



2023

ANNUAL REPORT

PT Bumi Benowo Sukses Sejahtera Tbk





A
01



Daftar Isi

Table of Contents

01 Pendahuluan Introduction

Tema dan Penjelasan Tema Theme and Theme Explanation	07
Pertumbuhan Ekonomi Global Global Economic Growth	08
Kebijakan Ekonomi Nasional National Economic Policy	09

02 Ringkasan Kinerja 2023 2023 Performance Highlights

Ikhtisar Laporan Keuangan Financial Report Overview	15
Ikhtisar Keuangan Financial Highlights	17
Penjelasan Kinerja Keuangan 2023 Expansion of 2023 Financial Performance	19

03 Laporan Manajemen Management Report

Laporan Dewan Komisaris Board of Commissioners Report	23
Laporan Direksi Board of Directors Report	27
Surat Pernyataan Anggota Dewan Komisaris & Direksi Tentang Tanggung Jawab Atas Laporan Tahunan 2023 PT Bumi Benowo Sukses Sejahtera Tbk Statement Letter of Members of the Board of Commissioners and Board of Directors Regarding Responsibility for the 2023 Annual Report of PT Bumi Benowo Sukses Sejahtera Tbk.	33

04 Profil Perusahaan Company Profile

Profil Perusahaan Company Profile	35
Visi, Misi, dan Nilai-Nilai Perusahaan Vision, Mission, and Corporate Values	35
Riwayat Singkat Perusahaan Brief Company Story	36
Sejarah Perseroan Company History	37
Rekam Jejak Milestones	39
Kegiatan Usaha Line of Business	40
Struktur Organisasi Organizational Structure	40
Profil Dewan Komisaris dan Direksi Board of Commissioners & Directors Profile	41
Komposisi Saham Perseroan Company Share Composition	47
Akses Informasi Perusahaan Access To Company Information	52



05 Analisis & Pembahasan Manajemen

Management Discussion and Analysis

Analisis & Pembahasan Manajemen Management Discussion and Analysis	55
Tinjauan Industri Industry Review	59
Disrupsi Digital Digital Disruption	60
Aset Lancar Current Assets	61
Liabilitas Jangka Pendek Short-Term Liabilities	62
Ekuitas Equity	65
Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lainnya Statement of Profit and Loss and Other Comprehensive Income	66
Penjualan Pendapatan Usaha Sales and Business Income	67
Kebijakan Dividen Dividend Policy	69
	71
Komposisi Pegawai Composition of Employees	

06 Tata Kelola Perusahaan

Good Corporate Governance

Prinsip-Prinsip Tata Kelola Perusahaan Yang Baik Principles Of Good Corporate Governance	77
Dasar Hukum Legal Basis	80
Keputusan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan 2022 Resolutions of the 2022 Annual General Meeting of Shareholders	81
Dewan Komisaris Board Commissioners	88
Direksi Board of Directors	95
Direktur Independen Independent Director	96

Komposisi Direksi Composition of The Board of Directors	98
Profil Komite Audit Audit Committee Audit	105
Lingkup Pekerjaan Scope of Work Unit in 2023	110
Dasar Hukum Pembentukan Legal Basis of Formation	111
Tugas dan Tanggung Jawab Komite Nominasi dan Remunerasi Duties and Reponsibilities of The Nomination and Remuneration Comittee	112
Profil Komite Nominasi dan Remunerasi Profile of the Nomination and Remuneration Committee	113
Hubungan Investor Investor Relations	118
Kode Etik Code of Conduct	121

07 Tanggung Jawab Sosial Perusahaan

Corporate social responsibility

Tanggung Jawab Sosial Perusahaan Corporate Social Responsibility	126
---	-----



01

PENDAHULUAN

INTRODUCTION





Pendahuluan

Introduction

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

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

The following Annual Report contains statements of financial condition, performance results, policies, projections, plans, strategies, and objectives of the Company, which are classified as forward-looking statements in implementing applicable laws, except for historical matters. These statements have prospects of risk and uncertainty and may result in actual developments that are materially different from this report.

Prospective statements in this Annual report are prepared based on various assumptions regarding the current and future conditions of the Company and the business environment in which it carries out its business activities. Accordingly, the Company does not guarantee that documents whose validity has been confirmed will bring certain results as expected.

Tema dan Penjelasan Tema

Theme and Theme Explanation

Walaupun Pandemi Covid-19 telah mulai berlalu, akan tetapi masih ada belum usai, meruaknya inflasi, serta isu politik internasional yang berkembang di tahun 2023 telah membuat banyak pihak kerap menahan dan mempertimbangkan langkahnya guna menghindari krisis. Dampak serius dari dahsyatnya ketidakseimbangan perekonomian yang diakibatkan oleh isu-isu seperti dampak perang di Ukraina dan Timur Tengah menyebabkan kondisi ekonomi global tidak stabil. Ditambah perubahan peta politik selama masa pemilu menyebabkan kondisi ekonomi Indonesia yang belum kondusif. Perubahan yang tidak terduga ini pada akhirnya menggeser perspektif banyak pelaku industri di Indonesia untuk terus menelusuri cara-cara baru demi mempertahankan pengembangannya yang secara tidak langsung berdampak sektor industri di Jawa Timur.

Strategi dan inovasi terus dikerahkan untuk mempertahankan kelangsungan usaha PT Bumi Benowo Sukses Sejahtera Tbk ("Perseroan") di sepanjang tahun 2023. Perseroan telah berusaha keras lebih jeli dalam menggali peluang-peluang baru demi mempertahankan stabilitas dan keberlangsungan usaha di masa kini dan mempersiapkan langkah Perseroan untuk menjajaki masa depan. Evaluasi dan penakeran ulang setiap lini usaha, termasuk pemangkasan dan konsolidasi organ bisnis, juga dilakukan demi memompakan efisiensi kinerja Perseroan.

Tema Laporan Tahunan 2023: Menapaki Era Baru: Membangun Ketahanan Ekonomi Nasional di Era Baru

Tahun 2023 menandai awal era baru bagi Indonesia. Era ini penuh dengan peluang dan tantangan baru, termasuk dalam bidang ekonomi. Laporan Tahunan 2023 ini membahas tentang langkah-langkah yang telah diambil untuk membangun ketahanan ekonomi nasional di era baru ini.

Demi mewujudkan terobosan di masa yang tidak terduga ini, Perseroan terus berupaya menciptakan terobosan dengan mengarahkan orientasinya pada pengembangan pergudangan bagi sektor UMKM, mengoptimalkan percepatan digitalisasi pada seluruh aspek layanan dan pergudangan, serta mengimplementasikan penggunaan energi terbarukan di seluruh lini bisnis Perseroan. Ketiga strategi utama ini kami wujudkan melalui jalinan kerjasama yang strategis dengan mitra pemasok sehingga operasional Perseroan dapat berjalan dengan lebih efisien, yang pada akhirnya menjadi nilai tambah yang menguntungkan.

Even though the Covid-19 pandemic has begun to pass, it is not yet over. The emergence of inflation and the development of international political issues in 2023 have caused many parties to often hold back and consider their steps in order to avoid a crisis. The serious impact of the severe economic imbalance caused by issues such as the war in Ukraine and the Middle East has caused the global economy to be unstable. Added to this, the changing political landscape during the election period has caused the Indonesian economy to be not yet conducive. These unexpected changes have ultimately shifted the perspective of many industry players in Indonesia to continue to explore new ways to maintain their development, which indirectly affects the industrial sector in East Java.

Strategies and innovations continue to be deployed to maintain the business continuity of PT Bumi Benowo Sukses Sejahtera Tbk (the "Company") throughout 2023. The Company has worked hard to be more observant in exploring new opportunities to maintain stability and business continuity in the present and prepare the Company's steps to explore the future. Evaluation and redevelopment of each line of business, including pruning and consolidation of business organs, are also carried out to increase the efficiency of the Company's performance.

Theme of 2023 Annual Report: Entering a New Era: Building National Economic Resilience in the New Era

The year 2023 marks the beginning of a new era for Indonesia. This era is full of new opportunities and challenges, including in the economic field. This 2023 Annual Report discusses the steps that have been taken to build national economic resilience in this new era.

To realize a breakthrough in this unexpected time, the Company continues to strive for breakthroughs by directing its orientation towards warehousing development for the MSME sector, optimizing the acceleration of digitalization in all aspects of service and warehousing, and implementing the use of renewable energy in all of the Company's business lines. We realize these three main strategies through strategic cooperation with supply partners so that the Company's operations can run more efficiently, which will become a profitable added value.

Pertumbuhan Ekonomi Global

Global Economic Growth

Tahun 2023 diwarnai dengan pertumbuhan ekonomi global yang melambat. Bank Dunia memprediksi pertumbuhan ekonomi global hanya mencapai 2,9%, turun dari 3,6% di tahun 2022. Perlambatan ini disebabkan oleh beberapa faktor, antara lain:

- Kenaikan suku bunga oleh bank sentral di berbagai negara untuk meredam inflasi.
- Perang di Ukraina yang mengganggu rantai pasokan global dan meningkatkan harga energi.
- Kebijakan zero-COVID di Tiongkok yang menghambat aktivitas ekonomi.

Inflasi

Inflasi menjadi salah satu isu utama di tahun 2023. Harga-harga barang dan jasa meningkat secara signifikan di berbagai negara. Faktor utama penyebab inflasi adalah:

- Kenaikan harga energi akibat perang di Ukraina dan gangguan rantai pasokan.
- Kebijakan moneter longgar yang diterapkan selama pandemi COVID-19.

Prospek Ekonomi Global

Prospek ekonomi global di tahun 2024 masih penuh dengan ketidakpastian. Bank Dunia memprediksi pertumbuhan ekonomi global akan sedikit meningkat menjadi 3,0%. Namun, prospek ini bisa berubah tergantung pada perkembangan geopolitik dan situasi pandemi COVID-19.

Dampak terhadap Indonesia

Perlambatan ekonomi global dan inflasi yang tinggi akan berdampak pada Indonesia. Pertumbuhan ekonomi Indonesia diprediksi akan melambat di tahun 2024. Namun, Indonesia masih memiliki beberapa ketahanan, antara lain:

- Konsumsi domestik yang kuat
 - Populasi muda yang besar
 - Sumber daya alam yang melimpah
- Pemerintah Indonesia perlu mengambil langkah-langkah untuk menjaga stabilitas ekonomi dan mendorong pertumbuhan ekonomi, antara lain:
- Meneruskan reformasi struktural
 - Meningkatkan investasi
 - Mengembangkan sumber daya manusia

Tahun 2023 merupakan tahun yang penuh dengan tantangan bagi ekonomi global. Pertumbuhan ekonomi melambat dan inflasi meningkat di berbagai negara. Indonesia perlu mengambil langkah-langkah untuk menjaga stabilitas ekonomi dan mendorong pertumbuhan ekonomi di tengah situasi global yang tidak menentu.

The year 2023 was marked by a slowdown in global economic growth. The World Bank predicts that global economic growth will only reach 2.9%, down from 3.6% in 2022. This slowdown is caused by several factors, including:

- Interest rate hikes by central banks in various countries to curb inflation.
- The war in Ukraine which disrupted global supply chains and increased energy prices.
- China's zero-COVID policy which hampered economic activity.

Inflation

Inflation became a major issue in 2023. The prices of goods and services increased significantly in various countries. The main factors causing inflation are:

- Rising energy prices due to the war in Ukraine and supply chain disruptions.
- Loose monetary policy implemented during the COVID-19 pandemic.

Global Economic Outlook

The global economic outlook for 2024 is still full of uncertainty. The World Bank predicts that global economic growth will increase slightly to 3.0%. However, this outlook could change depending on geopolitical developments and the COVID-19 pandemic situation.

Impact on Indonesia

The slowdown in global economic growth and high inflation will have an impact on Indonesia. Indonesia's economic growth is predicted to slow down in 2024. However, Indonesia still has some resilience, including:

- Strong domestic consumption
- Large young population
- Abundant natural resources

The Indonesian government needs to take steps to maintain economic stability and encourage economic growth, including:

- Continuing structural reforms
- Increasing investment
- Developing human resources

2023 was a challenging year for the global economy. Economic growth slowed and inflation rose in many countries. Indonesia needs to take steps to maintain economic stability and encourage economic growth amid an uncertain global situation.

Kebijakan Ekonomi Nasional

National Economic Policy

Kebijakan ekonomi nasional Indonesia tahun 2023 bertujuan untuk:

- Memperkuat pemulihan ekonomi nasional dari dampak pandemi COVID-19.
- Meningkatkan ketahanan ekonomi terhadap berbagai risiko dan ketidakpastian global.
- Mewujudkan pembangunan ekonomi yang berkelanjutan dan inklusif.

Pemerintah Indonesia memprioritaskan beberapa bidang dalam kebijakan ekonomi nasional tahun 2023, antara lain:

- Peningkatan kualitas sumber daya manusia melalui pendidikan dan pelatihan.
- Pengembangan infrastruktur untuk mendukung konektivitas dan logistik.
- Peningkatan investasi di sektor-sektor prioritas.
- Penguatan Usaha Mikro, Kecil, dan Menengah (UMKM).
- Peningkatan daya saing produk dan jasa Indonesia di pasar global.

Pemerintah Indonesia telah mengeluarkan beberapa kebijakan untuk mendukung prioritas-prioritas tersebut, antara lain:

- Pemberian insentif fiskal untuk mendorong investasi dan kegiatan ekonomi.
- Peningkatan akses terhadap kredit bagi UMKM.
- Penyederhanaan regulasi untuk mempermudah kegiatan usaha.
- Pengembangan program pelatihan untuk meningkatkan keterampilan tenaga kerja.
- Peningkatan promosi produk dan jasa Indonesia di luar negeri.

Pemerintah Indonesia masih menghadapi beberapa tantangan dalam melaksanakan kebijakan ekonomi nasional tahun 2023, antara lain:

- Ketidakpastian ekonomi global yang dapat mengganggu pemulihan ekonomi nasional.
- Keterbatasan fiskal yang menghambat upaya pemerintah untuk meningkatkan investasi dan infrastruktur.
- Kesenjangan ekonomi yang masih tinggi.

Kebijakan ekonomi nasional Indonesia tahun 2023 fokus pada pemulihan ekonomi, peningkatan ketahanan ekonomi, dan pembangunan ekonomi yang berkelanjutan dan inklusif. Pemerintah Indonesia telah mengeluarkan beberapa kebijakan untuk mendukung prioritas-prioritas tersebut, namun masih menghadapi beberapa tantangan.

The national economic policy of Indonesia in 2023 aims to:

- Strengthen the national economic recovery from the impact of the COVID-19 pandemic.
- Increase economic resilience to various global risks and uncertainties.
- Realize sustainable and inclusive economic development.

The Indonesian government prioritizes several areas in the national economic policy for 2023, including:

- Improving the quality of human resources through education and training.
- Developing infrastructure to support connectivity and logistics.
- Increasing investment in priority sectors.
- Strengthening Micro, Small, and Medium Enterprises (MSMEs).
- Increasing the competitiveness of Indonesian products and services in the global market.

The Indonesian government has issued several policies to support these priorities, including:

- Providing fiscal incentives to encourage investment and economic activity.
- Increasing access to credit for MSMEs.
- Simplifying regulations to facilitate business activities.
- Developing training programs to improve the skills of the workforce.
- Promoting Indonesian products and services abroad.

The Indonesian government still faces several challenges in implementing the national economic policy for 2023, including:

- Global economic uncertainty that could disrupt the national economic recovery.
- Fiscal constraints that hinder the government's efforts to increase investment and infrastructure.
- High economic inequality.

The national economic policy of Indonesia in 2023 focuses on economic recovery, increasing economic resilience, and sustainable and inclusive economic development. The Indonesian government has issued several policies to support these priorities, but it still faces several challenges.

Kebijakan Ekonomi Nasional

National Economic Policy

Laporan Tahunan 2023 ini menunjukkan bahwa Indonesia telah mengambil langkah-langkah yang tepat untuk membangun ketahanan ekonomi nasional di era baru. Namun, masih banyak yang harus dilakukan untuk memastikan bahwa Indonesia dapat mencapai tujuannya menjadi negara maju dan sejahtera.

The 2023 Annual Report shows that Indonesia has taken the right steps to build national economic resilience in the new era. However, much remains to be done to ensure that Indonesia can achieve its goal of becoming a developed and prosperous country.

Kegiatan Usaha Utama

Main Business Activities

PT Bumi Benowo Sukses Sejahtera Tbk (“Perseoran”) adalah sebuah perusahaan yang bergerak dalam bidang pembangunan, pengembangan, penjualan, dan penyediaan unit kantor logistik dan pergudangan berikut sarana dan prasarana pendukungnya. Perseroan juga berinvestasi dalam saham dan beberapa properti dalam bentuk tanah dan bangunan.

PT Bumi Benowo Sukses Sejahtera, Tbk (the “Company”) is a company engaged in the construction, development, sales, and supply of logistics and warehousing office units and their supporting facilities and infrastructure. The company also invests in shares and several properties in the form of land and buildings.

Keunggulan Kompetitif

Perseroan memiliki beberapa keunggulan kompetitif untuk keberlangsungan usahanya, di antaranya:

a. Lokasi Proyek Strategis

Lokasi merupakan faktor pertimbangan terpenting dalam memulai suatu pekerjaan konstruksi atau pembelian lahan baru. Agar pemilihan tepat sasaran, Perseroan melakukan studi kelayakan yang memformulasi analisa terhadap tren perkembangan jangka panjang pada lokasi tersebut dan kondisi perekonomian masyarakatnya.

Perseroan menilai bahwa persiapan pembangunan memerlukan pertimbangan terhadap aspek-aspek yang melekat pada lingkungan. Kendati demikian, sebelum memulai pengembangan Perseroan selalu melakukan pertimbangan dari aspek populasi masyarakat, aktivitas industri setempat, serta aksesibilitas. Melihat dari proyek yang saat ini dimiliki oleh Perseroan, lokasi kompleks pergudangan Perseroan berada di daerah dengan potensi perkembangan yang strategis yaitu pada lalu lintas kegiatan perindustrian di perbatasan Surabaya dan Gresik.

Competitive advantage

The company has several competitive advantages for the continuity of its business, including:

a. Strategic Project Location

Location is the most important factor in starting a construction job or buying new land. For the selection to be right on target, the company conducts a feasibility study that formulates an analysis of long-term development trends at that location and the economic conditions of the people.

The company considers that preparation for development requires consideration of aspects inherent in the environment. Nevertheless, before starting development, the company always considers the aspects of community population, local industrial activity, and accessibility. Judging from the projects currently owned by the company, the location of the company’s warehouse complex is in an area with strategic development potential, namely in the traffic of industrial activities on the border of Surabaya and Gresik.

Kegiatan Usaha Utama

Main Business Activities

Beberapa keunggulan yang mendukung strategisnya lokasi kompleks pergudangan Perseroan:

- 2 km dari Jalan Lingkar Luar Barat ("JLLB") Surabaya.
- 3 km dari Pelabuhan Teluk Lamong yang terletak di perbatasan Surabaya-Gresik.
- 5 km dari PT Semen Indonesia Tbk dan PT Petrokimia Gresik.
- 7 km dari jalan Tol Margomulyo Surabaya.
- 10 km dari jalan Tol Dupak Surabaya.
- Dekat dengan sarana kesehatan seperti RSI Benowo dan RSUD Bakti Dharma.
- Rencana PT Pelindo III memulai proyek strategis infrastruktur jalan layang Terminal Teluk Lamong, yang terhubung langsung dengan jalan tol Surabaya-Gresik serta JLLB Surabaya.

Perseroan memandang bahwa pembangunan JLLB Surabaya memberikan katalis positif bagi siklus bisnis pergudangan Perseroan karena akan melewati 4 (empat) kecamatan yaitu Benowo, Pakal, Sambikerep dan Lakarsantri serta melewati 10 (sepuluh) wilayah kelurahan yakni Tambak Oso Wilangun, Kandangan, Sememi, Romokalisari, Sumberrejo, Pakal, Beringin, Made, Lakarsantri, dan Jeruk. Di samping sebagai alternatif untuk mengurai kemacetan di tengah kota, pembangunan JLLB akan memangkas waktu perjalanan pada jalur Bangil - Teluk Lamong dan JLLT menuju Bandara Juanda Baru terminal 2 dan 3.

b. Konstruksi Modern dan Fasilitas Lengkap

Komplek Pergudangan "Bumi Benowo" merupakan sebuah kawasan pergudangan eksklusif yang strategis dan prospektif karena dikembangkan di atas lahan seluas kurang lebih 30 hektar di perbatasan Surabaya dan Gresik. Pergudangan Bumi Benowo mengutamakan kualitas bangunannya dengan menerapkan standar bangunan pergudangan modern minimalis menggunakan double talang. Setiap unitnya berdiri secara independen sehingga setiap konsumen akan memperoleh keamanan dan kenyamanan yang maksimal. (konfirmasi) Perseroan juga selalu memberikan nilai tambah melalui berbagai fasilitas pendukung untuk menjamin keamanan, kebersihan, kenyamanan, dan efisiensi berusaha bagi setiap konsumen.

Several advantages support the strategic location of the company's warehouse complex:

- 2 km from the West Outer Ring Road ("JLLB") Surabaya.
- 3 km from Teluk Lamong Harbor, located on the Surabaya-Gresik border.
- 5 km from PT Semen Indonesia Tbk and PT Petrokimia Gresik.
- 7 km from the Margomulyo Toll Road in Surabaya.
- 10 km from the Dupak Surabaya toll road.
- Close to health facilities such as RSI Benowo and RSUD Bakti Dharma.
- PT Pelindo III plans to start a strategic infrastructure project for the Teluk Lamong Terminal flyover, directly connected to the Surabaya-Gresik toll road and JLLB Surabaya.

The company views the construction of JLLB Surabaya provides a positive catalyst for the company's warehousing business cycle because it will pass through 4 (four) sub-districts, namely Benowo, Pakal, Sambikerep, and Lakarsantri and pass through 10 (ten) sub-district areas namely Tambak Oso Wilangun, Kandangan, Sememi, Romokalisari, Sumberrejo, Pakal, Banyan, Made, Lakarsantri, and Jeruk. As well as being an alternative to unraveling traffic jams in the city center, the construction of JLLB will cut travel time on the Bangil - Teluk Lamong and JLLT routes to Juanda Baru Airport terminals 2 and 3.

b. Modern Construction and Complete Facilities

The Bumi Benowo Warehousing Complex is an exclusive strategic and prospective warehouse area because it was developed on an area of approximately 30 hectares on the border of Surabaya and Gresik. Bumi Benowo Warehousing prioritizes the quality of its buildings by applying modern minimalist warehouse building standards using double gutters. Each unit stands independently so that every consumer will get maximum safety and comfort. (confirmation) The Company also always provides added value through various supporting facilities to ensure every consumer's safety, cleanliness, comfort, and business efficiency.

02

Ringkasan Kinerja 2023

2023 Performance Highlights





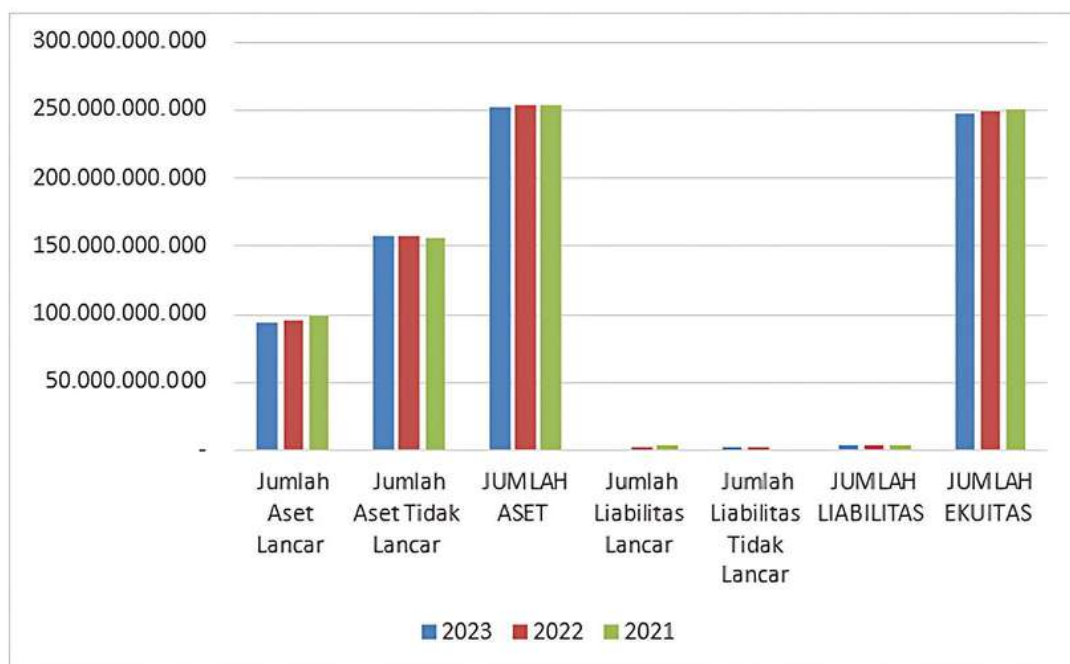
Ikhtisar Laporan Keuangan

Financial Report Overview

Neraca Keuangan / Balance Sheet

	2023	2022	2021
Jumlah Aset Lancar	94.141.715.715	95.819.385.059	98.089.402.926
Jumlah Aset Tidak Lancar	157.549.889.992	157.617.560.835	156.354.465.038
JUMLAH ASET	251.691.605.707	253.436.945.894	254.443.867.964
Jumlah Liabilitas Lancar	1.684.976.985	2.233.986.198	3.759.716.460
Jumlah Liabilitas Tidak Lancar	2.451.818.982	2.415.459.206	110.898.051
JUMLAH LIABILITAS	4.136.795.967	4.649.445.404	3.870.614.511
JUMLAH EKUITAS	247.554.809.740	248.787.500.490	250.573.253.453

	2023 x 2022	2022 x 2021
Jumlah Aset Lancar	-2%	-2%
Jumlah Aset Tidak Lancar	0%	1%
JUMLAH ASET	-1%	0%
Jumlah Liabilitas Lancar	-25%	-41%
Jumlah Liabilitas Tidak Lancar	2%	2078%
JUMLAH LIABILITAS	-11%	20%
JUMLAH EKUITAS	0%	-1%



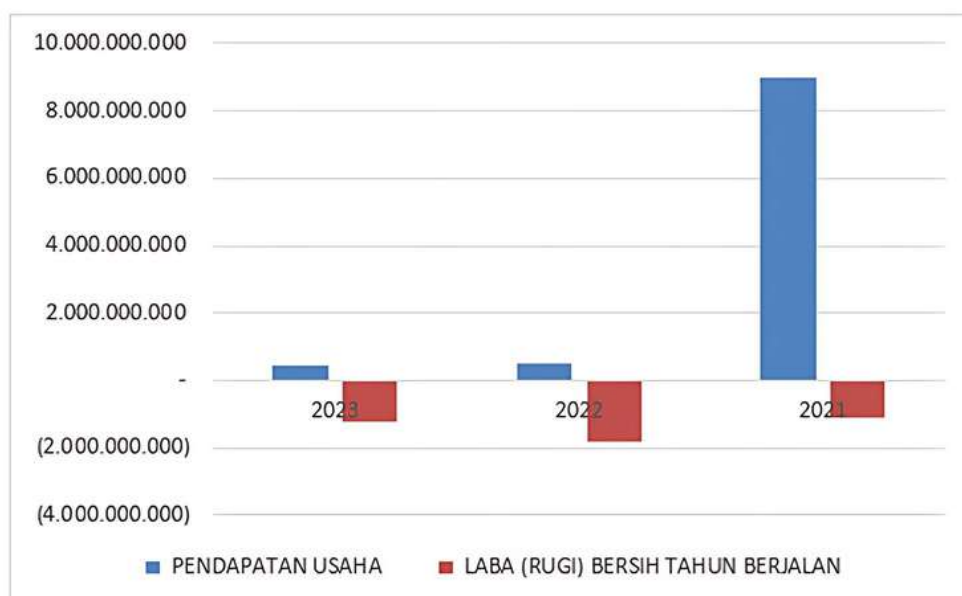
RASIO KEUANGAN	2023	2022
Rasio Lancar	5587%	4289%
Rasio Debt to Equity	1,67%	1,87%
Rasio Debt to Asset	1,64%	1,83%

Rugi Laba

Income Statement

RASIO PROFITABILITAS		2023
Utilisasi Pendapatan dari Aset		0,2%
Gross Profit Margin		85%
Operating Profit Margin		-269%
Net Profit Margin		-274%
Return on Asset		-0,5%
Return on Equity		-0,5%

	2023	2022	2021
PENDAPATAN USAHA	450.555.555	482.000.000	8.974.592.074
LABA (RUGI) BERSIH TAHUN BERJALAN	(1.232.690.750)	(1.785.452.453)	(1.081.813.149)



	2023 x 2022	2022 x 2021
PENDAPATAN USAHA	-6,5%	-95%
LABA (RUGI) BERSIH TAHUN BERJALAN	31%	-65%

	2023	2022	2021	2023 x 2022	2022 x 2021
PENDAPATAN USAHA	450.555.555	482.000.000	8.974.592.074	-6,5%	-95%
LABA (RUGI) BERSIH TAHUN BERJALAN	(1.232.690.750)	(1.785.452.453)	(1.081.813.149)	31%	-65%

Ikhtisar Keuangan

Financial Highlights

Laporan Posisi Keuangan

Statements of Financial Position

Ikhtisar Keuangan / Financial Highlights

Keterangan	2023	2022	2021	Description
Pendapatan Net	450.555.555	482.000.000	8.974.592.074	Net Revenue
Laba Kotor	382.222.249	433.666.667	1.471.061.204	Gross Profit
Laba (Rugi) Tahun Berjalan	(1.211.181.769)	(1.810.683.043)	(1.094.508.876)	Income (Loss) for the Year
Total Laba (Rugi) Komprehensif	(1.232.690.750)	(1.785.452.453)	(1.082.404.706)	Total Comprehensive Income (Loss)
Laba (Rugi) Per Saham	(0,252)	(0,377)	(0,228)	Earning (Loss) Per Share
Jumlah Aset	251.691.605.707	253.436.945.894	254.694.458.906	Total Assets
Jumlah Liabilitas	4.136.795.967	4.649.445.404	3.875.797.009	Total Liabilities
Jumlah Ekuitas	247.554.809.740	248.787.500.490	250.818.661.897	Total Equity
Rasio Operasional dan Keuangan: <i>Operational and Financial Ratios:</i>				
Rasio Laba terhadap Jumlah Aset (%)	-0,5%	-0,70%	-0,42%	Return on Assets (%)
Rasio Laba terhadap Ekuitas (%)	-0,5%	-0,72%	-0,43%	Return on Equity (%)
Rasio Laba terhadap Pendapatan (%)	-274%	-370%	-12,1%	Return on Sales (%)
Rasio Lancar (%)	5587%	4289%	5086%	Current Ratio (%)
Rasio Liabilitas terhadap Ekuitas (%)	1,67%	1,87%	1,55%	Debt to Equity Ratio (%)
Rasio Liabilitas terhadap Jumlah Aset (%)	1,64%	1,83%	1,52%	Debt to Total Assets Ratio (%)

Penjelasan Kinerja Keuangan 2023

Explanation of 2023 Financial Performance

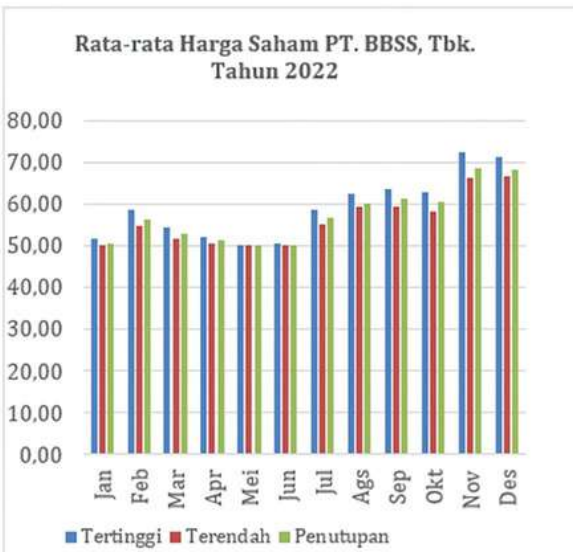
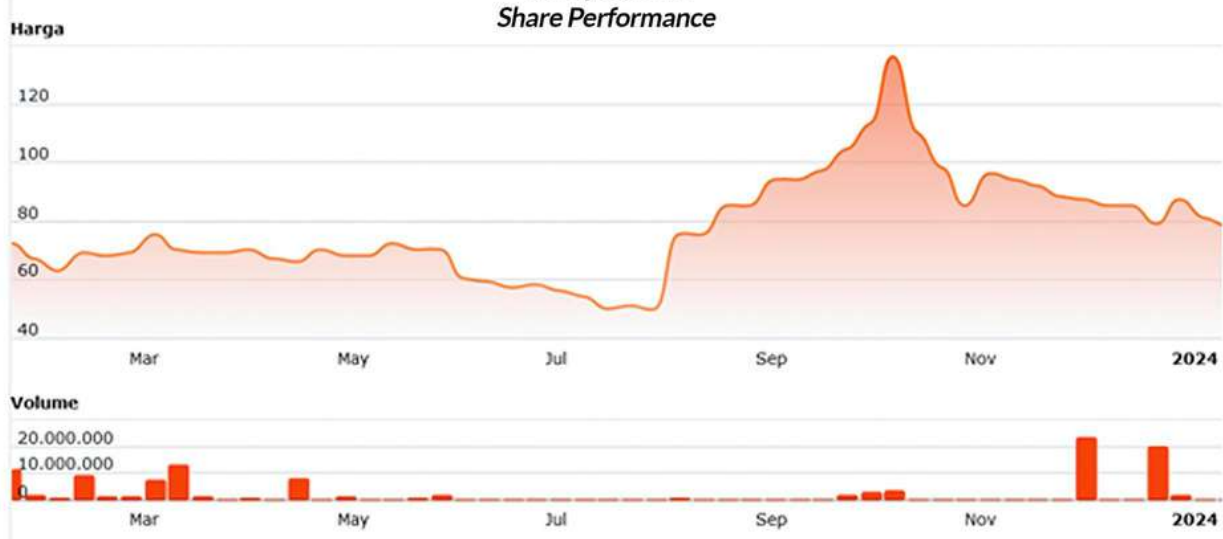
Kinerja Perseroan

Hingga akhir periode tahun buku 2023, Perseroan meraih pendapatan sebesar Rp 450.555.555. Pendapatan ini menurun sebesar 31.444.445 atau sebesar 6,5% dari periode akhir tahun 2022. Laba bersih Perseroan pada periode 31 Desember 2023 mengalami kerugian hingga Rp 1.232.690.750, kerugian tersebut menurun sebesar Rp 552.761.703,- dari periode yang sama pada tahun sebelumnya dikarenakan turunnya pengeluaran Perseroan atau sebesar 31% lebih baik dari tahun sebelumnya.

Company Performance

Until the end of the 2023 financial year period, the Company achieved revenue of IDR 450,555,555. This income decreased by 31,444,445 or 6.5% from the end of 2022. The Company's net profit for the period 31 December 2023 experienced a loss of up to IDR 1.232.690.750, this loss decreased by IDR 552.761.703,- from the same period in previous year due to an decrease in the Company's expenses or 31% than the previous period.

Kinerja Saham Share Performance



Penjelasan Kinerja Keuangan 2023

Explanation of 2023 Financial Performance

Saham Perseroan yang diperdagangkan dengan kode saham "BBSS" di Bursa Efek Indonesia (BEI) tercatat mengalami pergerakan yang signifikan di sepanjang tahun 2023 dengan harga rata-rata terendah Rp. 72,17,-, tertinggi Rp. 78,20,- dan penutupan Rp. 74,24. Sedangkan Tahun 2022 tercatat rata-rata terendah Rp. 56,03, tertinggi Rp. 59,04 dan penutupan Rp. 57,20. Dalam hal ini secara rata-rata harga penutupan tahun 2023 mengalami peningkatan sebesar Rp. 17,04,- atau 29.79 % per lembar saham dibanding tahun 2022.

Pada saat IPO bulan April 2020, saham BBSS dibuka pada harga Rp 120 dan bergerak naik sampai dengan Rp 212. Sepanjang tahun 2023, saham BBSS bergerak dengan cukup moderat dimana harga saham tertinggi per akhir perdagangan menyentuh nominal Rp 116,- per lembar saham dengan peningkatan volume perdagangan sebesar 50.000.000 lembar saham yang meningkat sebanyak 30.045.500 lembar saham meningkat 150,57% bila dibanding tahun 2022 yang hanya 19.954.500 lembar saham.

The Company's shares traded with the stock code "BBSS" on the Indonesia Stock Exchange (BEI) were recorded as experiencing significant movement throughout 2023 with the lowest average price of IDR. 72.17,-, highest Rp. 78.20,- and closing Rp. 74.24. Meanwhile, in 2022 the lowest average was recorded at IDR. 56.03, highest Rp. 59.04 and closing Rp. 57.20. In this case, the average closing price in 2023 will increase by IDR. 17.04,- or 29.79% per share compared to 2022.

At the time of the IPO in April 2020, BBSS shares opened at IDR 120 and moved up to IDR 212. Throughout 2023, BBSS shares moved quite moderately, with the highest share price at the end of trading reaching a nominal value of IDR 116 per share with volume trading of 50,000,000 shares, an increase of 30,045,500 shares, an increase of 150.57% compared to 2022 which was only 19,954,500 shares.





03

LAPORAN MANAJEMEN

MANAGEMENT REPORT





Laporan Dewan Komisaris

Board of Commissioners Report



Pemegang Saham dan Pemangku Kepentingan yang terhormat,

Dewan komisaris PT. Bumi Benowo Sukses Sejahtera, Tbk. ("Bumi Benowo") bekerja untuk kepentingan perseroan sesuai dengan maksud dan tujuan perseroan, untuk itu kami sebagai Dewan Komisaris dengan ini menyampaikan terima kasih kepada seluruh pemegang saham dan pemangku kepentingan atas dukungannya kepada Perseroan. Kami menyadari bahwa berkat dukungan tersebutlah Perseroan mampu melewati berbagai tantangan dan rintangan dengan baik.

Tahun 2023 merupakan momentum baru setelah pada tahun sebelumnya kinerja operasional dan keuangan Perseroan sempat mengalami stagnasi akibat lesunya prospek sektor logistik dan pergudangan. Berbekal pengalaman, analisis yang luas dan mendalam terhadap isu sektoral, serta kemauan untuk terus mengembangkan diri, Perseroan mampu bertransformasi melalui berbagai langkah strategis yang memberi prospek menjanjikan bagi bisnis Perseroan. Oleh sebab itu, pada kesempatan ini perkenankan kami menyampaikan Laporan Pengawasan Dewan Komisaris untuk Tahun Buku 2023.

Dear esteemed Shareholders and Stakeholders,

Board of commissioners of PT. Bumi Benowo Sukses Sejahtera, Tbk. ("Bumi Benowo") works for the interests of the company in accordance with the company's aims and objectives, for this reason we as the Board of Commissioners hereby express our gratitude to all shareholders and stakeholders for their support to the Company. We realize that it is thanks to this support that the Company is able to overcome various challenges and obstacles well.

2023 is a new momentum after, in the previous year, the company's operational and financial performance had stagnated due to the deduction of prospects for the logistics and warehousing sector. However, armed with experience, extensive and in-depth analysis of sectoral issues, and a willingness to continue to develop itself, the company can transform through various strategic steps that provide promising prospects for its business. Therefore, on this occasion, please allow us to submit the Board of Commissioners' Supervisory Report for the 2023 Fiscal Year

Laporan Dewan Komisaris

Board of Commissioners Report

Dewan Komisaris menyadari bahwa ketidakpastian situasi tersebut merupakan tantangan yang harus dihadapi bersama oleh insan Perseroan. Perseroan perlu menggeser perspektifnya dalam melihat situasi ini sehingga mampu terus menggerakkan tatanan usahanya ke arah positif. Itu sebabnya, Dewan Komisaris memberikan apresiasi sebesar-besarnya kepada seluruh insan Perseroan yang telah menciptakan solusi untuk lolos dari bayangan keterpurukan ekonomi dan kembali bertumbuh di tengah situasi yang pelik.

Pengembangan gudang untuk disewakan tetap menarik bagi pengembang lokal dan internasional, yang menargetkan pemain logistik yang fokus untuk mengoptimalkan rantai pasokan mereka dan meningkatkan efektivitas pengelolaan inventaris untuk memenuhi permintaan pelanggan dengan cepat.

Melihat torehan kinerja yang positif ini yang juga didukung dengan persiapan mumpuni dan kemauan untuk terus berpikiran terbuka, kami optimistis menyambut tahun 2023 dengan percaya diri. Kami percaya bahwa di masa-masa mendatang, Bumi Benowo akan semakin sukses, berkontribusi terhadap pertumbuhan ekonomi nasional, serta terus memberikan yang terbaik bagi pemegang saham dan pemangku kepentingan.

The Board of Commissioners realizes that the uncertainty of the situation is a challenge that must be faced together by the Company's employees. The Company needs to shift its perspective in viewing this situation so that it can continue to move its business order towards a positive direction. That is why the Board of Commissioners gives its highest appreciation to all employees of the Company who have created solutions to escape the shadow of economic downturn and return to growth in the midst of a difficult situation.

The development of warehouses for rent remains attractive to local and international developers, targeting logistics players who focus on optimizing their supply chains and improving inventory management effectiveness to meet customer demand quickly.

Seeing this positive performance, supported by qualified preparation and willingness to keep an open mind, we are optimistic about welcoming 2023 with confidence. In the future, Bumi Benowo will be more successful, contribute to national economic growth, and continue to provide the best for shareholders and stakeholders.



Laporan Dewan Komisaris

Board of Commissioners Report

Penilaian Terhadap Kinerja Direksi

Dewan Komisaris dengan ini menyampaikan terima kasih serta apresiasi yang sebesar-besarnya kepada Direksi yang telah mencurahkan seluruh daya dan upayanya secara optimal di sepanjang tahun 2023. Kerja keras Direksi yang tanpa mengenal lelah terus menahkodai kompas bisnis telah membuah hasil menggembirakan bagi Perseroan. Dewan Komisaris menilai bahwa Direksi telah secara cermat menguraikan seluruh potensi risiko dan dengan berhati-hati mencari solusi yang mampu secara efektif menanggulangi dampak buruk yang mungkin terjadi. Dengan terus melihat situasi dan permintaan pasar, Direksi juga mampu mengubah tantangan menjadi peluang-peluang yang inovatif. Kami terus percaya bahwa dengan pengalaman dan pandangan yang cekatan terhadap peluang, Direksi akan senantiasa mengarahkan Perseroan ke arah yang semestinya.

Penerapan Tata Kelola Perusahaan Yang Baik ("Gcg") Dan Dukungan Komite Dalam Penerapan Gcg

Dewan Komisaris selaku pengawas yang dipercaya oleh pemegang saham dan pemangku kepentingan senantiasa memastikan bahwa penerapan GCG telah dilaksanakan dengan baik pada seluruh organ Perseroan. Dewan Komisaris menilai bahwa Perseroan telah menerapkan segala aspek dan aturan terkait GCC sepanjang tahun 2023. Perseroan tetap berkomitmen untuk terus meningkatkan transparansi kepada pemegang saham dan pemangku kepentingan melalui perbaikan dan peningkatan sistem kerja yang beretika, profesional, serta berorientasi pada lingkungan dan masyarakat.

Sesuai dengan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan (OJK), sepanjang tahun 2023 Dewan Komisaris telah melaksanakan 4 (empat) pertemuan dengan anggota Direksi. Melalui rangkaian pertemuan tersebut, Dewan Komisaris membahas perkembangan situasi terkini, isu dan tantangan internal maupun eksternal, serta kebijakan yang perlu diambil.

Dalam proses pelaksanaan GCG, perlu ditempuh langkah-langkah dalam menciptakan situasi *check and balance*, menegakkan transparansi dan akuntabilitas serta merealisasikan tanggungjawab sosial untuk kelangsungan hidup perusahaan.

Assessment Of The Performance Of The Board Of Directors

The Board of Commissioners hereby expresses its highest gratitude and appreciation to the Board of Directors, who have optimally devoted all their efforts and attempts throughout 2023. The hard work of the Directors who tirelessly continue to lead the business compass has produced encouraging results for the company. The Board of Commissioners considers that the Board of Directors has carefully described all potential risks and carefully sought solutions that can deal with the negative impacts that may occur effectively. By continuously observing the market situation and demand, the Board of Directors can also turn challenges into innovative opportunities. With experience and an agile view of opportunities, the Board of Directors will always steer the company in the right direction.

Implementation Of Good Corporate Governance ("Gcg") And Committee Support In Gcg Implementation

The Board of Commissioners, as a supervisor whom shareholders and stakeholders trust, always ensures that GCG has been appropriately implemented in all organs of the company. The Board of Commissioners considers that the company has implemented all aspects and rules related to GCC throughout 2023. The company remains committed to increasing transparency to shareholders and stakeholders through improving and enhancing work systems that are ethical, professional, public environmentally oriented.

In accordance with the Financial Services Authority (OJK) Regulations, throughout 2023, the Board of Commissioners has held four meetings with members of the Board of Directors. Through these meetings, the Board of Commissioners discusses the latest developments in the situation, internal and external issues, challenges, and policies that need to be taken.

In the process of implementing GCG, the Audit Committee has contributed to support the duties of the Board of Commissioners in examining the company's financial statements, strengthening the independence of Public Accountants, ensuring equality of internal control-

Laporan Dewan Komisaris

Board of Commissioners Report

Komite Audit telah berkontribusi mendukung tugas Dewan Komisaris dalam memeriksa laporan keuangan Perseroan, mengukuhkan independensi Akuntan Publik, memastikan kesetaraan pengendalian internal, mengadakan rapat Komite Audit, menentukan kinerja dan nilai remunerasi bagi Dewan Komisaris dan Direksi, serta menjaga kepatuhan Perseroan terhadap peraturan perundangan dan ketentuan yang berlaku. Dewan Komisaris memberikan apresiasi kepada Komite dan seluruh karyawan yang telah turut serta menyumbangkan pemikiran, tenaga, dan loyalitasnya untuk mengokohkan dan membangun Perseroan menyongsong keberlanjutan.

Perubahan Komposisi Dewan Komisaris

Sepanjang tahun 2023, tidak ada perubahan pada komposisi Dewan Komisaris Perseroan.

Apresiasi Dan Ucapan Terima Kasih

Akhir kata, saya mewakili Dewan Komisaris menyampaikan apresiasi dan terima kasih yang sebesar-besarnya atas kerjasama, komitmen, serta ketangguhan Direksi bersama dengan manajemen dan seluruh karyawan sehingga Perseroan tetap berdiri teguh hingga saat ini. Kami juga mengucapkan terima kasih kepada seluruh pelanggan setia, mitra, pemegang saham, dan seluruh pemangku kepentingan atas kepercayaan dan dukungannya kepada Perseroan. Kami percaya, Bumi Benowo akan terus eksis sebagai perusahaan pergudangan terpadu yang selalu memberikan kinerja dan layanan terbaik kepada seluruh pemangku kepentingan serta negara.

Atas nama Dewan Komisaris,
Surabaya, 26 April 2024



Budi Kasan Besari Adinagoro
Komisaris Utama
President Commissioner

Conducting Audit Committee meetings, determining the performance and value of remuneration for the Board of Commissioners and Directors, and maintaining the company's compliance with applicable laws and regulations. The Board of Commissioners appreciates the Committees and all employees who have contributed their thoughts, energy, and loyalty to strengthen and build the company towards sustainability.

Changes In The Composition Of The Board Of Commissioners

Throughout 2023, there are no changes on the Company's Board of Commissioners composition.

Appreciation And Acknowledgments

Hence, on behalf of the Board of Commissioners, I express my most profound appreciation and gratitude for the cooperation, commitment, and resilience of the Board of Directors with management and all employees so that the company continues to stand firm. We also thank all loyal customers, partners, shareholders, and all stakeholders for their trust and support of the company. Bumi Benowo will continue to exist as an integrated warehousing company that always provides the best performance and service to all stakeholders and the nation.

Laporan Direksi

Board of Directors Report



Pemegang Saham dan Pemangku Kepentingan yang terhormat,

Dewan Direksi dengan ini menyampaikan Laporan Direksi untuk Tahun Buku 2023. Laporan ini memuat informasi mengenai kinerja Perseroan selama Tahun Buku 2023, beserta rencana dan strategi Perseroan untuk masa depan.

Kinerja Perseroan

Hingga akhir periode tahun buku 2023, Perseroan meraih pendapatan sebesar Rp 450.555.555. Pendapatan ini menurun sebesar 31.444.445 atau sebesar 6,5% dari periode akhir tahun 2022. Laba bersih Perseroan pada periode 31 Desember 2023 mengalami kerugian hingga Rp 1.101.654.388, kerugian tersebut menurun sebesar Rp 367.041.342,- dari periode yang sama pada tahun sebelumnya dikarenakan meningkatnya pendapatan lain-lain Perseroan.

Strategi Usaha Perseroan

Situasi dan tren pertumbuhan ekonomi yang berangsur pulih merupakan peluang bagi Perseroan untuk menempuh sejumlah langkah strategis yang adaptif dalam rangka menjaga serta meningkatkan kinerja perusahaan.

Dear Esteemed Shareholders and Stakeholders,

The Board of Directors hereby presents the Annual Report for the Fiscal Year 2023. This report contains information on the Company's performance during the Fiscal Year 2023, along with the Company's plans and strategies for the future

Company Performance

Until the end of the 2023 financial year period, the Company achieved revenue of IDR 450,555,555. This income decreased by 31,444,445 or 6.5% from the end of 2022. The Company's net profit for the period 31 December 2023 experienced a loss of up to IDR 1,101,654,388, this loss decreased by IDR 367,041,342,- from the same period in previous year due to an increase in the Company's other income.

Company Business Strategy

The situation and trend of economic growth, which is gradually recovering, is an opportunity for the company to take some adaptive strategic steps to maintain and improve the company's performance.

Laporan Direksi

Board of Directors Report

Mencermati kinerja dan perolehan Perseroan pada tahun sebelumnya, Direksi memutuskan untuk mengambil langkah penting dalam mengoptimalkan sumber daya, salah satunya dengan berfokus pada kemitraan strategis yang menguntungkan bagi efisiensi usaha Perseroan. Kami menyadari bahwa yang terutama saat ini adalah menyelami cara-cara berusaha baru untuk dapat menekan beban operasional dan meningkatkan kinerja penjualan seluruh proyek.

Strategi Perseroan berikutnya menitikberatkan pada pendayagunaan teknologi digital dan energi terbarukan pada seluruh lini bisnis perusahaan. Sejalan dengan tujuan Perseroan untuk melakukan efisiensi usaha, langkah-langkah ini juga diharapkan menambah keunggulan kompetitif pada produk dan layanan Perseroan. Dengan berupaya mendorong transisi Perseroan menjadi pergudangan yang maju dan ramah lingkungan, kami percaya bahwa deretan strategi ini akan menjadi keunggulan Perseroan dalam jangka panjang, terutama mengingat visi pemerintah untuk melakukan transformasi energi nasional.

Melihat pertumbuhan UMKM yang tengah berkembang pesat, Perseroan juga berupaya untuk sinergikan pasokan unit gudang bagi pengembangan UMKM di Surabaya. Melalui strategi ini, Perseroan mampu menjangkau pasar yang lebih luas dan berjumlah lebih besar sehingga dapat memberikan perolehan dan pendapatan berulang secara konstan bagi perusahaan.

Agar implementasi strategi tersebut berjalan sesuai yang ditetapkan, Direksi terus secara berkala memantau perkembangan dan kontribusinya terhadap pertumbuhan Perseroan. Dalam merumuskan dan memutuskan kebijakan strategis, Direksi secara aktif terlibat dalam pertemuan rutin dengan Dewan Komisaris dan jajaran Manajemen. Kami mengembangkan strategi berdasarkan masukan dan ide yang diterima dengan mempertimbangkan aspek internal dan eksternal yang beragam.

Dewan Direksi optimis bahwa Perseroan akan terus berkembang dan mencapai kesuksesan di masa depan. Perseroan berkomitmen untuk terus meningkatkan kinerja dan memberikan nilai tambah kepada para pemegang saham.

Observing the company's performance and earnings in the previous year, the Board of Directors decided to take important steps in optimizing resources by focusing on profitable strategic partnerships for the company's business efficiency. We realize that what is especially important at this time is exploring new ways of business to reduce operational costs and improve projects sales performance.

The company's next strategy focuses on utilizing digital technology and renewable energy in all of the company's business lines. In line with the company's goal of carrying out business efficiency, these steps are also expected to add a competitive advantage to the company's products and services. In addition, by encouraging the company's transition to advanced and environmentally friendly warehousing, this series of strategies will be advantageous for the company in the long term, especially considering the government's vision to carry out a national energy transformation.

Seeing the rapid growth of MSMEs, the company is also trying to synergize the warehouse units supply to support the development of MSMEs in Surabaya. Through this strategy, the company can reach a broader and more significant number of markets to provide constant revenue and recurring income.

In order for the implementation of this strategy to proceed as stipulated, the Board of Directors continues to periodically monitor the strategy's developments and contribution to the growth of the Company. In formulating and deciding on strategic policies, the Board of Directors is actively involved in regular meetings with the Board of Commissioners and Management. We develop strategies based on input and ideas received by considering various internal and external aspects.

The Board of Directors is optimistic that the Company will continue to grow and achieve success in the future. The Company is committed to continuously improving its performance and providing added value to its shareholders.

Laporan Direksi

Board of Directors Report

Implementasi Tata Kelola Perusahaan Yang Baik

Perseroan menyadari bahwa Tata Kelola Perusahaan yang baik (Good Corporate Governance/GCG) merupakan landasan utama dalam menciptakan perusahaan yang sehat dan kuat. Setelah 35 tahun berdiri, Perseroan secara berkala terus menyempurnakan implementasi berbagai prinsip GCG melalui praktik bisnis yang profesional, beretika, serta memperhatikan lingkungan dan insan masyarakat. Kami percaya bahwa dengan menerapkan prinsip-prinsip GCG secara disiplin, maka akan terbentuk manajemen yang bertanggungjawab dan berpikiran jauh ke depan sehingga akan mengokohkan layar perusahaan dalam mengarungi arus ketidakpastian.

Sesuai dengan peraturan yang diterbitkan oleh pemerintah selaku regulator, Perseroan memiliki organ pendukung dan komite perusahaan yang telah memenuhi ketentuan pendirian Perseroan Terbatas dan Perusahaan Publik yang terdiri dari Komite Audit, Komite Nominasi dan Remunerasi, Sekretaris Perusahaan, dan Audit Internal. Selain sebagai upaya kepatuhan Perseroan, keberadaan organ pendukung dan komite perusahaan juga berperan membentuk perusahaan yang lebih transparan dan terpercaya melalui peran dan tanggung jawabnya yang tertuang dalam ketentuan anggaran dasar Perseroan dan peraturan perundang-undangan yang berlaku.

Sepanjang tahun 2023 Direksi telah melaksanakan 4 (empat) kali pertemuan dengan Dewan Komisaris. Melalui rangkaian pertemuan tersebut, Direksi membahas perkembangan situasi terkini, isu dan tantangan internal maupun eksternal, serta kebijakan yang perlu diambil.

Berbekal dukungan dari Dewan Komisaris, manajemen, dan segenap karyawan Perseroan, kami terus berkomitmen meningkatkan implementasi GCG dalam organ bisnis Perseroan sehingga dapat mendorong perkembangan perusahaan, mengelola sumber daya secara efisien dan mencegah terjadinya penyalahgunaan, serta mewujudkan keberlanjutan perusahaan di masa mendatang.

Perubahan Komposisi Direksi

Sepanjang tahun 2023, tidak ada perubahan pada komposisi Direksi Perseroan.

Implementation Of Good Corporate Governance the basis of a joint effort.

The company realizes that Good Corporate Governance (GCG) is the foundation for creating a healthy and strong company. Therefore, after being established for 35 years, the company periodically continues to improve the implementation of various GCG principles through professional, ethical business practices that pay attention to the environment and people in society. As a result, responsible and forward-thinking management will be formed by applying GCG principles in a disciplined manner, strengthening the company's journey in navigating business uncertainty.

In accordance with regulations issued by the government as the regulator, the company has supporting organs and corporate committees that have complied with Limited Liability Company and a Public Company consisting of an Audit Committee, Nomination and Remuneration Committee, Corporate Secretary, and Internal Audit. Apart from Compliance from the company, the supporting organs and company committees also play a role in forming a more transparent and trusted company through its roles and responsibilities as contained in the provisions of the company's articles of association and applicable laws and regulations.

Throughout 2023 the Board of Directors has held four Board of Directors meetings with the Board of Commissioners. Through these meetings, the Board of Directors discusses the latest developments in the situation, internal and external issues and challenges, and policies that need to be taken.

With the support of the Board of Commissioners, management, and all employees of the company, we continue to be committed to improving the implementation of GCG in the company's business organs so that we can encourage company development, manage resources efficiently and prevent abuse, and achieve corporate sustainability in the future.

Changes In Board Of Directors Composition

Throughout 2023, there are no changes on the Company's Board of Directors composition.

Laporan Direksi

Board of Directors Report

Prospek Usaha Perseroan

Meskipun gejolak ekonomi dunia terus berlanjut ditahun 2023, kami optimistis akan ada titik balik pe mulihan ekonomi nasional. Kondisi ekonomi nasional telah berangsur-angsur membaik dari dua tahun se belumnya saat pertama kali Covid-19 merebak. Ber bagai indikator makro ekonomi, konsumsi, investasi, hingga kesehatan telah menunjukkan perkembangan yang kondusif. Pemulihan ini tentu tidak lepas dari peran pemerintah dalam membendung dampak Co vid-19 dan menjaga stabilitas perekonomian negara melalui penerbitan berbagai program stimulus dan kebijakan. Kesuksesan menyelenggarakan KTT Asean ke 43 pada bulan September 2023 juga me ngakselerasi pemulihan perekonomian secara lebih cepat.

Situasi dan kondisi sektoral telah memberikan potret yang lebih baik pada tahun 2023. Komitmen berkesinambungan pemerintah yang tertuang dalam sejumlah kebijakan sektoral dipandang mampu men dorong percepatan pemulihan dan pertumbuhan ekonomi. Proyeksi ini memberi sinyal positif bagi para pelaku usaha dan konsumen sehingga dapat me numbuhkan optimisme dalam melakukan transaksi dan investasi. Pemerintah telah memproyeksikan pertumbuhan ekonomi nasional sebesar 4,5 - 5,3% di tahun 2023. Proyeksi ini masih selaras dengan pro yeksi yang diterbitkan oleh berbagai lembaga inter nasional yakni pada rentang 3% - 5%.

Serangkaian aspek yang menyebabkan moderatn- ya proyeksi tingkat pertumbuhan ekonomi nasional di tahun mendatang berangkat dari penanganan Co vid-19 yang dinilai relatif baik, terutama dari perce patan pemenuhan target vaksinasi hingga penghu jung tahun 2023. Kemudian, penerapan PPKM (Pem berlakuan Pembatasan Kegiatan Masyarakat) juga dinilai efektif dalam membendung laju penyebaran virus di tengah padatnya aktivitas masyarakat.

Kendati demikian, pemerintah telah memberi si nyalir waspada sebelum memasuki tahun 2023. Pa salnya, kondisi global belum sepenuhnya pulih dan masih dibayangi oleh ketidakpastian. Para ekonom juga memprediksi bahwa ekonomi global berpotensi tumbuh negatif.

Company Business Prospects

Even though world economic turmoil will conti nue in 2023, we are optimistic that there will be a tur ning point in national economic recovery. National economic conditions have gradually improved from the previous two years when Covid-19 first broke out. Various macroeconomic indicators, consump tion, investment and health have shown conducive development. This recovery certainly cannot be se parated from the government's role in stemming the impact of Covid-19 and maintaining the stability of the country's economy through the issuance of va rious stimulus programs and policies. The success of holding the 43rd Asean Summit on September 2023 also accelerates economic recovery more quickly.

The sectoral situation and conditions have provi ded a better picture in 2023. The government's conti nuous commitment contained in a number of sectoral policies is seen as capable of encouraging accelerated recovery and economic growth. This projection pro vides a positive signal for business actors and consu mers so that it can foster optimism in carrying out transactions and investments. The government has projected national economic growth of 4.5 - 5.3% in 2023. This projection is still in line with projections published by various international institutions, namely in the range of 3% - 5%.

A series of aspects that have led to the moderate projection of the national economic growth rate in the coming year come from the handling of Covid-19, which is considered relatively good, especially from accelerating the vaccination target fulfillment until the end of 2023. Then, the application of PPKM (Im plementation of Restrictions on Community Activi ties) is also considered effective in stemming the vi rus's spread rate amid dense community activities.

Nevertheless, the government has signaled cau tion warning before entering 2023. This is due to un recovered global conditions and are still oversha dowed by uncertainty. Economists also predict that the global economy has the potential to grow negati vely.

Laporan Direksi

Board of Directors Report

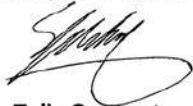
Prediksi ini dipicu oleh kebijakan suku bunga tinggi di berbagai negara maju, krisis pangan dan energi akibat konflik geopolitik, serta meningkatnya angka pengangguran. Walaupun berindikasi negatif, analisis ini harus disikapi secara bijaksana untuk memberi kesiapan bagi para pelaku usaha dalam mempersiapkan diri menghadapi kondisi terbaik maupun skenario yang jauh dari ketepatan prediksi.

Proyeksi pertumbuhan ekonomi tahun 2023 yang positif memberi sinyal baik bagi pertumbuhan sektor pergudangan nasional. Supply Chain Indonesia (SCI) memprediksi kontribusi sektor pergudangan terhadap Produk Domestik Bruto (PDB) akan menembus angka Rp 1.090,2 triliun pada 2023. Prediksi tersebut diperoleh dari data Badan Pusat Statistik (BPS) yang menunjukkan pertumbuhan sektor pergudangan yang secara umum tumbuh lebih tinggi dibandingkan sektor lainnya.

Apresiasi Dan Ucapan Terima Kasih

Pada akhir pelaporan ini, saya mewakili Perseroan dan Direksi menyampaikan terima kasih kepada pemegang saham, pelanggan, mitra kerja, dan pemerintah selaku regulator atas dukungan dan kepercayaan yang terus diberikan kepada Bumi Benowo. Saya juga menyampaikan apresiasi dan terima kasih atas dukungan serta kerjasama Dewan Komisaris beserta jajaran komite, manajemen, dan segenap karyawan yang telah menjalankan tugas dan tanggung jawab dengan sepenuh hati demi perkembangan perusahaan. Melalui visi, sinergi, dan kolaborasi yang kuat, saya percaya bahwa Perseroan akan semakin kokoh dan berkontribusi bagi perkembangan industri logistik nasional di masa mendatang. Untuk mewujudkan hal tersebut, sejalan dengan tema Laporan Tahunan 2023, Perseroan akan terus mengeksplorasi terobosan untuk masa depan yang berkelanjutan.

Atas nama Direksi,
Surabaya, 30 April 2023



Felix Soesanto
Direktur Utama
President director

This prediction was triggered by high-interest rate policies in various developed countries, food and energy crises due to geopolitical conflicts, and rising unemployment. Even though it has negative indications, this analysis must be addressed wisely to provide readiness for business actors to prepare for the best conditions and scenarios far from predictive accuracy.

The optimistic economic growth projection for 2023 provides a good signal for the growth of the national warehousing sector. Supply Chain Indonesia (SCI) predicts that the contribution of the warehousing sector to the Gross Domestic Product (GDP) will exceed Rp. 1,090.2 trillion in 2023. This prediction is obtained from data from the Central Statistics Agency (BPS), which shows growth in the warehousing sector, which generally grows higher than other sectors.

Appreciation And Acknowledgments

At the end of this report, on behalf of the Company and the Board of Directors, I would like to thank the shareholders, customers, business partners, and the government as the regulator for their continuous support and trust in Bumi Benowo. I also express my appreciation and gratitude for the support and cooperation of the Board of Commissioners and its committees, management, and all employees who have carried out their duties and responsibilities wholeheartedly for the company's development. Through strong vision, synergy, and collaboration, the company will be stronger and contribute to the national logistic industry development in the future. To acknowledge this, in line with the theme of the 2023 Annual Report, the company will continue to explore breakthroughs for a sustainable future.

Laporan Direksi

Board of Directors Report

Surat Pernyataan Anggota Direksi dan Anggota Dewan Komisaris tentang Tanggung Jawab Atas Laporan Tahunan 2023 PT Bumi Benowo Sukses Sejahtera Tbk

Kami, yang bertanda tangan di bawah ini, menyatakan bahwa semua informasi dalam Laporan Tahunan PT Bumi Benowo Sukses Sejahtera Tbk tahun 2023 telah dimuat secara lengkap dan bertanggung jawab penuh atas kebenaran isi Laporan Tahunan Perseroan. Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

Statement of Members of the Board of Directors and Members of the Board of Commissioners regarding the Responsibility for the 2023 Annual Report of PT Bumi Benowo Sukses Sejahtera Tbk

We, the undersigned, declare that all information in the 2023 Annual Report of PT Bumi Benowo Sukses Sejahtera Tbk has been presented in total. We are fully responsible for the accuracy of the contents of the Company's Annual Report. In witness whereof this statement was made truthfully.



Surat Pernyataan Anggota Dewan Komisaris Direksi Tentang Tanggung Jawab Atas Laporan Tahunan 2023 PT Bumi Benowo Sukses Sejahtera Tbk

Statement Letter of Members of the Board of Commissioners and Board of Directors Regarding Responsibilities for the 2023 Annual Report of PT Bumi Benowo Sukses Sejahtera Tbk

Kami yang bertanda tangan di bawah ini menyatakan bahwa semua informasi dalam Laporan Tahunan PT Bumi Benowo Sukses Sejahtera 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, declare that all information in the Annual Report of PT Bumi Benowo Sukses Sejahtera Tbk. 2023 has been published in its entirety and is fully responsible for the correctness of the contents of the company's annual report.
This statement was made with actual.*

Dewan Komisaris (Board of Commissioners)



(Budi Kasan Besari, SH., MG., M.Pd., CLA)
Komisaris Utama
President Commisioners



(Alexander MBA)
Komisaris
Commisioners



(Felix Soesanto, BSc, MBA)
Direktur Utama
President Director



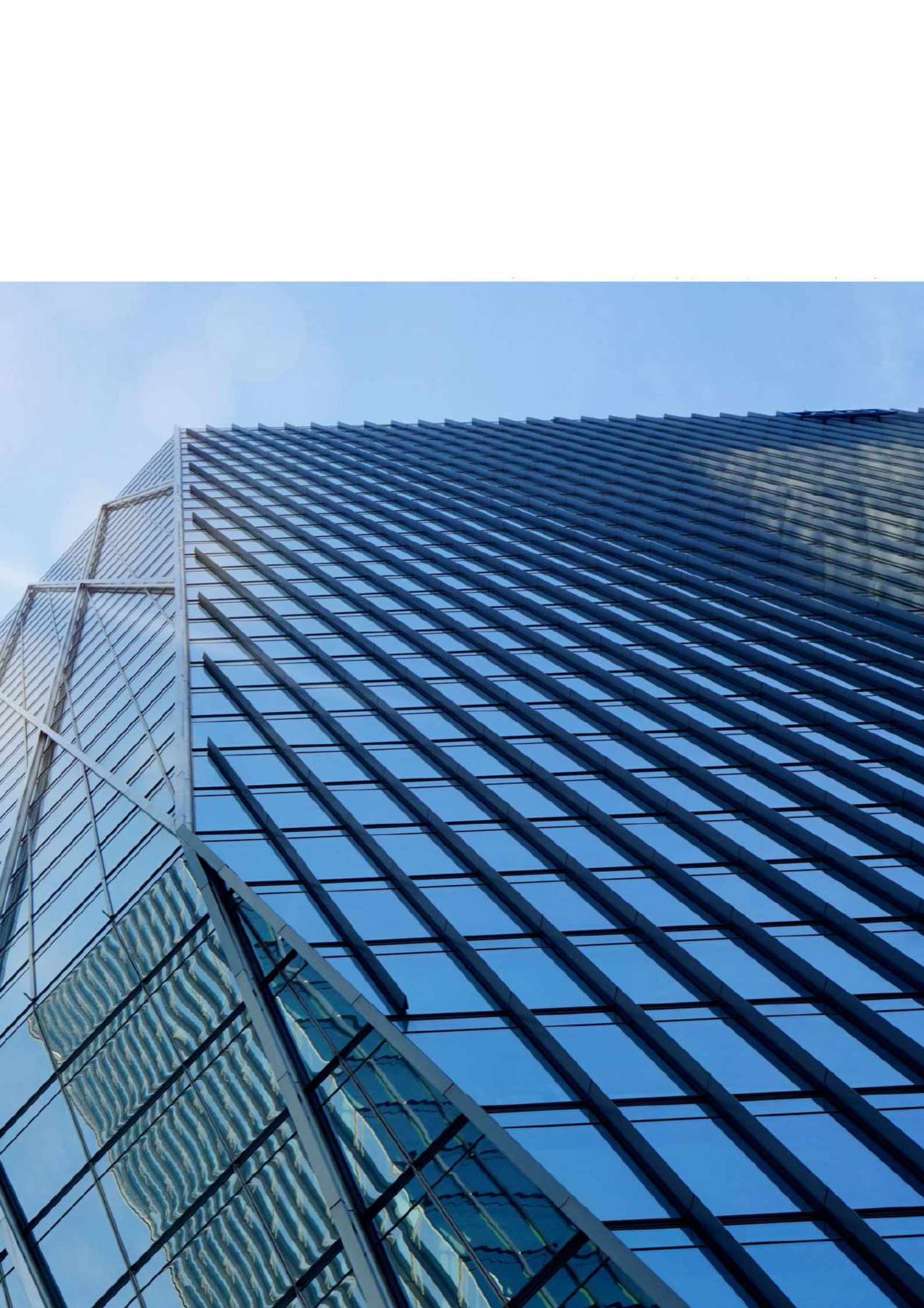
(Alberta Soesanto BSc., MSc., MBM)
Direktur
Director

04

PROFIL PERUSAHAAN

COMPANY PROFILE





Profil Perusahaan

Company Profile

Bumi Benowo Warehousing merupakan kompleks pergudangan yang didirikan di atas lahan seluas 30 hektar di perbatasan Surabaya dan Gresik. Dengan lokasi yang strategis, pergudangan Bumi Benowo memiliki keunggulan dari segi akses yang terletak kurang lebih 3 Km dari Pelabuhan Teluk Lamong dan Jalan Lingkar Luar Barat (JLLB). Keunggulan ini secara kolektif memberi nilai tambah pada pergudangan Bumi Benowo sehingga menjadi pilihan yang tepat untuk berinvestasi bagi pelaku industri.

Bumi Benowo Warehousing is a warehousing complex built on 30-hectare land on the border of Surabaya and Gresik. With a strategic location, the Bumi Benowo warehouse has advantages in terms of access, located approximately 3 Km from Teluk Lamong Harbor and the West Outer Ring Road (JLLB). These advantages collectively add value to Bumi Benowo's warehousing, making it the right choice for investment for industry players.

Visi Misi & Nilai Perusahaan

Vision Mission & Corporate Values



Vision:

Menjadi pengembang kompleks pergudangan dan komersial yang penuh dedikasi, komitmen, dan tanggung jawab dengan kualitas bertaraf internasional

To become a warehousing and commercial complex developer who is full of dedication, commitment, and responsibility with international standard quality

Mission:

- Membangun kepuasan dan kepercayaan sertamenambah nilai investasi konsumen.
 - Menjalin hubungan kekeluargaan dengan supplier untuk mencapai keselarasan tujuan konsumen dan perusahaan
 - Membangun lingkungan kerja yang mampu membangkitkan motivasi karyawan untuk bekerja secara profesional.
 - Menciptakan lingkungan yang mendukung konsep energy terbarukan.
 - Mendukung inovasi dan kreatifitas dalam bidang teknologi digital
 - Mendukung pengembangan Usaha Kecil Menengah & Mikro.
 - Berkomitmen untuk secara berkelanjutan terus menerus melakukan perbaikan produk & layanan
- Build satisfaction and trust and add value to consumer investment.
 - Establish family relationships with suppliers to achieve alignment of consumer and company goals
 - Build a work environment that is able to generate employee motivation to work professionally.
 - Creating an environment that supports the concept of renewable energy.
 - Supporting innovation and creativity in digital technology
 - Supporting the development of Small Medium & Micro Enterprises.
 - Committed to continuously improve products & services

Riwayat Singkat Perusahaan

Brief Company History

Tahun 1987

1. Perseroan didirikan dengan nama PT Firman Mercu Alam Film sesuai dengan Akta Pendirian Perseroan Terbatas Nomor 26 tanggal 5 Juni 1987.

2. Selanjutnya diperbaiki dengan Akta Pernyataan Masuk Sebagai Pendiri Perseroan Terbatas PT Firman Mercu Alam Film dan Perubahan Anggaran Dasar Nomor 198 tanggal 24 September 1987 serta Akta Perubahan Anggaran Dasar Nomor 233 tanggal 23 Desember 1987 yang seluruhnya dibuat di hadapan Susanti, S.H., Notaris di Surabaya dan telah mendapatkan pengesahan dari Menteri Kehakiman Republik Indonesia berdasarkan Surat Keputusan Menteri Kehakiman Republik Indonesia (sekarang Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia) Nomor C2-8210HT.01.01-Th.87 tanggal 31 Desember 1987.

3. Seluruh akta-akta pendirian dan perubahannya telah didaftarkan dalam Buku Register di Kantor Kepaniteraan Pengadilan Negeri Surabaya di bawah Nomor 60/1988, 61/1988, 62/1988, dan 63/1988 pada tanggal 12 Januari 1988 dan telah diumumkan dalam Berita Negara Republik Indonesia Nomor 12 tanggal 9 Februari 1988 tambahan Berita Negara Republik Indonesia 171.

Tahun 1998

1. Sejak pendirian, anggaran dasar Perseroan telah mengalami beberapa kali perubahan, salah satunya disebabkan penyesuaian dengan Undang-Undang Nomor 1 Tahun 1995 tentang Perseroan Terbatas sebagaimana termaktub dalam Akta Berita Acara Rapat Umum Para Pemegang / Pemilik Saham PT. Firman Mercu Alam Film Nomor 29 tanggal 3 September 1998, yang diperbaiki dengan Akta Perbaikan Nomor 34 tanggal 13 November 2000 masing-masing dibuat di hadapan Wachid Hasyim, S.H., Notaris di Surabaya dan telah mendapat Persetujuan Menteri Kehakiman dan Hak Asasi Manusia berdasarkan Keputusan Menteri Kehakiman dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia Nomor C-10649 HT.01.04.TH.2001 tanggal 5 Oktober 2001 pada Direktorat Jenderal Administrasi Hukum Umum Kementerian Kehakiman dan Hak Asasi Manusia (selanjutnya disebut "Akta Nomor 34 tanggal 13 November 2000").

In 1987

1. The company was founded under PT Firman Mercu Alam Film under the Deed of Establishment of a Limited Liability Company Number 26 dated 5 June 1987.

2. Subsequently corrected with the Deed of Statement of Entry as Founder of Limited Liability Company PT Firman Mercu Alam Film and Amendment to the Articles of Association Number 198 dated 24 September 1987 and Deed of Amendment to the Articles of Association Number 233 dated 23 December 1987 which were all made before Susanti, S.H., Notary in Surabaya and has been approved by the Minister of Justice of the Republic of Indonesia based on the Decree of the Minister of Justice of the Republic of Indonesia (now the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia) Number C2-8210HT.01.01-Th.87 dated 31 December 1987.

3. All the deeds of establishment and amendments thereof have been registered in the Register Book at the Registrar's Office of the Surabaya District Court under Numbers 60/1988, 61/1988, 62/1988, and 63/1988 on 12 January 1988 and have been announced in the State Gazette Republic of Indonesia Number 12 dated 9 February 1988 Supplement to the State Gazette of the Republic of Indonesia 171.

In 1998

1. Since its establishment, the company's articles of association have undergone several amendments, one due to adjustments to Law Number 1 of 1995 concerning Limited Liability Companies as outlined in the Deed of Minutes of General Meeting of Shareholders / Shareholders of PT. Firman Mercu Alam Film Number 29 dated 3 September 1998, which was corrected by Deed of Correction Number 34 dated 13 November 2000, each made before Wachid Hasyim, S.H., Notary in Surabaya and has received approval of the Minister of Justice and Human Rights based on the Decree of the Minister of Justice and Human Rights of the Republic of Indonesia Number C-10649 HT.01.04.TH.2001 dated 5 October 2001 at the Directorate General of General Legal Administration of the Ministry of Justice and Human Rights (hereinafter referred to as "Deed Number 34 dated 13 November 2000").

Riwayat Singkat Perusahaan

Brief Company History

Tahun 2014

1. Berdasarkan keputusan Rapat Umum Pemegang Saham (RUPS), pemegang saham telah menyetujui perubahan nama Perseroan menjadi PT Bumi Benowo Sukses Sejahtera.
2. Seluruh anggaran dasar Perseroan telah disesuaikan dengan ketentuan Undang-Undang Nomor 40 Tahun 2007 tentang Perseroan Terbatas ("UUPT") dengan Akta Berita Acara Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa PT Firman Mercu Alam Nomor 124 tanggal 16 September 2014 oleh Notaris Ariyani, S.H., Notaris di Kota Surabaya dan telah mendapat persetujuan Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia berdasarkan Surat Keputusan Nomor AHU-01240.40.27.2014 tanggal 17 September 2014
3. Perubahan akta telah didaftarkan dalam Daftar Perseroan Nomor AHU-0094594.40.80.2014 tanggal 17 September 2014 (selanjutnya disebut "Akta No. 124 tanggal 16 September 2014").

Tahun 2021

1. Akta Perseroan kembali mengalami perubahan yang dimuat dalam Akta Pernyataan Keputusan Para Pemegang Saham Nomor 12 tanggal 28 Juni 2021, yang dibuat di hadapan Dr. Susanti, S.H., M.Kn., Notaris di Jawa Timur.
2. Perubahan akta Perseroan telah disampaikan kepada Kemenkumham sebagaimana tertulis dalam Surat Penerimaan Pemberitahuan Perubahan Anggaran Dasar Nomor AHU-AH.01.03-0404094 tanggal 28 Juni 2021.
3. Perubahan akta Perseroan juga telah didaftarkan dalam Daftar Perseroan pada Kemenkumham di bawah Nomor AHU-0113919.AH.01.11.Tahun 2021 tanggal 28 Juni 2021 (untuk selanjutnya disebut "Akta No. 12 tanggal 28 Juni 2021").

Wilayah Operasional Perseroan

Bumi Benowo Warehousing terletak 2 Km dari gerbang tol Romokalisari, 3 Km dari pelabuhan Teluk Lamong, serta 5 Km dari PT Semen Gresik dan Petrokimia Gresik. Ketiga akses tersebut menjadikan Bumi Benowo mudah dijangkau dari berbagai jalur terintegrasi untuk menunjang pertumbuhan usaha konsumen. Keunggulan lokasi strategis ini memberikan katalis positif dalam mendukung perkembangan prasarana kawasan pergudangan Perseroan.

In 2014

1. Based on the decision of the General Meeting of Shareholders (GMS), the shareholders have approved the change of the Company's name to PT Bumi Benowo Sukses Sejahtera.
2. All of the Company's articles of association have been adjusted to the provisions of Law Number 40 of 2007 concerning Limited Liability Companies ("UUPT") with the Deed of Minutes of Extraordinary General Meeting of Shareholders of PT Firman Mercu Alam Number 124 dated 16 September 2014 by Notary Ariyani, S.H., Notary in Surabaya City and has received approval from the Minister of Law and Human Rights based on Decree Number AHU-01240.40.27.2014 dated 17 September 2014
3. Amendments to the deed have been registered in the Company Register Number AHU-0094594.40.80.2014 dated 17 September 2014 (hereinafter referred to as "Deed No. 124 dated 16 September 2014").

In 2021

1. The deed of the Company has again undergone changes contained in the Deed of Statement of Decision of the Shareholders Number 12 dated 28 June 2021, made before Dr. Susanti, S.H., M.Kn., Notary in East Java.
2. Changes to the Company's deed have been submitted to the Ministry of Law and Human Rights as written in the Letter of Acceptance of Notification of Amendments to the Articles of Association Number AHU-AH.01.03-0404094 dated 28 June 2021.
3. Changes to the Company's deed have also been registered in the Company Register at the Ministry of Law and Human Rights under Number AHU-0113919.AH.01.11.-Tahun 2021 dated 28 June 2021 (hereinafter referred to as "Deed No. 12 dated 28 June 2021").

Company Operational Area

Bumi Benowo Warehouse is located 2 Km from the Romokalisari toll gate, 3 Km from Teluk Lamong port, and 5 Km from PT Semen Gresik and Petrokimia Gresik. These three accesses make Bumi Benowo easy to reach from various integrated channels to support the growth of consumer businesses. In addition, this strategic location advantage provides a positive catalyst in supporting the development of the Company's warehouse area infrastructure.

Riwayat Singkat Perusahaan

Brief Company History

Wilayah Operasional Perseroan

Bumi Benowo Warehousing terletak 2 Km dari gerbang tol Romokalisari, 3 Km dari pelabuhan Teluk Lamong, serta 5 Km dari PT Semen Gresik dan Petrokimia Gresik. Ketiga akses tersebut menjadikan Bumi Benowo mudah dijangkau dari berbagai jalur terintegrasi untuk menunjang pertumbuhan usaha konsumen. Keunggulan lokasi strategis ini memberikan katalis positif dalam mendukung perkembangan prasarana kawasan pergudangan Perseroan.

Dalam waktu dekat, pemerintah kota Surabaya akan segera membangun landasan pesawat darurat yang berlokasi di Jalan Lingkar Luar Barat (JLBB) Surabaya. Pembangunan ini diinisiasi sebagai penunjang aktivitas transportasi udara yang sebelumnya hanya ditopang oleh Bandara Juanda. Selain itu, PT. Pelabuhan Indonesia (Pelindo) III juga tengah melaksanakan proyek infrastruktur tiang pancang jalan layang atau flyover Terminal Teluk Lamong (TTL). Terminal ini akan terhubung langsung dengan jalan tol Surabaya-Gresik serta Jalan Lingkar Luar Barat (JLLB) Surabaya sehingga mempermudah akses menuju kawasan pergudangan Perseroan.

Company Operational Area

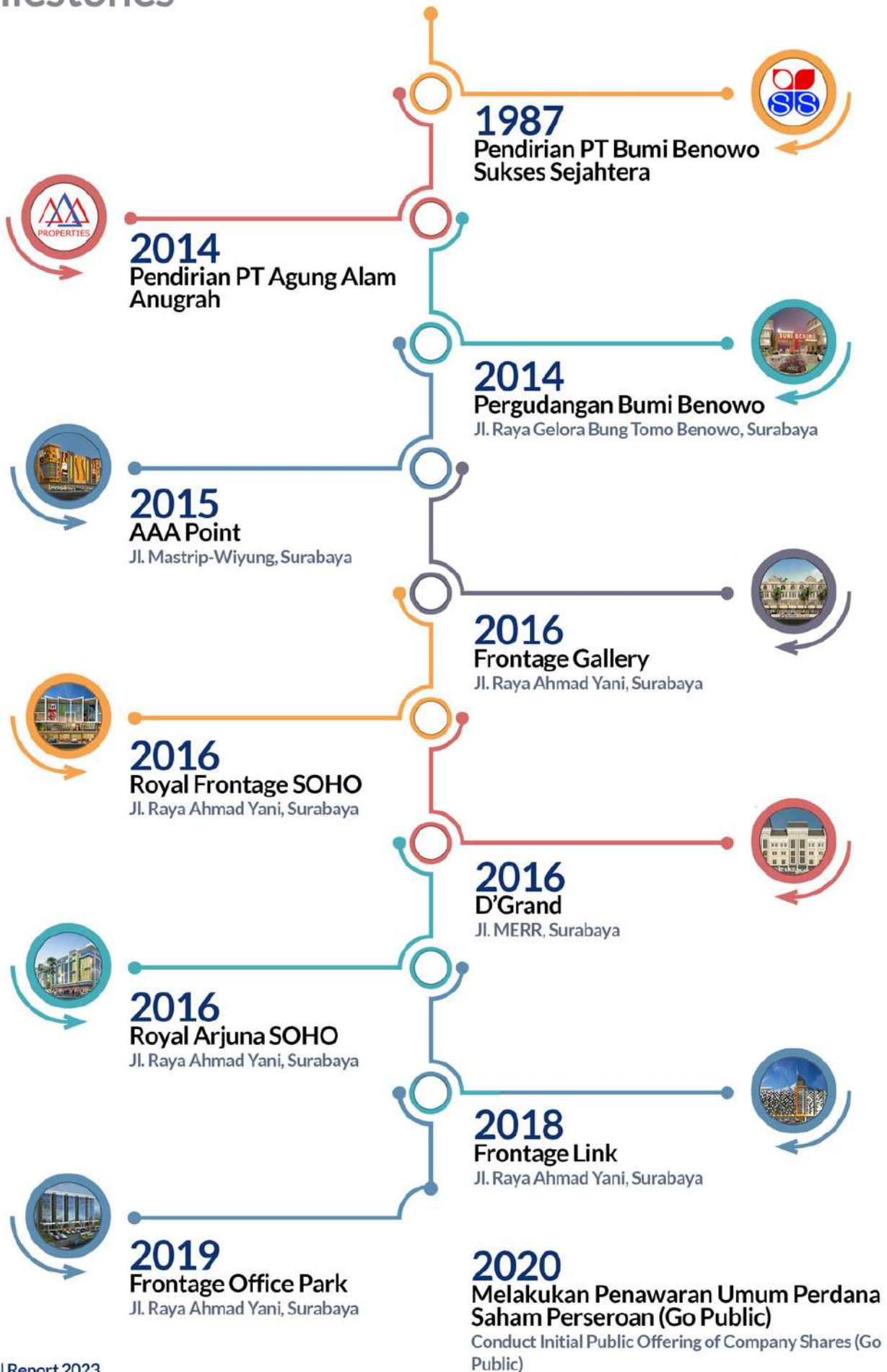
Bumi Benowo Warehouse is located 2 Km from the Romokalisari toll gate, 3 Km from Teluk Lamong port, and 5 Km from PT Semen Gresik and Petrokimia Gresik. These three accesses make Bumi Benowo easy to reach from various integrated channels to support the growth of consumer businesses. In addition, this strategic location advantage provides a positive catalyst in supporting the development of the Company's warehouse area infrastructure.

In the near future the Surabaya city government will soon build an emergency airstrip on the Surabaya West Outer Ring Road (JLBB). This development was initiated to support air transportation activities previously only supported by Juanda Airport. In addition, PT. Pelabuhan Indonesia (Pelindo) III also carries out a flyover infrastructure project for the Teluk Lamong Terminal (TTL). This terminal will be connected directly to the Surabaya-Gresik toll road and the Surabaya West Outer Ring Road (JLLB) to facilitate access to the Company's warehouse area.



Rekam Jejak

Milestones



Kegiatan Usaha

Business Activities

PT Bumi Benowo Sukses Sejahtera Tbk (“Perseoran”) adalah perusahaan pengembang dan pengelola pergudangan yang beroperasi di Surabaya. Perseoran yang telah didirikan sejak 6 Mei 1987 merupakan bagian dari Agung Alam Anugrah (“AAA”) Group, sebuah kumpulan perusahaan yang bergerak di pembangunan properti yakni pergudangan dan ruko.

Bumi Benowo Warehousing merupakan sebuah kompleks pergudangan eksklusif dan strategis yang dikembangkan di atas lahan seluas 30 Hektar. Lokasi strategis Perseroan yang berkedudukan di Jalan Raya Gelora Bung Tomo, Surabaya serta berjarak sejauh 2 Km dari pintu keluar Tol terdekat dan 3 Km dari Pelabuhan Teluk Lamong memberikan peluang prospektif bagi pengembangan usaha setiap penggunanya.

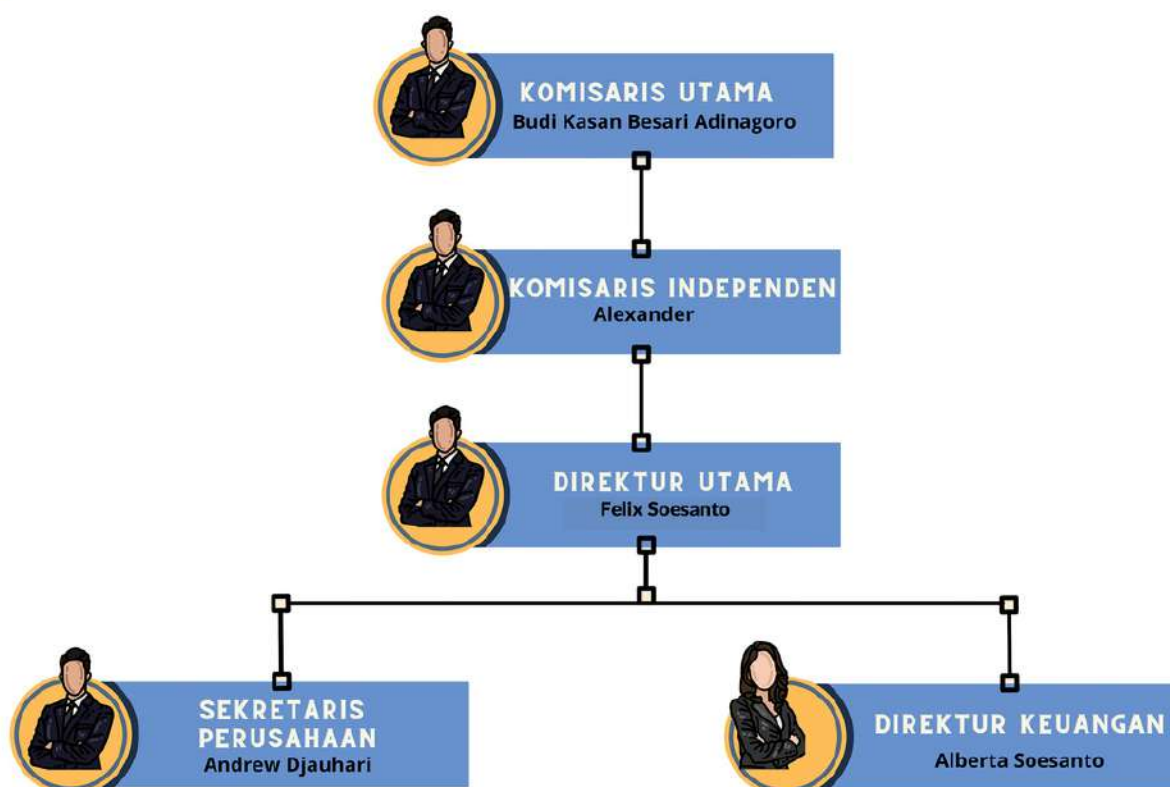
Sebagai perusahaan yang menjalankan kegiatan usaha pengembangan properti pergudangan, Perseoran telah terdaftar sebagai anggota asosiasi REI (Real Estate Indonesia) dengan registrasi NPA 03-01689. Keanggotaan Perseroan dalam asosiasi REI akan semakin memperkuat jejaring mitra dan rekan Perseroan serta menambah informasi yang bermanfaat bagi pengembangan bisnis Perseroan.

PT Bumi Benowo Sukses Sejahtera Tbk (the “Company”) is a warehousing development and management company in Surabaya. The company, founded on May 6, 1987, is part of the Agung Alam Anugrah (“AAA”) Group, a group of companies engaged in property development, namely warehousing and shophouses.

Bumi Benowo Warehousing is an exclusive and strategic warehouse complex developed on 30 hectares. The company’s strategic location on Jalan Raya Bung Tomo, Surabaya, 2 Km from the nearest toll exit and 3 Km from Teluk Lamong Harbor, provides prospective opportunities for the business development of each user.

As a company that carries out warehouse property development business activities, the company has been registered as an REI (Real Estate Indonesia) as a society member with registration NPA 03-01689. The company’s membership in the REI association will further strengthen the company’s network of partners and add helpful information for the company’s business development.

Struktur Organisasi Organizational Structure



Profil Dewan Komisaris & Direksi

Board of Commissioners & Directors Profile



Budi Kasan Besari SH., MH., MPd., CLA
President Commissioner

Budi Kasan Besari SH., MH., MPd., CLA, Warga Negara Indonesia, berusia 64 tahun, berdomisili di Jakarta. Beliau meraih gelar Sarjana Hukum dari Uni versitas Darussalam Gontor. Saat ini Beliau menjabat sebagai Ketua Bidang Hubungan Antar Lembaga dan Bendahara Umum Inkopsim NU, Certified Legal Auditor LPBH-NU Bogor Raya untuk masa bakti 2016-2021. Beliau memiliki banyak pengalaman menjadi ketua dan penasehat di berbagai organisasi, khususnya di dalam lingkungan Nahdatul Ulama. Sejak bulan Juli 2012, beliau merupakan salah satu Pemilik Skyland City.

Dasar Hukum Penunjukan

Menjabat sebagai Presiden Komisaris Perseroan berdasarkan keputusan RUPS tanggal 30 September 2019 sampai dengan ditutupnya Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan yang diadakan pada tahun 2023 melalui pengangkatan kembali pada RUPS tahunan

Hubungan Afiliasi

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

Budi Kasan Besari SH., MH., MPd., CLA, Indonesian Citizen, 64 years old, domiciled in Jakarta. He holds a Bachelor of Law degree from Darussalam Gontor University. Currently serves as Chair of the Inter-Institutional Relations Division and General Treasurer of Inkopsim NU, Certified Legal Auditor LPBH-NU Bogor Raya for the 2016-2021 term. He has a lot of experience as chairman and advisor in various organizations, especially within the Nahdatul Ulama. Since July 2012, he is one of the Owners of Skyland City.

Legal Basis of Appointment

Serves as President Commissioner of the Company based on the resolution of the GMS on September 30, 2019, until the closing of the Annual General Meeting of Shareholders held in 2023 for reinstatement of executive position.

Affiliate Relationship

He has no affiliation with other members of the Board of Commissioners, members of the Board of Directors, and Major and Controlling Shareholders.

Profil Dewan Komisaris & Direksi

Board of Commissioners & Directors Profile



Alexander, MBA.
Independent Commissioner

Alexander MBA., Warga Negara Indonesia, berusia 45 tahun, berdomisili di Jakarta. Beliau meraih gelar Master Eksekutif Administrasi Bisnis dari Tsinghua University, Beijing, Cina. Berbekal pengalaman pada bidang konstruksi dan manajemen bisnis, Beliau mendirikan PT. Fuji Elevator Indonesia dan menjabat sebagai CEO pada tahun 2004. Beliau juga menjabat sebagai Presiden Dunia Junior Chambers International (JCI) pada tahun 2019, sebuah organisasi internasional yang fokus pada pengembangan kaum muda.

Dasar Hukum Penunjukan

Menjabat sebagai Komisaris Independen Perseoran berdasarkan keputusan RUPS tanggal 30 September 2019 sampai dengan ditutupnya Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan yang diadakan pada tahun 2023 melalui pengangkatan kembali pada RUPS tahunan. Beliau juga menjabat sebagai Ketua Komite Audit dan (jabatan) Komite Remunerasi dan Nominasi berdasarkan keputusan RUPS di tanggal yang sama..

Hubungan Afiliasi

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

Alexander MBA., An Indonesian, 45 years old, domiciled in Jakarta. He holds an Executive Master of Business Administration degree from Tsinghua University, Beijing, China. Equipped with experience in construction and business management, he founded PT. Fuji Elevator Indonesia and served as CEO in 2004. He also served as President of Dunia Junior Chambers International (JCI) in 2019, an international non-profit organization that focuses on youth development

Legal Basis of Appointment

Serves as Independent Commissioner of the Company based on the resolution of the GMS on September 30, 2019, until the closing of the Annual General Meeting of Shareholders to be held in 2023 for reinstatement of executive position. He also serves as Chair of the Audit Committee and (position) of the Remuneration and Nomination Committee based on the resolution of the GMS on the same date.

Affiliate Relationship

He has no affiliation with other members of the Board of Commissioners, members of the Board of Directors, or Major and Controlling Shareholders.

Profil Dewan Komisaris & Direksi

Board of Commissioners & Directors Profile



Felix Soesanto, B.Sc., MBA
President Director

Felix Soesanto, B.Sc., MBA., Warga Negara Indonesia, berusia 38 tahun, berdomisili di Jakarta. Beliau meraih gelar Master Administrasi Bisnis Keuangan dari Kelly School of Business Indiana University pada (tahun).

Saat ini tengah memimpin beberapa perusahaan di antaranya PT Bina Tower Sejahtera, sebuah perusahaan yang kini mengoperasikan 50 menara penyedia BTS di seluruh Indonesia; PT. Arveo Pionir Mediatama, sebuah perusahaan media yang berfokus pada industri logistik, industri angkutan truk, dan penerbit majalah informatif bulanan Truckmagz; PT. Agung Alam Anugrah, sebuah perusahaan pengembang properti bergaya modern dengan beragam portofolio real estat seperti kota mandiri, superblok, apartemen, menara perkantoran, mal, kawasan industri, hotel yang tersebar di Jakarta, Bogor, Surabaya, Sidoarjo, dan Trawas.

Dasar Hukum Penunjukan

Menjabat sebagai Direktur Utama Perseroan berdasarkan keputusan RUPS tanggal 30 September 2019 sampai dengan ditutupnya Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan yang diadakan pada tahun 2023 melalui pengangkatan kembali pada RUPS tahunan.

Hubungan Afiliasi

Beliau memiliki hubungan afiliasi dengan anggota Direksi Ibu Alberta Soesanto.

Felix Soesanto, B.Sc., MBA., Indonesian Citizen, 38 years old, domiciled in Jakarta. He earned his Master's in Financial Business Administration from the Kelly School of Business Indiana University in (year).

Currently leading several companies, including PT Bina Tower Sejahtera, a company that currently operates 50 towers providing BTS throughout Indonesia; PT. Arveo Pionir Mediatama, a media company focused on the logistics industry and the trucking industry, and publisher of the monthly informative magazine Truckmagz; PT. Agung Alam Anugrah is a modern-style property development company with a diverse portfolio of real estate, such as townships, superblocks, apartments, office towers, malls, industrial areas, and hotels spread across Jakarta, Bogor, Surabaya, Sidoarjo, and Trawas.

Legal Basis of Appointment

Serves as President Director of the Company based on the resolution of the GMS on September 30, 2019, until the closing of the Annual General Meeting of Shareholders to be held in 2023 for reinstatement of executive position.

Affiliate Relationship

He has affiliation with member of the Board of Directors, Mrs. Alberta Soesanto.

Profil Dewan Komisaris & Direksi

Board of Commissioners & Directors Profile



Alberta Soesanto BSc., MSc., MBM
Director of Finance

Alberta Soesanto BSc., MSc., MBM., Warga Negara Indonesia, berusia 34 tahun, berdomisili di Jakarta. Beliau meraih gelar BSc dari Indiana University, Bloomington pada tahun 2008 dan Double Master Degree on Chemistry and Business Administration dari Versailles University pada tahun 2010.

Saat ini tengah menjabat sebagai Direktur Utama di sebuah perusahaan yang bergerak di bidang food and beverage selama lima tahun terakhir. Sebelumnya menjabat sebagai Fragrance Development Manager di perusahaan multinasional Symrise yang berlokasi di Shanghai dan Singapura serta pernah bekerja di perusahaan customer care seperti Johnson & Johnson dan Wings Group.

Dasar Hukum Penunjukan

Menjabat sebagai Direktur Perseroan berdasarkan keputusan RUPS tanggal 30 September 2019 sampai dengan ditutupnya Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan yang diadakan pada tahun 2023 melalui pengangkatan kembali pada RUPS tahunan

Hubungan Afiliasi

Beliau memiliki hubungan afiliasi dengan Direktur Utama, Bapak Felix Soesanto.

Alberta Soesanto BSc., MSc., MBM., Indonesian Citizen, 34 years old, domiciled in Jakarta. She earned his BSc degree from Indiana University, Bloomington, in 2008 and Double Master Degree in Chemistry and Business Administration from Versailles University in 2010.

Currently serving as the President Director of a company engaged in the food and beverage sector for the last five years. Previously served as Fragrance Development Manager at the multinational company Symrise located in Shanghai and Singapore and had worked at customer care companies such as Johnson & Johnson and Wings Group.

Legal Basis of Appointment

Serves as Director of the Company based on the resolution of the GMS on September 30, 2019, until the closing of the Annual General Meeting of Shareholders to be held in 2023 for reinstatement of executive position.

Affiliate Relationship

He has affiliation with President Director, Mr. Felix Soesanto.

Profil Dewan Komisaris & Direksi

Board of Commissioners & Directors Profile



Andrew Djauhary MBA., MMT., FMVA., CMSA., CIMA
Corporate Secretary

Andrew Djauhary MBA., MMT., FMVA., CMSA., CIMA., CIEM, Warga Negara Indonesia, berusia 47 tahun, berdomisili di Jakarta. Sebagai bentuk dari pendidikan yang berkelanjutan, pendidikan lanjutan terakhir yang diraih adalah gelar MMT dari UMN pada tahun 2023.

Beliau memiliki pengetahuan dan pengalaman di industri keuangan, seperti analisis sekuritas, manajemen aset, dan layanan konsultasi keuangan dan bisnis. Selain itu juga memiliki latar belakang dalam pengembangan kawasan industri.

Dasar Hukum Penunjukan

Menjabat sebagai anggota Sekretaris Perusahaan berdasarkan keputusan RUPS tanggal 30 September 2019.

Hubungan Afiliasi

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

Andrew Djauhary MBA., MMT., FMVA., CMSA., CIMA, Indonesian, 47 years old, domiciled in Jakarta. As part of sustainability education, his last achievement is a MMT degree from UMN in 2023.

He has in-depth knowledge and experience in the financial industry, such as securities analysis, asset management, and financial and business advisory services. In addition, he also has a background in the development of industrial estates.

Legal Basis of Appointment

Serves as a member of the Corporate Secretary based on the resolution of the GMS on September 30, 2019.

Affiliate Relationship

He has no affiliation with other members of the Board of Commissioners, members of the Board of Directors, and Major and Controlling Shareholders



Komposisi Saham Perseroan

Company Share Composition

Berdasarkan Akta Pernyataan Keputusan Rapat PT Bumi Benowo Sukses Sejahtera Nomor 10 tanggal 30 September 2019, para pemegang saham Perseroan telah menyetujui:

1. Agar mengeluarkan saham dalam simpanan Perseroan sebanyak 93.400.000 (sembilan puluh tiga juta empat ratus ribu) saham sebagai pembayaran utang Perseroan kepada pemegang saham Perseroan yakni PT Agung Alam Anugrah senilai Rp. 4.670.000.000 (empat miliar enam ratus tujuh puluh juta Rupiah) menjadi saham Perseroan, sebagai kompensasi penyetoran modal atas nama PT. Agung Alam Anugrah, tersebut, oleh karena dengan demikian meningkatkan Modal Ditempatkan serta disetor Perseroan yang semula sebesar Rp 65.330.000.000 (enam puluh lima miliar tiga ratus tiga puluh juta Rupiah) menjadi sebesar Rp 70.000.000.000 (tujuh puluh miliar Rupiah);

2. Agar meningkatkan modal dasar Perseroan dari semula sebesar Rp 100.000.000.000 (seratus miliar Rupiah) menjadi Rp 280.000.000.000 (dua ratus delapan puluh miliar Rupiah)

3. Agar mengurangi nilai per lembar saham Perseroan yang semula bernilai sebesar Rp 50 (lima puluh Rupiah) menjadi Rp 20 (dua puluh Rupiah) per lembar saham. Sehingga setelah dilaksanakan konversi atas saham Perseroan dan penurunan nilai nominal masing-masing saham tersebut sebagaimana yang disebutkan maka, struktur permodalan Perseroan menjadi seperti berikut:

- Nilai nominal saham per lembar adalah Rp 20 dengan modal dasar 14.000.000.000 saham dengan nominal sebesar Rp 280.000.000.000.
- Modal ditempatkan dan disetor penuh oleh PT Agung Alam Anugrah adalah 3.499.950.000 saham atau Rp 69.999.000.000 (99,9986%).
- PT Alam Anugrah Abadi adalah 50.000 saham atau Rp 1.000.000.000 (0,0014%).
- Jumlah modal ditempatkan dan disetor penuh adalah 3.500.000.000 saham dengan nilai nominal sebesar Rp 70.000.000.000 (100%).
- Jumlah saham dalam portepel adalah 10.500.000.000 saham dengan nilai nominal sebesar Rp 210.000.000.000.

Based on the Deed of PT Bumi Benowo Sukses Sejahtera Meeting Resolutions Number 10 dated 30 September 2019, the Company's shareholders have agreed:

1. To issue shares in the Company's deposit of 93,400,000 (ninety-three million four hundred thousand) shares as payment of the Company's debt to the Company's shareholders, namely PT Agung Alam Anugrah, in the amount of Rp. 4,670,000,000 (four billion six hundred and seventy million Rupiah) into the Company's shares as compensation for capital injection on behalf of PT. Agung Alam Anugrah, therefore, the Issued has increased and paid-up Capital of the Company which was originally IDR 65,330,000,000 (sixty-five billion three hundred thirty million Rupiah) to IDR 70,000,000,000 (seventy billion Rupiah);

2. In order to increase the Company's authorized capital from Rp 100,000,000,000 (one hundred billion Rupiah) to Rp 280,000,000,000 (two hundred and eighty billion Rupiah)

3. In order to reduce the value per share of the Company, which was originally valued at Rp. 50 (fifty Rupiah) to Rp. 20 (twenty Rupiah) per share. So that after the conversion of the Company's shares and the decrease in the nominal value of each share is carried out as stated, the Company's capital structure is as follows:

- The nominal value per share is IDR 20 with an authorized capital of 14,000,000,000 shares with a nominal value of IDR 280,000,000,000.
- Issued and fully paid capital by PT Agung Alam Anugrah is 3,499,950,000 shares or IDR 69,999,000,000 (99.9986%).
- PT Alam Anugrah Abadi is 50,000 shares or IDR 1,000,000,000 (0.0014%).
- Total issued and fully paid capital is 3,500,000,000 shares with a nominal value of Rp 70,000,000,000 (100%).
- The number of shares issued is 10,500,000,000 shares with a nominal value of IDR 210,000,000,000.

Komposisi Saham Perseroan

Company Share Composition

Struktur permodalan dan susunan pemegang saham Perseroan berdasarkan Akta Nomor 09 tanggal 22 Juni 2021 hingga Laporan Tahunan ini diterbitkan adalah sebagai berikut:

1. Nilai nominal saham adalah Rp 20 per lembar dengan modal dasar 14.000.000.000 saham dengan nominal sebesar Rp 280.000.000.000.
2. Modal ditempatkan dan disetor penuh oleh PT Agung Alam Anugrah adalah 3.499.950.000 saham atau Rp 69.999.000.000 (99,9986%).
3. PT Alam Anugrah Abadi adalah 50.000 saham atau Rp 1.000.000.000 (0,0014%).
4. Saham dari masyarakat Rp 26.000.000.000.
5. Saham dari pelaksanaan waran seri I Rp 320.400.
6. Jumlah modal ditempatkan dan disetor penuh masing-masing adalah 4.800.016.020 saham dan Rp 96.000.320.400 atau 100%
7. Jumlah saham dalam portepel 10.500.000.000 saham atau sebesar Rp 210.000.000.000.

Berdasarkan Akta Nomor 74 tanggal 22 November 2019, rapat umum pemegang saham (RUPS) menyetujui untuk menerbitkan saham dalam simpanan atau portepel Perseroan terkait dengan rencana penawaran umum perdana saham kepada publik sejumlah 1.500.000.000 (satu miliar lima ratus juta) saham baru. Penerbitan saham tersebut tidak menyebabkan peningkatan modal dasar Perseroan, sehingga jumlah modal dasar yang termaktub dalam akta Perseroan nomor 10 tanggal 30 September 2019 dan akta Perseroan nomor 74 tanggal 22 November 2019 adalah sama.

The Company's capital structure and shareholder composition as of Deed Number 09 dated June 22, 2021 and until the publication of this Annual Report are as follows:

1. The nominal value of each share is Rp 20 with an authorized capital of 14,000,000,000 shares with a nominal value of Rp 280,000,000,000.
2. The issued and fully paid-up capital by PT Agung Alam Anugrah is 3,499,950,000 shares or Rp 69,999,000,000 (99.9986%).
3. PT Alam Anugrah Abadi is 50,000 shares or Rp 1,000,000,000 (0.0014%).
4. Public shares are Rp 26,000,000,000.
5. Shares from the exercise of Series I warrants are Rp 320,400.
6. The total issued and fully paid-up capital is 4,800,016,020 shares and Rp 96,000,320,400 or 100%.
7. The total number of shares in the portfolio is 10,500,000,000 shares or Rp 210,000,000,000.

Based on Deed Number 74 dated November 22, 2019, the general meeting of shareholders (GMS) approved the issuance of treasury shares or portfolio of the Company related to the plan for an initial public offering (IPO) of 1,500,000,000 (one billion five hundred million) new shares. The issuance of these shares did not increase the Company's authorized capital, so the amount of authorized capital stated in the Company's deed number 10 dated September 30, 2019 and the Company's deed number 74 dated November 22, 2019 is the same.

Komposisi Kepemilikan Saham Atas Dasar Kepemilikan Saham Per 31 Desember 2023 Composition of Share Ownership On The Basis of Share Ownership

Nama	Jenis	Jumlah	Persentase
PT Agung Alam Anugrah	Lebih dari 5%	3.499.950.000	72,916%
PT Alam Anugrah Abadi	Kurang dari 5%	50.000	0,001%
Masyarakat	Kurang dari 5%	1.300.016.020	27,08%
Saham Treasury	Saham Treasury	0	0%
Tidak Ada	Direksi dan Komisaris	0	0%

Komposisi Saham Perseroan

Company Share Composition

PT Bumi Benowo Sukses Sejahtera, Tbk
Komposisi Kepemilikan Saham
(atas dasar Daftar Pemegang Saham Per 31 Desember 2023)

Keterangan Pemegang Saham	Jumlah Saham (per 30 Nov 2023)	Konversi (per 31 Des 2023)	Withdrawal (per 31 Des 2023)	Jumlah Saham (per 31 Des 2023)	Persentase Saham	Nilai Nominal (Rp.20- /saham) (Rp.)
A. Saham dengan Sertifikat Kolektif						
A.1 Pemegang Saham Pendiri						
- PT Agung Alam Anugrah	3,499,950,000	0	0	3,499,950,000	72.92%	69,999,000,000
- PT Alam Anugrah Abadi	50,000	0	0	50,000	0.00%	1,000,000
Sub Total A.1	3,500,000,000	0	0	3,500,000,000	72.92%	70,000,000,000
A.2 Masyarakat						
A.2.1 Pemodal Nasional						
- > = 5%	0	0	0	0	0.00%	0
- Lainnya	0	0	0	0	0.00%	0
Sub Total A.2.1	0	0	0	0	0.00%	0
A.2.2 Pemodal Asing						
- > = 5%	0	0	0	0	0.00%	0
- Lainnya	0	0	0	0	0.00%	0
Sub Total A.2.2	0	0	0	0	0.00%	0
Sub Total A.2	0	0	0	0	0.00%	0
Total (A)	3,500,000,000	0	0	3,500,000,000	72.92%	70,000,000,000
B. Saham dalam Penitipan Kolektif (PT KSEI)						
B.1 Pemegang Saham Pendiri						
	0	0	0	0	0.00%	0
Sub Total B.1	0	0	0	0	0.00%	0
B.2 Masyarakat						
B.2.1 Pemodal Nasional						
- > = 5%						
- Agung Anugrah Investama, PT	796,862,800	0	0	796,862,800	16.60%	15,937,256,000
- Lainnya	499,727,720	0	0	499,942,220	10.42%	9,998,844,400
Sub Total B.2.1	1,296,590,520	0	0	1,296,805,020	27.02%	25,936,100,400
B.2.2 Pemodal Asing						
- > = 5%	0	0	0	0	0.00%	0
- Lainnya	3,425,500	0	0	3,211,000	0.07%	64,220,000
Sub Total B.2.2	3,425,500	0	0	3,211,000	0.07%	64,220,000
Sub Total B.2	1,300,016,020	0	0	1,300,016,020	27.08%	26,000,320,400
Total (B)	1,300,016,020	0	0	1,300,016,020	27.08%	26,000,320,400
Total (A+B)	4,800,016,020	0	0	4,800,016,020	100.00%	96,000,320,400

PEMANG SAHAM PENGENDALI

Bulan : Desember 2023

Emiten : PT Bumi Benowo Sukses Sejahtera, Tbk

No	Nama & Alamat Pemegang Saham	Jumlah Saham	Persentase Kepemilikan
1	PT Agung Alam Anugrah Jl. WR. Supratman No. 19 Surabaya No. Ledger : 000001	3,499,950,000	72.92%

LAPORAN KEPEMILIKAN SAHAM

OLEH DIREKSI DAN KOMISARIS

Bulan : Desember 2023

Emiten : PT Bumi Benowo Sukses Sejahtera, Tbk

No	Nama	Jabatan	Jumlah Saham	Persentase Kepemilikan
1	Budi Kasan Besari Adinagoro	Komisaris Utama	0	0.00%
2	Alexander	Komisaris Independen	0	0.00%
3	Felix Soesanto	Direktur Utama	0	0.00%
4	Alberta Soesanto	Direktur	0	0.00%

Kronologi Pencatatan Saham

PT Bumi Benowo Sukses Sejahtera Tbk resmi melaksanakan penawaran umum perdana saham (Initial Public Offering/IPO) pada tanggal 15 April 2020. Pencatatan saham Perseroan di Bursa Efek Indonesia (BEI) menempatkan Perseroan sebagai perusahaan tercatat ke 25 pada tahun 2020 sekaligus sebagai perusahaan tercatat ke 690 di Bursa Efek Indonesia (BEI).

Perdagangan saham Perseroan dengan kode BBSS dibuka pada harga tertinggi sebesar Rp 156. Hasil transaksi menjatahkan sejumlah 3.499.950.000 lembar saham atau lebih dari 5 persen dari total kepemilikan kepada PT Agung Alam Anugrah sebagai pemegang saham pengendali dan sejumlah 1.300.016.020 kepada pemegang saham masyarakat.

Share Listing Chronology

PT Bumi Benowo Sukses Sejahtera Tbk officially initiated an initial public offering (IPO) on 15 April 2020. The listing of the company's shares on the Indonesia Stock Exchange (IDX) placed the company as the 25th listed company in 2020 and 69th listed company in Indonesia..

Trading in the Company's shares with the code BBSS opened at the highest price of IDR 156. The transaction results allocated a total of 3,499,950,000 shares or more than 5 percent of the total ownership to PT Agung Alam Anugrah as the controlling shareholder and a total of 1,300,016,020 to public shareholders.

Komposisi Saham Perseroan

Company Share Composition

Sepanjang aktivitas perdagangan, saham Perseroan sempat melesat sebesar Rp 162 per lembar saham atau meningkat sebesar 35 persen dari harga IPO yang ditetapkan yakni Rp 120 per lembar saham. Sepanjang tahun 2021 perdagangan saham Perseroan berfluktuatif akibat tekanan situasi sektoral dan pasar modal yang kurang kondusif. Perdagangan saham Bumi Benowo selama tahun 2021 diperdagangkan pada harga rata-rata tertinggi Rp 97 per lembar saham dan harga rata-rata terendah sebesar Rp 50 selama periode perdagangan 2021.

Memasuki tahun 2022, rata-rata terendah harga saham Perseroan masih berada pada Rp 50 per lembar saham di bulan Januari dan pertumbuhan rata-rata harga saham tertinggi berada pada Rp. 72 pada bulan November oleh karena membaiknya pertumbuhan ekonomi Indonesia setelah dampak dari pandemic mulai menurun. Sedangkan pada tahun 2023, rata-rata harga saham tertinggi adalah pada bulan Oktober sebesar Rp. 116 dan rata-rata terendah meningkat menjadi Rp. 51.

Kronologi Pencatatan Efek Lainnya

Jumlah warran yang diterbitkan dengan jumlah sebesar 1.650.000.000 sebagai insentif bagi investor pada saat IPO dengan Ratio 2,12:1 untuk setiap lembar saham kepemilikan. Pelaksanaan konversi warran ini telah selesai dilakukan pada tahun 2021.

Lembaga Profesi Penunjang Perusahaan

Lembaga dan Profesi Penunjang Pasar Modal yang membantu dan berperan dalam Penawaran Umum ini adalah sebagai berikut:

During trading activities, the Company's shares shot up to IDR 162 per share or an increase of 35 percent from the set IPO price of IDR 120 per share. Throughout 2021, trading in the Company's shares fluctuated due to pressure from the sectoral situation and less conducive capital markets. Bumi Benowo share trading during 2021 was traded at the highest average price of IDR 97 per share and the lowest average price was IDR 50 during the 2021 trading period.

Entering 2022, the Company's lowest average share price will still be IDR 50 per share in January and the highest average share price growth will be IDR. 72 in November due to improving economic growth in Indonesia after the impact of the pandemic began to decline. Meanwhile, in 2023, the highest average share price will be in October at IDR. 116 and the lowest average increased to Rp. 51.

Chronology of Other Securities Listing

The number of warrants issued amounted to 1,650,000,000 as an incentive for investors at the time of the IPO, with a ratio of 2.12:1 for each share of ownership. The implementation of this warrant conversion has been completed in 2021.

Company Supporting Professional Institutions

Capital Market Supporting Institutions and Professionals that assist and play a role in this Public Offering are as follows:

Komposisi Saham Perseroan

Company Share Composition

Kantor Akuntan Publik <i>Public Accountant Firm</i>	Konsultan Hukum <i>Legal Consultant</i>	Notaris <i>Notary</i>	Biro Administrasi Efek <i>Securities Administration Bureau</i>
Kantor Akuntan Publik Ganda Nainggolan dan Rekan Epiwalk Offices Suites 6th Floor Unit B 640 Komplek Rasuna Epicentrum Jl. Rasuna Said Kuningan Jakarta Selatan	Firma Hukum William Hendrik Esther Palma One 3rd Floor Suite 308 Jl. H.R. Rasuna Said Kav. X2 No. 4 Jakarta Selatan 12950	Dr. Susanti, S.H., M.Kn. Ruko Office Park 1, Jl. Bukit Darmo Gold Blok B1 No. 19 Dukuh Pakis, Surabaya, Jawa Timur	PT Adimitra Jasa Korpora Rukan Kirana Boutique beralamat di Jln. Kirana Avenue III Blok F3 No. 5 Kelapa Gading Jakarta Utara 14250
Registrasi: <i>Registration:</i> STTD: Nomor STTD.AP 556/PM.2/2018 tanggal 6 Juni 2018 atas nama Ahalik, S.E., Ak., M.Si., M.Ak., CPA, CPSAK, CMPA, CA	Registrasi: <i>Registration:</i> STTD: Nomor STTD.KH85/PM.2/2018 atas nama Hendrik Sikalahi, S.H.	Registrasi: <i>Registration:</i> STTD: Nomor STTD.N- 94/PM.22/2018 tanggal 12 April 2018, atas nama Susanti	Registrasi: <i>Registration:</i> Surat Keputusan Anggota Dewan Komisiner Otoritas Jasa Keuangan Nomor KEP- 41/D.04/2014 tentang Persetujuan Izin Usaha sebagai Biro Administrasi Efek
Keanggotaan Asosiasi: <i>Association Membership:</i> Ikatan Akuntan Publik Indonesia	Keanggotaan Asosiasi: <i>Association Membership:</i> Himpunan Konsultan Hukum Pasar Modal	Keanggotaan Asosiasi: <i>Association Membership:</i> Ikatan Notaris Indonesia	Keanggotaan Asosiasi: <i>Association Membership:</i> Asosiasi Biro Administrasi Efek Indonesia
Dasar penunjukan oleh Perseroan: <i>Basis of Appointment by the Company:</i> Surat Penunjukan Nomor 037/VI-19/KAPMGN/101 tanggal 24 Juni 2019	Dasar penunjukan oleh Perseroan: <i>Basis of Appointment by the Company:</i> Surat Penunjukan: Nomor 4/SRTLGL/VI/2019 tanggal 17 Juni 2019	Dasar penunjukan oleh Perseroan: <i>Basis of Appointment by the Company:</i> Surat <u>Penunjukan</u> <u>Nomor</u> 12/SH/ADM/VI/2019	Dasar penunjukan oleh Perseroan: <i>Basis of Appointment by the Company:</i> Surat Penunjukan Nomor PW- 149/BBSS/102019 tanggal 22 Oktober 2019
Jasa yang diberikan: <i>Provided Service:</i> Audit keuangan	Jasa yang diberikan: <i>Provided Service:</i> Penyampaian pendapat hukum	Jasa yang diberikan: <i>Provided Service:</i> Pembuatan akta	Jasa yang diberikan: <i>Provided Service:</i> Administrasi efek

Akses Informasi Perusahaan

Access To Company Information

Perseroan senantiasa menginformasikan perkembangannya melalui laporan tahunan, laporan keberlanjutan, kinerja saham, laporan keuangan triwulan, dan laporan keuangan tahunan yang diterbitkan secara rutin pada situs web Perseroan. Selain situs web, Perseroan juga menyampaikan informasi melalui situs web Sistem Pelaporan Elektronik Emiten dan Perusahaan Otoritas Jasa Keuangan (SPE-OJK) di www.spe.ojk.go.id, situs web Bursa Efek Indonesia (IDXNet) di www.idx.co.id.

Untuk memperoleh informasi lebih rinci mengenai Perseroan, investor dan pemangku kepentingan dapat menghubungi Sekretaris Perusahaan melalui:

PT Bumi Benowo Sukses Sejahtera Tbk
Jl. W.R Supratman 19
Surabaya, Indonesia
Tel.: +6231 561 2227
Surel: corsec@bumibenowo.com
Web: www.bumibenowo.com

The Company continuously informs its progress through annual reports, sustainability reports, stock performance, quarterly financial reports, and annual financial reports, published regularly on the Company's website. In addition to the website, the Company also submits information through the Electronic Reporting System for Issuers and Financial Services Authority Companies (SPE-OJK) website at www.spe.ojk.go.id, the Indonesian Stock Exchange (IDXNet) website at www.idx.co.id.

To obtain more detailed information about the Company, investors and stakeholders can contact the Corporate Secretary via:

PT Bumi Benowo Sukses Sejahtera Tbk
Jl. W.R Supratman 19
Surabaya, Indonesia
Tel.: +6231 561 2227
Email: corsec@bumibenowo.com
Web: www.bumibenowo.com



05

ANALISIS DAN PEMBAHASAN MANAJEMEN

MANAGEMENT DISCUSSION AND ANALYSIS





Analisis Dan Pembahasan Manajemen

Management Discussion And Analysis

Tinjauan Makro Ekonomi Global dan Indonesia

Dunia telah mengalami krisis ekonomi yang belum pernah terjadi sebelumnya. Meskipun penyebaran Covid-19 telah menurun dan tak lagi berpengaruh signifikan terhadap perekonomian global, tantangan baru kemudian muncul mengawali tahun 2023 yang dipicu dari ketegangan antara Rusia dengan Ukraina. Konflik ini telah berdampak pada pelemahan transaksi perdagangan, kenaikan harga komoditas, dan ketidakpastian pasar keuangan global. Dampak multiplier terhadap ketegangan geopolitik Rusia-Ukraina diikuti oleh pengenaan sanksi ekspor dari berbagai negara hingga sempat mengganggu mata rantai pasokan bahkan fluktuasi harga minyak dunia yang secara langsung meningkatkan harga BBM subsidi dalam negeri.

Perlambatan ekonomi yang dihadapi hampir di seluruh negara maju menghambat momentum pemulihan ekonomi di negara berkembang. India mencatatkan kinerja ekonomi yang kuat pada semester pertama 2023, namun tertahan oleh pelemahan permintaan eksternal pada semester kedua. Republik Rakyat Tiongkok juga sempat mengalami stagnansi akibat implementasi Zero Covid Policy (ZCP), kebijakan lockdown, dan perlambatan properti.

Berbagai peristiwa ini kemudian menyebabkan lonjakan inflasi global. Bank Indonesia memprakirakan inflasi global menyentuh 10,0% pada triwulan III 2023. Ketidakseimbangan antara sisi permintaan dan penawaran di tengah deretan ultra-stimulus yang diberikan menyebabkan lonjakan harga komoditas. Kemudian, untuk menghadapi benturan ekonomi yang tidak terduga ini, sejumlah perusahaan baik dalam negeri maupun mancanegara melakukan pemutusan hubungan kerja (PHK) massal untuk mengefisienkan anggarannya serta menyelamatkan perusahaan dari ancaman kebangkrutan. Hal ini mengakibatkan penghambatan laju perekonomian akibat penarikan dana investor global yang mengalihkan ke aset likuid dengan prinsip 'cash is the king'.

Berbagai lembaga keuangan di dalam maupun luar negeri telah memprediksi bahwa kondisi perekonomian sebagian sektor telah berangsur pulih pada tahun 2023. Stimulus utamanya adalah prakiraan menurunnya harga energi dan pangan dunia pada penghujung tahun 2023 yang akan kembali stabil pada tahun 2024. Prediksi ini merujuk pada tiga faktor utama, di antaranya:

Global and Indonesian Macroeconomic Overview

The world has experienced an unprecedented economic crisis. Even though the spread of Covid-19 has decreased and no longer significantly affected the global economy, new challenges will arise in 2023 triggered by tensions between Russia and Ukraine. This conflict has impacted weakening trade transactions, rising commodity prices, and uncertainty in global financial markets. The multiplier impact on Russia-Ukraine geopolitical tensions was followed by the imposition of export sanctions from various countries which disrupted supply chains and even fluctuations in world oil prices, directly increasing domestic subsidized fuel prices.

The economic slowdown that was faced by almost all developed countries hampered the momentum of economic recovery in developing countries. For example, India posted a robust financial performance in the first half of 2023 but was held back by weaker external demand in the second half. The People's Republic of China has also experienced stagnation due to implementing the Zero Covid Policy (ZCP), lockdown policies, and a property slowdown.

These events then led to a surge in global inflation. Bank Indonesia projects global inflation to reach 10.0% in the third quarter of 2023. The imbalance between the demand and supply sides amidst the series of ultra-stimuli given has caused a spike in commodity prices. Then, to deal with this unexpected economic crash, several domestic and foreign companies carried out mass layoffs (PHK) to streamline their budgets and save the company from the threat of bankruptcy. This inhibited the economy's pace due to the withdrawal of funds from global investors who diverted them to liquid assets with the principle of 'cash is the king.'

Various domestic and foreign financial institutions have predicted that economic conditions will gradually recover in 2023. The primary stimulus is the forecast for a decline in world energy and food prices at the end of 2023 which will stabilize again in 2024. This prediction refers to three main factors among them:

Analisis Dan Pembahasan Manajemen

Management Discussion And Analysis

1. Kesepakatan antara Rusia dan Ukraina terkait pengiriman pasokan makanan dari Ukraina melalui jalur Laut Hitam (Black Sea Initiative) yang telah berlangsung sejak Juli 2023.
2. Sejumlah negara telah memberikan pelonggaran kebijakan proteksionisme secara bertahap sehingga mendorong kenaikan sisi produksi dan penyediaan bahan pangan.
3. Negara-negara Eropa yang terdampak krisis energi telah melakukan mitigasi dengan mengalihkan suplai dari negara-negara lain.

Meskipun disinyalir positif, World Bank menyatakan bahwa pertumbuhan ekonomi global di tahun 2023 masih cenderung bertahan pada angka 3% setelah pada tahun 2022 bertumbuh sebesar 2,9%. Pandangan ini didukung oleh berbagai potensi risiko seperti kenaikan inflasi akibat kebijakan moneter yang ketat, financial stress, hingga potensi kelanjutan konflik geopolitik internasional.

Sebagai upaya mitigasi, kebijakan moneter harus sangat memainkan perannya untuk mengembalikan stabilitas harga, yang juga didukung peran kebijakan fiskal untuk meringankan biaya hidup masyarakat. Jika tidak, maka siklus ekonomi menjadi tidak beraturan yang pada akhirnya berpotensi memicu stagnasi atau perlambatan ekonomi yang berkepanjangan.

Di tengah kondisi perekonomian global yang tengah melambat, Indonesia melanjutkan langkah pemulihan ekonomi melalui penerbitan kebijakan fiskal dan moneter yang sinergis. Langkah-langkah ini membuat ekonomi dalam negeri tumbuh sebesar 4,5% hingga 5,3%. Bank Indonesia memprediksi bahwa perekonomian Indonesia di tahun 2023 akan sedikit menurun ke titik tengah kisaran 4,5% hingga 5,3% sebelum kemudian meningkat menjadi 4,7% hingga 5,5% di tahun 2024. Prediksi ini masih sejalan dengan prakiraan perkembangan ekonomi dunia.

Setelah mengalami hantaman ekonomi pada tahun 2020 dan 2021, momentum perbaikan ekonomi Indonesia telah menguat sejak triwulan I 2022 sebagaimana terlihat pada pertumbuhan ekonomi sebesar 5,02% (yoy), atau sama dengan capaian pada triwulan IV 2021. Memasuki triwulan II dan III, kinerja ekonomi dalam negeri kembali mengalami peningkatan hingga mencapai 5,45% (yoy) dan 5,72% (yoy) seiring dengan meningkatnya permintaan domestik—terutama konsumsi rumah tangga—disertai tingginya kinerja ekspor. Pemulihan ini juga didukung oleh meningkatnya mobilitas masyarakat dan pelaku usaha, serta akselerasi vaksin booster.

1. The agreement between Russia and Ukraine regarding delivering food supplies from Ukraine through the Black Sea route (Black Sea Initiative) has been ongoing since July 2023.
2. Several countries have provided gradual easing of protectionist policies to encourage increased production and supply of food.
3. European countries affected by the energy crisis have mitigated this by diverting supplies from other countries.

Even though it is presumably positive, the World Bank stated that global economic growth in 2023 is still likely to remain at 3% after growing by 2.9% in 2022. This view is supported by various potential risks, such as rising inflation due to tight monetary policy, financial stress, and the potential for continuing international geopolitical conflicts.

As a mitigation effort, monetary policy must play a significant role in restoring price stability, which is also supported by the position of fiscal policy in reducing people's living costs. Otherwise, the economic cycle will become erratic, which in turn has the potential to trigger prolonged economic stagnation or slowdown.

Amidst the slowing global economic conditions, Indonesia is continuing its economic recovery steps by issuing synergistic fiscal and monetary policies. These steps have made the domestic economy grow by 4.5% to 5.3%. Bank Indonesia predicts that Indonesia's economy in 2023 will slightly decline to the midpoint of the range of 4.5% to 5.3% before increasing to 4.7% to 5.5% in 2024. This prediction is still in line with the forecast of world economic development.

After experiencing an economic blow in 2020 and 2021, the momentum for Indonesia's economic recovery has strengthened since the first quarter of 2022, as seen in the economic growth of 5.02% (yoy), or the same as the achievements in the fourth quarter of 2021. Entering the second and third quarters, the performance of the domestic economy again experienced an increase to reach 5.45% (yoy) and 5.72% (yoy) in line with increasing domestic demand—especially household consumption—accompanied by a high export performance. This recovery is also supported by increased mobility of the community and business actors and accelerated vaccine boosters

Analisis Dan Pembahasan Manajemen

Management Discussion And Analysis

Kebijakan Pemerintah untuk menurunkan level siaga PPKM hingga dicabutnya kebijakan tersebut pada paruh akhir 2023 juga berperan signifikan dalam mempercepat pemulihan ekonomi. Dengan berbagai upaya untuk memulihkan dan membangkitkan ekonomi bangsa, Indonesia justru mengalami lonjakan inflasi hingga mencapai 11,47% pada pembukaan semester II tahun 2023. Tingginya inflasi dalam negeri diakibatkan oleh kenaikan harga minyak dunia yang berdampak secara langsung pada meningkatnya harga BBM yang rata-rata meningkat sebanyak 30%. Selain karena dipengaruhi sisi eksternal, kenaikan harga BBM juga disebabkan berkurangnya suntikan dana dari pemerintah. Perubahan harga BBM yang signifikan pada akhirnya memukul keras masyarakat level menengah hingga bawah, juga para pelaku usaha UMKM, sehingga kembali menimbulkan ketidakpastian akan stabilitas harga komoditas lainnya.

Untuk memegang kendali atas inflasi, Bank Indonesia menerbitkan sejumlah kebijakan moneter pada akhir kuartal III dengan menaikkan BI 7-Day Reverse Repo Rate (BI7DRR) sebesar 4,25%, suku bunga Deposit Facility sebesar 3,50%, dan suku bunga Lending Facility sebesar 5,00%. Ketiga kebijakan ini juga berperan dalam memperkuat kebijakan stabilisasi nilai tukar Rupiah di tengah ketidakpastian pasar keuangan global dan peningkatan permintaan ekonomi domestik yang tetap kuat. Bank Indonesia juga terus memperkuat respon bauran kebijakan untuk menjaga stabilitas dan momentum pemulihan ekonomi melalui penjualan dan pembelian SBN di pasar sekunder (operation twist), percepatan dan perluasan implementasi pembayaran digital di daerah, serta akselerasi pencapaian target pengguna QRIS dan BI-Fast dalam transaksi pembayaran.

Terbitnya kebijakan-kebijakan tersebut merupakan upaya dalam pelaksanaan pengendalian inflasi yang dilakukan oleh Bank Indonesia, bersamaan dengan Pemerintah dan Tim Pengendalian Inflasi Pusat dan Daerah. Pada Desember 2023, inflasi berhasil terkendali di 5,51%, lebih rendah dari prakiraan awal sebesar 6,5% (yoy) usai penyesuaian harga BBM subsidi pada September 2023—walaupun angka tersebut tetap di atas sasaran pemerintah sebesar 3,0+1%. Penurunan signifikan tersebut didorong oleh dampak penyesuaian harga BBM yang lebih rendah terhadap kenaikan inflasi kelompok lainnya seperti kelompok pangan bergejolak (volatile food, VF) dan kelompok harga yang diatur Pemerintah (administered prices, AP).

In addition, the Government's policy to lower the PPKM alert level until the policy is revoked in the latter half of 2023 also significantly accelerates economic recovery. With various efforts to restore and revive the nation's economy, Indonesia experienced a surge in inflation, reaching 11.47% at the opening of the second half of 2023. The high domestic inflation was caused by rising world oil prices which directly impacted rising fuel prices, which on average increased by 30%. Apart from being influenced by the external side, the increase in fuel prices was also due to reduced injections of funds from the Government. Significant changes in fuel prices ultimately hit the middle to lower income level community, as well as MSME business actors, thus again creating uncertainty about the stability of other commodity prices.

To control inflation, Bank Indonesia issued several monetary policies at the end of the third quarter by increasing the BI 7-Day Reverse Repo Rate (BI7DRR) by 4.25%, the Deposit Facility interest rate by 3.50%, and the Lending Facility interest rate by 5.00%. These three policies also played a role in strengthening the Rupiah exchange rate stabilization policy amidst global financial market uncertainties and increasing demand for the domestic economy, which remained strong. In addition, Bank Indonesia also continues to improve the response of the policy mix to maintain stability and momentum for economic recovery through the sale and purchase of SBN in the secondary market (operation twist), acceleration and expansion of the implementation of digital payments in the regions, and acceleration of targeting QRIS and BI-Fast users in payment transactions.

Bank Indonesia, the Government, and the Central and Regional Inflation Control Teams issue these policies to control inflation. In December 2023, inflation was under control at 5.51%, lower than the initial estimate of 6.5% (yoy) following the adjustment of subsidized fuel prices in September 2023—although this figure remains above the government's target of 3.0+1%. This significant decrease was driven by the impact of lower fuel price adjustments on rising inflation in other groups, such as the volatile food group (VF) and the administered prices group (AP).

Analisis Dan Pembahasan Manajemen

Management Discussion And Analysis

Pertumbuhan ekonomi Indonesia di sepanjang tahun 2023 sebagian besar didukung oleh aktivitas ekspor yang tinggi. Merujuk data Badan Pusat Statistik (BPS), neraca perdagangan Indonesia sektor non-migas hingga Desember 2023 mengalami surplus sebesar 78,85 Miliar Dolar AS. Deretan negara yang menyumbang surplus terbesar terhadap Indonesia di antaranya adalah Amerika Serikat yang mengimpor pakaian dan aksesoris serta mesin dan perlengkapan elektronik; India yang mengimpor bahan bakar mineral, lemak dan minyak hewani/nabati, dan bijih, logam, dan perak; dan Filipina yang mengimpor bahan bakar mineral, kendaraan dan bagiannya, serta lemak dan minyak hewani/nabati.

Tinjauan Industri

Industri logistik merupakan salah satu dari tiga industri utama yang menorehkan kinerja positif bagi ekonomi Indonesia di tahun 2023. Hingga triwulan III, industri transportasi dan pergudangan merupakan kontributor tertinggi pada pertumbuhan ekonomi domestik sebesar 25,81%, yang kemudian disusul oleh industri akomodasi dan makan minum dan industri administrasi pemerintahan, pertahanan, dan jaminan sosial wajib.

Salah satu pendorong pertumbuhan logistik adalah bergesernya perilaku berbelanja masyarakat dalam negeri, terutama sejak pemberlakuan pembatasan sosial berskala besar (PSBB) pada awal tahun 2020 silam. Sepanjang tahun 2023, e-commerce dalam negeri tumbuh sebesar 59 miliar dolar AS, atau setara dengan 77,62% total nilai ekonomi digital Indonesia sebesar 77 miliar dolar AS. Pertumbuhan ini telah menunjukkan perkembangan signifikan sebesar 136% dibandingkan perolehan pada tahun 2019 sebesar 25 miliar AS.

Bank Indonesia memprakirakan bahwa pemulihan ekonomi nasional masih akan terus berlanjut pada tahun 2023. Perbaikan ini terutama ditopang oleh peningkatan konsumsi swasta dan investasi, menguatnya permintaan ekspor, serta daya beli masyarakat yang masih terjaga di tengah peningkatan inflasi. Secara sektoral, industri transportasi dan pergudangan diproyeksi berkontribusi sebesar 13,0% hingga 13,8% terhadap tingkat pertumbuhan PDB nasional tahun 2023. Tingginya prakiraan ini didukung oleh meningkatnya aktivitas ekspor barang dan jasa yang diproyeksi akan menyentuh 14,9% hingga 15,7%, sehingga kebutuhan akan unit pergudangan akan sangat diperlukan.

Indonesia's economic growth throughout 2023 was largely supported by high export activity. According to data from the Central Statistics Agency (BPS), Indonesia's non-oil and gas trade balance up to December 2023 experienced a surplus of 78.85 billion US dollars. The countries that contributed the largest surplus to Indonesia include the United States, which imported clothing and accessories as well as machinery and electrical equipment; India, which imported mineral fuels, animal/vegetable fats and oils, and ores, metals, and silver; and the Philippines, which imported mineral fuels, vehicles and their parts, and animal/vegetable fats and oils.

Industry Overview

The logistics industry is one of the three primary industries that has recorded positive performance for the Indonesian economy in 2023. Until the third quarter, the transportation and warehousing industry was the highest contributor to the domestic economic growth of 25.81%, followed by the accommodation and food and beverage industry, and government administration, defense, and mandatory social security industries.

One of the logistic growth drivers is the shift in spending behavior of the domestic public, especially since the imposition of large-scale social restrictions (PSBB) in early 2020. As a result, throughout 2023, domestic e-commerce will grow by USD 59 billion, or equivalent to 77.62% of the total value of Indonesia's digital economy of USD 77 billion. This growth has shown a significant development of 136% compared to the acquisition in 2019 of US\$25 billion.

Bank of Indonesia predicts that the national economic recovery will continue in 2023. This improvement is mainly supported by increased private consumption and investment, strengthening export demand, and maintaining public purchasing power amid rising inflation. By sector, the transportation and warehousing industry is projected to contribute 13.0% to 13.8% to the national GDP growth rate in 2023. This high forecast is supported by the increased export activity of goods and services, projected to reach 14.9% to 15.7%. Hence, the requirements for warehousing units are essential.

Tinjauan Industri

Industry Overview

Pemulihan ekonomi nasional semakin nyata melalui penyaluran kredit kepada dunia usaha dan sektor-sektor prioritas yang terus menunjukkan peningkatan. Pada Desember 2023, pertumbuhan kredit tercatat sebesar 11,35% (yoy) yang dikontribusikan oleh peningkatan seluruh jenis kredit dan seluruh sektor ekonomi pasca meningkatnya mobilitas masyarakat dan pelaku usaha.

Faktor pertumbuhan kredit lainnya datang dari kredit modal kerja, kredit investasi, dan kredit konsumsi yang masing-masing tumbuh tinggi sebesar 12,17% (yoy), 12,00% (yoy), dan 9,42% (yoy). Kredit pada segmen UMKM yang mayoritas didukung segmen mikro juga mengalami pertumbuhan sebesar 10,47% (yoy). Pertumbuhan ini memberikan sinyal positif bagi iklim bisnis Perseroan karena akan berdampak langsung pada peningkatan jumlah permintaan suplai gudang dalam waktu mendatang, terutama oleh UMKM dan e-commerce yang selaras dengan target usaha Perseroan.

Pengaruh Kondisi Perekonomian Global dan Dalam Negeri terhadap Kinerja Perseroan

Aktivitas PHK massal yang dilakukan sejumlah perusahaan e-commerce juga perlu ditanggapi secara serius. Keputusan ini dinilai akan merampingkan beban perusahaan dari pemborosan anggaran yang dapat memicu krisis keuangan. Akibatnya, perusahaan e-commerce harus melakukan efisiensi dengan mengurangi berbagai sumber daya seperti pegawai hingga berbagai promo yang mampu menarik minat konsumen. Pengurangan anggaran ini memang akan memberikan dampak positif bagi pertumbuhan e-commerce dalam waktu mendatang, namun Perseroan terus mewaspadai respon masyarakat terkait pemangkasan pemberian promo—terutama promo pada biaya pengiriman—yang mengakibatkan menurunnya aktivitas transaksi konsumen dan permintaan jasa logistik.

Di tengah situasi ekonomi dan industri yang belum dapat memberikan kepastian, Bumi Benowo masih optimis bahwa peluang bisnis industri logistik di tahun-tahun mendatang akan semakin memberi dampak besar. Hal ini karena komitmen Pemerintah untuk mengakselerasi pembangunan infrastruktur antar pulau, mempercepat hilirisasi infrastruktur teknologi dan komunikasi, serta permintaan ekspor dan impor barang yang terus meningkat usai meredanya penyebaran dan isu terkait Covid-19.

The national economy recovery is increasingly evident through the distribution of credit to the business world and priority sectors, which continue to show improvement. In December 2023, credit growth was recorded at 11.35% (yoy), which was contributed by an increase in overall credit and all economic sectors after the increased mobility of people and businesses.

Other credit growth factors came from working capital credit, investment credit, and consumer credit, which respectively grew high by 12.17% (yoy), 12.00% (yoy), and 9.42% (yoy). In addition, credit to the MSME segment, supported mainly by the micro-segment, also grew by 10.47% (yoy). This growth provides a positive signal for the Company's business climate because it will directly impact increasing the number of warehouse supply requests in the future, especially by MSMEs and e-commerce, which align with the Company's business targets.

The Effect of Global and Domestic Economic Conditions on the Company's Performance

Mass layoffs by several e-commerce companies also need to be foreseen seriously. This decision is considered to streamline the Company's liability from prodigalism that could trigger a financial crisis. As a result, e-commerce companies must make efficiencies by reducing various resources, such as employees, to multiple promos that can attract consumer interest. Therefore, this budget reduction will positively impact e-commerce growth in the future. Still, the Company continues to be aware of the public's response regarding cutting promos—especially promos on shipping costs—which decreases consumer transaction activity and demand for logistics services.

Amid an uncertain economic and industrial situation, Bumi Benowo is still optimistic that the logistic industry business opportunity in the coming years will have a more significant impact. This is due to the Government's commitment to accelerating inter-island infrastructure development, accelerating downstream technology and communication infrastructure, as well as demand for exports and imports of goods, which continues to increase after the spread and issues related to Covid-19 have subsided.

Disrupsi Digital

Digital Disruption

Digitalisasi merupakan salah satu aspek yang tengah menjadi fokus Perseroan. Bumi Benowo menyadari bahwa perkembangan ekosistem digital yang masif dan inklusif telah membawa perubahan kepada cara berbisnis. Perseroan telah melihat pergeseran kebutuhan atas penggunaan gudang secara besar-besaran yang saat ini banyak dimanfaatkan sebagai pusat data atau data center serta sebagai tempat penyimpanan pasokan bagi industri UMKM dan e-commerce yang tengah berkembang pesat. Dengan demikian, maka Perseroan juga harus turut serta beradaptasi mengikuti perkembangan ini dengan terus meningkatkan sistem digital terpadu yang akan meningkatkan efisiensi penggunaan gudang bagi konsumen.

Digitalization is one of the issues on which the company is concentrating on. Bumi Benowo realizes that the development of a massive and inclusive digital ecosystem has changed how business is done. The Company has seen a shift in the need for the use of warehouses on a large scale which is currently widely used as data centers as well as a place to store supplies for the rapidly growing MSME and e-commerce industries. Thus, the Company must also participate in adapting to this development by continuing to improve integrated digital systems that will increase the efficiency of warehouse use for consumers.

Tinjauan Kinerja Keuangan
Laporan Posisi Keuangan
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)
Financial Performance Review
Statement of Financial Position
(in Rupiah, unless otherwise stated)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
ASET		
ASET LANCAR		
Kas dan Bank	1.049.620.098	2.569.066.088
Piutang Usaha dari Pihak Ketiga	252.000.000	407.565.686
Piutang Lain-lain dari Pihak Berelasi	3.770.028.275	3.775.365.738
Uang Muka	12.965.391.139	13.126.622.739
Pajak Dibayar Dimuka	472.935.594	495.663.799
Persediaan Aset Real Estat	75.631.740.609	75.445.101.009
Jumlah Aset Lancar	<u>94.141.715.715</u>	<u>95.819.385.059</u>
ASET TIDAK LANCAR		
Aset Tetap (Setelah dikurangi akumulasi penyusutan sebesar Rp 126.700.000 tahun 2022 dan 2023)	-	-
Aset Hak-Guna (Setelah dikurangi akumulasi penyusutan sebesar Rp 99.314.313 Rp 99.314.313 dan Rp 51.643.443 tahun 2023 dan 2022)	43.698.298	91.369.168
Persediaan Aset Real Estat	155.974.525.000	155.974.525.000
Properti Investasi (Setelah dikurangi akumulasi sebesar Rp 68.333.306 dan 48.333.333 tahun 2023 dan 2022)	1.531.666.694	1.551.666.667
Jumlah Aset Tidak Lancar	<u>157.549.889.992</u>	<u>157.617.560.835</u>
JUMLAH ASET	<u>251.691.605.707</u>	<u>253.436.945.894</u>

Aset Lancar

Current Assets

Jumlah aset lancar Perseroan pada tahun 2023 adalah sebesar Rp 94.141.715.715, turun sebesar Rp 1.677.669.344 atau 1,8% dibandingkan perolehan tahun 2022 sebesar Rp 95.819.385.059. Penurunan ini terutama disebabkan oleh turunnya kas dan bank sebesar Rp 1.519.445.990 atau 59% menjadi Rp 1.049.620.098 dari posisi kas dan setara kas di tahun 2022 sebesar Rp. 2.569.066.088. Selain itu, penurunan juga disebabkan karena berkurangnya piutang usaha dari pihak ketiga menjadi Rp. 182.565.686, berkurang sebanyak Rp. 225.000.000 atau 55% dari posisi tahun 2022 sebesar Rp 407.565.686.

Selanjutnya, jumlah pos piutang lain-lain dari pihak yang berafiliasi dan uang muka pada tahun 2023 tidak mengalami perubahan signifikan dari tahun lalu yakni masing-masing sebesar Rp. 3.770.028.275 dan Rp 12.965.391.139. Namun demikian, pos aset lancar Perseroan lainnya cenderung mengalami peningkatan, di antaranya yaitu persediaan asset Real Estate dari pihak berelasi, persediaan aset real estate, serta pajak dibayar di muka.

Aset Tidak Lancar

Sepanjang tahun 2023, jumlah aset tidak lancar Perseroan mengalami penurunan sebesar Rp 67.670.843 atau 0,04% menjadi Rp 157.549.889.992 dari perolehan di tahun 2022 sebesar Rp 157.617.560.835.

Total Aset

Jumlah aset Perseroan di tahun 2023 mengalami penurunan menjadi Rp 251.691.605.707, yaitu turun sebesar 0,69% sebanyak Rp 1.646.219.156 dari perolehan tahun 2022 sejumlah Rp 253.436.945.894. Penurunan ini disebabkan karena berkurangnya jumlah aset lancar yang berkurang sebanyak 1,8%.

The Company's total current assets in 2023 will be IDR 94,141,715,715, a decrease of IDR 1,677,669,344 or 1.8% compared to the 2022 acquisition of IDR 95,819,385,059. This decrease was mainly caused by a decrease in cash and bank by IDR 1,519,445,990 or 59% to IDR 1,049,620,098 from the position of cash and cash equivalents in 2022 of IDR. 2,569,066,088. Apart from that, the decrease was also caused by a reduction in trade receivables from third parties to Rp. 182,565,686, reduced by Rp. 225,000,000 or 55% of the position in 2022 of IDR 407,565,686.

Furthermore, the number of other receivables from affiliated parties and advances in 2023 did not had significant changes from last year, namely Rp. 3,770,028,275 and IDR 12,965,391,139. However, other current assets of the Company tend to increase, including the inventory of Real Estate assets from related parties, inventory of real estate assets, and pre-paid taxes.

Non-Current Assets

Throughout 2023, the Company's total non-current assets decreased by IDR 67,670,843 or 0.04% to IDR 157,549,889,992 from the acquisition in 2022 of IDR 157,617,560,835.

Total Assets

The Company's total assets in 2023 decreased to IDR 251.691.605.707, which is a decrease of 0.69% amounting to IDR 1,646,219,156 from the 2022 acquisition of IDR 253,436,945,894. This decrease was caused by a decrease in the amount of current assets which decreased by 1.8%.

Liabilitas Jangka Pendek

Short-term liabilities

Disajikan Dalam Rupiah, Kecuali Dinyatakan Lain
(In Rupiah, Unless Otherwise Stated)

	2023	2022
LIABILITAS DAN EKUITAS		
LIABILITAS JANGKA PENDEK		
Utang Usaha kepada		
Pihak Ketiga	712.095.720	710.875.000
Utang Pajak	473.321.454	727.765.404
Beban Akrua	234.632.799	574.540.000
Uang Jaminan	264.927.012	220.805.794
Jumlah Liabilitas Jangka Pendek	1.684.976.985	2.233.986.198
LIABILITAS JANGKA PANJANG		
Pendapatan Sewa Diterima Dimuka	671.111.111	666.666.666
Utang Lain-lain kepada		
Pihak Ketiga	1.636.363.636	1.636.363.636
Liabilitas Imbalan Pascakerja	144.344.235	112.428.904
Jumlah Liabilitas Jangka Panjang	2.451.818.982	2.415.459.206
JUMLAH LIABILITAS	4.136.795.967	4.649.445.404
EKUITAS		
Modal Saham - Nilai nominal		
Rp 20 per saham		
Modal Dasar 14.000.000.000 saham		
Modal Ditempatkan dan Disetor		
4.800.016.020 saham	96.000.320.400	96.000.320.400
Tambahan Modal Disetor	152.345.472.933	152.345.472.933
Penghasilan Komprehensif Lain	207.550.295	229.059.276
Saldo Laba		
Ditentukan Penggunaannya	960.000.000	960.000.000
Tidak Ditentukan Penggunaannya	(1.958.533.888)	(747.352.119)
JUMLAH EKUITAS	247.554.809.740	248.787.500.490
JUMLAH LIABILITAS DAN EKUITAS	251.691.605.707	253.436.945.894

Liabilitas Jangka Panjang

Long Term Liabilities

Liabilitas Jangka Panjang

Jumlah liabilitas jangka panjang Perseroan pada tahun 2023 mengalami peningkatan sebesar Rp 36.359.776,- atau 1,51% menjadi Rp 2.451.818.982 dari posisi tahun sebelumnya sebesar Rp 2.415.459.206.

Sementara utang lain-lain kepada pihak ketiga Rp. 1.636.363.636 dan liabilitas IPK Rp. 112.428.904.

Total Liabilitas

Total Liabilitas perusahaan tahun 2023 sebanyak Rp. 4.136.795.967 menurun Rp. 544.564.768 atau 11% dibanding tahun sebelumnya Rp. 4.649.445.404. Hal ini disebabkan oleh penurunan jumlah liabilitas jangka pendek sebesar Rp. 549.009.213 atau 25%.

Long Term Liabilities

The Company's total long-term liabilities in 2023 will increase by IDR 4,444,445,- or 0.18% to IDR 2,419,903,651 from the previous year's position of IDR 2,415,459,206.

Meanwhile, other debts to third parties are IDR. 1,636,363,636 and IPK liabilities IDR. 112,428,904.

Total Liabilities

The company's total liabilities in 2023 will be IDR. 4,136,795,967 decreased Rp. 544,564,768 or 11% compared to the previous year Rp. 4,649,445,404. This was caused by a decrease in the amount of short-term liabilities of Rp. 549,009,213 or 25%.



Ekuitas

Equity

Ekuitas

Pada tahun 2023, jumlah ekuitas Perseroan adalah Rp 247.554.809.740, turun sebesar Rp 1.232.690.750 atau 0,5% dari total ekuitas pada tahun sebelumnya sejumlah Rp 248.787.500.490.

Sementara itu, komponen lainnya tidak mengalami perubahan signifikan. Modal yang ditempatkan dan disetor adalah sejumlah Rp 96.000.320.400, tambahan modal disetor Rp 152.345.472.933 di tahun 2023 dan 2022; dan laba yang ditentukan penggunaannya Rp 960.000.000,- pada tahun 2023 maupun 2022.

Di lain sisi, penghasilan komprehensif lain juga tidak mengalami perubahan banyak dari tahun 2023 sebelumnya yakni Rp. 207.550.295 dari tahun 2022 sebelumnya Rp 229.059.276.

Equity

In 2023, the Company's total equity will be IDR 247.554.809.740, a decrease of IDR 1.232.690.750 or 0.5% from the total equity in the previous year of IDR 248,787,500,490.

Meanwhile, other components did not experience significant changes. The issued and paid-up capital is IDR 96,000,320,400, additional paid-in capital IDR 152,345,472,933 in 2023 and 2022; and the determined profit is IDR 960,000,000 in 2023 and 2022.

On the other hand, other comprehensive income also did not have significant changes from the previous year, IDR 207.550.295 in 2023 and IDR 229,059,276 in 2022.



Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lainnya

Statement of Profit and Loss and Other Comprehensive Income

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
PENDAPATAN	450.555.555	482.000.000
BEBAN POKOK PENJUALAN DAN BEBAN LANGSUNG	<u>(68.333.306)</u>	<u>(48.333.333)</u>
LABA BRUTO	<u>382.222.249</u>	<u>433.666.667</u>
Beban Umum dan Administrasi	(1.936.984.851)	(2.109.101.821)
Beban Pajak Final	(40.722.221)	(48.200.000)
Pendapatan (Beban) Lain-lain - Bersih	<u>384.303.054</u>	<u>(87.047.889)</u>
RUGI SEBELUM PAJAK	<u>(1.211.181.769)</u>	<u>(1.810.683.043)</u>
BEBAN PAJAK	<u>-</u>	<u>-</u>
RUGI TAHUN BERJALAN	<u>(1.211.181.769)</u>	<u>(1.810.683.043)</u>
PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN		
Pos yang tidak akan direklasifikasi ke laba rugi		
Pengukuran kembali Imbalan Pasti	<u>(21.508.981)</u>	<u>25.230.590</u>
RUGI KOMPREHENSIF TAHUN BERJALAN	<u>(1.232.690.750)</u>	<u>(1.785.452.453)</u>
JUMLAH RUGI KOMPREHENSIF TAHUN BERJALAN	<u>(1.232.690.750)</u>	<u>(1.785.452.453)</u>
RUGI PER SAHAM	(0,252)	(0,377)

Penjualan dan Pendapatan Usaha

Sales and Business Income

Penjualan dan Pendapatan Usaha

Hingga periode tahun buku yang berakhir pada 31 Desember 2023, Perseroan memperoleh pendapatan usaha sebesar Rp 450.555.555,-, menurun Rp 31.444.445 atau 7% dari pendapatan pada periode yang berakhir pada 31 Desember 2022 sebesar Rp 482.000.000,-. Penurunan tersebut disebabkan karena Perseroan belum dapat merealisasikan pendapatan dari segmen penjualan.

Beban Pokok Penjualan dan Beban Langsung

Hingga akhir periode tahun 2023 beban pokok penjualan dan beban langsung meningkat sebesar 41,37%. Jika dibandingkan periode tahun buku sebelumnya, beban pokok penjualan dan beban langsung Perseroan di tahun 2023 meningkat sebesar Rp 19.000.973 menjadi Rp 68.333.306

Laba Bruto

Pada periode 31 Desember 2023, Perseroan membukukan laba bruto sebesar Rp. 382.222.249 turun sebesar 12% dari laba bruto yang dibukukan pada periode sebelumnya sejumlah Rp 433.666.667,-.

Laba Sebelum Pajak

Laba sebelum pajak Perseroan pada tahun buku 2023 mengalami peningkatan sebesar Rp. 599.501.274 atau 33% sehingga membukukan rugi sebesar Rp. 1.211.181.769 dibandingkan rugi di tahun sebelumnya sejumlah Rp 1.810.683.043.

Walaupun cenderung menurun, namun Perseroan telah memaksimalkan pos-pos pengeluarannya di tahun buku 2023 yang tercermin dari berkurangnya beban umum dan administrasi sebesar Rp 172.116.970 atau 8,2%.

Sales and Business Income

Until the financial year period ending 31 December 2023, the Company earned operating income of IDR 450.555.555,-, a decrease of IDR 31.444.445 atau 7% from revenue in the period ending 31 December 2022 of IDR 482,000,000,-. This decrease was due to company ability to realize its revenues from the sales segment.

Cost of Goods Sold and Direct Expenses

Until the end of the 2023 period, cost of goods sold and direct expenses increased by 41.37%. When compared to the previous financial year period, the Company's cost of goods sold and direct expenses in 2023 increased by IDR 19,000,973 to IDR 68,333,306

Gross profit

In the period 31 December 2023, the Company recorded a gross profit of Rp. 382,222,249, decreased 12% from the gross profit recorded in the previous period amounting to IDR 433,666,667,-.

Profit before tax

The Company's profit before tax in the 2023 financial year will increase by IDR 599.501.274 or 33%, resulting in a loss of IDR 1,211,181,769 compared to a loss in the previous year of IDR 1,810,683,043.

Even though it tends to decrease, the Company has maximized its expenditure items in the 2023 financial year, which is reflected in a reduction in general and administrative expenses of IDR 172.116.970 or 8.2%.

Laba Tahun Berjalan

Current year profit

Laba Tahun Berjalan

Laba sebelum pajak Perseroan pada tahun buku 2023 mengalami peningkatan sebesar Rp. 599.501.274 atau 33% sehingga membukukan rugi sebesar Rp. 1.211.181.769 dibandingkan rugi di tahun sebelumnya sejumlah Rp 1.810.683.043.

Laba Komprehensif Tahun Berjalan

Sepanjang tahun 2023, Perseroan mengalami perubahan atas kerugian komprehensif tahun berjalan sebesar Rp 1.232.690.750,- atau 31% dari kerugian tahun sebelumnya sebesar Rp 1.785.452.453.

Laba Per Saham

Berdasarkan akumulasi laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lainnya, saham Perseroan mengalami perbaikan atau membaik ke posisi rugi sebesar Rp. 0,25 per saham, membaik sebanyak 31% dari posisi penurunan pada periode sebelumnya rugi sebesar 0,377 per lembar saham. Pengurangan keuntungan ini terutama disebabkan karena penurunan laba Perseroan di tahun 2023.

Current year profit

The Company's profit before tax in the 2023 financial year will increase by IDR 599.501.274 or 33%, resulting in a loss of IDR 1,211,181,769 compared to a loss in the previous year of IDR 1,810,683,043.

Comprehensive Profit for the Year

Throughout 2023, the Company experienced changes to the current year's comprehensive loss of IDR 1.232.690.750. or 31% of the previous year's loss of IDR 1,785,452,453. Thus, the Company's total comprehensive loss for the current year is IDR 134,206,974

Earnings Per Share

Based on the accumulated profit and loss report and other comprehensive income, the Company's shares decreased to IDR 0.25 per share, down 31% from the decline in the previous period of 0.377 per share. This reduction in profits is mainly due to a decrease in the Company's profits in 2023.



Kebijakan Dividen

Dividend Policy

Kebijakan Dividen

Perseroan sangat memperhatikan hak para pemegang saham tanpa mengabaikan kondisi keuangan perusahaan. Perseroan memiliki kebijakan untuk membagi dividen terhadap laba bersih dengan tetap memperhatikan laba tahun berjalan pada tahun fiskal, kewajiban untuk mengalokasikan dana cadangan sesuai peraturan, kondisi keuangan, dan rencana ekspansi usaha.

Kendati demikian, sepanjang tahun 2023, 2022, dan 2021 Bumi Benowo belum merealisasikan pembagian dividen kepada pemegang saham karena Perseroan pada tahun buku 2023 masih membukukan kerugian dan memerlukan dana untuk pengembangan usaha.

Rencana, Strategi, dan Kebijakan Perseroan 2023

Melihat kinerja Bumi Benowo di tahun 2023, maka Perseroan telah mempersiapkan sejumlah strategi yang berfokus pada penyesuaian produk dengan kebutuhan konsumen. Salah satu cara yang akan dilakukan adalah dengan menggeser fokus dari penjualan menjadi penyewaan agar seluruh aset dapat bergerak secara produktif.

Pada tahun 2023, Perseroan akan berfokus mendorong peningkatan pendapatan baik dari sisi penjualan maupun sewa unit sehingga dapat memulihkan kerugian yang dialami. Kegiatan pemasaran dan inovasi produk akan semakin ditingkatkan untuk menstimulasi penjualan, serta penyewaan akan menjadi pos pemasukan berulang yang mendukung biaya operasional Perseroan

Dividend Policy

The Company is very concerned about the rights of shareholders without ignoring the Company's financial condition. Accordingly, the Company has the policy to distribute dividends to net income by considering the current year's profit in the fiscal year and the obligation to allocate reserve funds according to regulations, financial conditions, and business expansion plans.

Nevertheless, throughout 2023, 2022, and 2021 Bumi Benowo has yet to realize the distribution of dividends to shareholders because the Company experienced losses in the 2023 financial year and will allocate the funds for business development.

Company Plans, Strategies, and Policies for 2023

Seeing the performance of Bumi Benowo in 2023, the Company has prepared a number of strategies that focus on adapting products to consumer needs. One way to do this is to shift the focus from sales to leasing so that all assets can move productively.

In 2023, the Company will focus on boosting revenue both in terms of unit sales and rental so that it can recover the losses it has experienced. Marketing activities and product innovation will be further enhanced to stimulate sales, and leasing will become a recurring income item that supports the Company's operational costs.

Pengembangan Sumber Daya Manusia

Human Resource Development

Pengembangan Sumber Daya Manusia

Sumber Daya Manusia (SDM) adalah salah satu aset utama Perseroan yang berperan penting dalam mewujudkan visi perusahaan. Perseroan berkomitmen untuk senantiasa berinvestasi dalam peningkatan kualitas pengembangan SDM agar mampu menghasilkan pegawai yang berkompotensi dan berintegritas. Perseroan menerapkan sistem penilaian kinerja teknis terhadap pencapaian target Key Performance Indicators (KPI) bagi seluruh pegawai perseroan yang dilengkapi dengan penilaian terhadap soft competencies yakni kepemimpinan, inisiatif, tanggung jawab, kerjasama, dan komunikasi. Hingga akhir tahun 2023, total pegawai Perseroan termasuk manajemen dan staf tercatat sebanyak 13 karyawan, naik sebanyak 2 orang sejak awal tahun 2023. Komposisi pegawai Perseroan per tanggal 31 Desember 2023 serta perbandingannya terhadap akhir tahun buku 2022 dan 2021 adalah sebagai berikut:

Human Resource Development

Human Resources (HR) is one of the main assets of the Company, which plays an important role in realizing the Company's vision. The Company is committed to continuously improving the quality of HR development to produce employees with competence and integrity. The Company implements a technical performance assessment system for achieving Key Performance Indicators (KPI) targets for all company employees. This is complemented by an assessment of soft competencies: leadership, initiative, responsibility, collaboration, and communication. Until the end of 2023, the Company's total employees, including management and staff, were recorded at 11 employees, decreased 2 personnel since the beginning of 2023. The composition of the Company's employees as of December 31, 2023, and its comparison to the end of the 2022 and 2021 financial years are as follows:



Komposisi Pegawai

Composition of Employees

Komposisi Pegawai Tetap Menurut Jenjang Pendidikan
Composition of Permanent Employees by Education Level

Keterangan	31 Desember		
	2021	2022	2023
S3	0	0	0
S2	6	6	4
S1	4	6	6
Diploma	0	0	0
SMA	1	1	1
SMP	0	0	0
Jumlah	11	13	11

Komposisi Pegawai Tetap Menurut Jenjang Usia
Composition of Permanent Employees by Age

Keterangan	31 Desember		
	2021	2022	2023
> 55 tahun	1	1	1
46-55 tahun	2	2	3
36-45 tahun	3	3	5
26-35 tahun	4	4	2
18-25 tahun	1	3	0
Jumlah	11	13	11

Komposisi Pegawai

Composition of Employees

Komposisi Pegawai Tetap Menurut Jenis Kelamin
Composition of Permanent Employees by Gender

Keterangan	31 Desember		
	2021	2022	2023
Pria	8	9	6
Wanita	3	4	5
Jumlah	11	13	11

Komposisi Pegawai Menurut Status Kerja
Composition of Permanent by Work Status

Keterangan	31 Desember		
	2021	2022	2023
Pria	8	9	10
Wanita	3	4	1
Jumlah	11	13	11

Implementasi Teknologi Informasi dalam Bisnis dan Operasional Perseroan

Pengembangan sistem Teknologi Informasi (TI) Perseroan dilakukan secara terencana dan sistematis untuk memenuhi tujuan usaha jangka pendek, menengah, dan panjang. Sepanjang tahun 2023, Divisi TI Bumi Benowo telah melakukan berbagai upaya investasi dan peningkatan infrastruktur Perseroan melalui penambahan bandwidth (mohon informasi lebih detail), penambahan (jumlah) CCTV yang dipasang di dalam kawasan Pergudangan Bumi Benowo, dan membangun Warehouse Management System untuk meningkatkan efisiensi operasional pada setiap unit gudang.

Realisasi Penggunaan Dana Hasil Penawaran Umum

Sejak melakukan penawaran umum perdana saham, Perseroan telah menyusun dan menyampaikan laporan realisasi penggunaan dana hasil penawaran umum sesuai ketentuan POJK Nomor 30/POJK.04/2015 tentang Laporan Realisasi Penggunaan Dana Hasil Penawaran Umum.

Implementation of Information Technology in the Company's Business and Operations

The development of the Company's Information Technology (IT) system is planned and systematic to meet short, medium, and long-term business objectives. Throughout 2023, Bumi Benowo IT Division has made various investment efforts and improved the Company's infrastructure by increasing bandwidth (please provide more detailed information), adding (number) CCTV installed in the Bumi Benowo Warehouse area, and building a Warehouse Management System to improve operational efficiency for each warehouse unit.

Realization of Use of Proceeds from Public Offering
Since conducting the initial public offering of shares, the Company has prepared and submitted a report on the realization of the use of proceeds from the public offering by POJK provisions Number 30/POJK.04/2015 concerning Reports on the Realization of Use of Proceeds from Public Offerings.

06

TATA KELOLA PERUSAHAAN *CORPORATE GOVERNANCE*





Tata Kelola Perusahaan

Corporate Governance

Perusahaan publik dalam menjalankan usahanya hendaknya selalu memperhatikan etika bisnis yang baik dan menjunjung tinggi integritas. Agar komitmen ini dapat terwujud, diperlukan Tata Kelola Perusahaan yang Baik atau Good Corporate Governance (GCG) yang merupakan seperangkat prinsip terukur yang mampu mensistemasi seluruh organ dalam perusahaan untuk bergerak secara kolektif menjadi perusahaan yang lebih sehat, terpercaya, dan bermanfaat. GCG bukan saja berbicara tentang masa kini, namun implementasinya juga akan menjamin masa depan perusahaan yang berkelanjutan. Karena itulah, Perseroan berkomitmen untuk melaksanakan prinsip GCG dalam setiap organ Perseroan, operasional, dan pelayanan sehingga dapat menggerakkan roda bisnis secara optimal sesuai dengan rambu peraturan dan perundang-undangan yang berlaku.

Implementasi GCG Perseroan merujuk kepada rangkaian peraturan dan perundang-undangan sebagai berikut:

1. Undang-Undang Nomor 40 Tahun 2007 tentang Perseroan Terbatas;
2. Undang-Undang Nomor 8 Tahun 1995 tentang Pasar Modal;
3. Pedoman Umum Governansi Korporat Indonesia 2021;
4. Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 42/POJK.04/2020 tentang Transaksi Afiliasi Dan Transaksi Benturan Kepentingan;
5. Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 17/POJK.04/2020 tentang Transaksi Material Dan Perubahan Kegiatan Usaha;
6. Keputusan Ketua BAPEPAM-LK No. KEP-346/BL/2011 tentang Penyampaian Laporan Keuangan Berkala Emiten atau Perusahaan Publik;
7. Undang-undang Republik Indonesia Nomor 21 Tahun 2011 tentang Otoritas Jasa Keuangan;
8. Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 21/POJK.04/2015 tentang Penerapan Pedoman Tata Kelola Perusahaan Terbuka;
9. Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 30/POJK.04/2015 tentang Laporan Realisasi Penggunaan Dana Hasil Penawaran Umum;
10. Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan Nomor 32/SEOJK.04/2015 tentang Pedoman Tata Kelola Perusahaan Terbuka;
11. Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 15/POJK.04/2020 tentang Rencana Dan Penyelenggaraan Rapat Umum Pemegang Saham Perusahaan Terbuka;

Public companies should always pay attention to good business ethics and uphold integrity in carrying out their business. For this commitment to be realized, Good Corporate Governance (GCG) is needed, a set of measurable principles capable of systematizing all organs in the Company to move collectively to become a healthier, more trusted, and more profitable company. GCG is not only talking about the present, but its implementation will also guarantee a sustainable future for the Company. For this reason, the Company is committed to implementing GCG principles in each of the Company's organs, operations, and services so that it can optimally drive the wheels of business by applicable laws and regulations.

The implementation of the Company's GCG refers to a series of laws and regulations as follows:

1. Law Number 40 of 2007 concerning Limited Liability Companies;
2. Law Number 8 of 1995 concerning Capital Markets;
3. General Guidelines for Corporate Governance in Indonesia 2021;
4. Financial Services Authority Regulation Number 42/POJK.04/2020 concerning Affiliated Transactions and Transactions with Conflicts of Interest;
5. Financial Services Authority Regulation Number 17/POJK.04/2020 concerning Material Transactions and Changes in Business Activities;
6. Decree of the Chairman of BAPEPAM-LK No. KEP-346/BL/2011 concerning Submission of Periodic Financial Reports of Issuers or Public Companies;
7. Law of the Republic of Indonesia Number 21 of 2011 concerning the Financial Services Authority;
8. Financial Services Authority Regulation Number 21/POJK.04/2015 concerning implementing Public Company Governance Guidelines;
9. Financial Services Authority Regulation Number 30/POJK.04/2015 concerning Reports on Realization of the Use of Proceeds from a Public Offering;
10. Circular of the Financial Services Authority Number 32/SEOJK.04/2015 concerning Guidelines for Public Company Governance;
11. Financial Services Authority Regulation Number 15/POJK.04/2020 concerning Plans and Implementation of General Meeting of Shareholders of Public Companies;

Tata Kelola Perusahaan

Corporate Governance

12. Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 16/POJK.04/2020 tentang Pelaksanaan Rapat Umum Pemegang Saham Perusahaan Terbuka Secara Elektronik;
 13. Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 33/POJK.04/2014 tentang Direksi dan Dewan Komisaris Emiten atau Perusahaan Publik;
 14. POJK Nomor 34/POJK.04/2014 tentang Komite Nominasi dan Remunerasi Emiten atau Perusahaan Publik;
 15. Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 35/POJK.04/2014 tentang Sekretaris Perusahaan Emiten atau Perusahaan Publik;
 16. Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 29/POJK.04/2016 tentang Laporan Tahunan Emiten atau Perusahaan Publik;
 17. Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan Nomor 16/SEOJK.04/2021 tentang Bentuk dan Isi Laporan Tahunan Emiten atau Perusahaan Publik;
 18. Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 8/POJK.04/2015 tentang Situs Web Emiten atau Perusahaan Publik;
 19. Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 31/POJK.04/2015 tentang Keterbukaan atas Informasi atau Fakta Material oleh Emiten atau Perusahaan Publik;
 20. Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 55/POJK.04/2015 tentang Pembentukan dan Pedoman Pelaksanaan Kerja Komite Audit;
 21. Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 56/POJK.04/2015 tentang Pembentukan dan Pedoman Penyusunan Piagam Unit Audit Internal;
 22. Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 11/POJK.04/2017 tentang Laporan Kepemilikan Atau Setiap Perubahan Kepemilikan Saham Perusahaan Terbuka;
 23. Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 51/POJK.03/2017 tentang Penerapan Keuangan Berkelanjutan bagi Lembaga Jasa Keuangan, Emiten, dan Perusahaan Publik;
 24. Surat Keputusan Direksi PT Bursa Efek Indonesia Nomor Kep-00101/BEI/12-2021 Perubahan Peraturan Nomor I-A tentang Pencatatan Saham Dan Efek Bersifat Ekuitas Selain Saham Yang Diterbitkan Oleh Perusahaan Tercatat;
 25. Surat Keputusan Direksi PT Bursa Efek Indonesia Nomor Kep-00015/BEI/01-2021 Perubahan Peraturan Nomor I-E Tentang Kewajiban Penyampaian Informasi; dan
 26. Anggaran Dasar Perseroan.
12. Financial Services Authority Regulation Number 16/POJK.04/2020 concerning Implementation of Electronic General Meeting of Shareholders of Public Companies;
 13. Financial Services Authority Regulation Number 33/POJK.04/2014 concerning Directors and Board of Commissioners of Issuers or Public Companies;
 14. Financial Services Authority Regulation Number 34/POJK.04/2014 concerning the Nomination and Remuneration Committee of Issuers or Public Companies;
 15. Financial Services Authority Regulation Number 35/POJK.04/2014 concerning Corporate Secretary of Issuers or Public Companies;
 16. Financial Services Authority Regulation Number 29/POJK.04/2016 concerning Annual Reports of Issuers or Public Companies;
 17. Circular Letter of the Financial Services Authority Number 16/SEOJK.04/2021 concerning the Form and Content of Annual Reports of Issuers or Public Companies;
 18. Financial Services Authority Regulation Number 8/POJK.04/2015 concerning Issuer or Public Company Websites;
 19. Financial Services Authority Regulation Number 31/POJK.04/2015 concerning Disclosure of Information or Material Facts by Issuers or Public Companies;
 20. Financial Services Authority Regulation Number 55/POJK.04/2015 concerning the Establishment and Guidelines for Implementing Audit Committee Work;
 21. Regulation of the Financial Services Authority Number 56/POJK.04/2015 concerning the Formation and Guidelines for preparing the Internal Audit Unit Charter;
 22. Financial Services Authority Regulation Number 11/POJK.04/2017 concerning Reports of Ownership or Any Changes in Share Ownership of Public Companies;
 23. Financial Services Authority Regulation Number 51/POJK.03/2017 concerning Implementing Sustainable Finance for Financial Services Institutions, Issuers, and Public Companies;
 24. Decision Letter of the Board of Directors of PT Bursa Efek Indonesia Number Kep-00101/BEI/12-2021 Amendment to Regulation Number I-A concerning Registration of Shares and Equity Securities Other than Shares Issued by Listed Companies;
 25. Decision Letter of the Board of Directors of the Indonesia Stock Exchange Number Kep-00015/BEI/01-2021 Amendment to Regulation Number I-E Regarding Obligations for Submitting Information; and
 26. Company's Articles of Association.

Prinsip-Prinsip Tata Kelola Perusahaan Yang Baik

Principles Of Good Corporate Governance

Berbagai prinsip GCG yang diimplementasikan di dalam badan Perseroan berporos pada lima prinsip dasar yang membawa Bumi Benowo bertransformasi menjadi perusahaan yang memiliki pondasi bisnis lebih kuat. Lima prinsip tersebut antara lain transparansi, akuntabilitas, tanggung Jawab, independensi, serta kesetaraan dan kewajaran.

Transparansi

Prinsip ini diwujudkan melalui ketersediaan informasi yang akurat terkait aktivitas dan pencapaian Perseroan baik dari sisi finansial maupun non finansial. Penyajian informasi dilakukan secara berkala dan tepat waktu. Selain itu, informasi seputar operasional dan bisnis Perseroan yang dianggap material disampaikan melalui berbagai media seperti laporan keuangan triwulanan dan siaran pers yang diunggah di situs web Perseroan.

Akuntabilitas

Pengelolaan Perseroan dilaksanakan secara terarah dalam suatu struktur GCG di mana setiap anggota memiliki peranan dan fungsi yang jelas sehingga dapat memberikan pertanggungjawaban yang kredibel.

Tanggung Jawab

Perseroan senantiasa memperhatikan tanggung jawabnya terhadap masyarakat dan lingkungan sekitar. Tanggung jawab ini diwujudkan melalui kegiatan Tanggung Jawab Sosial Perusahaan yang berfokus pada program pengembangan masyarakat dan kegiatan pelestarian lingkungan.

Independensi

Perseroan mengatur tentang penerapan independensi melalui berbagai piagam demi mencegah terjadinya segala bentuk benturan kepentingan sehingga setiap pengambilan keputusan yang diambil terkait usaha Perseroan dapat dilakukan secara objektif.

Kewajaran dan Kesetaraan

Perseroan memberikan peluang berkarir yang setara bagi setiap calon karyawan tanpa membedakan ras, kebudayaan, agama, jenis kelamin, dan kondisi fisik.

The various GCG principles implemented within the Company's body pivot on the five basic principles that have led Bumi Benowo to transform into a company with a more substantial business foundation. These five principles include transparency, accountability, responsibility, independence, equality, and fairness.

Transparency

This principle is realized through the availability of accurate information regarding the Company's activities and achievements, both from a financial and non-financial perspective. Accordingly, the presentation of data is carried out regularly and promptly. In addition, information regarding the Company's operations and business, which is considered material, is conveyed through various media, such as quarterly financial reports and press releases uploaded on the Company's website.

Accountability

The management of the Company is carried out in a directed manner within a GCG structure in which each member has clear roles and functions to provide credible accountability.

Responsibility

The Company always pays attention to its responsibilities toward the community and the surrounding environment. This responsibility is realized through Corporate Social Responsibility activities that focus on community development programs and environmental preservation activities.

Independence

The Company regulates the implementation of independence through various charters to prevent conflict of interest so that every decision made to the Company's business can be carried out objectively.

Fairness and Equality

The Company provides equal career opportunities for all prospective employees regardless of race, culture, religion, gender, and physical condition.

Pedoman Dan Kebijakan Tata Kelola Perusahaan Yang Baik

Good Corporate Governance Guidelines And Policies

Pedoman Dan Kebijakan Tata Kelola Perusahaan Yang Baik

Untuk mendukung penerapan praktik GCG yang berkualitas, Perseroan menyusun dan menggunakan se rangkaian kebijakan GCG yang saling melengkapi se perti peraturan perusahaan, pedoman kerja, kode etik, dan sistem pelaporan pelanggaran.

Struktur Tata Kelola Perusahaan

Perseroan memiliki struktur tata kelola perusahaan yang berperan penting dalam pelaksanaan praktik GCG yang efektif. Struktur ini berfungsi dalam memastikan implementasi GCG di seluruh kegiatan operasional Perseroan berjalan sesuai perannya. Struktur tata kelola perusahaan Perseroan antara lain Rapat Umum Pemegang Saham (RUPS), Dewan Komisaris, Direksi, Komite Audit, Komite Nominasi dan Remunerasi, Sekretaris Perusahaan, dan Unit Audit Internal. Setiap fungsi bekerja dengan tugas dan tanggung jawab sesuai dengan ketentuan Anggaran Dasar Perseroan dan peraturan perundang-undangan yang berlaku.

Rapat Umum Pemegang Saham (Rups)

RUPS merupakan forum pengambilan keputusan bagi pemegang saham yang memiliki otoritas tertinggi dalam Perseroan yang tidak dimiliki oleh Direksi dan Dewan Komisaris.

Kewenangan RUPS antara lain:

- Mengangkat dan memberhentikan anggota Dewan Komisaris dan Direksi;
- Mengevaluasi kinerja Dewan Komisaris dan Direksi;
- Menyetujui perubahan Anggaran Dasar;
- Memutuskan pembagian tugas dan wewenang pe ngurusan di antara Direktur;
- Menyetujui laporan tahunan dan laporan keuangan Perseroan; dan
- Menetapkan bentuk dan jumlah remunerasi anggota Dewan Komisaris dan Direksi

Good Corporate Governance Guidelines And Policies

To support the implementation of quality GCG practices, the Company develops and implements complementary GCG policies such as company regulations, work guidelines, a code of ethics, and a violation reporting system.

Corporate Governance Structure

The Company's corporate governance structure plays an important role in implementing effective GCG practices. This structure ensures that the implementation of GCG in all of the Company's operational activities runs according to its position. The Company's corporate governance structure includes the General Meeting of Shareholders (AGMS), Board of Commissioners, Board of Directors, Audit Committee, Nomination and Remuneration Committee, Corporate Secretary, and Internal Audit Unit. Each function works with duties and responsibilities by the Company's Articles of Association provisions and applicable laws and regulations.

General Meeting Of Shareholders (Agms)

AGMS is a decision-making forum for shareholders with the highest authority in the Company, which the Board of Directors and Commissioners do not own.

The authority of the AGMS includes:

- Appointing and dismissing members of the Board of Commissioners and Board of Directors;
- Evaluating the performance of the Board of Commissioners and Board of Directors;
- Approving changes to the Articles of Association;
- Deciding on the distribution of duties and management authority among Directors;
- Supporting the annual report and financial statements of the Company; and
- Determining the form and amount of remuneration for the Board of Commissioners and Board of Directors.

Dasar Hukum

Legal Basis

Penyelenggaraan RUPS Perseroan merujuk kepada regulasi yaitu sebagai berikut:

1. POJK Nomor 15/POJK.04/2020 tentang Rencana dan Penyelenggaraan RUPS Perusahaan Terbuka.
2. POJK Nomor 16/POJK.04/2020 tentang Pelaksanaan Rapat Umum Pemegang Saham Perusahaan Terbuka Secara Elektronik.
3. Undang-Undang Nomor 40 Tahun 2007 tentang Perseroan Terbatas.
4. Anggaran Dasar Perseroan.

Hak dan Wewenang RUPS

Sehubungan dengan penyelenggaraan RUPS, Perseroan menjunjung tinggi hak pemegang saham di antaranya sebagai berikut:

1. Menerima dividen saham dengan syarat dan ketentuan sesuai dengan keputusan RUPS.
2. Berpartisipasi dalam pengambilan keputusan berdasarkan syarat dan ketentuan yang berlaku dalam tata tertib RUPS.
3. Menerima informasi mengenai tata tertib RUPS dan prosedur pengambilan suara di dalam RUPS.
4. Meminta Perseroan untuk menyelenggarakan RUPS apabila pemegang saham memiliki proporsi saham minimum 10% (sepuluh per seratus).
5. Mengusulkan mata acara atau agenda RUPS apabila pemegang saham memiliki proporsi saham minimum 10% (sepuluh per seratus).

Pemegang saham memiliki wewenang sebagai berikut:

1. Mengangkat, memberhentikan, dan/atau mengganti anggota Direksi dengan memperhatikan rekomendasi dari Dewan Komisaris dan/atau Komite Nominasi dan Remunerasi.
2. Mengangkat, memberhentikan, dan/atau mengganti anggota Dewan Komisaris dengan memperhatikan rekomendasi dari Komite Nominasi dan Remunerasi.
3. Memberikan persetujuan Laporan Tahunan termasuk pengesahan Laporan Keuangan serta tugas pengawasan Dewan Komisaris sesuai peraturan perundang-undangan dan/atau Anggaran Dasar.
4. Memberikan persetujuan penetapan penggunaan laba bersih Perseroan.
5. Memberikan persetujuan penetapan gaji dan tunjangan lainnya anggota Direksi Perseroan serta honorarium dan tunjangan lainnya anggota Dewan Komisaris Perseroan.

The holding of the Company's AGMS refers to the regulations as follows:

1. Financial Services Authority Regulation Number 15/POJK.04/2020 concerning Plans and Implementation of Public Company GMS.
2. Financial Services Authority Regulation Number 16/POJK.04/2020 concerning Implementation of Electronic General Meeting of Shareholders of Public Companies.
3. Law Number 40 of 2007 concerning Limited Liability Companies.
4. The Company's Articles of Association.

Rights and Authorities of AGMS

In accordance with holding the AGMS, the Company upholds the rights of shareholders, including the following:

1. Receiving stock dividends with terms and conditions by the resolutions of the AGMS.
2. Participate in making decisions based on the terms and conditions in the AGMS rules of conduct.
3. Receive information regarding the rules of conduct for the AGMS and voting procedures at the AGMS.
4. Requesting the Company to hold a AGMS if the shareholders have a minimum proportion of shares of 10% (ten percent).
5. Proposing the agenda of the AGMS if the shareholder has a minimum share proportion of 10% (ten percent).

Shareholders' rights:

1. Appoint, dismiss, or replace members of the Board of Directors with due observance of recommendations from the Board of Commissioners or the Nomination and Remuneration Committee.
2. Appoint, dismiss, or replace members of the Board of Commissioners with due observance of recommendations from the Nomination and Remuneration Committee.
3. Approve the Annual Report, including ratification of the Financial Statements and supervisory duties of the Board of Commissioners by laws and/or the Articles of Association.
4. Approve the determination of the use of the Company's net profit.
5. Approve the determination of salaries and other benefits for members of the Company's Board of Directors as well as honorarium and other benefits for members of the Company's Board of Commissioners.

Dasar Hukum

Legal Basis

6. Menetapkan penunjukan Kantor Akuntan Publik Independen untuk melakukan audit keuangan Perseroan.
7. Menyetujui perubahan Anggaran Dasar Perseroan dengan mengacu kepada peraturan perundang-undangan yang berlaku.
8. Mengambil keputusan melalui proses yang terbuka dan adil serta dapat dipertanggungjawabkan.

Tata Cara Penyelenggaraan RUPS

Berdasarkan ketentuan di dalam Undang-undang Perseroan Terbatas, Anggaran Dasar Perseroan, serta POJK Nomor 15/POJK.04/2020 tentang Rencana dan Penyelenggaraan RUPS Perusahaan Terbuka, terdapat dua jenis RUPS yakni RUPS Tahunan (RUPST) dan RUPS Luar Biasa (RUPSLB). RUPST harus diselenggarakan dalam jangka waktu tidak lebih dari 6 (enam) bulan setelah tahun buku berakhir, sedangkan RUPSLB dapat diselenggarakan setiap saat bila diperlukan dan memenuhi peraturan dan persyaratan yang berlaku.

Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan 2022

Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan (RUPST) tahun buku 2022 diselenggarakan pada hari Senin, 25 Juli 2023 bertempat di Kantor Pusat PT Bumi Benowo Sukses Sejahtera Tbk dan secara elektronik melalui fasilitas eASY.KSEI. Adapun mata acara RUPST sesuai dengan yang tercantum di dalam Pemanggilan RUPST tanggal 16 Juni 2023. RUPST dihadiri oleh Dewan Komisaris, Direksi, Sekretaris Perusahaan, dan 4.296.813.000 (empat miliar dua ratus sembilan puluh enam juta delapan ratus tiga belas ribu) saham atau 89,52% (delapan puluh sembilan koma lima puluh dua persen) dari seluruh saham yang diterbitkan oleh Perseroan.

Mekanisme pengambilan keputusan dalam RUPST dilaksanakan dengan menggunakan dua metode yakni:

1. Musyawarah untuk mufakat.
2. Apabila musyawarah untuk mufakat tidak tercapai, maka pengambilan keputusan dilakukan melalui pemungutan suara.

6. Determine the appointment of an Independent Public Accounting Firm to audit the Company's finances.
7. Approve changes to the Company's Articles of Association concerning the applicable laws and regulations.
8. Make decisions through an open, fair

Procedures for Holding a AGMS

Based on the provisions in the Limited Liability Company Law, the Company's Articles of Association, and Financial Services Authority Regulation Number 15/POJK.04/2020 concerning the Plan and Implementation of Public Company AGMS, there are two types of AGMS, namely the Annual GMS (AGMS) and Extraordinary GMS (AEGMS). AGMS must be held within no more than 6 (six) months after the end of the financial year, while AEGMS can be held at any time if necessary and comply with applicable regulations and requirements.

Annual General Meeting of Shareholders 2022

The Annual General Meeting of Shareholders (AGMS) for the 2022 financial year will be held on Monday, 25 July 2023, at the Head Office of PT Bumi Benowo Sukses Sejahtera Tbk and electronically through the eASY.KSEI facility. The agenda for the AGMS is what is stated in the Invitation to the AGMS on 16 June 2023. The AGMS was attended by the Board of Commissioners, Directors, Corporate Secretary, and 4,296,813,000 (four billion two hundred ninety-six million eight hundred thirteen thousand) shares or 89.52% (eighty-nine-point fifty two percent) of all shares issued by the Company.

The decision-making mechanism at the AGMS is carried out using two methods, namely:

1. Deliberation for consensus.
2. If deliberations for consensus are not reached, then the decision is made by voting.

Keputusan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan 2022

Resolutions of the 2022 Annual General Meeting of Shareholders

Agenda Agenda	Setuju Approve	Keputusan Decision	Realisasi Realization
<p>Persetujuan atas Laporan Tahunan Perseroan tahun buku 2022, termasuk pengesahan Laporan Keuangan Perseroan tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2022, pengesahan laporan pengawasan Dewan Komisaris untuk tahun buku 2022, serta pemberian pelunasan dan pembebasan tanggung jawab sepenuhnya (<i>acquitt et de charge</i>) kepada seluruh anggota Direksi dan Dewan Komisaris atas tindakan pengurusan dan pengawasan yang dilakukan dalam tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2022, sejauh tercermin dalam laporan tahunan Perseroan tahun buku 2022 dan laporan keuangan Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2022.</p> <p><i>Approval of the Company's Annual Report for the 2022 financial year, including ratification of the Company's Financial Statements for the financial year ending on December 31, 2022, ratification of the Board of Commissioners' supervisory report for the 2022 financial year, as well as granting full release and discharge of responsibility (acquitt et de charge) to all members of the Board of Directors and Board of Commissioners for their management and supervisory actions carried out in the financial year ending December 31, 2022, in so far as this is reflected in the Company's annual report for the financial year 2022 and the Company's financial statements for the financial year ending December 31, 2022.</i></p>	<p>100%</p>	<p>Menyetujui dan menerima baik Laporan Tahunan Perseroan tahun buku 2022, termasuk pengesahan Laporan Keuangan Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2022, pengesahan laporan pengawasan Dewan Komisaris untuk tahun buku 2022, serta pemberian pelunasan dan pembebasan tanggung jawab sepenuhnya (<i>acquitt et de charge</i>) kepada seluruh anggota Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan atas tindakan pengurusan dan pengawasan yang dilakukan dalam tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021, sejauh tercermin dalam laporan tahunan Perseroan tahun buku 2022 dan laporan keuangan Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2022.</p> <p><i>Approved and accepted the Company's Annual Report for the 2022 financial year, including ratification of the Company's Financial Statements for the financial year ending December 31, 2022, ratification of the Board of Commissioners' supervisory report for the 2022 financial year, as well as granting full release and discharge of responsibility (acquitt et de charge) to all members of the Board of Directors and Board of Commissioners of the Company for their management and supervisory actions carried out in the financial year ending December 31, 2022, in so far as this is reflected in the Company's annual report for the financial year 2022 and the Company's financial statements for the financial year ending December 31, 2022.</i></p>	<p>Telah direalisasikan</p> <p><i>Fully realized</i></p>

Keputusan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan 2022

Resolutions of the 2022 Annual General Meeting of Shareholders

<p>Penetapan penggunaan laba bersih Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2022.</p> <p><i>Determination of the Company's net profit use for the financial year ending December 31, 2022.</i></p>	<p>100%</p>	<p>Menyetujui untuk tidak melakukan pembagian dividen pada tahun ini, melihat dari kerugian usaha Perseroan dan perkembangan tahun 2023 di mana potensi melemahnya ekonomi global terus membayangi terhadap dampak risiko yang dapat menghambat pertumbuhan ekonomi makro Indonesia.</p> <p><i>Agree not to distribute dividends this year, considering the Company's business losses and developments in 2023 where the potential for a weakening global economy continues to overshadow the impact of risks that could hinder Indonesia's macroeconomic growth.</i></p>	<p>Telah direalisasikan <i>Fully realized</i></p>
<p>Persetujuan atas penunjukan Kantor Akuntan Publik yang akan melakukan Audit Laporan Keuangan Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023</p> <p><i>Approval of the appointment of a Public Accounting Firm to audit the Company's Financial Statements for the financial year ending December 31, 2023</i></p>	<p>100%</p>	<p>Menyetujui untuk: <i>Approve to</i></p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Mendelegasikan kewenangan kepada Dewan Komisaris Perseroan untuk menunjuk Akuntan Publik dan/atau Kantor Akuntan Publik terdaftar di Indonesia yang akan melakukan audit atas Laporan Keuangan Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023, dengan memperhatikan rekomendasi dari Komite Audit, dengan ketentuan Akuntan Publik dan/atau Kantor Akuntan Publik tersebut terdaftar di Otoritas Jasa Keuangan, memiliki reputasi yang baik dan tidak memiliki benturan kepentingan dengan Perseroan serta afiliasinya; dan <i>Delegating authority to the Company's Board of Commissioners to appoint a Public Accountant and/or a Public Accountant Office registered in Indonesia that will</i> 	<p>Telah direalisasikan <i>Fully realized</i></p>

Keputusan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan 2022

Resolutions of the 2022 Annual General Meeting of Shareholders

		<p>conduct an audit of the Company's Financial Statements for the financial year ending December 31, 2023, considering recommendations of the Audit Committee, with the provisions that the Public Accountant and/or the Public Accounting Firm is registered with the Financial Services Authority, has a good reputation and has no conflict of interest with the Company and its affiliates; and</p> <p>2. Memberikan wewenang kepada Direksi Perseroan untuk menetapkan jumlah honorarium Akuntan Publik dan/atau Kantor Akuntan Publik terdaftar tersebut serta persyaratan lainnya sehubungan dengan penunjukan tersebut. To give authority to the Board of Directors of the Company to determine the honorarium of the registered Public Accountant and/or Public Accounting Firm and other requirements related to the appointment.</p>	
<p>Persetujuan penetapan gaji dan tunjangan serta fasilitas lainnya bagi anggota Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan untuk tahun buku 2023.</p> <p><i>Approval of the determination of salaries and benefits and other facilities for members of the Board of Directors and Board of Commissioners of the Company for the 2023 financial year.</i></p>	100%	<p>Menyetujui untuk memberikan wewenang kepada Dewan Komisaris Perseroan untuk menetapkan gaji dan tunjangan bagi anggota Direksi Perseroan dan memberikan wewenang kepada Dewan Komisaris Perseroan untuk menetapkan besaran honorarium bagi seluruh anggota Dewan Komisaris Perseroan.</p> <p>Approved to give authority to the Company's Board of Commissioners to determine salaries and benefits for members of the Company's</p>	<p>Telah direalisasikan</p> <p><i>Fully realized</i></p>
		<p>Board of Directors and to authorize the Company's Board of Commissioners to determine the amount of honorarium for all members of the Company's Board of Commissioners.</p>	

Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa 2022

Annual Extraordinary General Meeting of Shareholders 2022

Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa 2021
Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa (RUPSLB) tahun buku 2022 diselenggarakan pada hari Senin, 25 Juli 2023 bertempat di Kantor Pusat PT Bumi Benowo Sukses Sejahtera Tbk dan secara elektronik melalui fasilitas eASY.KSEI. Adapun mata acara RUPSLB sesuai dengan yang tercantum di dalam Pemanggilan RUPSLB tanggal 16 Juni 2023. RUPSLB dihadiri oleh Dewan Komisaris, Direksi, Sekretaris Perusahaan, dihadiri 4.296.863.100 (empat miliar dua ratus sembilan puluh enam juta delapan ratus enam puluh tiga ribu seratus) saham atau 89,52% (delapan puluh sembilan koma lima puluh dua persen) dari seluruh saham yang diterbitkan oleh Perseroan.

Mekanisme pengambilan keputusan dalam RUPSLB dilaksanakan dengan menggunakan dua metode yakni:

1. Musyawarah untuk mufakat.
2. Apabila musyawarah untuk mufakat tidak tercapai, maka pengambilan keputusan dilakukan melalui pemungutan suara.

The Annual Extraordinary General Meeting of Shareholders (AEGMS) for the 2022 fiscal year will be held on Monday, 25 July 2023, at the Head Office of PT Bumi Benowo Sukses Sejahtera Tbk and electronically through the eASY.KSEI facility. The AEGMS agenda is based on the AEGMS Invitation dated 16 June 2023. The AEGMS was attended by the Board of Commissioners, Directors, Corporate Secretary, with 4.296.863.100 shares or 89.52% of all shares issued by the Company.

The decision-making mechanism in AEGMS is carried out using two methods, namely:

1. Deliberation for consensus.
2. If deliberations for consensus are not reached, then the decision is made by voting.



Keputusan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa 2022

Resolutions of the 2022 Extraordinary General Meeting of Shareholders

Agenda Agenda	Setuju Approve	Keputusan Decision	Realisasi Realization
<p>Pengangkatan kembali anggota Dewan Komisaris Perseroan.</p> <p><i>Re-appointment of the Company's Board of Commissioners members.</i></p>	97,88%	<p>1. Menyetujui untuk mengangkat kembali anggota Dewan Komisaris Perseroan dengan masa jabatan mengikuti masa jabatan Direksi tanpa mengesampingkan hak dan wewenang GMS untuk memberhentikan sewaktu-waktu, sehingga selanjutnya terhitung sejak tanggal ditutupnya Rapat, susunan Dewan Komisaris adalah sebagai berikut:</p> <p>Dewan Komisaris Komisaris Utama: Bapak Budi Kasan Besari Adinagoro Komisaris Independen: Bapak Alexander</p> <p>Approved to reappoint members of the Company's Board of Commissioners with a term of office following the term of office of the Board of Directors without prejudice to the rights and authority of GMS to terminate at any time, so that from the closing date of the Meeting, the composition of the Board of Commissioners is as follows:</p> <p>Board of Commissioners Main Commissioner: Mr. Budi Kasan Besari Adinagoro Independent Commissioner: Mr Alexander</p> <p>2. Menyetujui untuk memberikan kuasa kepada Direksi Perseroan dengan hak memindahkan kuasa (hak substitusi) untuk menyatakan perubahan tersebut ke dalam suatu akta tersendiri di hadapan Notaris, termasuk menyampaikan pemberitahuan kepada Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dan melaporkan kepada instansi yang berwenang lainnya,</p>	<p>Telah direalisasikan</p> <p><i>Fully realized</i></p>

Keputusan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa 2022

Resolutions of the 2022 Extraordinary General Meeting of Shareholders

		mendaftarkan dan mengumumkannya, serta melakukan segala sesuatu yang diperlukan dan disyaratkan oleh perundang-undangan yang berlaku.	
<p>Persetujuan perubahan Pasal 14 ayat 4 Anggaran Dasar Perseroan.</p> <p><i>Approval of changes to Article 14 paragraph 4 of the Company's Articles of Association.</i></p>	97,68%	<p>1. Menyetujui perubahan Pasal 14 ayat 4 Anggaran Dasar Perseroan tentang masa jabatan anggota Dewan Komisaris Perseroan, yang semula mempunyai masa jabatan 3 (tiga) tahun menjadi 5 (lima) tahun mengikuti masa jabatan Direksi Perseroan.</p> <p>Approved the amendment to Article 14 paragraph 4 of the Company's Articles of Association regarding the term of office of the Company's Board of Commissioners members, which originally had a term of office of 3 (three) years to 5 (five) years following the term of office of the Company's Directors.</p> <p>2. Menyetujui untuk memberikan kuasa kepada Direksi Perseroan dengan hak memindahkan kuasa (hak substitusi) untuk menyatakan perubahan tersebut ke dalam suatu akta tersendiri di hadapan Notaris, termasuk menyampaikan pemberitahuan kepada Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dan melaporkan kepada instansi yang berwenang lainnya, mendaftarkan dan mengumumkannya, serta melakukan segala sesuatu yang diperlukan dan disyaratkan oleh perundang-undangan yang berlaku.</p> <p>Approved to authorize the Company's Board of Directors with the right to transfer power</p>	<p>Telah direalisasikan</p> <p><i>Fully realized</i></p>

Keputusan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa 2022

Resolutions of the 2022 Extraordinary General Meeting of Shareholders

		(right of substitution) to declare these changes in a separate deed before a Notary, including submitting notifications to the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia and reporting to other authorized body, registering and announce it, and do everything necessary and required by the applicable laws.	
<p>Persetujuan rencana Penambahan Modal Tanpa Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu (PMTHMETD) dan perubahan pasal 4 ayat 2 Anggaran Dasar Perseroan.</p> <p><i>Approval of the planned increase in capital without preemptive rights (PMTHMETD) and changes to article 4 paragraph 2 of the Company's Articles of Association.</i></p>	<p>Dalam mata acara ketiga, tidak dilakukan pembahasan mengingat masih terdapat ketentuan dan/atau persyaratan yang perlu dipenuhi oleh Perseroan.</p> <p><i>In the third agenda item, no discussion is held considering that there are still provisions and/or requirements that need to be met by the Company.</i></p>		

Dewan Komisaris

Board Of Commissioners

Dewan Komisaris merupakan organ perusahaan yang secara kolektif bertugas mengawasi pengelolaan perusahaan yang dijalankan oleh Direksi serta memberikan nasihat kepada Direksi bila dipandang perlu demi kepentingan perusahaan. Tugas Dewan Komisaris didukung oleh organ-organ pendukung yaitu Komite Audit dan Komite Nominasi dan Remunerasi. Anggota Dewan Komisaris diangkat dan diberhentikan oleh RUPS.

Masa Jabatan Dewan Komisaris

Anggota Dewan Komisaris diangkat untuk masa jabatan 1 (satu) periode yaitu terhitung sejak ditutupnya RUPS yang mengangkatnya sampai dengan berakhirnya RUPS tahunan yang ketiga setelah tanggal pengangkatannya dengan tidak mengurangi hak RUPS untuk memberhentikan anggota Dewan Komisaris tersebut sewaktu-waktu.

Masa jabatan Komisaris Independen paling banyak 2 (dua) periode berturut-turut. Sesuai ketentuan pasal 25 POJK Nomor 33/POJK.04/2014, Komisaris Independen yang telah menjabat selama 2 (dua) periode masa jabatan dapat diangkat kembali pada periode selanjutnya sepanjang Komisaris Independen tersebut menyatakan dirinya tetap independen. Apabila Komisaris Independen telah menjabat sebagai Kepala Komite Audit, Komisaris Independen tersebut hanya dapat diangkat kembali sebagai Komite Audit untuk 1 (satu) periode masa jabatan Audit berikutnya.

Kriteria Dewan Komisaris

Seluruh anggota Dewan Komisaris Perseroan harus memenuhi persyaratan umum sebagaimana ditentukan dalam Anggaran Dasar Perseroan pasal 15 sebagai berikut:

1. Mempunyai akhlak, moral, dan integritas yang baik; dan
2. dalam 5 (lima) tahun sebelum pengangkatan dan selama menjabat:
 - A. tidak pernah dinyatakan pailit;
 - B. tidak pernah menjadi anggota Direksi dan/atau anggota Dewan Komisaris yang dinyatakan bersalah menyebabkan suatu perusahaan dinyatakan pailit;
 - C. tidak pernah dihukum karena tindakan pidana yang merugikan keuangan negara dan/atau yang berkaitan dengan sektor keuangan;
 - D. berkomitmen untuk mematuhi peraturan perundang-undangan; dan
 - E. memiliki pengetahuan dan/atau keahlian dibidang yang dibutuhkan Perseroan.

The Board of Commissioners is a company organ that collectively has the task of supervising the company's management, which is run by the Board of Directors and providing advice to the Board of Directors when deemed necessary in the company's interests. The duties of the Board of Commissioners are supported by supporting organs, namely the Audit Committee and the Nomination and Remuneration Committee. Members of the Board of Commissioners are appointed and dismissed by the AGMS.

Term of Office of the Board of Commissioners

Members of the Board of Commissioners are appointed for a term of 1 (one) period, commencing from the closing of the AGMS that sets them until the end of the third annual AGMS after the date of their appointment without prejudice to the right of the AGMS to dismiss the member of the Board of Commissioners at any time.

The term of office of the Independent Commissioner is a maximum of 2 (two) consecutive terms. By the provisions of article 25 POJK Number 33/POJK.04/2014, an Independent Commissioner who has served for 2 (two) terms of office can be reappointed for the next period as long as the Independent Commissioner declares himself to remain independent. For example, suppose the Independent Commissioner has served as Head of the Audit Committee. In that case, the Independent Commissioner can only be reappointed to the Audit Committee for 1 (one) period of the next Audit term of office.

Criteria for the Board of Commissioners

All members of the Company's Board of Commissioners must meet the general requirements as stipulated in Article 15 of the Company's Articles of Association as follows:

1. Having good character, morals, and integrity; And
2. Within 5 (five) years prior to appointment and during tenure:
 - A. has never been declared bankrupt;
 - B. have never been a member of the Board of Directors and/or a member of the Board of Commissioners who was found guilty of causing a company to be declared bankrupt;
 - C. have never been convicted of a criminal act that is detrimental to state finances and/or related to the financial sector;
 - D. is committed to complying with laws and regulations; And
 - E. has knowledge and/or expertise in the field required by the company

Komisaris Independen

Independent Commissioner

Sesuai ketentuan POJK Nomor 33/POJK.04/2014 pasal 31, perusahaan terbuka wajib mengangkat Komisaris Independen dengan komposisi paling kurang 30% (tiga puluh persen) dari jumlah anggota Dewan Komisaris seluruhnya. Komisaris Independen merupakan anggota Dewan Komisaris yang berasal dari luar emiten atau perusahaan publik dan memenuhi persyaratan sebagai Komisaris Independen. Dalam rangka memenuhi ketentuan POJK, maka Perseroan menunjuk Alexander sebagai Komisaris Independen Perseroan sejak tahun 2019 hingga saat ini berdasarkan Keputusan RUPS tanggal 30 September 2019.

Piagam Dewan Komisaris

Piagam Dewan Komisaris berisi seperangkat aturan yang mengatur sistem kerja Dewan Komisaris Perseroan. Piagam Dewan Komisaris telah ditandatangani oleh seluruh anggota Dewan Komisaris dan wajib dipatuhi, ditaati, serta dilaksanakan oleh seluruh anggota Dewan Komisaris. Dalam hal terjadi pelanggaran atas ketentuan dalam Piagam Dewan Komisaris, maka akan berlaku sanksi sebagaimana diatur dalam Anggaran Dasar Perseroan dan peraturan perundang-undangan yang berlaku.

Perumusan Piagam Dewan Komisaris Perseroan mengacu kepada serangkaian peraturan sebagai berikut:

1. Undang-Undang Nomor 40 Tahun 2007 tentang Perseroan Terbatas.
2. POJK Nomor 33/POJK.04/2014 tentang Direksi dan Dewan Komisaris Emiten atau Perusahaan Publik.
3. Peraturan Bursa Efek Indonesia Nomor I-A tentang Pencatatan Saham dan Efek Bersifat Ekuitas Selain Saham yang Diterbitkan oleh Perusahaan Tercatat.
4. Anggaran Dasar Perseroan.

Per POJK provisions Number 33/POJK.04/2014 article 31, a public company must appoint Independent Commissioners with a composition of at least 30% (thirty percent) of the total number of members of the Board of Commissioners. Independent Commissioners are members of the Board of Commissioners who come from outside issuers or public companies and fulfil the requirements as Independent Commissioners. In order to comply with POJK provisions, the Company appointed Alexander as the Company's Independent Commissioner from 2019 until now based on the AGMS Decision on 30 September 2019.

Charter of the Board of Commissioners

The Board of Commissioners Charter contains a set of rules governing the work system of the Company's Board of Commissioners. The Board of Commissioners Charter has been signed by all members of the Board of Commissioners and must be obeyed, adhered to, and implemented by all members. In the event of violating the provisions in the Board of Commissioners Charter, sanctions will apply as stipulated in the Company's Articles of Association and applicable laws and regulations.

The formulation of the Company's Board of Commissioners Charter refers to a series of regulations as follows:

1. Law Number 40 of 2007 concerning Limited Liability Companies.
2. POJK Number 33/POJK.04/2014 concerning Directors and Board of Commissioners of Issuers or Public Companies.
3. Indonesian Stock Exchange Regulation Number I-A concerning the Listing of Shares and Equity-Type Securities Other Than Shares Issued by Listed Companies.
4. The Company's Articles of Association.

Tugas dan Tanggung Jawab Dewan Komisaris

Duties and Responsibilities of the Board of Commissioners



PT. BUMI BENOWO SUKSES SEJAHTERA Tbk

Head Office :
J.W. R. Suripatman No. 19, Kel. Dr. Soetomo, Kec. Tegayutan, Surabaya | telp. 031 561 2227 / 031 561 2277
Project Office :
A. Raya Galura Bung Tomo No. 8 Surabaya

01/DEKOM/BBSS/23

PIAGAM DEWAN KOMISARIS

1. Pendahuluan

Piagam ini merupakan pedoman bagi Dewan Komisaris PT (Nama Perusahaan) ("Perseroan") dalam melaksanakan tugas, tanggung jawab, dan wewenang, serta tata cara kerjanya, guna memastikan pelaksanaan tata kelola perusahaan yang baik ("GCG").

2. Dasar Hukum

Piagam ini disusun berdasarkan:

- Undang-Undang Nomor 40 Tahun 2007 tentang Perseroan Terbatas
- Anggaran Dasar Perseroan
- Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 33/POJK.04/2014 tentang Direksi dan Dewan Komisaris Emiten atau Perusahaan Publik
- Pedoman Umum GCG

3. Makna dan Definisi

- **Dewan Komisaris:** Organ Perseroan yang bertugas melakukan pengawasan atas kebijakan pengurusan, jalannya pengurusan pada umumnya, baik mengenai Perseroan maupun usaha Perseroan, dan memberi nasehat kepada Direksi.
- **Komisaris:** Anggota Dewan Komisaris.
- **Direksi:** Organ Perseroan yang bertugas mengelola Perseroan dan mewakili Perseroan baik di dalam maupun di luar pengadilan.
- **GCG:** Tata kelola perusahaan yang baik.
- **Rapat Dewan Komisaris:** Rapat yang dihadiri oleh seluruh Komisaris atau wakilnya untuk membahas dan mengambil keputusan mengenai hal-hal yang berkaitan dengan tugas dan tanggung jawab Dewan Komisaris.

4. Tugas dan Tanggung Jawab Dewan Komisaris

Dewan Komisaris bertugas dan bertanggung jawab:

- Melakukan pengawasan atas kebijakan pengurusan, jalannya pengurusan pada umumnya, baik mengenai Perseroan maupun usaha Perseroan.
- Memberikan nasehat kepada Direksi dalam menjalankan tugasnya.
- Menilai kinerja Direksi.
- Menetapkan remunerasi Direksi dan Komisaris.
- Menyetujui rencana kerja dan anggaran tahunan Perseroan.
- Menyetujui perubahan anggaran dasar Perseroan.
- Menyetujui penggabungan, peleburan, pemisahan, dan pengambilalihan Perseroan.
- Menyetujui pembubaran Perseroan.
- Melaksanakan tugas dan tanggung jawab lainnya yang ditetapkan dalam Anggaran Dasar Perseroan dan peraturan perundang-undangan yang berlaku.

Berdasarkan Piagam Dewan Komisaris Perseroan, tugas dan tanggung jawab Dewan Komisaris Perseroan adalah sebagai berikut:

1. Melakukan pengawasan atas berjalannya kepengurusan perusahaan oleh Direksi dan memberikan nasehat kepada Direksi dalam kepengurusan Perseroan.
2. Melakukan tugas yang secara khusus diamanatkan menurut Anggaran Dasar Perseroan, peraturan perundang-undangan yang berlaku, dan/atau keputusan RUPS.
3. Melaksanakan tugas, tanggung jawab, dan wewenangnya sesuai dengan ketentuan Anggaran Dasar Perseroan dan keputusan RUPS.
4. Dalam melaksanakan pengawasan sebagaimana diuraikan dalam ayat 1 (satu), Dewan Komisaris wajib mengarahkan, memantau, dan mengevaluasi pelaksanaan kebijakan strategis Perseroan.
5. Melakukan tugas dan tanggung jawabnya sebagaimana diuraikan dalam ayat 1 (satu) dengan beritikad baik, bertanggung jawab, dan berhati-hati.

5. Wewenang Dewan Komisaris

Dewan Komisaris memiliki wewenang untuk:

- Meminta informasi dan penjelasan dari Direksi mengenai Perseroan.
- Melakukan pemeriksaan terhadap Perseroan.
- Memberhentikan Direksi dengan atau tanpa alasan.
- Mengambil alih pengurusan Perseroan dalam keadaan tertentu.
- Melakukan tindakan hukum terhadap Direksi dan/atau pihak lain yang merugikan Perseroan.

6. Tata Cara Kerja Dewan Komisaris

- Dewan Komisaris melaksanakan tugas dan tanggung jawabnya melalui Rapat Dewan Komisaris yang diadakan minimal 1 (satu) kali dalam 3 (tiga) bulan.
- Rapat Dewan Komisaris dipimpin oleh Ketua Dewan Komisaris.
- Keputusan Dewan Komisaris diambil berdasarkan musyawarah untuk mufakat.
- Dalam hal musyawarah untuk mufakat tidak tercapai, maka keputusan diambil berdasarkan suara terbanyak.

7. Evaluasi Kinerja Dewan Komisaris

Kinerja Dewan Komisaris dievaluasi secara berkala oleh Rapat Umum Pemegang Saham ("RUPS").

Evaluasi kinerja Dewan Komisaris meliputi:

- Kehadiran dan partisipasi dalam Rapat Dewan Komisaris.
- Pelaksanaan tugas dan tanggung jawab Dewan Komisaris.
- Efektivitas pengawasan Dewan Komisaris terhadap Direksi.

Surabaya, 01 Maret 2023

Dewan Komisaris PT Bumi Benowo Sukses Sejahtera

Budi Kasan Bosari SH., MH., MPd., CLA

Komisaris Utama

Based on the Company's Board of Commissioners Charter, the duties and responsibilities of the Company's Board of Commissioners are as follows:

1. Supervise the company's management by the Directors and advise the Directors on the company's management.
2. Carry out tasks mandated explicitly according to the Company's Articles of Association, applicable laws and regulations, and/or GMS resolutions.
3. Carry out their duties, responsibilities, and authorities by the provisions of the Company's Articles of Association and the resolutions of the GMS.
4. In carrying out the supervision described in paragraph 1 (one), the Board of Commissioners is obliged to direct, monitor and evaluate the implementation of the company's strategic policies.

Tugas dan Tanggung Jawab Dewan Komisaris

Duties and Responsibilities of the Board of Commissioners

6. Dalam jangka waktu paling lambat 90 (sembilan puluh) hari sesudah pemberhentian sementara sesuai dengan ayat 5 (lima), Dewan Komisaris wajib untuk menyelenggarakan RUPS untuk memutuskan apakah anggota Direksi yang bersangkutan akan diberhentikan seterusnya atau dikembalikan kepada kedudukannya semula, sedangkan anggota Direksi yang diberhentikan sementara itu diberi kesempatan untuk hadir guna membela diri.
7. Mekanisme mengenai pelaksanaan RUPS sebagaimana dimaksud dalam ayat 6 (enam) diatur dalam Anggaran Dasar Perseroan.
8. Mengakses seluruh data, informasi, dan/atau laporan perusahaan yang dibutuhkan untuk melaksanakan tugas dan tanggung jawabnya.
9. Melakukan permintaan terhadap data, informasi, dan/atau laporan perusahaan yang disampaikan melalui Sekretaris Perusahaan.
10. Membentuk fungsi Komite Audit dan membentuk komite lainnya sesuai dengan peraturan perundangan yang berlaku dan kebutuhan Perseroan.
11. Memastikan bahwa komite yang telah terbentuk menjalankan tugasnya secara efektif.
12. Melakukan evaluasi terhadap kinerja komite yang membantu Dewan Komisaris dalam melaksanakan tugas dan tanggung jawab setiap akhir tahun buku.
13. Dalam kondisi tertentu, Dewan Komisaris wajib mengadakan RUPS Tahunan dan RUPS Luar Biasa sesuai dengan kewenangannya sebagaimana telah diatur oleh peraturan perundang-undangan yang berlaku dan Anggaran Dasar Perseroan.

Hak dan Wewenang Dewan Komisaris

Dewan Komisaris Perseroan memiliki hak dan wewenang sebagai berikut:

1. Memberikan persetujuan dan bantuan kepada Direksi dalam melakukan perbuatan hukum tertentu sebagaimana diatur dalam Anggaran Dasar Perseroan.
2. Melakukan pengambilan keputusan dengan tidak meniadakan tanggung jawab Direksi atas pelaksanaan kepengurusan Perseroan.
3. Memasuki bangunan dan halaman atau tempat lain yang dipergunakan atau yang dikuasai oleh Perseroan secara bersama-sama maupun sendiri dalam setiap waktu dalam jam kerja Perseroan dalam rangka memeriksa semua pembukuan, surat dan alat bukti lainnya, memeriksa dan mencocokkan keadaan uang kas dan komponen lain yang terkait, serta mengetahui segala tindakan yang telah dijalankan oleh Direksi.
4. Meminta Direksi Perseroan untuk menyelenggarakan RUPS sewaktu-waktu yang ketentuannya ditetapkan dalam Anggaran Dasar Perseroan dan/atau keputusan RUPS.

6. Within a period of no later than 90 (ninety) days after the temporary dismissal by paragraph 5 (five), the Board of Commissioners is obliged to hold a GMS to decide whether the member of the Board of Directors concerned will be dismissed permanently or returned to his original position. In contrast, the member of the Board of Directors who were temporarily dismissed are allowed to appear to defend themselves.
7. The mechanism regarding implementing the GMS, as referred to in paragraph 6 (six), is regulated in the Company's Articles of Association.
8. Access all company data, information, and/or reports needed to carry out their duties and responsibilities.
9. Request data, information, and/or company reports submitted through the Corporate Secretary.
10. Establish the function of the Audit Committee and form other committees by applicable laws and regulations and the company's needs.
11. Ensure that the committees that have been formed carry out their duties effectively.
12. Evaluate the committees' performance that assists the Board of Commissioners in carrying out their duties and responsibilities at the end of each financial year.
13. Under certain conditions, the Board of Commissioners must hold Annual GMS and Extraordinary GMS per their authority as stipulated by the applicable laws and regulations and the Company's Articles of Association

Rights and Authorities of the Board of Commissioners

The Company's Board of Commissioners has the following rights and authorities:

1. Provide approval and assistance to the Board of Directors in carrying out specific legal actions as stipulated in the Company's Articles of Association.
2. Make decisions without negating the responsibility of the Board of Directors for implementing the management of the Company.
3. Entering buildings and courtyards or other places that are used or controlled by the Company jointly or individually at any time during the Company's working hours to examine all books, letters and other evidence, check and match the condition of cash and other components related parties, as well as knowing all actions that the Board of Directors has carried out.
4. Request the Company's Board of Directors to hold a GMS from time to time, the provisions of which are stipulated in the Company's Articles of Association and/or GMS resolutions.

Hak dan Wewenang Dewan Komisaris

Rights and Authorities of the Board of Commissioners

5. Memberhentikan sementara anggota Direksi yang bertindak secara bertentangan dengan Anggaran Dasar Perseroan dan/atau peraturan perundang-undangan yang berlaku dengan memberitahukan keputusan pemberhentian sementara tersebut kepada yang bersangkutan dan disertai dengan alasan pemberhentian sementara.
6. Dalam jangka waktu paling lambat 90 (sembilan puluh) hari sesudah pemberhentian sementara sesuai dengan ayat 5 (lima), Dewan Komisaris wajib untuk menyelenggarakan RUPS untuk memutuskan apakah anggota Direksi yang bersangkutan akan diberhentikan seterusnya atau dikembalikan kepada kedudukannya semula, sedangkan anggota Direksi yang diberhentikan sementara itu diberi kesempatan untuk hadir guna membela diri.
7. Mekanisme mengenai pelaksanaan RUPS sebagaimana dimaksud dalam ayat 6 (enam) diatur dalam Anggaran Dasar Perseroan.
8. Mengakses seluruh data, informasi, dan/atau laporan perusahaan yang dibutuhkan untuk melaksanakan tugas dan tanggung jawabnya.
9. Melakukan permintaan terhadap data, informasi, dan/atau laporan perusahaan yang disampaikan melalui Sekretaris Perusahaan.

Komposisi Dewan Komisaris

Berdasarkan Piagam Dewan Komisaris Perseroan, Perseroan wajib memiliki anggota Dewan Komisaris paling kurang 2 (dua) anggota yang terdiri dari seorang Komisaris Utama dan paling kurang 1 (satu) orang Komisaris Independen. Berikut merupakan susunan Dewan Komisaris Perseroan:

5. Temporarily dismiss members of the Board of Directors who act contrary to the Company's Articles of Association and/or applicable laws and regulations by notifying the decision on the temporary dismissal to those concerned and accompanied by the reasons for the temporary dismissal.
6. Within a period of no later than 90 (ninety) days after the temporary dismissal by paragraph 5 (five), the Board of Commissioners is obliged to hold a GMS to decide whether the member of the Board of Directors concerned will be dismissed permanently or returned to his original position. In contrast, the member of the Board of Directors who were temporarily dismissed are allowed to appear to defend themselves.
7. The mechanism regarding implementing the GMS, as referred to in paragraph 6 (six), is regulated in the Company's Articles of Association.
8. Access all company data, information, and/or reports needed to carry out their duties and responsibilities.
9. Request data, information, and/or company reports submitted through the Corporate Secretary.

Composition of the Board of Commissioners

Based on the Company's Board of Commissioners Charter, the Company is required to have at least 2 (two) members of the Board of Commissioners consisting of a Chairman Commissioner and at least 1 (one) Independent Commissioner. Accordingly, the following is the composition of the Company's Board of Commissioners:

Nama	Jabatan	Periode Menjabat
Budi Kasan Besari Adinagoro	Komisaris Utama	2021 - 2024
Alexander	Komisaris Independen	2021 - 2024

Penilaian Mandiri terhadap Kinerja Dewan Komisaris

Independent Assessment of the Performance of the Board of Commissioners

Sebagai bentuk tanggung jawab atas kepercayaan yang diberikan, pada akhir tahun buku, Dewan Komisaris telah menyerahkan laporan pertanggungjawaban mengenai kinerja dan kegiatan yang telah dilakukan, termasuk dalam hal mengevaluasi kinerja Perseroan, tata kelola perusahaan, serta merancang prospek tahun depan.

Selain itu, Dewan Komisaris juga telah melakukan penilaian diri terhadap kinerja Dewan Komisaris secara keseluruhan dan juga secara individu.

Penilaian terhadap Kinerja Komite di Bawah Dewan Komisaris

Dewan Komisaris menilai Komite Audit dan Komite Nominasi dan Remunerasi telah menjalankan tugas dan tanggung jawab dengan baik sesuai dengan pedoman kerjanya serta melaksanakan fungsi dengan tepat dan efektif.

As a form of responsibility for the trust given, at the end of the financial year, the Board of Commissioners has submitted an accountability report regarding the performance and activities that have been carried out, including in terms of evaluating the Company's performance, corporate governance, and designing prospects for the upcoming year.

In addition, the Board of Commissioners has also conducted a self-assessment of the overall and individual performance of the Board of Commissioners.

Assessment of the Performance of Committees under the Board of Commissioners

The Board of Commissioners considers that the Audit Committee and the Nomination and Remuneration Committee have adequately carried out their duties and responsibilities, following their work guidelines and performing their functions properly and effectively.

Program Program	Tanggal Date	Penyelenggara Organizer	Tempat Place
<i>Sosialisasi Pengembangan Sistem Pelaporan Keuangan berbasis Extensible Business Reporting Language ("XBRL")</i>	18 Januari 2023	BEI	<i>Zoom Meeting</i>
<i>Building Organizational Resilience and Innovation Through Initial Public Offerings of Subsidiaries</i>	31 Januari 2023	BSI Group Indonesia	<i>Zoom Meeting</i>
<i>Empowering Women</i>	08 Juni 2023	BEI	<i>Main Hall PT Bursa Efek Indonesia</i>
<i>Potensi Pertumbuhan Perusahaan Melalui Penerbitan Sukuk</i>	08 Agustus 2023	IDX, KPEI, KSEI	<i>Zoom Meeting</i>
<i>Potensi Pertumbuhan Perusahaan Melalui Penerbitan Sukuk</i>	20 September 2023	IDX	<i>Zoom Meeting</i>
<i>Peluncuran Bursa Karbon Indonesia</i>	26 September 2023	IDX	<i>Zoom Meeting</i>
<i>Economic & Capital Market Outlook 2024</i>	28 November 2023	ICSA	<i>Zoom Meeting</i>

Rapat Dewan Komisaris

Board of Commissioners Meeting

Sesuai ketentuan POJK Nomor 33/POJK.04/2014 pasal 31, Dewan Komisaris wajib menyelenggarakan rapat paling kurang 1 (kali) dalam 2 (dua) bulan dan menyelenggarakan rapat bersama Direksi secara berkala paling kurang 1 (satu) kali dalam 4 (empat) bulan. Di dalam rapat gabungan, Dewan Komisaris akan mengevaluasi kegiatan kepengurusan Perseroan yang dijalankan Direksi serta memberikan arahan dan masukan terkait kinerja Perseroan.

Sepanjang tahun 2023, Dewan Komisaris telah menyelenggarakan rapat Dewan Komisaris sebanyak 8 (delapan) kali dan 4 (empat) kali bersama Direksi.

By POJK provisions No. 33/POJK.04/2014 article 31, the Board of Commissioners is required to hold meetings at least 1 (time) in 2 (two) months and hold joint meetings with the Directors periodically at least 1 (once) time in 4 (four) months. In the joint meeting, the Board of Commissioners will evaluate the Company's management activities carried out by the Board of Directors and provide direction and input regarding the Company's performance.

Throughout 2023, the Board of Commissioners has held 8 (eight) meetings and 4 (four) Board of Commissioners meetings with Board of Directors.

Frekuensi Kehadiran Rapat Dewan Komisaris Attendance Frequency of Board of Commissioners Meetings

Nama Name	Frekuensi Frequency	Jumlah Kehadiran Number of Attendance	Persentase Percentage
Budi Kasan Besari Adinagoro	8	8	100%
Alexander	8	8	100%

Frekuensi Kehadiran Rapat Dewan Komisaris dengan Direksi Attendance Frequency of Board of Commissioners Meetings with Board of Directors

Nama Name	Frekuensi Frequency	Jumlah Kehadiran Number of Attendance	Persentase Percentage
Budi Kasan Besari Adinagoro	4	4	100%
Alexander	4	4	100%

Frekuensi Kehadiran Dewan Komisaris dalam Rapat Umum Pemegang Saham (RUPS) Tahunan dan Luar Biasa Tahun Buku 2022 Frequency of Attendance of the Board of Commissioners at the Annual and Extraordinary General Meeting of Shareholders (GMS) for Fiscal Year 2022

Nama Name	RUPS Tahunan 2023 2023 Annual GMS	RUPS Luar Biasa 2023 2023 Extraordinary GMS	Persentase Percentage
Budi Kasan Besari Adinagoro	Hadir	Hadir	100%
Alexander	Hadir	Hadir	100%

Direksi

Board Of Directors

Direksi adalah organ perusahaan yang berwenang dan bertanggung jawab mengelola Perseroan untuk mencapai tujuan yang telah ditetapkan. Direksi Perseroan dalam melaksanakan tugasnya dibantu oleh seorang Sekretaris Perusahaan dan Unit Audit Internal. Direksi wajib mengikuti dan tunduk pada landasan hukum yang menjadi menjalankan standar etika yang tinggi dalam melaksanakan tugas dan tanggung jawabnya.

Masa Jabatan Direksi

Pengangkatan anggota Direksi selama 1 (satu) periode dilakukan melalui forum RUPS. 1 (satu) periode masa jabatan anggota Direksi berdurasi 5 (lima) tahun atau hingga penutupan RUPS tahunan yang berakhir pada akhir periode masa jabatan. Anggota Direksi yang telah berakhir masa jabatannya pada suatu periode dapat diangkat kembali pada periode selanjutnya. Pengangkatan, pemberhentian, dan/atau penggantian anggota Direksi harus memperhatikan rekomendasi Dewan Komisaris dan/atau Komite Nominasi untuk kemudian meminta persetujuan RUPS.

Kriteria Direksi

Seluruh anggota Direksi Perseroan harus memenuhi persyaratan umum sebagaimana ditentukan dalam Anggaran Dasar Perseroan pasal 15 sebagai berikut:

1. Mempunyai akhlak, moral, dan integritas yang baik; dan
2. dalam 5 (lima) tahun sebelum pengangkatan dan selama menjabat:
 - A. tidak pernah dinyatakan pailit;
 - B. tidak pernah menjadi anggota Direksi dan/atau anggota Dewan Komisaris yang dinyatakan bersalah menyebabkan suatu perusahaan dinyatakan pailit;
 - C. tidak pernah dihukum karena tindakan pidana yang merugikan keuangan negara dan/atau yang berkaitan dengan sektor keuangan;
 - D. berkomitmen untuk mematuhi peraturan perundang-undangan; dan
 - E. memiliki pengetahuan dan/atau keahlian dibidang yang dibutuhkan Perseroan

Direktur Independen

1. Tidak memiliki afiliasi dengan pemegang saham pengendali Perseroan paling kurang selama 6 (enam) bulan sebelum penunjukannya sebagai Direktur Independen.
2. Tidak memiliki afiliasi dengan anggota Dewan Komisaris atau anggota Direksi lainnya dari Perseroan.

The Board of Directors is a company organ that is authorized and responsible for managing the Company to achieve the goals that have been set. The Corporate Secretary and the Internal Audit Unit assist the Company's Directors in their duties. The Board of Directors must follow and comply with the legal basis to carry out high ethical standards in carrying out their duties and responsibilities.

Term of Office of the Board of Directors

The appointment of members of the Board of Directors for 1 (one) period is carried out through the GMS forum. 1 (one) term of office for members of the Board of Directors of 5 (five) years or until the closing of the annual GMS, which ends at the end of the term of office. Members of the Board of Directors whose term of office has ended in one period may be reappointed in the next period. The appointment, dismissal, and/or replacement of members of the Board of Directors must consider the recommendations of the Board of Commissioners and/or the Nomination Committee and then seek approval from the GMS.

Criteria of Director

All members of the Company's Board of Directors must meet the general requirements as stipulated in Article 15 of the Company's Articles of Association as follows:

1. Having good character, morals, and integrity; And
2. Within 5 (five) years prior to appointment and during tenure:
 - A. has never been declared bankrupt;
 - B. have never been a member of the Board of Directors and/or a member of the Board of Commissioners who was found guilty of causing a company to be declared bankrupt;
 - C. have never been convicted of a criminal act that is detrimental to state finances and/or related to the financial sector;
 - D. committed to complying with laws and regulations; And
 - E. has knowledge and/or expertise in the field required by the Company.

Independent Director

1. Has no affiliation with the company's controlling shareholder for at least 6 (six) months prior to his appointment as Independent Director.
2. Has no affiliation with members of the Board of Commissioners or other members of the Company's Board of Directors.

Direktur Independen

Independent Director

3. Tidak merangkap sebagai anggota Direksi pada emiten atau perusahaan publik lainnya.
4. Bukan bagian dari lembaga atau profesi penunjang pasar modal yang jasanya digunakan oleh Perseroan selama 6 (enam) bulan sebelum penunjukannya sebagai Direktur Independen.

Piagam Direksi

Piagam Direksi berisi seperangkat aturan yang mengatur sistem kerja Direksi Perseroan. Piagam Direksi telah ditandatangani oleh seluruh anggota Direksi dan wajib dipatuhi, ditaati, serta dilaksanakan oleh seluruh anggota Direksi. Dalam hal terjadi pelanggaran atas ketentuan dalam Piagam Direksi, maka akan berlaku sanksi sebagaimana diatur dalam Anggaran Dasar Perseroan dan Peraturan Perundang-undangan di bidang Pasar Modal. Perumusan Piagam Direksi Perseroan mengacu kepada serangkaian peraturan sebagai berikut:

1. Undang-Undang Nomor 40 Tahun 2007 tentang Perseroan Terbatas.
2. POJK Nomor 33/POJK.04/2014 tentang Direksi dan Dewan Komisaris Emiten atau Perusahaan Publik.
3. Peraturan Bursa Efek Indonesia Nomor I-A tentang Pencatatan Saham dan Efek Bersifat Ekuitas Selain Saham yang Diterbitkan oleh Perusahaan Tercatat.
4. Anggaran Dasar Perseroan.



PT. BUMI BENOWO SUKSES SEJAHTERA Tbk

Head Office :
Jl. W. A. Supratman No. 14, Kiri, Dk. Soerabaya, Kec. Segahari, Surabaya (Telp: 031 561 2227 / 031 565 2277)
Project Office :
Jl. Raya Gebro Karang Tondo No. 8 Surabaya

03/DIR/BBSS/023

PIAGAM DIREKSI PT BUMI BENOWO SUKSES SEJAHTERA Tbk.

1. Pendahuluan

Piagam ini merupakan pedoman bagi Direksi PT BUMI BENOWO SUKSES SEJAHTERA Tbk. ("Perseroan") dalam melaksanakan tugas, tanggung jawab, dan wewenangnya, serta tata cara kerjanya, guna memastikan pelaksanaan tata kelola perusahaan yang baik ("GCG").

2. Dasar Hukum

Piagam ini disusun berdasarkan:

- Undang-Undang Nomor 40 Tahun 2007 tentang Perseroan Terbatas
- Anggaran Dasar Perseroan
- Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 33/POJK.04/2014 tentang Direksi dan Dewan Komisaris Emiten atau Perusahaan Publik
- Pedoman Umum GCG

3. Makna dan Definisi

- **Direksi:** Organ Perseroan yang bertugas mengelola Perseroan dan mewakili Perseroan baik di dalam maupun di luar pengadilan.
- **Dewan Komisaris:** Organ Perseroan yang bertugas melakukan pengawasan atas kebijakan pengurusan, jalannya pengurusan pada umumnya, baik mengenai Perseroan maupun usaha Perseroan, dan memberi nasehat kepada Direksi.
- **Komisaris:** Anggota Dewan Komisaris.
- **GCG:** Tata kelola perusahaan yang baik.
- **Rapat Direksi:** Rapat yang dihadiri oleh seluruh Direksi atau wakilnya untuk membahas dan mengambil keputusan mengenai hal-hal yang berkaitan dengan tugas dan tanggung jawab Direksi.

4. Tugas dan Tanggung Jawab Direksi

Direksi bertugas dan bertanggung jawab:

- Mengelola Perseroan dengan baik dan sesuai dengan ketentuan peraturan perundang-undangan yang berlaku, Anggaran Dasar Perseroan, dan GCG.
- Mewakili Perseroan baik di dalam maupun di luar pengadilan.
- Menjalankan kebijakan dan program kerja Perseroan.
- Menyusun dan menyampaikan laporan keuangan dan kinerja Perseroan kepada Dewan Komisaris.
- Menjaga kerahasiaan informasi Perseroan.
- Melaksanakan tugas dan tanggung jawab lainnya yang ditetapkan dalam Anggaran Dasar Perseroan dan peraturan perundang-undangan yang berlaku.

5. Wewenang Direksi

Direksi memiliki wewenang untuk:

- Mengambil keputusan dan tindakan yang diperlukan dalam rangka pengelolaan Perseroan.
- Menunjuk dan memberhentikan karyawan Perseroan.

3. Not concurrently serving as a member of the Board of Directors at another issuer or public company.
4. Not part of a capital market supporting institution or profession whose services were used by the company for 6 (six) months before he was appointed Independent Director.

Board of Directors Charter

The Board of Directors Charter contains a set of rules governing the work system of the Company's Directors. The Board of Directors Charter has been signed by all members of the Board of Directors and must be obeyed, adhered to, and implemented by all members. In the event of violating the provisions in the Board of Directors Charter, sanctions will apply as stipulated in the Company's Articles of Association and Legislation in the Capital Market sector. The formulation of the Company's Board of Directors Charter refers to a series of regulations as follows:

1. Law Number 40 of 2007 concerning Limited Liability Companies.
2. POJK Number 33/POJK.04/2014 concerning Directors and Board of Commissioners of Issuers or Public Companies.
3. Indonesian Stock Exchange Regulation Number I-A concerning the Listing of Shares and Equity-Type Securities Other Than Shares Issued by Listed Companies.
4. The Company's Articles of Association.

- Mengadakan perjanjian dengan pihak ketiga.
- Membuka rekening bank atas nama Perseroan.
- Mengajukan gugatan dan/atau menjawab gugatan di pengadilan.
- Melakukan tindakan hukum lainnya yang diperlukan dalam rangka kepentingan Perseroan.

6. Tata Cara Kerja Direksi

- Direksi melaksanakan tugas dan tanggung jawabnya melalui Rapat Direksi yang diadakan minimal 1 (satu) kali dalam 2 (dua) minggu.
- Rapat Direksi dipimpin oleh Direktur Utama.
- Keputusan Direksi diambil berdasarkan musyawarah untuk mufakat.
- Dalam hal musyawarah untuk mufakat tidak tercapai, maka keputusan diambil berdasarkan suara terbanyak.

7. Evaluasi Kinerja Direksi

Kinerja Direksi dievaluasi secara berkala oleh Dewan Komisaris. Evaluasi kinerja Direksi meliputi:

- Kehadiran dan partisipasi dalam Rapat Direksi.
- Pelaksanaan tugas dan tanggung jawab Direksi.
- Pencapaian target kinerja Perseroan.

Surabaya, 01 Maret 2023

Dewan Direksi PT Bumi Benowo Sukses Sejahtera Tbk.

Direktur Utama

Tugas dan Tanggung Jawab Direksi

Duties and Responsibilities of the Board of Directors

Berdasarkan Piagam Dewan Komisaris Perseroan, tugas dan tanggung jawab Dewan Komisaris Perseroan adalah sebagai berikut:

1. Menjalankan dan bertanggung jawab atas pengelolaan perusahaan untuk kepentingan Perseroan sesuai dengan maksud dan tujuan perusahaan yang sudah ditetapkan di dalam Anggaran Dasar.
2. Mengelola Perseroan sesuai dengan kewenangan dan tanggung jawabnya sebagaimana diatur dalam Anggaran Dasar dan peraturan perundang-undangan yang berlaku.
3. Mengurus aset dan kekayaan Perseroan sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku.
4. Menerapkan manajemen risiko dan prinsip-prinsip GCG dalam setiap kegiatan usaha Perusahaan pada seluruh tingkatan atau jenjang organisasi.
5. Menetapkan susunan organisasi dan tata kerja Perusahaan.
6. Menyelenggarakan RUPS Tahunan dan GMS Luar Biasa sesuai dengan peraturan perundang-undangan dan Anggaran Dasar Perseroan.
7. Melaksanakan tugas dan tanggung jawab sebagaimana diuraikan pada ayat 1 (satu) dengan itikad baik, penuh tanggung jawab, dan kehati-hatian.
8. Membentuk komite pendukung untuk mendukung efektivitas pelaksanaan tugas dan tanggung jawab Direksi.
9. Dalam hal dibentuk komite sebagaimana diuraikan pada ayat 8 (delapan), Direksi wajib melakukan evaluasi kinerja komite setiap akhir tahun buku.
10. Mempertanggungjawabkan pelaksanaan tugasnya kepada pemegang saham melalui GMS.

Hak dan Wewenang Direksi

Direksi Perseroan memiliki hak dan wewenang sebagai berikut:

1. Mewakili Perseroan baik di dalam dan di luar pengadilan tentang segala hal dan segala kejadian.
2. Meminjam atau meminjamkan uang atas nama Perseroan.
3. Membeli dan menjual atau memperoleh dan melepaskan hak atas barang tak bergerak milik Perseroan kecuali dalam hal menjalankan kegiatan usahanya.
4. Mengagunkan atau menjaminkan dalam bentuk apapun juga barang-barang tidak bergerak milik Perseroan.
5. Melakukan penyertaan modal atau melepaskan penyertaan modal dalam perusahaan lain.
6. Melakukan perubahan Anggaran Dasar Perseroan.
7. Melakukan penggabungan, peleburan, pengambilalihan, pembubaran, atau likuidasi Perseroan.

Based on the Company's Board of Commissioners Charter, the duties and responsibilities of the Company's Board of Commissioners are as follows:

1. Carry out and be responsible for managing the company for the benefit of the company by the company's aims and objectives set out in the Articles of Association.
2. Manage the Company by the authorities and responsibilities stipulated in the Articles of Association and the applicable laws and regulations.
3. Manage the Company's assets and assets by the applicable laws and regulations.
4. Implement risk management and GCG principles in every company business activity at all levels or levels of the organization.
5. Determine the organizational structure and work procedures of the company.
6. Organize Annual and Extraordinary GMS by laws and regulations and the Company's Articles of Association.
7. Carry out the duties and responsibilities described in paragraph 1 (one) in good faith, full of responsibility and prudence.
8. Form a supporting committee to support the effectiveness of implementing the duties and responsibilities of the Board of Directors.
9. If a committee is formed as described in paragraph 8 (eight), the Board of Directors is required to evaluate the performance of the committee at the end of each financial year.
10. Accountable for implementing its duties to shareholders through the GMS.

Rights and Authorities of the Board of Directors

The Board of Directors of the Company has the following rights and authorities:

1. Representing the Company inside and outside the court on all matters and all events.
2. Borrowing or lending money on behalf of the Company.
3. Buying, selling, acquiring, and releasing rights to immovable property belonging to the Company except in the case of carrying out its business activities.
4. Pledge in any form the immovable property of the Company.
5. Make equity participation or release equity participation in other companies.
6. Make changes to the Company's Articles of Association.
7. Carry out the merger, consolidation, acquisition, dissolution or liquidation of the Company.

Komposisi Direksi

Composition of the Board of Directors

Berdasarkan Piagam Direksi Perseroan, Perseroan wajib memiliki anggota Direksi paling kurang 2 (dua) anggota yang terdiri dari seorang Presiden Direktur dan seorang Direktur. Berikut merupakan susunan Direksi Perseroan sebagaimana diputuskan di dalam RUPST tanggal 28 Juni 2021 sebagai berikut:

Based on the Company's Board of Directors Charter, the Company is required to have at least 2 (two) members of the Board of Directors consisting of a President Director, a Deputy President Director (if appointed), a Director, and at least 1 (one) Independent Director. The following is the composition of the Board of Directors of the Company as decided in the AGMS date 28 June 2023 as follows:

Nama	Jabatan	Periode Menjabat
Felix Soesanto	Direktur Utama	2021 - 2024
Alberta Soesanto	Direktur	2021 - 2024

Pembagian Tugas Direksi

Pembagian tugas setiap anggota Direksi Perseroan telah diatur sesuai dengan latar belakang dan kompetensinya guna menjamin pendistribusian kekuatan yang efisien dan efektif untuk mencapai tujuan Perseroan. Berikut adalah pembagian tugas setiap anggota Direksi:

Distribution of Duties of the Board of Directors

The division of tasks for each member of the Company's Board of Directors has been arranged according to their background and competence to ensure an efficient and effective distribution of power to achieve the Company's goals. Following is the distribution of duties for each member of the Board of Directors:

Felix Soesanto	Menjalankan keseluruhan kegiatan manajemen dan operasional Perseroan <i>Carry out the entire management and operational activities of the Company.</i>
Alberta Soesanto	Menjalankan fungsi keuangan dan akuntansi dari Perseroan <i>Carry out the financial and accounting functions of the Company.</i>

Evaluasi Kinerja Direksi

Berdasarkan hasil evaluasi oleh KAP yang ditunjuk Perseroan, kinerja Direksi di tahun 2023 dinilai cukup.

Board of Directors Performance Evaluation

Based on the evaluation results by the KAP appointed by the Company, the Directors' performance in 2023 is considered sufficient.

Program Pengembangan dan Pelatihan Direksi

Board of Directors Development and Training Program

Program Program	Tanggal Date	Penyelenggara Organizer	Tempat Place
<i>Sharia Financing – The Hidden Gem That Can Support Your Business Growth</i>	10 April 2023	BEI & CFO Club	<i>Ballroom 1 - Hotel Fairmont Jakarta</i>
<i>Governance Practices in Overseeing Gender Based Violence and Harassment Risks</i>	08 Juni 2023	IFC	<i>Zoom Meeting</i>
<i>UU P2SK dalam rangka penguatan pasar modal</i>	20 Juli 2023	OJK	<i>Zoom Meeting</i>
<i>No. 51/POJK.03/2017 tentang Penerapan Keuangan Berkelanjutan bagi Lembaga Jasa Keuangan, Emiten, dan Perusahaan Publik</i>	25 Juli 2023	BEI & IFC	<i>Zoom Meeting</i>
<i>Potensi Pertumbuhan Perusahaan Melalui Penerbitan Sukuk</i>	08 Agustus 2023	IDX	<i>Main Hall, Bursa Efek Indonesia</i>
<i>Transitioning Towards Sustainable Capital Markets: The ACMF Perspective</i>	17 October 2023	OJK	<i>Zoom Meeting</i>
<i>Workshop KUHP Pidana - Korporasi</i>	28 November 2023	ICSA	<i>ARTOTEL Suites Mangkuluhur Jakarta</i>
<i>Non Reg - Economic Outlook 2024</i>	14 Desember 2023	ICSA	<i>Microsoft Teams</i>

Rapat Direksi

Board of Directors Meeting

Sesuai POJK Nomor 33/POJK.04/2014 Pasal 16, Direksi wajib menyelenggarakan rapat paling kurang 1 (kali) setiap bulan dan menyelenggarakan rapat bersama Dewan Komisaris secara berkala paling kurang 1 (satu) kali dalam 4 (empat) bulan. Di dalam rapat gabungan, Direksi akan menyampaikan laporan kepengurusan Perseroan yang dijalankan selama 1 (satu) kuartal.

Sepanjang tahun 2023, Direksi telah menyelenggarakan rapat gabungan bersama sebanyak 22 (dua puluh dua) kali dan Bersama Dewan Komisaris sebanyak 4 (empat) kali.

According to the Financial Service Authority Regulation Number 33/POJK.04/2014 Article 16, the Board of Directors is required to hold a meeting at least 1 (time) every month and have regular meetings with the Board of Commissioners at least 1 (once) time in 4 (four) months. In the joint meeting, the Board of Directors will submit a report on the management of the Company, which has been carried out for 1 (one) quarter.

Throughout 2023, the Board of Directors has held joint meetings 22 (twenty-two) times and with the Board of Commissioners 4 (four) times.



Frekuensi Kehadiran Rapat Direksi

Frequency of Attendance of Board of Directors

Frekuensi Kehadiran Rapat Direksi
Frequency of Attendance of Board of Directors Meetings

Nama Name	Frekuensi Frequency	Jumlah Kehadiran Number of Attendance	Persentase Percentage
Felix Soesanto	22	22	100%
Alberta Soesanto	22	22	100%

Frekuensi Kehadiran Rapat Direksi bersama Dewan Komisaris
Frequency of Attendance of Board of Commissioners Meetings

Nama Name	Frekuensi Frequency	Jumlah Kehadiran Number of Attendance	Persentase Percentage
Budi Kasan Besari Adinagoro Komisaris Utama President Commissioner	4	4	100%
Alexander Komisaris Independen Independent Commissioner	4	4	100%
Felix Soesanto Direktur Utama President Director	4	4	100%
Alberta Soesanto Direktur Director	4	4	100%

Frekuensi Kehadiran Direksi dalam Rapat Umum Pemegang Saham (RUPS) Tahunan dan Luar Biasa Tahun Buku 2022

Frequency of Attendance of the Board of Directors at the Annual and Extraordinary General Meeting of Shareholders (GMS) for Fiscal Year 2022

Nama Name	RUPS Tahunan 2023 2023 Annual GMS	RUPS Luar Biasa 2023 2023 Extraordinary GMS	Persentase Percentage
Felix Soesanto	Hadir	Hadir	100%
Alberta Soesanto	Hadir	Hadir	100%

Kebijakan Dan Struktur Remunerasi Direksi Dan Dewan Komisaris

Sebagai perusahaan yang menjunjung tinggi transparansi dan keadilan, Perseroan berkomitmen untuk selalu menerapkan sistem remunerasi yang kompetitif, adil, dan setara sehingga tidak ada pekerja yang menerima imbalan di bawah ketentuan minimum yang ditetapkan oleh Pemerintah.

Remuneration Policy And Structure Of Board Of Directors And Commissioners

As a company that upholds transparency and fairness, the Company is committed to consistently implementing a competitive, fair, and equal remuneration system so that no employee receives compensation below the Government minimum conditions.

Kebijakan Dan Struktur Remunerasi Direksi Dan Dewan Komisaris

Remuneration Policy And Structure of Board Of Directors And Commissioners

Nilai remunerasi bagi Dewan Komisaris dan Direksi ditetapkan berdasarkan keputusan RUPS setiap tahunnya, disertai dengan usulan dari Komite Nominasi dan Remunerasi. Dalam menentukan usulan nilai remunerasi, Perseroan secara berkala mengkaji dan memperhatikan hal-hal material diantaranya kinerja keuangan Perseroan, kompetensi dan kinerja setiap anggota Dewan Komisaris dan Direksi, serta praktik remunerasi yang berlaku secara umum. Total nilai remunerasi bagi Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan di tahun 2023 adalah sebesar Rp 261.540.000.

Komite Audit

Komite Audit merupakan komite yang bertanggung jawab dan bertugas membantu Dewan Komisaris dalam melaksanakan fungsi pengawasan perusahaan. Fungsi pengawasan Komite Audit Perseroan secara rinci mengawasi proses penerapan prinsip-prinsip akuntansi dan penyusunan laporan keuangan, sistem pengendalian internal dan manajemen risiko, kode etik, kualifikasi dan independensi auditor eksternal, dan kepatuhan perusahaan terhadap peraturan dan perundang-undangan yang berlaku.

Masa jabatan anggota Komite Audit tidak boleh lebih lama dari masa jabatan Dewan Komisaris sebagaimana diatur dalam Anggaran Dasar dan dapat dipilih kembali hanya untuk 1 (satu) periode berikutnya. Komisaris Independen yang menjabat sebagai Ketua Komite Audit hanya dapat diangkat kembali sebagai Komite Audit untuk 1 (satu) periode masa jabatan Komite Audit berikutnya.

Dasar Hukum Pembentukan

Komite Audit Perseroan dibentuk oleh Dewan Komisaris sesuai dengan Piagam Komite Audit yang isinya merujuk kepada:

1. POJK Nomor 55/POJK.04/2015 tanggal 23 Desember 2015 tentang Pembentukan dan Pedoman Pelaksanaan Kerja Komite Audit.
2. POJK Nomor 33/POJK.04/2014 tanggal 8 Desember 2014 tentang Direksi dan Dewan Komisaris Emiten atau Perusahaan Publik.
3. Keputusan Direksi PT BEI No. KEP-00001/BEI/01-2014 tanggal 20 Januari 2014 Tentang Peraturan No. I-A Pencatatan Saham dan Efek Bersifat Ekuitas selain Saham yang Diterbitkan oleh Perusahaan Terdaftar.

The remuneration value for the Board of Commissioners and Board of Directors is determined based on the resolution of the Annual General Meeting of Shareholders, accompanied by a proposal from the Nomination and Remuneration Committee. In determining the proposed remuneration value, the Company periodically reviews and pays attention to material matters, including the Company's financial performance, competence, and performance of each member of the Board of Commissioners and Directors, as well as generally accepted remuneration practices. The total value of remuneration for the Board of Commissioners and Directors of the Company in 2023 is IDR 261,540,000.

Audit Committee

The Audit Committee is responsible for and tasked with assisting the Board of Commissioners in carrying out the oversight function of the Company. The oversight function of the Company's Audit Committee in detail oversees the process of applying accounting principles and preparation of financial reports, internal control systems and risk management, code of ethics, qualifications, and independence of external auditors, and company compliance with applicable laws and regulations.

The term of office of members of the Audit Committee may be, at most, the term of office of the Board of Commissioners as stipulated in the Articles of Association. It may be re-elected only for the next 1 (one) period. An Independent Commissioner who serves as Chair of the Audit Committee can only be reappointed as an Audit Committee for 1 (one) the next term of office of the Audit Committee.

Legal Basis of Formation

The Board of Commissioners forms the Company's Audit Committee by the Audit Committee Charter, whose contents refer to:

1. Financial Service Authority Regulation Number 55/POJK.04/2015 dated 23 December 2015 concerning the Establishment and Guidelines for Implementing Audit Committee Work.
2. Financial Service Authority Regulation Number 33/POJK.04/2014 dated 8 December 2014 concerning Directors and Board of Commissioners of Issuers or Public Companies.
3. Decision Letter of the Board of Directors of PT IDX No. KEP-00001/BEI/01-2014 dated 20 January 2014 concerning Regulation No. I-A Listing of Shares and Equity-Type Securities other than Shares Issued by a Listed Company.

Piagam Komite Audit

Audit Committee Charter Meetings

Perseroan memiliki Piagam Komite Audit yang terbit dan efektif sejak 26 November 2019 yang disetujui oleh Dewan Komisaris. Piagam Komite Audit Perseroan saat ini mengikuti ketentuan POJK Nomor 55/POJK.04/2014 tentang Pembentukan dan Pedoman Pelaksanaan Kerja Komite Audit.

Tugas dan Tanggung Jawab Komite Audit

Berdasarkan Piagam Komite Audit, Komite Audit Perseroan bertanggung jawab secara langsung kepada Dewan Komisaris dalam melaksanakan tugas dan tanggung jawabnya secara independen antara lain:

1. Melakukan penelaahan atas informasi keuangan yang akan diterbitkan Perseroan seperti laporan keuangan, proyeksi, dan informasi keuangan lainnya.
2. Mengawasi ketaatan Perseroan terhadap peraturan perundang-undangan yang berhubungan dengan kegiatan Perseroan.
3. Memberikan pendapat secara independen dalam hal terjadi perbedaan pendapat antara manajemen dan akuntan publik.
4. Melakukan penelusuran terkait independensi, objektivitas, ruang lingkup penugasan, dan imbalan jasa akuntan publik serta memberikan rekomendasi kepada Dewan Komisaris mengenai penunjukan atau pemberhentian auditor publik.
5. Memeriksa hasil pemeriksaan auditor internal dan ikut serta mengawasi pelaksanaan tindak lanjut Direksi atas temuan auditor internal.
6. Membantu pelaksanaan manajemen risiko oleh Direksi sepanjang belum dibentuknya komite yang berfungsi sebagai pemantau risiko di bawah Dewan Komisaris.
7. Mengawasi dan melaporkan penyimpangan atau kesalahan yang berkaitan dengan penerapan prinsip akuntansi dan penyusunan laporan keuangan kepada Dewan Komisaris.
8. Menelusuri dan memberikan saran kepada Dewan Komisaris terkait potensi benturan kepentingan dalam Perseroan.
9. Menjaga kerahasiaan dokumen, data, dan informasi Perseroan sekaligus tidak menggunakan informasi tersebut untuk memperoleh keuntungan pribadi yang merugikan Perseroan atau dalam cara apapun yang bertentangan dengan hukum.

The Company has an Audit Committee Charter, issued and effective on 26 November 2019, which the Board approved by Commissioners. The Company's Audit Committee Charter follows the provisions of Financial Service Authority Regulation Number 55/POJK.04/2014 concerning the Establishment and Guidelines for Implementing Audit Committee Work.

Duties and Responsibilities of the Audit Committee

Based on the Audit Committee Charter, the Company's Audit Committee is directly responsible to the Board of Commissioners in carrying out its duties and responsibilities independently, including:

1. Review the financial information to be published by the Company, such as financial reports, projections, and other financial information.
2. Supervise the Company's compliance with laws and regulations related to the Company's activities.
3. Provide opinions independently in disagreements between management and the public accountant.
4. Conduct investigations related to independence, objectivity, the scope of the assignment, and fees for services of a public accountant and provide recommendations to the Board of Commissioners regarding the appointment or dismissal of a public auditor.
5. Examine the results of the internal auditor's examination and supervise the implementation of the Board of Directors' follow-up on the internal auditor's findings.
6. Assisting the implementation of risk management by the Board of Directors as long as a committee has not been established to function as a risk monitor under the Board of Commissioners.
7. Monitor and report irregularities or errors related to applying accounting principles and preparing financial reports to the Board of Commissioners.
8. Investigate and advise the Board of Commissioners regarding potential conflicts of interest in the Company.
9. Maintain the confidentiality of the Company's documents, data, and information while at the same time not using this information to obtain personal gain that is detrimental to the Company or in any way that is against the law.

Independensi Komite Audit

Audit Committee Independence

Dalam melaksanakan tugas dan tanggung jawabnya, Komite Audit diwajibkan untuk menjaga independensinya. Seluruh anggota Komite Audit Perseroan wajib memenuhi kriteria independensi sebagaimana tertuang dalam Piagam Audit Perseroan sebagai berikut:

1. Memiliki integritas yang tinggi, kemampuan, pengetahuan dan pengalaman yang memadai sesuai dengan latar belakang pendidikannya, serta mampu berkomunikasi dengan baik.
2. Memiliki paling sedikit 1 (satu) dari Anggota Komite Audit yang memiliki latar pendidikan dan keahlian di bidang akuntansi dan keuangan.
3. Mematuhi kode etik Komite Audit yang ditetapkan Perseroan.
4. Secara berkala terus meningkatkan kompetensi melalui pendidikan dan pelatihan yang menunjang fungsinya sebagai anggota Komite Audit.
5. Memiliki pengetahuan yang memadai terkait laporan keuangan, bisnis perusahaan khususnya terkait layanan jasa atau kegiatan usaha Perseroan, proses audit, manajemen risiko, dan peraturan perundang-undangan di bidang pasar modal dan bidang terkait lainnya.
6. Bukan merupakan bagian dari Kantor Akuntan Publik, Kantor Konsultan Hukum, Kantor Jasa Penilai Publik, atau pihak lain yang memberi jasa asuransi atau non asuransi, jasa penilai dan/atau jasa konsultasi lain kepada Perseroan dalam waktu 6 (enam) bulan terakhir sebelum diangkat sebagai Komite Audit oleh Dewan Komisaris.
7. Tidak memiliki tanggung jawab dan wewenang untuk merencanakan, memimpin, atau mengendalikan atau mengawasi kegiatan Perseroan dalam waktu 6 (enam) bulan terakhir sebelum diangkat oleh Dewan Komisaris, kecuali bagi Komisaris Independen yang menjadi anggota Komite Audit.
8. Tidak memiliki saham Perseroan baik langsung maupun tidak langsung. Dalam hal anggota Komite Audit memperoleh saham akibat suatu peristiwa hukum, maka pihak bersangkutan wajib mengalihkan saham tersebut dalam jangka waktu paling lama 6 (enam) bulan setelah saham tersebut diperoleh.
9. Tidak memiliki hubungan Afiliasi dengan Dewan Komisaris, Direksi, atau Pemegang Saham Utama Perseroan.
10. Tidak memiliki hubungan usaha baik langsung maupun tidak langsung yang berkaitan dengan kegiatan usaha Perseroan.

In carrying out its duties and responsibilities, the Audit Committee is required to maintain its independence. Accordingly, all members of the Company's Audit Committee must meet the independence criteria as stated in the Company's Audit Charter as follows:

1. Have high integrity, ability, adequate knowledge, and experience by their educational background, and be able to communicate well.
2. Have at least 1 (one) member of the Audit Committee with an educational background and expertise in accounting and finance.
3. Comply with the Audit Committee's code of ethics established by the Company.
4. Periodically improve competence through education and training that supports its function as a member of the Audit Committee.
5. Have adequate knowledge regarding financial statements, company business, especially related to services or business activities of the Company, audit processes, risk management, laws and regulations in the capital market sector, and other related fields.
6. Not a part of a Public Accounting Firm, Legal Consulting Office, Public Appraisal Service Office, or other parties that provide insurance or non-insurance services, appraisal services and/or other consulting services to the Company within the last 6 (six) months before being appointed as the Audit Committee by the Board of Commissioners.
7. Not having the responsibility and authority to plan, lead, control, or supervise the Company's activities within the last 6 (six) months before being appointed by the Board of Commissioners, except for Independent Commissioners who are members of the Audit Committee.
8. Does not own the Company's shares either directly or indirectly. However, if a member of the Audit Committee acquires shares due to a legal event, the party concerned must transfer the shares within a maximum period of 6 (six) months after the shares are acquired.
9. Has no affiliation with the Company's Board of Commissioners, Directors, or Major Shareholders.
10. Does not have a direct or indirect business relationship related to the Company's business activities.

Profil Komite Audit

Audit Committee Profile

Alexander, MBA.

Ketua Komite Audit (periode tahun 2020 hingga 2023)
Profil Alexander dapat dilihat pada profil Dewan Komisaris.

Harris Manurung

Anggota Komite Audit (periode tahun 2020 hingga 2023). Warga Negara Indonesia, berusia 60 tahun, berdomisili di Jakarta. Meraih gelar Magister Manajemen dengan konsentrasi Pasar Modal di Institute AFBI Perbanas Jakarta pada tahun 2011 dan Strata Satu Agronomi (Budidaya Pertanian) di Universitas Sisingamangaraja XII Medan pada tahun 1991. Memiliki pengalaman lebih dari 15 tahun di Pasar Modal, dan hingga saat ini masih aktif sebagai Dosen Fakultas Ekonomi Bisnis dan Ilmu Sosial, Universitas 17 Agustus 1945, Jakarta. Beliau tidak merangkap jabatan lain baik sebagai anggota Dewan Komisaris, anggota Direksi, anggota komite lainnya, maupun jabatan lainnya dalam Perseroan.

Hariato Wijaya

Anggota Komite Audit (periode 2020 hingga 2023)
Warga Negara Indonesia, berusia 61 tahun, dan berdomisili di Jakarta. Meraih gelar Master on Internal Management di American Graduate School of Internal Management tahun 1993 dan Sarjana Ekonomi di Universitas Tarumanagara tahun 1988. Sebelumnya pernah menjabat sebagai Komite Audit, Apparel Trading & Garment Industry PT Trisula International Tbk sejak tahun 2018 hingga sekarang. Beliau tidak merangkap jabatan lain baik sebagai anggota Dewan Komisaris, anggota Direksi, anggota komite lainnya, maupun jabatan lainnya dalam Perseroan.

Rapat Komite Audit

Sesuai dengan ketentuan Piagam Komite Audit Perseroan, rapat komite audit dilaksanakan paling sedikit 1 (satu) kali dalam 3 (tiga) bulan yang dilakukan secara tatap muka maupun melalui telekonferensi dengan jumlah kuorum paling sedikit 1/2 (satu per dua) dari jumlah seluruh anggota Komite Audit.

Sepanjang tahun 2023, Komite Audit Perseroan telah melaksanakan rapat Komite Audit sebanyak 4 (empat) kali dan rapat Komite Audit bersama Dewan Komisaris sebanyak 4 (empat) kali.

Alexander, MBA.

Chairman of the Audit Committee (2020 to 2023 period)
Alexander's profile can be seen in the profile of the Board of Commissioners.

Harris Manurung

Audit Committee Member (2023 to 2026 period). Indonesian citizen, 60 years old, domiciled in Jakarta. Obtained a Masters in Management with a concentration in Capital Markets at the AFBI Perbanas Institute Jakarta in 2011 and a Bachelor of Agronomy (Agricultural Cultivation) at Sisingamangaraja XII University Medan in 1991. Has more than 15 years of experience in Capital Markets, and is currently still active as Lecturer at the Faculty of Business Economics and Social Sciences, University of 17 August 1945, Jakarta. He does not hold other positions either as a member of the Board of Commissioners, member of the Board of Directors, member of other committees, or other positions within the Company.

Hariato Wijaya

Audit Committee Member (2020 to 2023 period)
Indonesian Citizen, 61 years old, and domiciled in Jakarta. Earned a Master of Internal Management degree at the American Graduate School of Internal Management in 1993 and a Bachelor of Economics degree from Tarumanagara University in 1988. Previously served as an Audit Committee member, Apparel Trading & Garment Industry at PT Trisula International Tbk from 2018 until now. He does not hold other positions either as a member of the Board of Commissioners, member of the Board of Directors, member of other committees, or other positions in the Company.

Audit Committee Meeting

By the provisions of the Company's Audit Committee Charter, audit committee meetings are held at least 1 (one) time in 3 (three) months which are conducted face to face or via teleconference with a quorum of at least 1/2 (one-half) of the total number of members Audit Committee.

Throughout 2023, the Company's Audit Committee has held 4 (four) Audit Committee meetings and 4 (four) Audit Committee meetings with the Board of Commissioners.

Frekuensi Kehadiran Rapat Komite Audit

Frequency of Attendance of Audit Committee Meetings

Nama Name	Frekuensi Frequency	Jumlah Kehadiran Number of Attendance	Persentase Percentage
Alexander	4 (empat)	4 (empat)	100%
Harris Manurung	4 (empat)	4 (empat)	100%
Hariato Wijaya	4 (empat)	4 (empat)	100%

Frekuensi Kehadiran Rapat Komite Audit bersama Dewan Komisaris Frequency of Attendance of Audit Committee Meetings with the Board of Commissioners

Nama Name	Frekuensi Frequency	Jumlah Kehadiran Number of Attendance	Persentase Percentage
Alexander	4 (empat)	4 (empat)	100%
Harris Manurung	4 (empat)	4 (empat)	100%
Hariato Wijaya	4 (empat)	4 (empat)	100%

Pelaksanaan Kegiatan Komite Audit Tahun 2023

Komite Audit sepanjang tahun 2023 melaksanakan tugasnya sebagai berikut:

1. Melakukan telaahan terhadap penerapan prinsip akuntansi sesuai dengan ketentuan standar akuntansi (PSAK) yang berlaku dan atas penyusunan laporan keuangan triwulan dan tahunan Perseroan.
2. Memberikan evaluasi atas kinerja akuntan publik dan/atau kantor akuntan publik dalam proses penelaahan atau audit laporan keuangan tahunan Perseroan untuk tahun buku 2021.
3. Memberikan masukan kepada Dewan Komisaris terkait pemilihan akuntan publik dan/atau kantor akuntan publik untuk tahun buku 2023.
4. Membantu Dewan Komisaris dalam mengawasi dan mengevaluasi kinerja Direksi.
5. Membantu Unit Audit Internal dalam melaksanakan fungsi pengendalian internal dan manajemen risiko.
6. Memberikan masukan terkait standar akuntansi, perpajakan, dan peraturan terkini yang berkaitan dengan Perseroan.

Implementation of Audit Committee Activities in 2023

The Audit Committee 2023 carries out its duties as follows:

1. Review the application of accounting principles by applicable accounting standards (PSAK) and the preparation of the Company's quarterly and annual financial reports.
2. Evaluate the performance of public accountants and/or public accounting firms in reviewing or auditing the Company's annual financial statements for the 2021 financial year.
3. Provide input to the Board of Commissioners regarding selecting a public accountant and/or public accounting firm for the 2023 financial year.
4. Assist the Board of Commissioners in supervising and evaluating the performance of the Board of Directors.
5. Assist the Internal Audit Unit in internal control and risk management functions.
6. Provide input regarding accounting standards, taxation, and the latest regulations relating to the Company.

Rekomendasi Komite Audit atas Penunjukan Kantor Akuntan Publik

Implementation of Duties of the Internal Audit

Berdasarkan persetujuan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan (RUPST) pada tanggal 29 Mei 2023, RUPST telah memutuskan untuk memberikan wewenang kepada Dewan Komisaris Perseroan untuk menunjuk Kantor Akuntan Publik yang akan mengaudit laporan keuangan Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada 31 Desember 2023. Dengan mempertimbangkan Rekomendasi Komite Audit Perseroan, Dewan Komisaris telah menunjuk Kantor KAP Maurice Ganda Nainggolan & Rekan dengan Nomor Surat Tanda Terdaftar: STD.KAP-44/PM.22/2028, dan menunjuk Akuntan Publik Ahalik dengan Nomor Surat Tanda Terdaftar: STTD.AP-556/PM.2/2018.

Adapun pertimbangan dan rekomendasi terhadap AP/KAP atas dasar-dasar sebagai berikut:

1. Independensi AP, KAP dan orang Dalam KAP

AP, KAP dan audit adalah independen secara faktual dan secara penampakan sesuai dengan aturan Otoritas Jasa Keuangan ("OJK") maupun Etika Profesi Akuntan Publik, yaitu tidak memiliki hubungan berelasi dengan PT. Bumi Benowo Sukses Sejahtera, Tbk. (Perseroan) dan entitas anak. Dalam hal ini BBSS tidak memiliki anak usaha.

2. Ruang Lingkup Audit

Ruang Lingkupnya adalah mengaudit laporan keuangan konsolidasi yang terdiri dari laporan posisi keuangan konsolidasi pada tanggal 31 Desember 2023 dan laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain laporan perubahan ekuitas serta laporan arus kas konsolidasi untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut dan menerbitkan laporan hasil audit atas laporan keuangan konsolidasi Perseroan dan entitas anak Perseroan.

3. Imbalan Jasa Audit

Imbalan jasa audit untuk periode 31 Desember 2023 berjumlah wajar. Imbalan ini juga didasari oleh proses pembandingan dengan standar biaya KAP yang efisien.

4. Keahlian dan Pengalaman AP, KAP dan Tim Audit dari KAP

- AP telah berpengalaman menangani Emiten dan Perusahaan Publik selama lebih dari 15 tahun.
- AP/KAP telah memiliki izin dan terdaftar di OJK, tim audit telah berpengalaman audit selama lebih dari 10 tahun dan memiliki sertifikasi CPA Indonesia.

Based on the approval of the Annual General Meeting of Shareholders (AGMS) on May 29, 2023, the AGMS has decided to authorize the Board of Commissioners of the Company to appoint a Public Accounting Firm to audit the Company's financial statements for the fiscal year ending December 31, 2023. Considering the Recommendation of the Company's Audit Committee, the Board of Commissioners has appointed the Public Accounting Firm Maurice Ganda Nainggolan & Partners with Registration Number: STD.KAP-44/PM.22/2028 and Public Account Ahalik with Registration Number: STTD.AP-556/PM.2/2018.

The considerations and recommendations for the AP/KAP are based on the following:

1. Independence of AP, KAP and KAP Insiders

The AP, KAP and audit are factually and apparently independent in accordance with the regulations of the Financial Services Authority ("OJK") and the Code of Ethics for Public Accountants, namely that they do not have a relationship with PT. Bumi Benowo Sukses Sejahtera, Tbk. and its subsidiaries which in this case is omitted because BBSS do not have a subsidiary entity.

2. Audit Scope

The scope of work is to audit the consolidated financial statements consisting of the consolidated statement of financial position as of December 31, 2023 and the statement of income and other comprehensive income, statement of changes in equity and consolidated statement of cash flows for the year ended on that date and to issue an audit report on the consolidated financial statements of the Company and its subsidiaries.

3. Audit Fee

The audit fee for the period ending December 31, 2023 is reasonable. This fee is also based on a benchmarking process with efficient KAP cost standards.

4. Expertise and Experience of AP, KAP and KAP Audit Team

- The AP has more than 15 years of experience in handling Issuers and Public Companies.
- The AP/KAP has a license and is registered with the OJK, the audit team has more than 10 years of audit experience and has an Indonesian CPA certification.

Rekomendasi Komite Audit atas Penunjukan Kantor Akuntan Publik

Implementation of Duties of the Internal Audit

5. Metodologi, teknik dan sarana audit yang digunakan KAP

Auditor melaksanakan audit berdasarkan Standar Audit yang ditetapkan Institut Akuntan Publik Indonesia (IAPI) dimana standar tersebut mengharuskan auditor untuk mematuhi ketentuan etika serta merencanakan dan melaksanakan audit untuk memperoleh keyakinan memadai tentang apakah laporan keuangan konsolidasian bebas dari kesalahan penyajian material. Suatu audit melibatkan pelaksanaan prosedur untuk memperoleh bukti audit tentang angka-angka dan pengungkapan dalam laporan keuangan. Prosedur yang dipilih bergantung pada pertimbangan auditor, termasuk penilaian atas risiko kesalahan penyajian material dalam laporan keuangan, baik yang disebabkan oleh kecurangan maupun kesalahan.

Dalam melakukan penelitian risiko tersebut, auditor mempertimbangkan pengendalian internal yang relevan dengan penyusunan dan penyajian wajar laporan keuangan entitas untuk merancang prosedur audit yang tepat sesuai dengan konsolidasinya, tetapi bukan untuk tujuan menyatakan opini atas keefektifitasan pengendalian internal perseroan. Suatu audit juga mencakup pengevaluasian atas ketepatan kebijakan akuntansi yang dibuat oleh manajemen Perseroan serta pengevaluasian atas penyajian laporan keuangan secara keseluruhan.

6. Dijalankannya proses dari perspektif compliance GCG apabila diperlukannya penggantian AP, KAP dan Tim Audit KAP dan Tim Audit setiap 3 (tiga) tahun sekali diharapkan dapat memberikan pandangan yang lebih objektif terhadap perseroan

7. Manfaat compliance GCG yang diperoleh melalui penggantian AP, KAP.

- Potensi risiko atas penggunaan jasa audit oleh KAP yang secara berturut-turut untuk kurun waktu yang sangat Panjang
- Meskipun kami masih menggunakan KAP yang sama dengan tahun buku sebelumnya kami menilai bahwa KAP Maurice Ganda Nainggolan & Rekan mampu menjaga objektivitas dan independensinya dalam melaksanakan tugasnya sesuai dengan standard yang berlaku untuk audit tahun buku 2023.

5. Methodology, techniques and audit tools used by KAP

The auditor performs the audit based on the Audit Standards set by the Indonesian Institute of Public Accountants (IAPI), which standards require the auditor to comply with ethical requirements and to plan and perform the audit to obtain reasonable assurance that the consolidated financial statements are free from material misstatement. An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including an assessment of the risk of material misstatement in the financial statements, whether caused by fraud or error.

In performing this risk assessment, the auditor considers internal controls relevant to the preparation and fair presentation of the entity's financial statements in order to design appropriate audit procedures for the consolidation, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal controls. An audit also includes evaluating the appropriateness of the accounting policies adopted by the Company's management and evaluating the overall presentation of the financial statements.

6. Implementation of the process from a GCG compliance perspective

If necessary, the replacement of AP, KAP and KAP Audit Team and Audit Team every 3 (three) years is expected to provide a more objective view of the Company.

7. GCG compliance benefits obtained through the replacement of AP, KAP.

- Potential risk of using audit services by KAP which are consecutively for a very long period
- Although we are still using the same KAP as the previous fiscal year, we believe that the KAP Maurice Ganda Nainggolan & Rekan is able to maintain its objectivity and independence in carrying out its duties in accordance with the applicable standards for the 2023 fiscal year audit.

Lingkup pekerjaan

Scope of Work Unit in 2023

1. Audit Laporan Keuangan PT Bumi Benowo Sukses Sejahtera Tbk.
2. Kertas Kerja Konsolidasi dan Laporan Keuangan Konsolidasian PT Bumi Benowo Sukses Sejahtera Tbk.

Tanggung Jawab Auditor

Pelaksanaan audit berdasarkan standar audit yang telah ditetapkan oleh Institut Akuntan Publik Indonesia. Standar tersebut mengharuskan KAP untuk mematuhi Kode Etik Profesi serta merencanakan dan melaksanakan audit agar memperoleh keyakinan yang memadai bahwa laporan keuangan bebas dari kesalahan penyajian material. Proses audit meliputi pemeriksaan, atas dasar pengujian, bukti-bukti yang mendukung jumlah-jumlah dan pengungkapan dalam laporan keuangan. Prosedur yang dipilih tergantung pada pertimbangan auditor, termasuk penafsiran atas risiko kesalahan penyajian material, baik yang diakibatkan oleh kecurangan maupun kesalahan. Audit juga mencakup penilaian atas ketepatan kebijakan akuntansi yang digunakan dan memadainya estimasi signifikan yang dibuat oleh manajemen, serta penilaian atas penyajian laporan keuangan secara keseluruhan.

Pelaporan Auditor

KAP menerbitkan 4 (empat) Salinan asli Laporan Auditor Independen (LAI) yang akan dilampirkan dalam laporan keuangan yang telah di audit. Laporan keuangan audit akan ditujukan kepada Dewan Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan dalam Bahasa Indonesia dan Bahasa Inggris (bilingual).

Imbalan Jasa

Imbal jasa untuk penugasan audit umum adalah sebesar Rp 66.600.000 (enam puluh enam juta enam ratus ribu rupiah). Imbal jasa ini sudah termasuk pajak pertambahan nilai. Pembayaran dilakukan sebanyak tiga termin dengan termin pertama sebesar 50%, kedua sebesar 30% dan ketiga sebesar 20%. Disamping itu biaya-biaya lain yang langsung berhubungan dengan penugasan seperti biaya transportasi, konsumsi, lembur, percetakan, alat tulis dan lainnya akan ditagihkan secara terpisah sejumlah pengeluaran actual.

1. Audit of the Financial Statements of PT Bumi Benowo Sukses Sejahtera Tbk.
2. Consolidation Working Papers and Consolidated Financial Statements of PT Bumi Benowo Sukses Sejahtera Tbk.

Auditor's Responsibility

The audit is conducted in accordance with the auditing standards established by the Indonesian Institute of Public Accountants. These standards require the KAP to comply with the Code of Professional Ethics and to plan and perform the audit in order to obtain reasonable assurance that the financial statements are free from material misstatement. The audit process includes the examination, on a test basis, of evidence supporting the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including an assessment of the risk of material misstatement, whether caused by fraud or error. The audit also includes an assessment of the appropriateness of the accounting policies used and the adequacy of significant estimates made by management, as well as an assessment of the overall presentation of the financial statements.

Auditor's Reporting

The KAP will issue 4 (four) original copies of the Independent Auditor's Report (LAI) which will be attached to the audited financial statements. The audited financial statements will be addressed to the Board of Directors and the Board of Commissioners of the Company in both Indonesian and English (bilingual).

Audit Fee

The audit fee for the general audit engagement is Rp 66,600,000 (sixty-six million six hundred thousand rupiah). This fee includes value added tax. Payment will be made in three installments, with the first installment being 50%, the second 30%, and the third 20%. In addition, other costs directly related to the engagement, such as transportation, meals, overtime, printing, stationery, etc., will be billed separately for the actual amount spent.

Lingkup pekerjaan

Scope of Work Unit in 2023



No. : 02/BBSS-KAP/I/23 Surabaya, 06 Desember 2023
 Lampiran : 3 Berkas
 Perihal : Penunjukan Kantor Akuntan Publik (KAP) Tahun Buku 2023

Yth.

Otoritas Jasa Keuangan
 Gedung Sumitro Djohodikusumo
 Jl. Lapangan Banteng Timur No. 2-4 Jakarta

Up. Kepala Eksekutif Pengawas Pasar Modal

Dengan hormat,

Berdasarkan persetujuan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan (RUPST) pada tanggal 01 Agustus 2023, telah memutuskan untuk memberikan wewenang kepada Dewan Komisaris Perseroan untuk menunjuk Kantor Akuntan Publik yang akan mengaudit laporan keuangan Perseroan tahun buku 2023. Dengan mempertimbangkan Rekomendasi Komite Audit Perseroan maka Dewan Komisaris tersebut telah menunjuk Kantor Akuntan Publik (KAP) yang akan mengaudit Laporan Keuangan PT. Bumi Benowo Sukses Sejahtera, Tbk tahun buku 2023 sebagai berikut:

1. Akuntan Publik
 - a. Nama : Abalik
 - b. Nomor Registrasi AP dari Menteri Keuangan : AP.1292
 - c. Nomor Surat Tanda Terdaftar : STTD.AP-556/PM.2/2018
 - d. Tahun Penugasan : Tahun 3 (2019, 2020 dan 2023)
2. Kantor Akuntan Publik
 - a. Nama : KAP Maurice Ganda Nainggolan & Rekan
 - b. Nomor Surat Tanda Terdaftar : STTD.KAP-44/PM.22/2018

Untuk Melengkapi laporan ini, terlampir kami sampaikan :

1. Dokumen Penunjukan AP dan/ atau KAP berupa Ringkasan Risalah Rapat Umum Pemegang Saham
2. Perjanjian kerjasama antara PT Bumi Benowo Sukses Sejahtera Tbk dengan Kantor Akuntan Publik Maurice Ganda Nainggolan & Rekan.
3. Rekomendasi Komite Audit dalam penunjukan AP dan/atau KAP

Demikian surat Penunjukan Kantor Akuntan Publik ini dibuat, atas perhatian dan kerjasamanya kami ucapkan terima kasih.

Hormat kami,

PT. Bumi Benowo Sukses Sejahtera, Tbk.

Felix Soesanto
 Direktur Utama

Komite Nominasi Dan Remunerasi

Komite Nominasi dan Remunerasi merupakan komite yang bertanggung jawab dan bertugas membantu Dewan Komisaris dalam melaksanakan fungsi perumusan nominasi dan remunerasi kepada Direksi dan Dewan Komisaris. Fungsi pengawasan Komite Nominasi dan Remunerasi Perseroan secara rinci mengawasi pelaksanaan proses nominasi dan remunerasi agar berjalan secara objektif, efisien, dan efektif dan meningkatkan kualitas, kompetensi, dan tanggung jawab Direksi dan Dewan Komisaris dalam mencapai visi Perseroan.

Komite Nominasi dan Remunerasi terdiri dari paling kurang 3 (tiga) anggota dengan ketentuan 1 (satu) orang ketua yang merangkap anggota dan juga Komisaris Independen. Anggota lainnya dapat berasal dari anggota Dewan Komisaris, pihak yang berasal dari luar Perseroan, atau pihak yang menduduki jabatan manajerial di bawah Direksi yang membidangi Sumber Daya Manusia

Nomination And Remuneration Committee

The Nomination and Remuneration Committee is a committee responsible for and tasked with assisting the Board of Commissioners in formulating nominations and remuneration for the Board of Directors and Board of Commissioners. The supervisory function of the Company's Nomination and Remuneration Committee in detail oversees the implementation of the nomination and remuneration process so that it runs objectively, efficiently, and effectively and improves the quality, competence, and responsibilities of the Board of Directors and Board of Commissioners in achieving the Company's vision.

The Nomination and Remuneration Committee consists of at least 3 (three) members with the provision that 1 (one) chairman is also a member and an Independent Commissioner. Other members may come from members of the Board of Commissioners, parties from outside the Company, or parties holding managerial positions under the Board of Directors in charge of Human Resources

Dasar Hukum Pembentukan Legal Basis of Formation

Komite Nominasi dan Remunerasi Perseroan dibentuk oleh Dewan Komisaris yang ketentuannya merujuk kepada:

1. POJK Nomor 33/POJK.04/2014 tanggal 8 Desember 2014 tentang Direksi dan Dewan Komisaris Emiten atau Perusahaan Publik.
2. POJK Nomor 34/POJK.04/2014 tanggal 23 Desember 2015 tentang Komite Nominasi dan Remunerasi Emiten atau Perusahaan Publik

Piagam Komite Nominasi dan Remunerasi

Perseroan memiliki Piagam Komite Nominasi dan Remunerasi yang telah disetujui oleh Dewan Komisaris. Piagam Komite Nominasi dan Remunerasi Perseroan saat ini mengikuti ketentuan POJK Nomor 34/POJK.04/2014 tentang Komite Nominasi dan Remunerasi Emiten atau Perusahaan Publik.

The Company's Nomination and Remuneration Committee is formed by the Board of Commissioners, whose provisions refer to:

1. Financial Service Authority Regulation Number 33/POJK.04/2014, dated December 8, 2014, concerning Directors and Board of Commissioners of Issuers or Public Companies.
2. Financial Service Authority Regulation Number 34/POJK.04/2014, dated December 23, 2015, concerning the Nomination and Remuneration Committee of Issuers or Public Companies.

Nomination and Remuneration Committee Charter

The Company has a Nomination and Remuneration Committee Charter, which the Board has approved by Commissioners. The Company's Nomination and Remuneration Committee Charter follows provisions of the Financial Service Authority Regulation Number 34/POJK.04/2014 concerning the Nomination and Remuneration Committee of Issuers or Public Companies.



57/COR/BBSS/II/22

PIAGAM KOMITE NOMINASI DAN REMUNERASI

1. Pendahuluan

Piagam ini dibuat untuk menetapkan tugas, tanggung jawab, dan wewenang Komite Nominasi dan Remunerasi (Komite) dalam membantu Dewan Komisaris (Dewan) dalam melaksanakan fungsi dan tugasnya terkait nominasi dan remunerasi anggota Direksi dan Dewan Komisaris.

2. Pengertian

- **Komite:** Komite Nominasi dan Remunerasi
- **Dewan:** Dewan Komisaris
- **Nominasi:** Pengusulan seseorang untuk diangkat dalam jabatan sebagai anggota Direksi atau anggota Dewan Komisaris.
- **Remunerasi:** Imbalan yang ditetapkan dan diberikan kepada anggota Direksi dan anggota Dewan Komisaris karena kedudukan dan peran yang diberikan sesuai dengan tugas, tanggung jawab, dan wewenang anggota Direksi dan anggota Dewan Komisaris.

3. Pembentukan Komite

Komite dibentuk oleh dan bertanggung jawab kepada Dewan. Komite terdiri dari minimal 3 (tiga) orang anggota, dengan mayoritas berasal dari pihak independen di luar Perseroan.

4. Tugas dan Tanggung Jawab Komite

4.1. Nominasi:

- Melakukan penilaian kinerja dan kebutuhan Perseroan terhadap anggota Direksi dan Dewan Komisaris.
- Melakukan identifikasi, asesmen, dan seleksi calon anggota Direksi dan Dewan Komisaris.
- Merekomendasikan calon anggota Direksi dan Dewan Komisaris kepada Dewan.
- Memberikan masukan kepada Dewan dalam hal pemberhentian anggota Direksi dan Dewan Komisaris.

4.2. Remunerasi:

- Menetapkan kebijakan remunerasi bagi anggota Direksi dan Dewan Komisaris.
- Melakukan review dan rekomendasi atas remunerasi anggota Direksi dan Dewan Komisaris.
- Memastikan remunerasi yang diberikan sejalan dengan kinerja dan praktik terbaik tata kelola perusahaan.

5. Wewenang Komite

- Meminta informasi dan dokumen yang diperlukan kepada Direksi dan/atau Dewan Komisaris.
- Melakukan wawancara dengan calon anggota Direksi dan Dewan Komisaris.
- Mengadakan rapat dengan pakar dan/atau konsultan independen.
- Menetapkan tata cara kerja Komite.

6. Akuntabilitas Komite

Komite bertanggung jawab kepada Dewan atas pelaksanaan tugas dan tanggung jawabnya. Komite wajib menyampaikan laporan kegiatannya kepada Dewan secara berkala.



7. Peninjauan Piagam

Piagam ini dapat ditinjau secara berkala untuk penyempurnaan atau dilakukan pemutakhirannya apabila dianggap perlu dengan tetap memperhatikan ketentuan hukum dan peraturan perundang-undangan yang berlaku.

Sarabaya, 01 Desember 2022

Komite Nominasi dan Remunerasi

Menyetujui,

Ketua Komite Nominasi
& Remunerasi

Alexander

Anggota

Krista Wijaya

Anggota

Didiyanto Wibisono

Tugas dan Tanggung Jawab Komite Nominasi dan Remunerasi

Duties and Responsibilities of the Nomination and Remuneration Committee

Terkait dengan fungsi Nominasi:

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

Terkait dengan fungsi Remunerasi:

1. Memberikan rekomendasi kepada Dewan Komisaris mengenai:
 - A. Struktur remunerasi.
 - B. Kebijakan remunerasi.
 - C. Saran atas Remunerasi.

Independensi Komite Nominasi dan Remunerasi

Dalam melaksanakan tugas dan tanggung jawabnya, Komite Nominasi dan Remunerasi diwajibkan untuk menjaga independensinya. Selain Ketua, seluruh anggota Komite Nominasi dan Remunerasi Perseroan tidak diperkenankan menduduki jabatan manajerial di bawah Direksi yang membidangi sumber daya manusia. Anggota Komite Nominasi dan Remunerasi yang berasal dari luar perusahaan tidak boleh memiliki hubungan afiliasi dengan Perseroan, anggota Direksi, anggota Dewan Komisaris, atau Pemegang Saham Utama Perseroan dan tidak merangkap sebagai anggota komite lainnya dalam Perseroan. Anggota Direksi Perseroan tidak dapat menjadi anggota Komite Nominasi dan Remunerasi.

Related to the Nomination function:

1. Arrange the composition and nomination process for members of the Board of Directors and/or members of the Board of Commissioners.
2. Develop policies and criteria needed in nominating candidates for members of the Board of Directors and/or members of the Board of Commissioners.
3. Assist in evaluating the performance of the Board of Directors and/or members of the Board of Commissioners.
4. Develop capacity-building programs for members of the Board of Directors and/or members of the Board of Commissioners.
5. Review and propose candidates who meet the requirements as members of the Board of Directors and/or members of the Board of Commissioners to be submitted to GMS.

Related to the Remuneration function:

1. Provide recommendations to the Board of Commissioners regarding:
 - A. Remuneration structure.
 - B. Remuneration policy.
 - C. Advice on Remuneration.

Independence of the Nomination and Remuneration Committee

In carrying out its duties and responsibilities, the Nomination and Remuneration Committee is required to maintain its independence. Apart from the Chairman, all Company's Nomination and Remuneration Committee members are not permitted to occupy managerial positions under the Board of Directors in charge of human resources. Members of the Nomination and Remuneration Committee who come from outside the Company may not have affiliate relationships with the Company, members of the Board of Directors, members of the Board of Commissioners, or Major Shareholders of the Company and do not concurrently serve as members of other committees in the Company. Members of the Company's Board of Directors cannot become members of the Nomination and Remuneration Committee.

Profil Komite Nominasi dan Remunerasi

Profile of the Nomination and Remuneration

Alexander, MBA.
Ketua Komite Nominasi dan Remunerasi (periode tahun 2020 hingga 2023)
Profil Alexander dapat dilihat pada profil Dewan Komisaris.

Budiono Wisanto
Anggota Komite Nominasi dan Remunerasi (periode tahun 2020 hingga 2023)

Krista Wijaya
Anggota Komite Nominasi dan Remunerasi (periode tahun 2020 hingga 2023)

Rapat Komite Nominasi dan Remunerasi

Sesuai ketentuan Piagam Komite Nominasi dan Remunerasi Perseroan, rapat komite nominasi dan remunerasi dilaksanakan paling sedikit 1 (satu) kali dalam 1 (satu) tahun yang wajib dihadiri oleh Ketua dan mayoritas dari anggota Komite Nominasi dan Remunerasi.

Sepanjang tahun 2023, Komite Nominasi dan Remunerasi Perseroan telah melaksanakan rapat Komite Nominasi dan Remunerasi sebanyak 1 kali dan rapat Komite Nominasi dan Remunerasi bersama Dewan Komisaris sebanyak 1 (satu) kali.

Alexander, MBA.
Chairman of the Nomination and Remuneration Committee (period of 2020 to 2023)
Alexander's profile can be seen in the profile of the Board of Commissioners.

Budiono Wisanto
Member of the Nomination and Remuneration Committee (period of 2020 to 2023)

Krista Wijaya
Member of the Nomination and Remuneration Committee (period of 2020 to 2023)

Nomination and Remuneration Committee Meeting

By the provisions of the Company's Nomination and Remuneration Committee Charter, the nomination and remuneration committee meeting is held at least 1 (once) time in 1 (one) a year, which the Chairman and a majority of the members of the Nomination and Remuneration Committee must attend.

Throughout 2023, the Company's Nomination and Remuneration Committee has held 1 Nomination and Remuneration Committee meetings and 2 Nomination and Remuneration Committee meetings with the Board of Commissioners 1 (one) time.

Frekuensi Kehadiran Rapat Komite Nominasi dan Remunerasi bersama Dewan Komisaris Frequency of Attendance of the Nomination and Remuneration Committee Meetings with the Board of Commissioners

Nama Name	Frekuensi Frequency	Jumlah Kehadiran Number of Attendance	Persentase Percentage
Alexander	1	1	100%
Budiono Wisanto	1	1	100%
Krista Wijaya	1	1	100%

Pelaksanaan Kegiatan Komite Nominasi dan Remunerasi Tahun 2023

Implementation of Nomination and Remuneration Committee Activities in 2023

Komite Nominasi dan Remunerasi sepanjang tahun 2023 melaksanakan tugasnya sebagai berikut:

1. Memberikan usulan dan rekomendasi kepada Dewan Komisaris Perseroan terkait komposisi dan calon anggota Dewan Komisaris dan Direksi yang memenuhi persyaratan untuk disampaikan dalam RUPS.
2. Memberikan rekomendasi kepada Dewan Komisaris Perseroan terkait kebijakan dan struktur remunerasi yang adil dan kompetitif serta menyampaikan pertimbangan dan usulan mengenai jumlah remunerasi anggota Dewan Komisaris dan Direksi.
3. Melakukan evaluasi terhadap kinerja Direksi, Dewan Komisaris, dan Komite Audit.

Unit Audit Internal

Unit Audit Internal merupakan unit yang bertugas memastikan terlaksananya GCG melalui proses audit atas aktivitas di dalam Perseroan serta terlaksananya sistem manajemen risiko dan sistem pengendalian internal dalam Perseroan. Unit Audit Internal dipimpin oleh Kepala Unit Audit Internal yang bertanggung jawab secara langsung kepada Direktur Utama.

Dasar Hukum Pembentukan

Unit Audit Internal Perseroan dibentuk oleh Direksi yang ketentuannya merujuk kepada:

1. POJK Nomor 56/POJK.04/2015 tentang Pembentukan dan Pedoman Penyusunan Piagam Audit Internal

Tugas dan Tanggung Jawab Unit Audit Internal

1. Menguji dan mengevaluasi pelaksanaan pengendalian internal dan sistem manajemen risiko sesuai dengan kebijakan perusahaan.
2. Melakukan pemeriksaan dan penilaian atas efisiensi dan efektivitas di bidang operasional, keuangan, akuntansi, sumber daya manusia dan kegiatan lainnya.
3. Mempersiapkan dan melaksanakan Rencana Kerja Audit Internal Tahunan.
4. Menentukan frekuensi audit, subyek pemeriksaan dan lingkup audit untuk mencapai tujuan audit.
5. Menguji dan mengevaluasi pelaksanaan pengendalian internal dan sistem manajemen risiko sesuai dengan kebijakan perusahaan.

The Nomination and Remuneration Committee 2023 carries out its duties as follows:

1. Provide suggestions and recommendations to the Company's Board of Commissioners regarding the composition and candidates for members of the Board of Commissioners and Directors who meet the requirements to be submitted in the GMS.
2. Provide recommendations to the Company's Board of Commissioners regarding fair and competitive remuneration policies and structures and submit considerations and suggestions regarding the amount of remuneration for members of the Board of Commissioners and Directors.
3. Evaluate the performance of the Board of Directors, Commissioners, and Audit Committee.

Internal Audit Units

The Internal Audit Unit is tasked with ensuring the implementation of GCG through an audit process of activities within the Company and the performance of risk management and internal control systems. The Internal Audit Unit is led by the Head of the Internal Audit Unit, who is directly responsible to the President Director.

Legal Basis of Formation

The Company's Internal Audit Unit is formed by the Board of Directors, whose provisions refer to:

1. Financial Service Authority Regulation Number 56/POJK.04/2015 concerning the Formation and Guidelines for the Preparation of the Internal Audit Charter

Duties and Responsibilities of the Internal Audit Unit

1. Test and evaluate the implementation of internal control and risk management systems by company policies.
2. Examine and evaluate the efficiency and effectiveness of operations, finance, accounting, human resources, and other activities.
3. Prepare and implement the Annual Internal Audit Work Plan.
4. Determine the frequency of audits, the subject of inspection, and the scope of the audit to achieve the audit objectives.
5. Test and evaluate the implementation of internal control and risk management systems by company policies.

Pelaksanaan Tugas Unit Audit Internal Tahun 2023

Implementation of Duties of the Internal Audit Unit in 2023

Unit Audit Internal telah melaksanakan kegiatan audit yang meliputi audit keuangan dan operasional Perseroan.

Sekretaris Perusahaan

Sesuai ketentuan POJK Nomor 35/POJK.04/2014 tentang Sekretaris Perusahaan Emiten atau Perusahaan Publik, Perseroan telah menunjuk seorang Sekretaris Perusahaan. Sekretaris Perusahaan berperan sebagai penghubung antara Perseroan dengan pemangku kepentingan terutama pemegang saham, otoritas pasar modal, dan masyarakat sehingga dapat meningkatkan keterbukaan perusahaan sesuai dengan peraturan dan perundang-undangan yang berlaku. Sekretaris Perusahaan diangkat dan diberhentikan berdasarkan keputusan Direktur Utama serta dilarang merangkap jabatan apapun dalam emiten atau perusahaan publik lainnya. Sekretaris Perusahaan bertanggung jawab secara langsung kepada Direktur Utama.

Tugas dan Tanggung Jawab Sekretaris Perusahaan

1. Mengikuti perkembangan pasar modal khususnya peraturan perundang-undangan yang berlaku di bidang pasar modal.
2. Memberikan masukan kepada Direksi dan Dewan Komisaris untuk mematuhi peraturan perundang-undangan di bidang pasar modal.
3. Membantu Direksi dan Dewan Komisaris dalam pelaksanaan tata kelola perusahaan termasuk:
 - A. Melakukan keterbukaan informasi kepada publik melalui pelaporan sistem bursa IDX Net, termasuk ketersediaan informasi dalam situs resmi Perusahaan;
 - B. menyampaikan laporan kepada OJK dan Bursa Efek Indonesia dengan tepat waktu;
 - C. melaksanakan penyelenggaraan dan dokumentasi GMS;
 - D. melaksanakan penyelenggaraan dan dokumentasi Rapat Direksi dan/atau Dewan Komisaris;
 - E. melaksanakan program peningkatan nilai SDM di seluruh level manajemen Perusahaan termasuk Sekretaris Perusahaan secara mandiri; dan
 - F. bertindak sebagai penghubung antara Perusahaan dengan Pemegang Saham, OJK, dan pemangku kepentingan lainnya.

The Internal Audit Unit has carried out audit activities, including financial and operational audits of the Company.

Corporate Secretary

According to the Financial Service Authority Regulation Number 35/POJK.04/2014 concerning the Corporate Secretary of Issuers or Public Companies, the Company has appointed a Corporate Secretary. The Corporate Secretary acts as a liaison between the Company and stakeholders, especially shareholders, capital market authorities, and the public, to increase corporate transparency through applicable laws and regulations. The Corporate Secretary is appointed and dismissed based on the decision of the President Director and is prohibited from holding any other positions in issuers or other public companies. The Corporate Secretary is directly responsible to the President Director.

Duties and Responsibilities of the Corporate Secretary

1. Follow the development of the capital market, especially the laws and regulations that apply in capital markets.
2. Provide input to the Board of Directors and Commissioners to comply with laws and regulations in the capital market sector.
3. Assist the Board of Directors and Board of Commissioners in implementing corporate governance, including:
 - A. Disclosing information to the public through reporting on the IDX Net stock exchange system, including the availability of data on the Company's official website;
 - B. submit reports to the OJK and the Indonesia Stock Exchange promptly;
 - C. carry out GMS implementation and documentation;
 - D. carry out the implementation and documentation of Board of Directors and/or Board of Commissioners meetings;
 - E. carry out HR value improvement programs at all levels of the Company's management, including the Corporate Secretary independently; And
 - F. liaise between the Company and Shareholders, OJK, and other stakeholders.

Pelaksanaan Kegiatan Komite Nominasi dan Remunerasi Tahun 2023

Implementation of Nomination and Remuneration Committee Activities in 2023

Profil Sekretaris Perusahaan

Andrew Djauhary MBA., MMT., FMVA., CMSA., CIMA

Warga Negara Indonesia, berusia 45 tahun, berdomisili di Jakarta. Beliau memiliki pengetahuan dan pengalaman yang mendalam di industri keuangan, seperti analis dalam sekuritas, kekayaan manajemen, layanan konsultasi keuangan dan bisnis, dan pengembangan kawasan industri. Sejak tahun 2021 beliau juga menjabat sebagai Bendahara Umum dan Wakil Ketua Umum bidang Keanggotaan di Indonesia Corporate Secretary Association (ICSA).

Pelaksanaan Tugas Sekretaris Perusahaan Tahun 2023
Sekretaris Perusahaan sepanjang tahun 2023 melaksanakan tugasnya sebagai berikut:

1. Mengelola daftar pemegang saham Perseroan dan secara rutin mengomunikasikan perkembangan dan perubahannya kepada OJK, BEI, dan publik.
2. Membantu Direksi dan Dewan Komisaris dalam memastikan penerapan prinsip Tata Kelola Perusahaan yang Baik dalam lingkup operasional Perseroan.
3. Membantu Direksi dalam menyelenggarakan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan dan Luar Biasa.
4. Memperbaharui informasi terkait perkembangan perusahaan pada situs web Perseroan.
5. Menyusun Laporan Tahunan dan Laporan Keberlanjutan.
6. Memberikan masukan dan usulan sehubungan dengan pelaksanaan peraturan dan perundang-undangan yang berlaku.
7. Melaksanakan dan mendokumentasikan rapat Direksi dan rapat Dewan Komisaris.

Corporate Secretary Profile

Andrew Djauhari MBA., MMT., FMVA., CMSA., CIMA

Indonesian Citizen, 45 years old, domiciled in Jakarta. He has in-depth knowledge and experience in the financial industry, such as analysts in securities, wealth management, financial and business advisory services, and industrial estate development. Since 2021 he has also served as General Treasurer and Deputy Chairperson for Membership at the Indonesia Corporate Secretary Association (ICSA).

Implementation of Corporate Secretary Duties in 2023
The Corporate Secretary 2023 carries out the following duties:

1. Manage the list of the Company's shareholders and regularly communicate developments and changes to OJK, IDX, and the public.
2. Assist the Board of Directors and Board of Commissioners in ensuring the application of the principles of Good Corporate Governance within the scope of the Company's operations.
3. Assisting the Board of Directors in organizing the Annual and Extraordinary General Meeting of Shareholders.
4. Updating information related to company developments on the Company's website.
5. Prepare Annual Reports and Sustainability Reports.
6. Provide input and suggestions regarding implementing applicable laws and regulations.
7. Organize and document Board of Directors and Board of Commissioners meetings.

Program Pengembangan dan Pelatihan Sekretaris Perusahaan

Corporate Secretary Development and Training Program

Program Program	Tanggal Date	Penyelenggara Organizer	Tempat Place
Annual Report POJK 29/2016 & Sustainability Report POJK 51/2021	3 Februari 2023	ICSA	Zoom Meeting
Transaksi Material dan Perubahan Kegiatan Usaha POJK 17/2020	24 Februari 2023	ICSA	Zoom Meeting
Transaksi Afiliasi dan Benturan Kepentingan POJK 42/2020	22 Maret 2023	ICSA	Zoom Meeting
Standar Akuntansi Keuangan (DSAK) IAI terus aktif melaksanakan proses konvergensi SAK yang mengacu pada International Financial Reporting Standards	11 April 2023	IAI	Zoom Meeting
Workshop ICSA x Hukum Online "UU PP2SK"	11 April 2023	ICSA	Zoom Meeting
Workshop ketenagakerjaan (Perpu No.2 Tahun 2022	24-25 Mei 2023	ICSA	Hotel Rivoli Senen – Jakarta Jl. Kramat Raya No.41, Jakarta Pusat
Workshop Nasional Sekretaris	25-26 Mei 2023	ICSA	Hotel Senen Jakarta Jl. Pasar Senen No.3, Jakarta Pusat
Penerbitan Green, Social and Sustainability Bonds – Sesi 1 dan 2	24-25 Mei 2023	IDX	Zoom Meeting
Seminar "The Future of Sustainability Reporting: An Exclusive Forum for Regulators and Listed Companies in Indonesia"	13 Juni 2023	IDX-GRI	Zoom Meeting
Webinar Regulatory POJK Nomor 14/POJK.04/2019	08 Juni 2023	POJK	Zoom Meeting
ACMF-ISSB Joint Conference and Technical Training on the IFRS Sustainability Disclosure Standards in Singapore	08 Juni 2023	IDX	Zoom Meeting
The ACMF-ISSB Joint Conference on the IFRS Sustainability Disclosure Standards	27 Juni 2023	ICSA	M Hotel Banquet
Sosialisasi Peraturan bagi Perusahaan yang baru	16 November 2023	ICSA	Westin Jakarta
ASEAN Corporate Governance Scorecard (ACGS) Criteria tahun 2023	20 Desember 2023	ICSA	Zoom Meeting

Hubungan Investor

Investor Relations

Sebagai perusahaan terbuka, Perseroan terus menjalankan komitmennya untuk memastikan keterbukaan informasi yang tepat waktu dan konsisten terkait kinerja keuangan kuartalan, aksi korporasi, rencana, strategi, dan perkembangan kegiatan Perseroan lainnya melalui fungsi Hubungan Investor. Hubungan Investor bertugas untuk memberikan informasi yang diperlukan dan menjaga hubungan baik secara rutin dengan pemegang saham, analis, fund manager, banker investasi, dan media. Hubungan investor memiliki peran penting dalam pelaksanaan Paparan Publik perusahaan setiap tahunnya yakni mengadakan diskusi dengan para analis dan media serta memberikan ulasan kinerja dan prospek Perseroan di tahun mendatang. Seluruh informasi terkait hubungan investor dapat diakses melalui situs web perusahaan: www.bumibenowo.com

Sistem Pelaporan Pelanggaran

Sebagai bagian dari upaya penegakan prinsip GCG yang berasaskan keadilan dan praduga tak bersalah, Perseroan menerapkan sistem pelaporan pelanggaran untuk mendeteksi pelanggaran etika kerja dan bisnis yang terjadi di lingkungan perusahaan. Pengaduan pelanggaran dapat dilakukan melalui corsec@bumibenowo.com. Perseroan menjamin kerahasiaan setiap aduan dan akan memberikan sanksi atau hukuman yang sesuai dengan tingkat pelanggaran pelaku setelah terbukti bersalah. Sistem pelaporan pelanggaran dikelola dan diinvestigasi oleh tim kepatuhan, tim pencari fakta, dan tim majelis karyawan.

Sistem Pengendalian Internal

Demi memastikan tercapainya tujuan perusahaan, dibutuhkan suatu sistem pengendalian internal untuk mewujudkan kegiatan bisnis yang efisien dan efektif. Sistem pengendalian internal adalah bagian tidak terpisahkan dari keseluruhan proses bisnis perusahaan yang berdampak dengan penerapan peraturan otoritas pasar modal. Pelaksanaan sistem pengendalian internal juga membantu perusahaan dalam mencapai prinsip GCG di antaranya menjadi perusahaan yang transparan, akuntabel, bertanggung jawab, independen, dan adil.

Secara umum, sistem pengendalian internal Perseroan dirancang untuk melakukan pengendalian terhadap keuangan, operasional, dan kepatuhan perusahaan terhadap peraturan perundang-undangan yang berlaku.

As a public company, the Company continues to commit to ensuring timely and consistent disclosure of information regarding quarterly financial performance, corporate actions, plans, strategies, and developments of other Company activities through the Investor Relations function. Investor Relations provides necessary information and regularly maintains good relations with shareholders, analysts, fund managers, investment bankers, and the media. Investor relations have an important role in carrying out the company's Annual Public Expose, namely holding discussions with analysts and the press and reviewing the company's performance and prospects for the coming year. All information related to investor relations can be accessed through the company's website: www.bumibenowo.com

Whistleblowing System

As part of efforts to uphold GCG principles based on justice and the presumption of innocence, the company implements a whistleblowing system to detect work ethics and business violations that occur within the company. Complaints of violations can be made via corsec@bumibenowo.com. The Company guarantees the confidentiality of each complaint and will provide sanctions or penalties according to the level of breach of the perpetrator after being proven guilty. The whistleblowing system is managed and investigated by the compliance, fact-finding, and employee assembly teams.

Internal Control System

To ensure the achievement of company goals, an internal control system is needed to realize efficient and effective business activities. The internal control system is an integral part of the entire company's business processes which coexists with applying capital market authority regulations. Implementing the internal control system also assists the company in achieving GCG principles, including becoming a transparent, accountable, responsible, independent, and fair company.

In general, the company's internal control system is designed to exercise control over the company's finances, operations, and compliance with applicable laws and regulations.

Hubungan Investor

Investor Relations

Pada tingkat manajemen tertinggi, Direksi dan Dewan Komisaris turut serta melakukan fungsi pengendalian internal sesuai dengan tugas dan tanggung jawabnya dalam regulasi. Direksi menerapkan sistem pengendalian internal dengan konsisten memberlakukan kebijakan dan prosedur yang sejalan dengan regulasi serta mengamankan aset Perseroan. Sementara, Dewan Komisaris melakukan pengendalian internal dengan menjalankan pengawasan dan memberikan nasihat kepada Direksi terkait kecukupan dan kewajaran laporan keuangan, pengendalian risiko, serta hal lain sehubungan dengan bisnis Perseroan.

Perseroan telah membentuk Unit Audit Internal yang secara khusus bertugas melaksanakan, menguji, dan mengevaluasi sistem pengendalian internal dan sistem manajemen risiko. Perseroan juga memiliki piagam Unit Audit Internal sesuai POJK Nomor 56/POJK.04/2019. Seluruh hasil evaluasi atas sistem pengendalian internal akan didokumentasikan, dilaporkan kepada Direksi dan Dewan Komisaris, dan ditindaklanjuti pada setiap perbaikan yang dibutuhkan.

Sistem Manajemen Risiko

Manajemen risiko merupakan sebuah proses terpadu dalam merencanakan, mengendalikan, mengelola, dan memitigasi risiko yang berdampak secara langsung maupun tidak langsung terhadap kegiatan usaha Perseroan. Perseroan memahami bahwa sistem manajemen risiko perlu diterapkan berdampingan dengan sistem pengendalian internal untuk meminimalisir dampak risiko yang mungkin timbul. Oleh sebab itu, Perseroan telah melaksanakan manajemen risiko yang berkaitan dengan konsumen, kredit hutang, likuiditas kas, dan bisnis. Perseroan senantiasa menyesuaikan kebijakan manajemen risiko sesuai dengan peraturan yang berlaku dalam negeri maupun praktik terbaik internasional seperti Lima komponen meliputi: (i) lingkungan pengendalian, (ii) penilaian risiko, (iii) kegiatan pengendalian, (iv) informasi dan komunikasi, serta (v) pemantauan pengendalian. Fungsi manajemen risiko dikelola oleh Unit Audit Internal dan Komite Audit Melalui proses antara lain:

1. Identifikasi Risiko.
2. Mengidentifikasi bentuk-bentuk risiko.
3. Melakukan analisis terhadap setiap alternatif.
4. Memutuskan satu alternatif.
5. Melaksanakan alternatif yang dipilih.
6. Mengontrol alternatif yang dipilih.

At the highest management level, the Board of Directors and Board of Commissioners carry out the internal control function by their duties and responsibilities in regulations. The Board of Directors implements an internal control system by consistently enforcing policies and procedures that align with regulations and safeguarding the company's assets. Meanwhile, the Board of Commissioners carries out internal control by supervising and advising the Board of Directors regarding the adequacy and fairness of financial reports, risk control, and other matters related to the company's business.

The company has established an Internal Audit Unit tasked explicitly with implementing, testing, and evaluating the internal control and risk management systems. The company also has an Internal Audit Unit charter according to POJK Number 56/POJK.04/2019. All evaluation results on the internal control system will be documented, reported to the Board of Directors and Board of Commissioners, and followed up on any necessary improvements.

Risk Management System

Risk management is an integrated process of planning, controlling, managing, and mitigating risks that directly or indirectly impact the company's business activities. The company understands that the risk management system needs to be implemented alongside the internal control system to minimize the impact of risks that may arise. Therefore, the company has implemented risk management related to consumers, debt credit, cash liquidity, and business. In addition, the company constantly adjusts risk management policies by domestic regulations and international best practices, such as five components include: (i) control environment, (ii) risk assessment, (iii) control activities, (iv) information and communication, and (v) control monitoring. The risk management function is managed by the Internal Audit Unit and the Audit Committee through the following processes:

1. Risk Identification.
2. Identify forms of risk.
3. Analyze each alternative.
4. Decide one alternative.
5. Implement the selected alternative.
6. Controls the alternative of selection.

Hubungan Investor

Investor Relations

Berikut merupakan kajian Perseroan terhadap berbagai risiko yang dapat mempengaruhi perusahaan:

1. Risiko Politik

Pergantian pemimpin politik kerap memunculkan risiko politik pada tingkat regional dan nasional. Untuk menanggulangi risiko tersebut, Perseroan selalu mematuhi peraturan perundangan tentang penggunaan lahan dengan selalu melaksanakan operasionalnya atas dasar izin resmi.

2. Risiko Persaingan

Persaingan antara perusahaan dalam satu industri merupakan hal yang wajar. Namun, terdapat potensi risiko perlambatan usaha apabila perusahaan tidak terus melakukan pembenahan secara internal. Untuk mengelola risiko ini, Perseroan secara rutin mengevaluasi kekuatan dan kelemahannya dalam rangka menyusun dan menciptakan strategi usaha yang efektif.

3. Risiko Lainnya

Risiko lainnya meliputi peristiwa-peristiwa di luar kendali Perseroan seperti bencana alam, kecelakaan, pandemi, atau situasi force majeure lainnya yang memaksa Perseroan menghentikan atau menyesuaikan operasionalnya yang berdampak terhadap kelangsungan usaha. Walaupun peristiwa tersebut dapat terjadi kapan saja, Perseroan telah membentuk rencana darurat untuk memitigasi risiko ini dengan Persiapan kelengkapan Keamanan, Kebakaran, dan Kesehatan darurat pada seluruh lokasi kerja.

4. Risiko Likuiditas Keuangan

Likuiditas keuangan merupakan aspek fundamental dalam menjamin keberlangsungan usaha. Perseroan telah membangun kerangka manajemen risiko likuiditas untuk menjaga arus pendanaan jangka pendek, menengah, dan jangka panjang.

The following is the company's review of various risks that may affect the company:

1. Political Risk

Changes in political leaders often raise political risks at the regional and national levels. To overcome this risk, the company always complies with laws and regulations regarding land use by always carrying out its operations based on official permits.

2. Competition Risk

Competition between companies in one industry is a natural thing. However, there is a potential risk of business slowdown if the company does not continue to make improvements internally. The company routinely evaluates its strengths and weaknesses to formulate and create an effective business strategy to manage this risk.

3. Other Risks

Other risks include events beyond the company's control, such as natural disasters, accidents, pandemics, or other force majeure situations that force the company to stop or adjust its operations, impacting business continuity. Although these events can occur anytime, the company has established an emergency plan to mitigate this risk by preparing emergency safety, fire, and health equipment at all work locations.

4. Financial Liquidity Risk

Financial liquidity is a fundamental aspect of ensuring business continuity. Accordingly, the company has built a liquidity risk management framework to maintain short, medium, and long-term funding flows.

Kode Etik

Code Of Conduct

Kode etik adalah seperangkat nilai yang tercermin dari nilai budaya Perseroan yang berisikan etika bisnis, etika kerja, dan norma kepatuhan. Penerapan kode etik pada insan Perseroan di seluruh level organisasi merupakan kewajiban untuk menjaga dan menjunjung tinggi nilai tanggung jawab, kepatuhan, akuntabilitas, integritas, dan saling menghargai antar sesama. Untuk menjaga konsistensi pelaksanaan, maka Perseroan terus melakukan sosialisasi dan evaluasi secara rutin setiap tahunnya. Direksi, Dewan Komisaris, dan karyawan wajib menjalankan prinsip kode etik ini tanpa terkecuali. Perseroan akan memberikan sanksi kepada karyawan yang melakukan pelanggaran kode etik sesuai dengan tingkat pelanggaran yang mencakup pembinaan, teguran, surat peringatan tertulis, hingga pemutusan hubungan kerja.

kebijakan anti korupsi dan gratifikasi

Bumi Benowo memahami bahwa kejujuran merupakan landasan dari perusahaan yang berintegritas. Karena itu, Perseroan tidak memberikan toleransi terhadap pihak yang melakukan tindakan korupsi maupun gratifikasi di lingkungan Perseroan. Untuk mencegah tindakan korupsi dan gratifikasi terjadi, Perseroan senantiasa memberikan edukasi dan sosialisasi terkait kebijakan anti korupsi dan gratifikasi kepada berbagai pihak, baik internal (Direksi, Dewan Komisaris, dan karyawan) maupun eksternal (kontraktor, mitra kerja, vendor, dan lainnya).

Program Kepemilikan Saham Bagi Manajemen Dan Karyawan

Hingga tahun 2023, Perseroan belum memiliki program kepemilikan saham bagi manajemen dan karyawan.

Perkara Hukum Yang Berdampak Material Yang Dihadapi Perseroan, Anggota Direksi, Dan Anggota Dewan Komisaris

Sepanjang tahun 2023, tidak ada perkara hukum yang dihadapi Perseroan, Direksi, dan Dewan Komisaris.

The code of conduct is a set of values reflected in the company's cultural values, including business ethics, work ethics, and compliance norms. Applying the code of conduct to the company's people at all levels of the organization is an obligation to maintain and uphold the values of responsibility, compliance, accountability, integrity, and mutual respect, among others. To maintain the consistency of implementation, the company continues to conduct socialization and evaluation regularly every year. The Board of Directors, Commissioners, and employees must implement the principles of this code of conduct without exception. The company will provide sanctions to employees who violate the code of ethics according to the violation level, including coaching, reprimands, written warning letters, and termination of employment.

Anti-Corruption And Gratification Policy

Bumi Benowo understands that honesty is the cornerstone of a company with integrity. Because of this, the company does not tolerate parties carrying out acts of cognizance or gratuity. To prevent corruption and gratification from occurring, the company continues to provide education and outreach regarding anti-corruption and gratification policies to various parties, internal (Directors, Board of Commissioners, and employees) and external (contractors, work partners, vendors, and others).

Management And Employees Share Ownership Program

Until 2023, the Company does not have a share ownership program for management and employees

Legal Cases With Material Impact Faced By The Company, Members Of The Board Of Directors, And Members Of The Board Of Commissioners

Throughout 2023, no legal cases were faced by the Company, the Board of Directors, and the Board of Commissioners.

Akses Informasi Perusahaan

Access To Company Information

Perseroan senantiasa menginformasikan perkembangannya melalui laporan tahunan, laporan keberlanjutan, kinerja saham, laporan keuangan triwulan, dan laporan keuangan tahunan yang diterbitkan secara rutin pada situs web Perseroan. Selain situs web, Perseroan juga menyampaikan informasi melalui situs web Sistem Pelaporan Elektronik Emiten dan Perusahaan Otoritas Jasa Keuangan (SPE-OJK) di www.spe.ojk.go.id, situs web Bursa Efek Indonesia (IDXNet) di www.idx.co.id. Untuk memperoleh informasi lebih rinci mengenai Perseroan, investor dan pemangku kepentingan dapat menghubungi Sekretaris Perusahaan melalui:

PT Bumi Benowo Sukses Sejahtera Tbk
Jl. W.R Supratman 19
Surabaya, Indonesia
Tel.: +6231 561 2227
Surel: corsec@bumibenowo.com
Web: www.bumibenowo.com

The Company continuously informs its progress through annual reports, sustainability reports, stock performance, quarterly financial reports, and annual financial reports, published regularly on the Company's website. In addition to the website, the Company also submits information through the Electronic Reporting System for Issuers and Financial Services Authority Companies (SPE-OJK) website at www.spe.ojk.go.id, the Indonesian Stock Exchange (IDXNet) website at www.idx.co.id. To obtain more detailed information about the Company, investors and stakeholders can contact the Corporate Secretary via:

PT Bumi Benowo Sukses Sejahtera Tbk
Jl. W.R Supratman 19
Surabaya, Indonesia
Tel.: +6231 561 2227
Email: corsec@bumibenowo.com
Web: www.bumibenowo.com

07

TANGGUNG JAWAB SOSIAL PERUSAHAAN

CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY





Tanggung Jawab Sosial Perusahaan

Corporate Social Responsibility

Sebagai perusahaan yang lahir dan tumbuh di tengah-tengah masyarakat, Perseroan percaya bahwa entitas bisnis terbaik selalu membangun keseimbangan antara sasaran-sasaran ekonomi, lingkungan, dan sosial. Bumi Benowo menyadari bahwa Tanggung Jawab Sosial Perusahaan atau Corporate Social Responsibility (CSR) merupakan wujud komitmen Bumi Benowo untuk secara kolektif memberikan nilai tambah kepada pengembangan ekonomi, taraf hidup masyarakat, dan lingkungan yang berkelanjutan di mana Perseroan berada.

Perseroan mendefinisikan CSR sebagai komitmen perusahaan untuk berperan serta dalam pembangunan ekonomi berkelanjutan guna meningkatkan kualitas dan kebermanfaatan terhadap kehidupan, baik secara internal bagi perusahaan, maupun secara eksternal bagi komunitas setempat, lingkungan di mana perusahaan berada, maupun masyarakat pada umumnya. Atas dasar ini, Perseroan senantiasa berusaha untuk menyelenggarakan berbagai program CSR secara transparan dan etis yang berlandaskan kemitraan dan kesukarelaan agar mampu mewujudkan pertumbuhan usaha yang berkelanjutan.

Tanggung Jawab terhadap Ketenagakerjaan, Kesehatan, dan Keselamatan Kerja

Keselamatan dan kesejahteraan karyawan merupakan prioritas penting bagi Perseroan. Tanpa peran karyawan, perusahaan tidak akan mampu mencapai tujuan usaha yang telah ditetapkan. Oleh sebab itu, Perseroan berupaya untuk terus meningkatkan standar keselamatan karyawan dengan terus melakukan sosialisasi serta meningkatkan disiplin kerja dengan mewajibkan seluruh karyawan untuk selalu mengenakan peralatan keselamatan K3 di lingkungan kerja Perseroan.

Tanggung Jawab terhadap Masyarakat dan Lingkungan

Emisi gas rumah kaca merupakan isu lingkungan serius yang tengah terjadi di seluruh dunia. Jika dibiarkan, emisi gas rumah kaca akan memicu pemanasan global yang berdampak kepada seluruh aspek kehidupan manusia dari menurunnya kualitas air, tingginya suhu permukaan bumi, hingga merebaknya wabah penyakit.

As a company born and growing amid society, the company believes that the best business entity always builds a balance between economic, environmental, and social goals. Bumi Benowo realizes that Corporate Social Responsibility (CSR) is a form of Bumi Benowo's commitment to providing added value to economic development collectively, people's standard of living, and a sustainable environment where the company is located.

The company defines CSR as the company's commitment to participate in sustainable economic development to improve the quality and benefits of life, both internally for the company and externally for the local community, the environment where the company is located, and society in general. On this basis, the company always strives to implement various CSR programs transparently and ethically based on partnership and volunteerism to realize sustainable business growth.

Responsibility to Employment, Occupational Health, and Safety

Employee safety and welfare are important priorities for the company. With the role of employees, the company can achieve the set business goals. Therefore, the company seeks to improve employee safety standards by continuing to socialize and strengthen work discipline by requiring all employees to always wear K3 safety equipment in the company's work environment.

Responsibility to Society and the Environment

Greenhouse gas emissions are a serious environmental issue that is happening all over the world. If left unchecked, greenhouse gas emissions will trigger global warming, impacting all aspects of human life, from declining water quality and high earth surface temperatures to disease outbreaks

Tanggung Jawab Sosial Perusahaan

Corporate Social Responsibility

Perseroan memandang bahwa pemanasan global merupakan isu yang harus dihadapi secara kolektif dengan bermitra bersama seluruh kalangan dari berbagai sektor. Untuk mewujudkan komitmen ini, maka Perseroan menggandeng mitra dari kalangan usaha, pemerintah, dan penduduk di wilayah Gresik dan Surabaya melalui berbagai aktivitas cinta lingkungan.

Tanggung Jawab terhadap Konsumen

Perseroan selalu mengutamakan pelayanan terbaik kepada konsumen dan calon konsumen. Dengan memperhatikan kualitas pelayanan, hal ini akan menambah nilai merek dan perusahaan yang berpengaruh terhadap pendapatan dan loyalitas konsumen terhadap perusahaan. Komitmen pelayanan yang dilakukan secara langsung (penjualan dan layanan purna jual) maupun tidak langsung (operasional usaha) dituangkan ke dalam setiap piagam Perseroan sebagai bagian dari tujuan Perseroan untuk mengembangkan usaha yang berkelanjutan.

Uraian lengkap terkait program dan pelaksanaan CSR kami sampaikan melalui Laporan Keberlanjutan Perseroan Tahun Buku 2023.

Dasar Hukum Pelaksanaan

Perseroan dalam menyelenggarakan program CSR selalu merujuk kepada regulasi sebagai dasar bertindak, antara lain:

1. Undang-Undang Nomor 40 tahun 2007 tentang Perseroan Terbatas pasal 74.
2. Undang-Undang Nomor 25 tahun 2007 tentang Penanaman Modal pasal 15 huruf b.
3. POJK Nomor 51/POJK.03/2017 tentang Penerapan Keuangan Berkelanjutan bagi Lembaga Jasa Keuangan, Emiten, dan Perusahaan Publik.

The company views global warming as an issue that must be faced collectively by partnering with all people from various sectors. To realize this commitment, the company cooperates with partners from the business community, government, and residents in the Gresik and Surabaya regions

Responsibilities to Consumers

The company always prioritizes the best service to consumers and potential customers. Paying attention to the quality of service will add to the value of the brand and the company, affecting income and consumer loyalty to the company. Service commitments carried out directly (sales and after-sales service) or indirectly (business operations) are outlined in each of the company's charters as part of the company's goal to develop a sustainable business.

We convey a complete description of the CSR program and implementation through the Company's Sustainability Report for the 2023 Fiscal Year.

Legal Basis of Implementation

The company, in implementing CSR programs, always refers to regulations as a basis for action, including:

1. Law Number 40 of 2007 concerning Limited Liability Companies article 74.
2. Law Number 25 of 2007 concerning Investment article 15 letter b.
3. Financial Service Authority Regulation Number 51/POJK.03/2017 concerning Implementing Sustainable Finance for Financial Services Institutions, Issuers, and Public Companies.

Contact

☎ +6231 561 2227

🌐 www.bumibenowo.com

✉ corsec@bumibenowo.com

📍 Jl. W.R Supratman 19
Surabaya, Indonesia