatan usaha perusahaan, Direksi harus dapat memastikan dipenuhinya tanggung jawab sosial perusahaan (Corporate Social Responsibility).

Direksi tidak memiliki komite yang mendukung pelaksanaan tugas Direksi untuk tahun buku 2023.

Rapat Direksi

Sebagaimana diatur dalam POJK 33/2014, rapat Direksi wajib diadakan secara berkala sekurang-kurangnya 1 kali dalam setiap bulan.

Sepanjang tahun 2023, Direksi telah melaksanakan Rapat Direksi dengan rincian sebagai berikut:

Nama Name	Jabatan Position	Kehadiran Attendance	Persentase Percentage	Keterangan Details
Rizal Fadjar Bamahry	Direktur Utama President Director	12	100%	-
Khaerudin	Direktur Director	12	100%	-

Piagam Direksi

Saat ini Perseroan masih dalam tahap pengkajian untuk menyusun piagam Direksi.

Penilaian Kinerja Direksi

Perseroan melakukan evaluasi kinerja Direksi secara mandiri setiap tahunnya. Evaluasi kinerja Direksi juga dilakukan dengan mempertimbangkan tugas dan tanggung jawab Direksi sesuai dengan peraturan perundang-undangan dan/atau Anggaran Dasar Perseroan. Selain itu, penilaian kinerja Direksi disampaikan secara umum sebagai bentuk pertanggungjawaban pelaksanaan tugas dan tanggung jawab pada saat RUPST dan laporan tahunan Perseroan.

5. Social Responsibility

In order to maintain the continuity of the company's business activities, the Board of Directors must be able to ensure the fulfilment of corporate social responsibility (Corporate Social Responsibility).

The Board of Directors does not have a committee that supports the implementation of the Board of Directors' duties for the 2023 financial year.

Board of Directors Meeting

As stipulated in POJK 33/2014, the Board of Directors meetings must be held periodically at least once a month.

Throughout 2023, the Board of Directors has held Board of Directors Meetings with the following details:

Board of Directors Charter

Currently, the Company is still in the review stage to prepare a charter for the Board of Directors.

Board of Directors Performance Assessment

The Company evaluates the performance of the Board of Directors independently every year. Performance valuation of the Board of Directors is also carried out by considering the duties and responsibilities of the Board of Directors in accordance with the laws and regulations and/or the Company's Articles of Association. In addition, the performance appraisal of the Board of Directors is conveyed in general as a form of accountability for the implementation of duties and responsibilities at the AGMS and the Company's annual report.

Penilaian Kinerja Atas Komite Di Bawah Direksi

Dalam melaksanakan tugasnya, Direksi dibantu oleh organ pendukung, yaitu Sekretaris Perusahaan dan Unit Audit Internal. Direksi melakukan penilaian atas organ pendukung Direksi setiap akhir tahun buku dengan mempertimbangkan hasil laporan penugasan dan laporan tahunan pelaksanaan kegiatan dari organ pendukung Direksi. Hasil penilaian tersebut menjadi dasar pertimbangan dalam pengangkatan kembali organ pendukung Direksi.

Pelatihan dan/atau peningkatan kompetensi anggota Direksi

Perusahaan belum memiliki kebijakan pelatihan dan/atau peningkatan kompetensi anggota Direksi (termasuk program orientasi bagi anggota Direksi yang baru). Direksi Perusahaan tidak mengikuti program pengembangan kompetensi sepanjang tahun 2023.

Performance Assessment of Committees Under the Board of Directors

In carrying out their duties, the Board of Directors is assisted by supporting organs, namely the Corporate Secretary and the Internal Audit Unit. The Board of Directors evaluates the supporting organs of the Board of Directors at the end of each financial year by considering the results of the assignment report and the annual report on the implementation of activities from the supporting organs of the Board of Directors. The results of the assessment become the basis for consideration in the reappointment of the supporting organs of the Board of Directors.

Training and/or increasing the competency of members of the Board of Directors

The Company does not yet have a training policy and/or increasing the competency of members of the Board of Directors (including an orientation program for new members of the Board of Directors). The Company's Directors did not participate in the competency development program throughout 2023.



KOMITE AUDIT AUDIT COMMITTEE

Guna memenuhi ketentuan di bidang pasar modal dan bursa, Perseroan telah memiliki Komite Audit yang tugas dan tanggung jawabnya diatur dalam Piagam Komite Audit yang telah diperbaharui pada tanggal 5 Juni 2013.

Tugas dan Tanggung Jawab Komite Audit

Komite Audit bertanggung jawab kepada Dewan Komisaris, dan bertugas untuk memberikan pendapat kepada Dewan Komisaris terhadap laporan atau hal-hal yang disampaikan oleh Direksi kepada Dewan Komisaris, mengidentifikasi hal-hal yang memerlukan perhatian Dewan Komisaris serta melaksanakan tugas-tugas lain yang berkaitan dengan tugas Dewan Komisaris antara lain meliputi:

- o melakukan penelaahan atas informasi keuangan yang akan dikeluarkan Perseroan seperti laporan keuangan, proyeksi keuangan dan informasi keuangan lainnya.
- o melakukan penelaahan atas ketaatan Perseroan terhadap peraturan perundang-undangan di bidang Pasar Modal dan peraturan perundang-undangan lainnya yang berhubungan dengan kegiatan perusahaan.
- o melakukan penelaahan atas pelaksanaan pemeriksaan oleh Auditor Internal.
- o melaporkan kepada Dewan Komisaris berbagai risiko yang dihadapi Perseroan dan pelaksanaan manajemen risiko oleh Direksi.
- o melakukan penelaahan dan melaporkan kepada Dewan Komisaris atas pengaduan yang berkaitan dengan Emiten atau Perusahaan Publik.
- o menjaga kerahasiaan dokumen, data dan informasi perusahaan.

Komposisi Komite Audit

Jumlah anggota Komite Audit Perseroan terdiri dari 3 orang yang berasal dari Komisaris Independen dan pihak luar Perseroan. Pengangkatan dilakukan berdasarkan Keputusan Dewan Komisaris pada tahun 2020, dengan komposisi sebagai berikut:

In order to comply with the provisions in the capital market and stock exchange, the Company has an Audit Committee whose duties and responsibilities are regulated in the Audit Committee Charter which was updated on June 5, 2013.

Duties and Responsibilities of the Audit Committee

The Audit Committee is responsible to the Board of Commissioners, and is tasked with providing opinions to the Board of Commissioners on reports or matters submitted by the Board of Directors to the Board of Commissioners, identifying matters that require the attention of the Board of Commissioners and carrying out other tasks related to the duties of the Board of Commissioners, including:

- o reviewing the financial information to be issued by the Company such as financial statements, financial projections, and other financial information.
- o reviewing the Company's compliance with the laws and regulations in the Capital Market sector and other laws and regulations related to the company's activities.
- o reviewing the implementation of the audit by the Internal Auditor.
- o report to the Board of Commissioners the various risks faced by the Company and the implementation of risk management by the Board of Directors.
- o conduct a review and report to the Board of Commissioners on complaints related to Issuers or Public Companies.
- o maintain the confidentiality of company documents, data, and information.

Audit Committee Composition

The number of members of the Company's Audit Committee consists of 3 people who come from Independent Commissioners and parties outside the Company. Appointments are made based on the Decree of the Board of Commissioners in 2020, with the following composition:

Nama Name	Jabatan Position	Pertama Kali Menjabat First Time Serving	Pertama Kali Menjabat First Time Serving	Masa Akhir Jabatan End of Office
Ahmad Sultoni Soedradjat	Ketua Chairman	21 Desember 2020 December 21, 2020	Surat Keputusan Dewan Komisaris No.	100%
Winda Pangestika	Anggota Member	21 Desember 2020 December 21, 2020	001.012/CI/SK-KOM/XII/2020 tanggal 21 Desember 2020	100%
Dian Safitri	Anggota Member	21 Desember 2020 December 21, 2020	Decree of the Board of Commissioners No. 001.012/CI/SK-KOM/XII/2020 dated December 21, 2020	

WINDA PANGESTIKA ANGGOTA|MEMBER

Usia Age	31 tahun, per 31 Desember 2023	31 years old, as of December 31, 2023
Kewarganegaraan Nationality	Indonesia	Indonesia
Riwayat Pendidikan Educational Background	Sarjana Ekonomi – Universitas Pancasila (2010)	Bachelor of Economic – University of Pancasila (2010)
Pengalaman Kerja Work Experience	<ul style="list-style-type: none"> o Auditor - Kantor Akuntan Publik (2014) o Anggota komite audit - PT Capitalinc Investment Tbk (2020-sekarang) 	<ul style="list-style-type: none"> o Auditor – Public Accounting Firm (2014) o Audit committee member- PT Capitalinc Investment Tbk (2020-now)
Hubungan Afiliasi Affiliation	Tidak memiliki hubungan afiliasi dengan pemegang saham atau anggota Dewan Komisaris dan Direksi	Has no affiliation with any shareholders or members of the Boards of Commissioners and the Board of Directors.

DIAN SAFITRI ANGGOTA|MEMBER

Usia Age	37 tahun, per 31 Desember 2023	37 years old, per December 31, 2023
Kewarganegaraan Nationality	Indonesia	Indonesia
Riwayat Pendidikan Educational Background	Magister Akuntansi - Universitas Pancasila (2019)	Master of Accounting – University of Pancasila (2019)
Pengalaman Kerja Work Experience	<ul style="list-style-type: none"> o Administrasi Claim Staff - PT AJ Sinarmas (2006-2007) o Staff – PT Astrido Toyota (2007-2008) o Finance, Accounting & Tax Supervisor – PT DAP Consultants (2008-2017) o Finance Supervisor – PT Skbio Nusa Medica (2017-2020) o Anggota komite audit - PT Capitalinc Investment Tbk (2020-sekarang) 	<ul style="list-style-type: none"> o Claims Administration Staff - PT AJ Sinarmas (2006-2007) o Staff – PT Astrido Toyota (2007-2008) o Finance, Accounting & Tax Supervisor – PT DAP Consultants (2008-2017) o Finance Supervisor – PT Skbio Nusa Medica (2017-2020) o Audit committee member- PT Capitalinc Investment Tbk (2020-now)
Hubungan Afiliasi Affiliation	Tidak memiliki hubungan afiliasi dengan pemegang saham atau anggota Dewan Komisaris dan Direksi	Has no affiliation with any shareholders or members of the Boards of Commissioners and the Board of Directors.

Independensi

Komite Audit berkewajiban untuk melaksanakan tugas dan tanggung jawabnya dengan profesional dan independen.

Rapat Komite Audit

Sepanjang tahun 2023, Komite Audit Perseroan telah melaksanakan sebanyak 4 kali rapat dengan rincian sebagai berikut:

Nama Name	Jabatan Position	Jabatan Position	Jabatan Position
Ahmad Sultoni Soedradjat	Ketua	4	100%
Winda Pangestika	Anggota	4	100%
Dian Safitri	Anggota	4	100%

* Mayoritas rapat tersebut dilakukan secara daring
Majority of these meetings were held online

Pelatihan/Peningkatan Kompetensi

Selama tahun 2023, Komite Audit Perseroan tidak mengikuti program pengembangan kompetensi.

Pelaksanaan Kegiatan Komite Audit

Pada tahun 2023, Komite Audit diantaranya telah melakukan pengawasan, pemantauan, pembahasan dan diskusi terkait kinerja keuangan, pelaporan monitoring sasaran dan rencana kerja dan anggaran Perseroan, kinerja internal audit, kinerja eksternal audit.

Independency

The Audit Committee is obliged to carry out its duties and responsibilities professionally and independently.

Audit Committee Meeting

Throughout 2023, the Company's Audit Committee has held 4 meetings with the following details:

Training/Competency Improvement

During 2023, the Company's Audit Committee did not participate in the competency development program.

Implementation of Audit Committee Activities

In 2023, the Audit Committee will, among other things, carry out supervision, monitoring, discussions and discussions related to financial performance, reporting, monitoring targets and work plans and the Company's budget, internal audit performance, external audit performance.

SEKRETARIS PERUSAHAAN CORPORATE SECRETARY

Sekretaris Perusahaan merupakan salah satu organ pendukung bagi Direksi yang berfungsi dalam menjaga hubungan antara Perseroan dengan pemangku kepentingan.

Dalam menjalankan fungsinya, Sekretaris Perusahaan berpedoman pada Anggaran Dasar Perseroan dan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 35/POJK.04/2014 tentang Sekretaris Perusahaan Emiten atau Perusahaan Publik.

The Corporate Secretary is one of the supporting organs for the Board of Directors whose function is to maintain the relationship between the Company and stakeholders.

In carrying out its functions, the Corporate Secretary is guided by the Company's Articles of Association and Financial Services Authority Regulation No. 35/POJK.04/2014 concerning Corporate Secretary of Issuers or Public Companies

GIDEON TAMPUBOLON

Usia Age	29 tahun, per 31 Desember 2023	29 years old, as of 31 December 2023
Kewarganegaraan Nationality	Indonesia	Indonesia
Domisili Domicile	Bekasi, Jawa Barat	Bekasi, West Java
Dasar Pengangkatan Legal Basis of Appointment	29 Desember 2020	December 29, 2020
Riwayat Pendidikan Educational Background	Sarjana Ekonomi - Universitas Advent Indonesia (2012-2016)	Bachelor of Economics - Advent University of Indonesia (2012-2016)
Pengalaman Kerja Work Experience	<ul style="list-style-type: none"> o Auditor - Kreston International (2016-2017) o Cost Controller - PT Star Energy, Kakap Ltd (2017-2018) o Sekretaris Perusahaan - PT Capitalinc Investment Tbk (-sekarang) 	<ul style="list-style-type: none"> o Auditor - Kreston International (2016-2017) o Cost Controller - PT Star Energy, Kakap Ltd (2017-2018) o Corporate Secretary - PT Capitalinc Investment Tbk (-sekarang)
Program Pengembangan Kompetensi Competence Development Program	Tidak mengikuti program pengembangan kompetensi sepanjang tahun 2023	Have not participate in any competency development program throughout 2023
Hubungan Afiliasi Affiliate Relationship	Tidak memiliki hubungan afiliasi dengan pemegang saham atau anggota Dewan Komisaris dan Direksi	Has no affiliation with any shareholders or members of the Boards of Commissioners and the Board of Directors.

Sepanjang tahun 2023, tugas Sekretaris Perusahaan adalah sebagai berikut:

1. Melakukan pelaporan kepada regulator, baik berkala dan insidental.
2. Menyampaikan laporan keuangan, baik interim maupun tahunan.
3. Melakukan RUPS, baik Tahunan maupun Luar Biasa.
4. Melakukan paparan publik.
5. Melakukan dokumentasi rapat Dewan Komisaris, Direksi, Komite Audit dan Unit Audit Internal.

Throughout 2023, the duties of the Corporate Secretary are as follows:

1. Reporting to regulators, both periodically and incidentally.
2. Submitting financial reports, both interim and annual.
3. Conducting GMS, both Annual and Extraordinary.
4. Doing public expose.
5. Documenting the meetings of the Board of Commissioners, the Board of Directors, the Audit Committee and the Internal Audit Unit.

UNIT AUDIT INTERNAL

INTERNAL AUDIT UNIT

Dalam rangka memenuhi ketentuan Otoritas Jasa Keuangan dan Lembaga Keuangan, Perseroan telah menunjuk Kepala Unit Audit Internal yaitu Ibu Uniq Ayu Iryanti serta telah menetapkan Piagam Audit Internal dengan persetujuan Dewan Komisaris Perseroan.

Tugas Dan Tanggung Jawab Unit Audit Internal

- Menyusun pedoman audit internal perusahaan dan anak perusahaan.
- Menyusun dan menyampaikan rencana kerja audit tahunan kepada manajemen perusahaan dan Komite Audit.
- Menyelenggarakan back-office Audit Internal untuk mendukung tertib administrasi pelaksanaan fungsi dan tugas Unit Audit Internal.
- Menguji dan mengevaluasi pelaksanaan pengendalian internal dan sistem manajemen risiko sesuai dengan kebijakan Perseroan.
- Melakukan pemeriksaan dan penilaian atas efisiensi dan efektivitas di bidang keuangan, akuntansi, operasional, sumber daya manusia, pemasaran, teknologi informasi dan kegiatan lainnya.
- Memberikan saran perbaikan dan informasi yang obyektif tentang kegiatan yang diperiksa pada semua tingkat manajemen atas akibat yang ditimbulkan dari kelemahan/defisiensi pengendalian internal.
- Membuat laporan hasil audit dan menyampaikan laporan tersebut kepada Direktur Utama dan Dewan Komisaris.
- Memantau, menganalisis dan melaporkan pelaksanaan tindak lanjut perbaikan yang telah disarankan.
- Bekerja sama dengan Komite Audit.
- Menyusun program untuk mengevaluasi mutu kegiatan audit internal yang dilakukannya.
- Melaksanakan penugasan audit di luar rencana kerja apabila dipandang perlu berdasarkan instruksi Direktur Utama.

Piagam Unit Audit Internal

Saat ini Perseroan masih dalam tahap pengkajian untuk menyusun piagam Unit Audit Internal.

To comply with Financial Services Authority and Financial Institutions regulations, Company has appointed Uniq Ayu Iryanti as Head of Internal Audit Unit and Internal Audit Charter has been established with the approval of the Board of Commissioners.

Duties and Responsibilities of the Internal Audit Unit

- Develop guidelines for internal audit of the company and its subsidiaries.
- Prepare and submit an annual audit work plan to company management and the Audit Committee.
- Organizing the Internal Audit back-office to support the orderly administration of the functions and duties of the Internal Audit Unit.
- Test and evaluate the implementation of internal control and risk management system in accordance with Company policy.
- Conduct inspections and assessments of efficiency and effectiveness in finance, accounting, operations, human resources, marketing, information technology and other activities.
- Provide suggestions for improvement and objective information on activities that are audited at all levels of management for the consequences of internal control weaknesses/deficiencies.
- Make a report on audit results and submit the report to the President Director and the Board of Commissioners.
- Monitor, analyse and report on the implementation of follow-up improvements that have been suggested.
- Cooperate with the Audit Committee.
- Develop a program to evaluate the quality of the internal audit activities it carries out.
- Carry out audit assignments outside the work plan if deemed necessary based on the instructions of the President Director.

Internal Audit Unit Charter

Currently, the Company is still in the review stage to prepare a charter for the Internal Unit Audit.

Piagam Unit Audit Internal

Saat ini Perseroan masih dalam tahap pengkajian untuk menyusun piagam Unit Audit Internal.

Pelatihan/Peningkatan Kompetensi

Dalam tahun buku 2023, Unit Audit Internal tidak mengikuti pelatihan dan/atau peningkatan kompetensi.

Pelaksanaan Tugas Unit Audit Internal

Pada tahun 2023, Unit Audit Internal telah melaksanakan berbagai kegiatan sebagai berikut:

1. Melaksanakan rencana audit internal tahunan.
2. Menyampaikan dan mendiskusikan laporan audit internal kepada Komite Audit dan Direksi.
3. Memantau dan memastikan tindakan perbaikan telah dilaksanakan secara benar dan tepat waktu oleh manajemen.

Internal Audit Unit Charter

Currently, the Company is still in the review stage to prepare a charter for the Internal Unit Audit.

Training/Competency Improvement

In the 2023 financial year, the Internal Audit Unit did not participate in training and/or competency improvement.

Implementation of Internal Audit Unit Duties

In 2023, the Internal Audit Unit has carried out various activities as follows:

1. Implement annual internal audit plans.
2. Submit and discuss internal audit reports to the Audit Committee and the Board of Directors.
3. Monitor and ensure corrective actions have been implemented correctly and on time by management.



SISTEM PENGENDALIAN INTERNAL INTERNAL CONTROL SYSTEM

Perseroan berkomitmen untuk terus meningkatkan sistem pengendalian internal dalam menjalankan kegiatan usahanya. Atas dasar itulah Dewan Komisaris, Direksi, dan manajemen secara konsisten meningkatkan kesadaran semua karyawan mengenai kepatuhan terhadap kebijakan dan prosedur Perseroan.

Pengendalian Keuangan

Perseroan menetapkan kebijakan mengenai pengendalian internal atas pelaporan keuangan beserta pelaksanaan evaluasinya. Pengendalian keuangan adalah suatu proses pengendalian yang dirancang dan dilaksanakan manajemen perusahaan untuk memberikan keyakinan yang memadai terkait dengan laporan keuangan.

Pengendalian Operasional

Perseroan melakukan pengendalian internal melalui penerapan standar tinggi terhadap aspek kesehatan kerja, keselamatan, keamanan dan lingkungan (K3L). Pengendalian internal sangat penting karena memastikan aktivitas operasional didukung suatu proses bisnis yang mematuhi aturan dan prosedur. Dengan demikian, tujuan Perseroan untuk meningkatkan nilai dapat tercapai.

Pengendalian Kepatuhan Terhadap Peraturan Perundang-undangan

Perseroan melakukan pengendalian internal terhadap kepatuhan terhadap peraturan perundang-undangan atas kewajiban yang harus dilakukan Perseroan dengan melakukan konsultasi secara berkala dengan penasihat hukum Perseroan.

Efektifitas Sistem Pengendalian Internal

Efektivitas pengendalian internal terus dipantau oleh auditor internal Perseroan. Temuan signifikan segera dilaporkan ke manajemen dan Komite Audit. Sanksi yang sesuai diberlakukan setelah proses penyelesaian.

The Company is committed to continuously improving its internal control system on conducting its business. The Boards of Commissioners and Directors and management consistently raise employees' awareness about strict compliance to the Company's policies and procedures.

Financial Control

The Company establishes policies regarding internal control over financial reporting and the implementation of its evaluation. Financial control is a control process designed and implemented by company management to provide adequate assurance regarding financial reports.

Operational Control

The Company carries out internal control by implementing high standards for occupational health, safety, security and environmental (K3L) aspects. Internal control is very important because it ensures that operational activities are supported by business processes that comply with rules and procedures. In this way, the Company's goal of increasing value can be achieved.

Compliance Control With Law and Regulation

The Company conducts internal control over compliance with laws and regulations on the obligations that must be carried out by the Company by consulting regularly with the Company's legal counsel.

Internal Control System Effectiveness

The effectiveness of internal controls is continuously monitored by the Company's internal auditors. Significant findings are promptly reported to management and the Audit Committee. Appropriate sanctions are applied after the resolution process.

MANAJEMEN RISIKO RISK MANAGEMENT

Dalam menjalankan kegiatan usahanya, Perseroan tidak terlepas dari berbagai macam risiko usaha. Risiko-risiko yang akan diungkapkan dalam uraian berikut merupakan risiko yang material bagi Perseroan serta telah dilakukan pembobotan berdasarkan dampak dari masing-masing risiko terhadap kinerja keuangan Perseroan.

Risiko Sebagai Perusahaan Induk

Perseroan merupakan perusahaan induk yang sebagian besar pendapatannya berasal dari Entitas Anak. Perseroan memiliki risiko ketergantungan yang cukup tinggi terhadap kegiatan dan pendapatan dari Entitas Anaknya. Dengan demikian apabila kegiatan dan pendapatan usaha Entitas Anak mengalami penurunan, hal tersebut akan mempengaruhi tingkat pendapatan Perseroan.

Risiko Strategis

Risiko ini terdiri dari eksposur potensi terganggunya pencapaian tujuan Perseroan yang mungkin datang dari:

- Bertambahnya risiko negara Republik Indonesia (country risk) yang dapat disebabkan oleh kondisi makroekonomi dan/atau kondisi sosial politik yang memburuk yang berujung pada berkurangnya kestabilan perekonomian yang diperlukan bagi pengembangan usaha. Adanya perubahan negatif perekonomian dunia/global juga akan berdampak pada perekonomian Indonesia dan atau kinerja Perseroan.
- Perubahan komposisi portofolio investasi Perseroan yang kurang tepat seiring dengan asumsi-asumsi kondisi makroekonomi yang mungkin tidak terpenuhi.
- Perubahan komposisi pembiayaan yang dibatasi oleh ketentuan dan perundang-undangan yang berlaku.
- Tidak tercapainya sinergi kegiatan operasional jika tidak dikelola dengan baik.
- Kekurangsempurnaan praktek tata kelola perusahaan yang baik.
- Perubahan kebijakan dan regulasi pemerintah yang dapat terjadi secara tidak diduga, baik untuk industri tertentu maupun juga untuk sistem keuangan, kebijakan fiskal, dan moneter negara.

In carrying out its business activities, the Company cannot be separated from various kinds of business risks. The risks that will be disclosed in the following description are material risks for the Company and have been weighted based on the impact of each risk on the Company's financial performance.

Risks as a Parent Company

The Company is a holding company which most of its revenue comes from its Subsidiaries. The Company has a high risk of dependence on the activities and income of its Subsidiaries. Thus, if the activities and operating income of the Subsidiaries experience a decline, this will affect the level of the Company's income.

Strategic Risk

This risk consists of exposure to potential disruption to the achievement of the Company's objectives which may come from:

- Increased country risk for the Republic of Indonesia (country risk) which may be caused by deteriorating macroeconomic conditions and/or socio-political conditions that lead to reduced economic stability required for business development. Any negative changes in the world/global economy will also have an impact on the Indonesian economy and/or the Company's performance.
- Changes in the composition of the Company's investment portfolio that are not appropriate in line with the assumptions of macroeconomic conditions that may not be met.
- Changes in the composition of financing which are limited by the prevailing laws and regulations.
- No synergy in operational activities is achieved if it is not managed properly.
- Imperfections in good corporate governance practices.
- Changes in government policies and regulations that may occur unexpectedly, for certain industries as well as for the country's financial, fiscal and monetary system.

Risiko strategis berawal dari akibat tidak tepatnya penetapan dan pelaksanaan strategi Perseroan, termasuk kurang responsifnya Perseroan terhadap perubahan eksternal. Pengelolaan yang kurang tepat pada risiko ini akan berdampak pada kelangsungan usaha Perseroan.

Risiko Pasar

Risiko ini terdiri dari eksposur potensi kerugian di tingkat Perseroan yang mungkin datang dari:

- a. Pergerakan yang berlawanan dengan harapan Perseroan dalam hal:
 - tingkat suku bunga,
 - kurs nilai tukar, dan/atau
 - harga komoditas yaitu minyak dan gas bumi terkait dengan portofolio inti Perseroan.
- b. Peningkatan volatilitas yang terkait dengan peningkatan ketidakpastian dalam hal:
 - tingkat suku bunga dari pembiayaan,
 - kurs nilai tukar, dan/atau
 - harga komoditas yaitu minyak dan gas bumi terkait dengan portofolio inti Perseroan.

Risiko Likuiditas

Risiko likuiditas merupakan risiko yang disebabkan karena Perseroan tidak memiliki sumber keuangan yang mencukupi untuk memenuhi kewajibannya yang telah jatuh tempo, membayar dividen tunai sesuai dengan kebijakan dividen Perseroan dan melakukan investasi baru sehingga berdampak pada kelangsungan usaha Perseroan.

Risiko Operasional

Risiko ini terdiri dari eksposur potensi kerugian di tingkat Perseroan yang mungkin datang dari kelalaian, kesalahan, dan atau manipulasi/kecurangan (fraud) dalam pengelolaan bisnis internal terkait dengan sistem Kebijakan dan Prosedur (SOP), Sumber Daya Manusia, sistem manajemen aset dan kewajiban keuangan, dan perangkat pendukung lainnya (aset dan alat kerja) maupun juga yang terkait dengan peraturan perundang-undangan dan aspek legal yang lain.

Strategic risk stems from the inaccuracy of determining and implementing the Company's strategy, including the Company's lack of responsiveness to external changes. Improper management of this risk will have an impact on the Company's business continuity.

Market Risk

This risk consists of exposure to potential losses at the Company level which may come from:

- a. Movements that are contrary to the Company's expectations in terms of:
 - interest rates,
 - exchange rates, and/or
 - commodity prices, namely oil and gas related to the Company's core portfolio.
- b. Increased volatility associated with increased uncertainty in terms of:
 - interest rates from financing,
 - exchange rates, and/or
 - commodity prices, namely oil and gas related to the Company's core portfolio.

Liquidity Risk

Liquidity risk is a risk caused by the Company not having sufficient financial resources to meet its maturing obligations, paying cash dividends in accordance with the Company's dividend policy and making new investments so that it has an impact on the Company's business continuity.

Operational Risk

This risk consists of exposure to potential losses at the Company level which may come from negligence, error, and/or manipulation/fraud in internal business management related to the Policy and Procedures (SOP) system, Human Resources, asset management system and financial liabilities, and other supporting tools (assets and work tools) as well as those related to laws and regulations and other legal aspects.

Dalam kategori risiko ini, Perseroan dapat terekspos risiko pajak terkait dengan kemungkinan adanya perbedaan tafsir tentang peraturan pajak yang berlaku antar pihak-pihak yang berwenang, di mana Perseroan telah mengambil kebijakan untuk mentaati dan mematuhi semua peraturan yang terkait. Di samping itu, risiko operasional dapat juga ditimbulkan oleh adanya proses pengambilan keputusan yang tidak tepat dan koordinasi yang kurang baik antar fungsi dan struktur di lingkungan Perseroan.

Risiko Kebangkrutan

Risiko ini terdiri dari eksposur potensi kerugian di tingkat Perseroan yang mungkin datang sebagai akibat dari nilai aset Perseroan yang tidak mencukupi untuk menutup seluruh klaim yang diterima Perseroan termasuk juga klaim yang bersifat jangka panjang. Dalam hal terjadi kebangkrutan, Perseroan akan berhenti beroperasi sehingga akan berdampak pada kelangsungan usaha Perseroan.

Perseroan telah melakukan evaluasi secara berkala dan cermat atas seluruh kategori risiko sepanjang tahun 2023. Implementasi dan pemantauan langkah antisipatif atas risiko potensi juga dilakukan sebagai pedoman bagi proses manajemen risiko Perseroan.

Hasil evaluasi atas efektifitas penerapan manajemen risiko di Perseroan dilaporkan dan dibahas oleh Unit Audit Internal dengan Komite Audit. Hasil pembahasan menghasilkan rekomendasi perbaikan dari Komite Audit kepada Dewan Komisaris. Dewan Komisaris akan menyampaikan rekomendasi tersebut kepada Direksi dalam rapat Dewan Komisaris bersama Direksi.

Direksi telah menindaklanjuti berbagai saran perbaikan tersebut dan Dewan Komisaris menilai bahwa sistem manajemen risiko yang diterapkan sudah cukup memadai dan efektif untuk mencegah terjadinya hal-hal yang dapat mengganggu kegiatan operasional Perseroan.

In this risk category, the Company may be exposed to tax risk related to the possibility of different interpretations of the applicable tax regulations between the authorized parties, in which the Company has taken a policy to comply with and comply with all relevant regulations. In addition, operational risk can also be caused by inappropriate decision-making processes and poor coordination between functions and structures within the Company.

Bankruptcy Risk

This risk consists of exposure to potential losses at the Company level that may come as a result of the Company's asset value being insufficient to cover all claims received by the Company, including long-term claims. In the event of bankruptcy, the Company will stop operating so that it will have an impact on the Company's business continuity

The Company has conducted regular and careful evaluations of all risk categories throughout 2023. Implementation and monitoring of anticipatory measures on potential risks are also carried out as guidelines for the Company's risk management process.

The results of the evaluation of the effectiveness of risk management implementation in the Company are reported and discussed by the Internal Audit Unit with the Audit Committee. The discussion results in recommendations for improvement from the Audit Committee to the Board of Commissioners. The Board of Commissioners will convey these recommendations to the Board of Directors in the Board of Commissioners meeting with the Board of Directors.

The Board of Directors has followed up on these recommendations and the Board of Commissioners considers that the risk management system implemented is adequate and effective to prevent matters that could disrupt the Company's operations.

PROGRAM KEPEMILIKAN SAHAM OLEH KARYAWAN DAN/ATAU MANAJEMEN EMPLOYEE AND/OR MANAGEMENT STOCK OWNERSHIP PROGRAM

Pada saat ini Perseroan tidak memiliki program kepemilikan saham bagi karyawan dan/atau manajemen.

The Company currently does not have a share ownership program for employees and/or management.

KODE ETIK CODE OF CONDUCT

Pedoman Perilaku Kode Etik

Untuk membangun integritas yang menjadi bagian tidak terpisahkan dalam diri setiap karyawan Perseroan, diperlukan Pedoman Perilaku atau disebut juga Code of Conduct (CoC) yang disusun berdasarkan nilai dan prinsip GCG. Pedoman perilaku menjadi panduan bagi setiap karyawan dan anak perusahaan Perseroan.

Sosialisasi Kode Etik

Sosialisasi Kode Etik dilakukan dengan beberapa cara antara lain sosialisasi kepada pekerja internal, pekerja di anak perusahaan dan juga mitra kerja perusahaan. Sosialisasi Kode Etik dilakukan baik secara fisik maupun online.

Code of Conduct Code of Ethics

To build integrity which is an inseparable part of every employee of the Company, a Code of Conduct or also called a Code of Conduct (CoC) is needed which is prepared based on GCG values and principles. The code of conduct is a guide for every employee and subsidiary of the Company.

Socialization of the Code of Ethics

Socialization of the Code of Ethics is carried out in several ways, including outreach to internal workers, employees in subsidiaries and also company work partners. Socialization of the Code of Ethics is carried out both physically and online.

PERKARA PENTING LEGAL CASES

Selama tahun 2023, Perseroan, Direksi, Dewan Komisaris, maupun entitas anak tidak terlibat dalam perkara atau gugatan perdata maupun pidana penting yang dapat mempengaruhi kondisi keuangan Perseroan secara material.

In 2023, the Company, the Board of Directors, Board of Commissioners, and subsidiaries did not get involved in significant criminal or civil cases that could materially affect the Company's financial condition.

SISTEM PELAPORAN PELANGGARAN WHISTLEBLOWING SYSTEM

Perseroan memiliki mekanisme pelaporan pelanggaran internal yang dilakukan oleh organ Perseroan maupun karyawan melalui Divisi Sumber Daya Manusia. Identitas pelapor akan dirahasiakan untuk melindungi mereka dari segala bentuk ancaman, gangguan, serta aksi balas dendam. Proses pemeriksaan dan peneraan sanksi atas pelanggaran yang dilaporkan tersebut dilaksanakan sesuai peraturan Perseroan dan hukum yang berlaku di Indonesia.

Sepanjang tahun 2023, tidak terdapat adanya pengaduan/penyungkapan terkait pelanggaran yang dilakukan oleh anggota Direksi dan/atau karyawan Perseroan. Selain itu, juga tidak terdapat adanya pengaduan sepanjang tahun 2023. Apabila ada pengaduan yang masuk maka akan diproses sesuai dengan prosedur yang berlaku.

KEBUJAKAN ANTI KORUPSI ANTI-CORRUPTION POLICY

Perilaku suap dan korupsi merupakan benturan kepentingan yang dapat mengakibatkan kerugian secara finansial maupun non-finansial, merusak citra baik, ataupun menghilangkan kepercayaan pemangku kepentingan kepada Perseroan. Untuk menghindarinya, Perseroan melaksanakan kode etik dan Undang-Undang No. 20 Tahun 2001 tentang Pemberantasan Tindak Pidana Korupsi, serta secara rutin memberikan edukasi kepada seluruh karyawan terkait perilaku suap dan korupsi. Insan Perseroan juga tidak diperkenankan untuk memberikan atau menerima hadiah dalam hubungan kerja.

Atas konsistensi kepatuhan terhadap kode etik dan Undang-Undang, maka pada tahun 2023, tidak ditemukan adanya laporan tindak pidana korupsi maupun gratifikasi yang memiliki kaitan dengan Perseroan ataupun insan Perseroan.

Selama tahun 2023, Perseroan tidak melakukan pelatihan/sosialisasi anti korupsi kepada karyawan Perseroan.

The Company has a mechanism for reporting internal violations committed by Company organs and employees through the Human Resources Division. The identity of the whistleblower will be kept confidential to protect them from all forms of threats, harassment, and retaliation. The examination process and imposition of sanctions for the reported violations are carried out in accordance with the Company's regulations and applicable laws in Indonesia.

Throughout 2023, there were no complaints/disclosures related to violations committed by members of the Board of Directors and/or employees of the Company. In addition, there were also no complaints throughout 2023. If there is a complaint, it will be processed in accordance with the applicable procedures.

Bribery and corruption are conflicts of interest that may result in financial and non-financial losses, damage the Company's image, or lose the stakeholders' trust in the Company. To avoid this, the Company implements the code of conduct and Law No. 20 of 2001 on Eradication of Corruption, as well as regularly provides education to all employees regarding bribery and corruption. Company personnel are also not allowed to give or receive gifts in a work relationship.

Due to the consistent compliance with the code of conduct and the Law, in 2023 there were no reports of criminal acts of corruption or gratification related to the Company or the Company's personnel.

During 2023, the Company did not conduct anti-corruption training/socialization to the Company's employees.



**TANGGUNG JAWAB SOSIAL
DAN LINGKUNGAN PERUSAHAAN**

CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY

KEBIJAKAN PENGUNGKAPAN INFORMASI DISCLOSURE INFORMATION POLICY

Berdasarkan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 11/ PO JK.04/2017 tentang Laporan Kepemilikan atau Setiap Perubahan Kepemilikan Saham Perusahaan Terbuka (POJK 11 Tahun 2017), Perseroan diwajibkan untuk mengungkapkan kepemilikan saham anggota Direksi dan anggota Dewan Komisaris paling lambat 3 (tiga) hari kerja setelah terjadinya kepemilikan atau setiap perubahan kepemilikan atas saham Perusahaan Terbuka. Dalam hal ini Perseroan berkomitmen memenuhi ketentuan POJK 11 Tahun 2017 tersebut.

Based on Financial Services Authority Regulation no. 11/ PO JK.04/2017 concerning Ownership Reports or Any Changes in Ownership of Public Company Shares (POJK 11 of 2017), the Company is required to disclose the share ownership of members of the Board of Directors and members of the Board of Commissioners no later than 3 (three) working days after ownership occurs or any change in ownership of Public Company shares. In this case, the Company is committed to complying with the provisions of POJK 11 of 2017.



A photograph of two construction workers, a man and a woman, wearing white hard hats and high-visibility safety vests. They are standing on a construction site, looking down at a set of plans or documents they are holding together. The background shows a building under construction and some industrial equipment. The image is dimly lit, with a dark overlay.

**TANGGUNG JAWAB SOSIAL DAN LINGKUNGAN PERUSAHAAN
CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY**

05 TANGGUNG JAWAB SOSIAL DAN LINGKUNGAN PERUSAHAAN CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY

Tanggung Jawab Sosial Perusahaan

Bagi Perseroan, Tanggung Jawab Sosial Perusahaan/Corporate Social Responsibility ("CSR") merupakan suatu program yang telah menjadi komitmen untuk Perseroan guna meningkatkan penerapan Tata Kelola Perusahaan yang Baik/Good Corporate Governance ("GCG").

Kehidupan bermasyarakat yang lebih baik selalu menjadi pusat perhatian PT Capitalinc Investment Tbk.

Kami secara proaktif berperan dalam peningkatan kesehatan dan kebersihan lingkungan dengan penanaman pepohonan dan perawatan saluran air pembuangan bagi penduduk di sekitar lokasi kegiatan.

Dengan selalu memantau, pengkinian dan menyesuaikan program-program tanggung jawab sosial tahun demi tahun agar tercapai efektifitas lebih baik dan tepat sasaran.

Bantuan Sosial

Program-program kami:

- Perbaikan jalan akses ke Stasiun Induk Kalidawir
- Perbaikan saluran pembuangan bagi masyarakat Desa Kalidawir
- Dukungan bagi peternakan ikan lele masyarakat Desa Kalidawir
- Kegiatan aerobic sehat bersama masyarakat sekitar stasiun induk
- Dukungan Qurban tahunan sekitar lokasi kegiatan
- Bantuan sosial
- Kontribusi dilingkungan sekitar wilayah operasional Perusahaan

Corporate Social Responsibility

For the Company, Corporate Social Responsibility ("CSR") is a program that has been committed to the Company in order to improve the implementation of Good Corporate Governance ("GCG").

Better community life has always been the main focus for PT Capitalinc Investment Tbk.

We proactively play a role in improving the health and hygiene of the environment by planting trees and maintenance of sewerage for residents in the surrounding environment.

By continuously monitoring, updating, and adjusting CSR programs from year to year to make CSR more effective and well-targeted.

Social Aid

Our programmes:

- Access road repair to Kalidawir Mother Station
- Water Drainage repair for the people of Kalidawir village
- Support Catfish farming for kalidawir community on initiatives of PT Lapindo Brantas Inc.
- Healthy aerobics activity with the residents near mother station
- Annual "Qurban" participation around Plant Site
- Social Aid
- Contribution to the environment around the Company's operational areas

TANGGUNG JAWAB LAPORAN TAHUNAN ANNUAL REPORT RESPONSIBILITY

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

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

We, the undersigned, hereby declare that all information in the Annual Report of PT Capitalinc Investment Tbk for the year 2023 have been presented in their entirety and that we assume full responsibility for the accuracy of the contents of such Annual Report.

This statement is duly made in all integrity.

Jakarta, 8 Juli 2024 | 8th July 2024

DEWAN KOMISARIS BOARD OF COMMISSIONERS



BAMBANG SETO

Presiden Komisaris
President Commissioner



AHMAD SULTONI SOEDRADJAT

Komisaris Independen
Independent Commissioner

DIREKSI BOARD OF DIRECTORS



RIZAL FADJAR BAMAHRY

Direktur Utama
President Director



KHAERUDIN

Direktur
Director



Laporan Tahunan 2023
PT Capitalinc Investment Tbk