

20 | ANNUAL
20 | REPORT



**BEST COMPANIES
TO WORK FOR
IN ASIA 2020**

A photograph of three people in a dynamic, celebratory pose. A woman in a black hijab and a man in a patterned batik shirt are in the foreground, both wearing face masks. A man in a light-colored shirt and glasses is in the background, also wearing a face mask. They are all striking energetic poses with their arms raised. The background features a geometric pattern of interconnected lines and dots. The entire image is overlaid with a green tint.

TOWARDS A BETTER TOMORROW

BENTOEL
GROUP

www.bentoelgroup.com



Pengiriman bingkisan lebaran ke rumah karyawan di tengah pembatasan sosial akibat COVID-19 untuk menjaga ikatan yang kuat dalam sebuah organisasi.
 Idul Fitri hampers delivered to employees' houses despite the restrictions due to COVID-19, we managed to maintain the strong bond within the organization.



Foto diambil sebelum pandemi
 Photo was taken before the pandemic

Pound Fit Kelas Malam - bagian dari program peningkatan kesehatan karyawan.
 Evening pound fit class - part of the employee well-being programme.



Reboisasi di Lombok adalah salah satu program keberlanjutan tertua dan menjadi andalan Bentoel. Penanaman anakan pohon di lingkungan sekitar tempat tinggal masyarakat untuk membantu pelestarian lingkungan.
 Afforestation in Lombok, one of the oldest and flagship sustainability programmes by the Company. Thousands of tree saplings were planted in the surrounding communities to help preserve the environment.



Foto diambil sebelum pandemi
 Photo was taken before the pandemic

Perayaan Hari Perempuan Internasional 2020 - sebuah perhelatan yang menunjukkan komitmen berkelanjutan terhadap kesetaraan gender di tempat kerja.
 Celebration International Women's Day 2020 - a showcase of continuous commitment to gender equality at work.



Foto diambil sebelum pandemi
 Photo was taken before the pandemic

Merayakan peluncuran produk inovatif kita, VELO di Jakarta.
 Celebrate the launch of our innovative product, VELO in Jakarta.



Dengan banyaknya karyawan kami bekerja dari rumah, infrastruktur dan teknologi komunikasi telah membantu kami untuk senantiasa terhubung.
 With many of our employees working from home, our communication technology and infrastructure helped us stay connected.



Membantu Pemerintah Kota dan Kabupaten Malang tangani wabah COVID-19 untuk memproduksi hand sanitizer di salah satu pabrik kami di Malang.
 Supporting the Governments of Malang City and Malang Regency in handling the COVID-19 pandemic to produce hand sanitizer liquid in one of our factories in Malang.



TOWARDS A BETTER TOMORROW

2020 adalah tahun yang menguji kemampuan beradaptasi dan ketahanan organisasi. Tekanan eksternal berupa kenaikan Tarif Cukai dan Harga Jual Eceran (HJE) yang tertinggi dalam sejarah, berdampak kepada kinerja Bentoel Group yang semakin diperparah oleh dampak serius Virus Korona (COVID-19).

Pembatasan sosial, karantina wilayah, dan tekanan ekonomi akibat pandemi telah mengubah cara kami bekerja dan beroperasi. Dalam masa-masa sulit seperti itu, prioritas kami selalu memastikan kesehatan dan keselamatan karyawan kami, pertumbuhan dan keberlanjutan bisnis sambil terus berkontribusi pada masyarakat di tempat kami beroperasi.

Namun, dampak eksternal tersebut juga memberikan peluang unik bagi Perusahaan untuk mempercepat transformasi bisnis kami. Pada tahun 2020, kami berfokus pada apa yang dapat kami kendalikan, mengatur ulang prioritas bisnis jangka panjang kami, meningkatkan kemampuan, struktur, dan cara kerja kami.

Kekuatan yang mendasari bisnis kami, dikombinasikan dengan kerja keras, semangat, dan ketangguhan karyawan kami, telah membuat kami mampu untuk memberikan pencapaian penting sepanjang tahun yang akan menjadi fondasi penting bagi keberlanjutan bisnis di masa depan.

Bentoel Group bertransformasi menjadi bisnis yang sesuai dengan perkembangan jaman dan membangun Masa Depan yang Lebih Baik (*A Better Tomorrow™*) untuk semua pemangku kepentingan kami di Indonesia.

2020 had been a year which tested the organization's adaptability and resilience. The external pressures of above historical levels of Excise rate and Minimum Price (HJE) increases had a disproportional impact on Bentoel Group which was further compounded by the dramatic impact of Coronavirus (COVID-19).

The social restrictions, lockdowns and economic pressures due to the pandemic have changed the way we worked and operated. In such tough times, our priority had always been to ensure the health and safety of our employees, growth and sustainability of the business while continuing to contribute to the communities where we operate.

However, these external impacts also provided a unique opportunity for the Company to accelerate our business transformation. In 2020, we focused on what we could control, resetting our long term business priorities, enhancing our capabilities, structures and ways of working.

The underlying strength of our business, combined with the hard work, passion and resilience of our people, has enabled us to deliver important achievements throughout the year that will lay important foundations for future business sustainability.

Bentoel Group is transforming into a future fit business and building *A Better Tomorrow™* for all our stakeholders in Indonesia.

DAFTAR ISI

TABLE OF CONTENTS

Isi dari Laporan Tahunan ini disiapkan khusus oleh Bentoel Group sebagai bagian dari kewajiban kami untuk menyampaikan hasil dan pencapaian bisnis tahunan kami kepada para pemegang saham. Laporan Tahunan ini tidak dibuat, dan tidak dimaksudkan untuk menggantikan, atau menjadi bagian dari promosi, iklan, rekomendasi, pemberian motivasi, ajakan atau penawaran apapun, untuk membeli atau mengonsumsi produk-produk kami.

The content of this Annual Report has been specifically prepared by Bentoel Group as part of our commitment to communicating our annual business results and achievements to our shareholders. It is not meant to constitute, or form part of, any promotion, advertisement, recommendation, encouragement, invitation or any offer, to buy or consume our products.

01 Profil Perusahaan Company Profile

11 - 16

02 Tanggung Jawab Sosial dan Lingkungan Perusahaan Corporate Social Responsibility

17 - 24

03 Fokus Perusahaan Company Focus

25 - 36

04 Laporan Manajemen Management Report

37 - 50

05 Analisis dan Pembahasan Manajemen Management Analysis and Discussion

51 - 58

06 Tata Kelola Perusahaan Good Corporate Governance

59 - 78

Laporan Keuangan Financial Statements



TOWARDS A BETTER TOMORROW

Gambaran Singkat Dampak Ekonomi Industri Rokok di Indonesia Tahun 2020

An Overview of the 2020 Economic Impact of the Cigarette Industry in Indonesia

Pertanian Farming



- »» **Produksi Tembakau**
Tobacco Production

198.739 Ton
Tons


Sumber :Estimasi Kementerian Pertanian Republik Indonesia
Source :Ministry of Agriculture of the Republic of Indonesia Estimate

- »» **Area Produksi Tembakau**
Tobacco Production Area

204.96 Ribu Hektar
Thousand Hectares

Sumber :Estimasi Kementerian Pertanian Republik Indonesia
Source :Ministry of Agriculture of the Republic of Indonesia Estimate

Kontribusi Finansial Financial Contribution



- »» **Penerimaan Cukai Hasil Tembakau**
Excise Revenue from Tobacco Products

Rp170,24 Triliun
Trillion

Sumber :Rapat Kerja Menteri Keuangan dengan Komisi XI DPR RI, 27 Januari 2021
source :Minister of Finance's Working Meeting with Commission XI DPR RI, 27 January 2021

- »» **Kontribusi Penerimaan Cukai Hasil Tembakau terhadap Penerimaan Perpajakan**
Contribution of Excise From Tobacco Products to Tax Revenue

13,3%

Sumber :Rapat Kerja Menteri Keuangan dengan Komisi XI DPR RI, 27 Januari 2021
source :Minister of Finance's Working Meeting with Commission XI DPR RI, 27 January 2021

Tenaga Kerja Workforce



- »» **Industri hasil tembakau dan sektor pendukungnya menyerap tenaga kerja sebanyak 5,98 juta pekerja***

The tobacco industry and its supporting sectors employ more than 5.98 million workers*

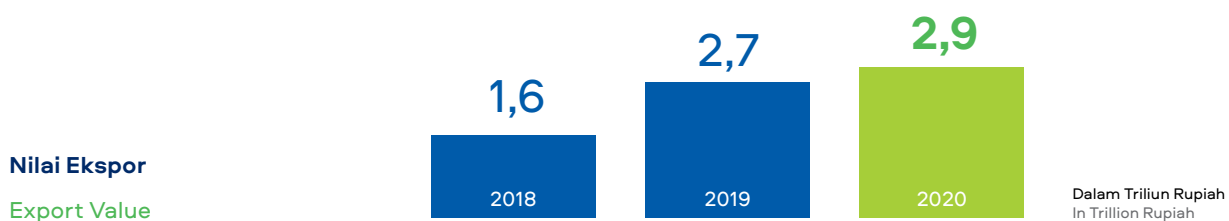
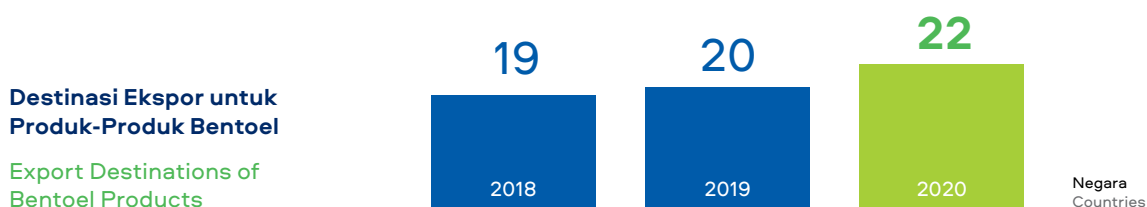
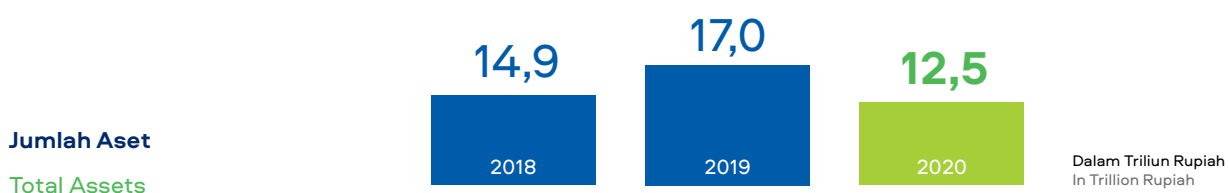
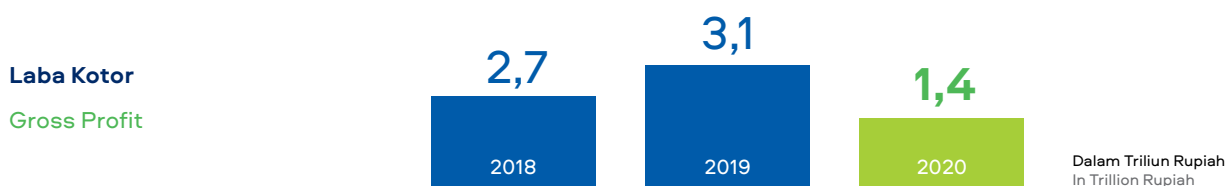
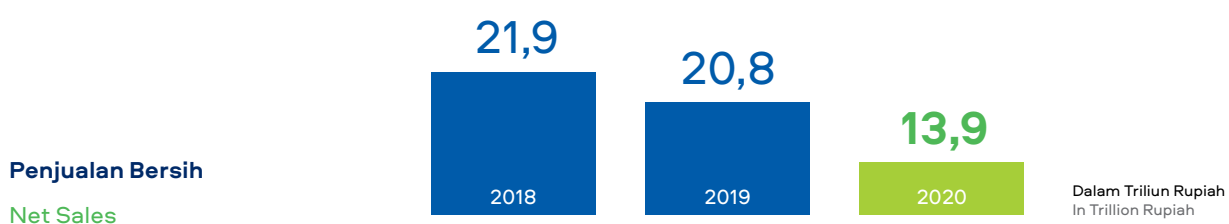
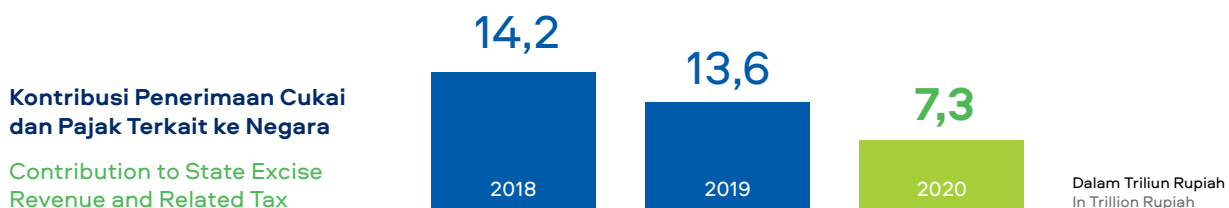
- »» **1,7 juta pekerja di sektor perkebunan dan 4,28 juta pekerja di sektor manufaktur dan distribusi***

1.7 million workers in tobacco plantation and 4.28 million workers in manufacturing and distribution*

Sumber :Kementerian Perindustrian Republik Indonesia. *Data per Desember 2019
Source :Ministry of Industry of the Republic of Indonesia *Data per December 2019

Kinerja di Tahun 2020

2020 Performance



Dari Malang Untuk Dunia Ekspor Multi-Kategori

From Malang to the World
Multi-Category Export



Ekspor ke 22 negara termasuk negara-negara berkembang dengan terus mempertahankan kualitas dan kapabilitas tinggi yang telah terbentuk dari investasi yang telah dilakukan selama bertahun-tahun.

Exports to 22 countries including to developed countries, demonstrating the high quality standard and capabilities we have developed through significant investment over the years.

20
20

Bentoel Group Dalam Angka

Bentoel Group in Numbers



31%

Keterwakilan perempuan dalam manajemen
Representation of women in management



13

Jumlah kebangsaan
Number of nationalities



8.200

Jumlah pohon yang ditanam dalam program afforestasi
Number of trees planted in afforestation programme



1.367

Jumlah mitra petani
Number of farmer partners



309k

Jumlah konsumen produk New Category
Number of consumers of New Category



Rp
18,5 Triliun
Trillion

Nilai investasi BAT Group di Indonesia sejak 2009
BAT Group's Investment value in Indonesia since 2009

30%

Pengurangan emisi CO₂ sampai tahun 2025
CO₂ emission reduction by 2025



45.846

Jam | hours

Pelatihan di tahun 2020
Training in 2020



22

Negara tujuan ekspor
Export destination countries

WE ARE IN THIS TOGETHER



Bantuan peralatan medis yang disumbangkan

Donated medical equipment support



Pembersih Tangan
Hand Sanitizer



Masker
Mask



Kaca Mata Medis
Medical Goggles



Sarung Tangan
Gloves



Alat Pelindung Diri
Safety Suits

Di tengah pandemi COVID-19, Perusahaan berperan aktif dalam mendukung berbagai upaya Pemerintah dalam menangani krisis ini, tim lintas divisi secara cepat bekerja bersama untuk memproduksi *hand sanitizer* di salah satu pabrik perusahaan di Malang. *Hand sanitizer* tersebut, bersama dengan bantuan lain berupa masker, telah didistribusikan kepada masyarakat sekitar melalui Pemerintah di Jakarta, Kota dan Kabupaten Malang, serta Nusa Tenggara Barat. Dengan terus memastikan kesehatan dan keselamatan karyawan, Perusahaan senantiasa aktif mendukung pihak berwenang untuk menekan penyebaran virus tersebut. Diperlukan kerja sama dan komitmen dari berbagai pihak untuk bertahan menghadapi tantangan ini dan menjadi sebuah entitas yang lebih kuat.

In the middle of the COVID-19 pandemic, the Company took an active part in the Government's effort in managing the crisis. The cross-functional team quickly worked together to produce hand sanitizer liquid in one of the Company's factories in Malang. The hand sanitizers, along with masks and other medical equipment, had been distributed to the surrounding communities through the Governments in Jakarta, the Greater Malang area, and West Nusa Tenggara. While ensuring the health and safety of our employees, the Company continued to actively support the authorities to help contain the spread of the virus. It takes collaboration and commitment of all parties to survive this challenge and come out of it stronger.



7 April 2020

Menyumbangkan masker dan pembersih tangan untuk Pemerintah Kota Malang

Contributing masks and hand sanitizers to the Government of Malang City



Masker/Mask
14.000 pcs



Pembersih Tangan
Hand Sanitizer
2.000 ltr



7 April 2020

Menyumbangkan masker dan pembersih tangan untuk Pemerintah Kabupaten Malang

Contributing masks and hand sanitizers to the Government of Malang Regency



Masker/Mask
14.000 pcs



Pembersih Tangan
Hand Sanitizer
2.000 ltr



7 April 2020

Menyumbangkan pembersih tangan dan alat pendukung medis lainnya untuk Pemerintah Kota Malang

Contributing masks, hand sanitizers and other medical support equipment to the Government of Malang City



Alat Pelindung Diri/Safety Suit
3.600 pcs



Masker/Mask
22.000 pcs



Sarung Tangan/Gloves
5.850 pair



Pembersih Tangan/Hand Sanitizer
1.215 ltr



Kaca Mata Medis/Medical Goggles
9.850 pcs



20 Mei 2020

Menyumbangkan masker, pembersih tangan dan alat pendukung medis lainnya untuk Pemerintah Provinsi Nusa Tenggara Barat, Kabupaten Lombok Timur dan Kabupaten Lombok Tengah

Contributing masks, hand sanitizers and other medical support equipment to the Governments of the Province of West Nusa Tenggara, Regency of East Lombok and Regency of Central Lombok



Alat Pelindung Diri/Safety Suit
950 pcs



Masker/Mask
13.000 pcs



Pembersih Tangan/Hand Sanitizer
5.000 ltr



Kaca Mata Medis/Medical Goggles
1.000 pcs



01

PROFIL PERUSAHAAN

Company Profile

- 12 **Profil Perusahaan**
Company Profile
- 12 **Sejarah Bentoel Group**
History of Bentoel Group
- 13 **Produk**
Products
- 14 **Visi dan Misi**
Vision and Mission
- 16 **Komposisi Pemegang Saham**
Shareholder Composition
- 16 **Struktur Grup**
Group Structure
- 16 **Struktur Organisasi**
Organization Structure

Profil Perusahaan

Company Profile

Nama Perusahaan
Company Name PT Bentoel Internasional Investama Tbk

Nomor Telepon
Telephone Number +6221 526 8388

Faksimile
Facsimile +6221 22770111

Alamat
Address Capital Place Office Tower 6th Floor
Jl. Gatot Subroto Kav. 18 Jakarta Selatan 12710

Surel
E-mail contact_indonesia@bat.com

Situs Web
Website www.bentoelgroup.com

Sejarah Bentoel Group

History of Bentoel Group

- 1930** Didirikan oleh Ong Hok Siong
Founded by Ong Hok Siong
- 1968** Mulai memproduksi rokok kretek mesin
Started producing machine-made kretek cigarettes
- 1990** Resmi tercatat pada Bursa Efek Jakarta dan Surabaya
Officially listed in Jakarta and Surabaya Stock Exchanges
- 2000** Melakukan perubahan nama menjadi PT Bentoel Internasional Investama Tbk
Changed its name to PT Bentoel Internasional Investama Tbk
- 2009** Diakuisisi oleh British American Tobacco
Acquired by British American Tobacco
- 2017** PT Java Tobacco, PT Pantura Tobacco, PT Cipta Pesona Bintang, PT Lestariputra Wirasejati, PT Bintang Boladunia, PT Bintang Jagat Sejati, dan PT Amiseta melakukan merger dengan PT Bentoel Prima
PT Java Tobacco, PT Pantura Tobacco, PT Cipta Pesona Bintang, PT Lestariputra Wirasejati, PT Bintang Boladunia, PT Bintang Jagat Sejati, and PT Amiseta merged with PT Bentoel Prima
- 2018** PT Suburaman melakukan merger dengan PT Bentoel Prima
PT Suburaman merged with PT Bentoel Prima
- 2019**
 - PT Perusahaan Dagang dan Industri Tresno melakukan merger dengan PT Bentoel Prima
 - Perusahaan melakukan bisnis transfer manufaktur ke PT Bentoel Prima
 - Manajemen konsultasi menjadi kegiatan usaha utama Perusahaan
 - PT Perusahaan Dagang dan Industri Tresno merged to PT Bentoel Prima
 - Manufacturing business transfer from the Company to PT Bentoel Prima
 - Management consulting became the Company's key business activity
- 2020** Entitas Manufaktur Tunggal di bawah PT Bentoel Prima
Single Manufacturing Entity under PT Bentoel Prima

Dalam perjalanannya selama lebih dari delapan dasawarsa, Bentoel Group telah menjadi perusahaan tembakau terbesar keempat di Indonesia. Perusahaan didirikan pada tahun 1930 oleh Ong Hok Liong dengan nama Strootjes Fabriek Ong Hok Liong, yang memproduksi brand lokal ternama seperti Bentoel Biru, Tali Jagat, Bintang Buana, Sejati, Neo Mild, dan Uno Mild.

Saat ini, Bentoel Group merupakan bagian dari British American Tobacco (BAT) Group. BAT adalah sebuah perusahaan tembakau global dengan jaringan di lebih dari 180 negara. Hal ini memungkinkan Perusahaan untuk menambahkan brand global Dunhill dan Lucky Strike ke dalam portofolionya.

Sebagai sebuah korporasi berskala global aktivitas operasi kami meliputi penelitian dan pengembangan, pemrosesan daun tembakau dan cengkeh, pengolahan produk tembakau, serta pemasaran yang bertanggung jawab dan distribusi. Kami berkomitmen mengubah perusahaan kami untuk menyediakan konsumen kami lebih banyak pilihan yang berpotensi mengurangi risiko produk dan menciptakan Masa Depan yang Lebih Baik (*A Better Tomorrow™*) bagi para pemangku kepentingan kami. Dengan semangat itu, pada tahun 2020, kami memperkenalkan VELO, kantong nikotin oral modern serba putih yang inovatif, menawarkan cara modern dan praktis mengonsumsi nikotin bagi perokok dewasa dan konsumen nikotin.

Sementara tembakau tetap menjadi bagian yang sangat penting dari bisnis kami, Bentoel Group mengarah kepada penyediaan beragam kategori barang konsumsi untuk membangun Masa Depan yang Lebih Baik (*A Better Tomorrow™*) dengan mengurangi dampak kesehatan terhadap bisnis kami melalui penyediaan lebih banyak pilihan produk yang menyenangkan dan berisiko lebih rendah bagi konsumen.

Over eight decades, Bentoel Group has grown into the fourth largest tobacco company in Indonesia. The Company was founded in 1930 by Ong Hok Liong as Strootjes Fabriek Ong Hok Liong, manufacturing local top brands such as Bentoel Biru, Tali Jagat, Bintang Buana, Sejati, Neo Mild, and Uno Mild.

Today, Bentoel Group is part of the British American Tobacco (BAT) Group. BAT is a leading global tobacco company with a presence in over 180 countries worldwide. This allows the Company to add the global brands of Dunhill and Lucky Strike into its portfolio.

The Company's world-class operations covers research and development, tobacco leaf and clove processing, tobacco product manufacturing, as well as responsible marketing and distribution. We are committed to transforming our company to provide our consumers with more alternatives of potentially reduced-risk* products and create A Better Tomorrow™ for our stakeholders. In that spirit, in 2020, we introduced VELO, an innovative modern oral all-white nicotine pouch, offering adult smokers and nicotine consumers a modern and hands-free way to consume nicotine.

While tobacco remains a very important part of our business, Bentoel Group is moving towards a multi-category consumer goods business with a purpose to build A Better Tomorrow™ by reducing the business's health impact through offering a greater choice of enjoyable and reduced-risk* products for consumers.

Produk Product

18+



18+



Di Bentoel Group, kami berkomitmen untuk memberikan produk dengan kualitas terbaik ke pasar. Prosesnya dimulai dari seleksi daun tembakau dan cengkih dengan seksama dan berakhir dengan kontrol kualitas yang ketat di pabrik-pabrik kami. Ketekunan tersebut telah memungkinkan Perusahaan untuk menumbuhkan portofolio yang luar biasa yang meliputi produk-produk tembakau sebagai berikut:

Rokok Kretek Tangan

Rokok llinggan dengan perpaduan tembakau dan cengkih. Produk-produk utama kami di kategori ini adalah Tali Jagat Raya dan Bentoel SJT.

Rokok Kretek Mesin

Rokok yang diproses menggunakan mesin dengan perpaduan tembakau dan cengkih. Produk-produk utama kami di bawah kategori ini adalah Dunhill Filter, Dunhill Mild, dan Lucky Strike Mild.

Rokok Putih Mesin

Rokok putih yang diproses menggunakan mesin. Produk-produk utama kami di kategori ini adalah Dunhill International dan Lucky Strike.

Produksi dan distribusi berbagai produk Perusahaan tersebut dilakukan di dalam aktivitas bisnis industri tembakau serta distribusi rokok di dalam Bentoel Group. Kegiatan usaha ini sejalan dengan Anggaran Dasar Perusahaan.

New Category

Kami menyadari bahwa dunia sedang berubah. Dengan tujuan yang jelas untuk membangun Masa Depan yang Lebih Baik (A Better Tomorrow™) dengan mengurangi dampak kesehatan dari bisnis kami, kami memasarkan secara global berbagai portofolio selain rokok tradisional termasuk produk alternatif dengan risiko yang lebih rendah*.

Pada tahun 2020, kami mengambil langkah kecil pertama dengan memperkenalkan VELO (kantong nikotin oral yang modern) di Jakarta.

At Bentoel Group, we are committed to delivering the best quality products to the market. The process starts with careful selection of tobacco leaves and cloves and ends with stringent quality control in our factories. This persistence has enabled the Company to grow an incredible portfolio which includes the following tobacco products:

Hand-Rolled Kretek Cigarette

A hand-rolled cigarette with a blend of tobacco and cloves. Our key products in this category are Tali Jagat Raya and Bentoel SJT.

Machine-Made Kretek Cigarette

A machine-processed cigarette with a blend of tobacco and cloves. Our key products under this category are Dunhill Filter, Dunhill Mild, and Lucky Strike Mild.

Machine-Made White Cigarette

A machine-processed white cigarette. Our key products in this category are Dunhill International and Lucky Strike.

The manufacturing and distribution of the Company's various products are performed under the business activities of tobacco industry and distribution of cigarettes in Bentoel Group. These business activities are in line with the Articles of Association of the Company.

New category

We recognize that the world is changing. With a clear purpose to build A Better Tomorrow™ by reducing the health impact of our business, we market a broad portfolio of non-combustible products worldwide, including reduced-risk* products.

In 2020, we took a first small step by introducing VELO (smokeless modern oral nicotine pouches) in Jakarta.

* Berdasarkan uji berat dan asumsi perubahan total pola konsumsi rokok. Produk-produk ini tidak bebas risiko dan membuat kecanduan.
* Based on the weight of evidence and assuming a complete switch from cigarette smoking. These products are not risk free and are addictive.

Visi dan Misi

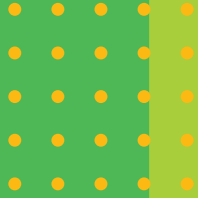
Vision and Mission

VISI VISION

Membangun organisasi berorientasi jangka panjang untuk membangun Masa Depan yang Lebih Baik (*A Better Tomorrow™*) untuk konsumen, karyawan dan masyarakat.

Creating enterprise of the future to build *A Better Tomorrow™* for consumers, employees and society.





MISI

MISSION

- **Meningkatkan nilai rokok tradisional kami;**
Improving value in our combustibles;
- **Menstimulasi indera generasi dewasa baru dengan inovasi, produk kelas dunia dan produk dengan risiko lebih rendah*;**
Stimulating the senses of new adult generations through innovation, world class quality and reduced-risk* products;
- **Meningkatkan kapabilitas ekspor untuk mendukung program Pemerintah;**
Improving our export capabilities to support the Government's programme;
- **Mengembangkan sumber daya manusia Indonesia yang berkelas dunia.**
Developing Indonesian human resources to become world class quality talent.

* Berdasarkan uji berat dan asumsi perubahan total pola konsumsi rokok. Produk-produk ini tidak bebas risiko dan membuat kecanduan.
* Based on the weight of evidence and assuming a complete switch from cigarette smoking. These products are not risk free and are addictive.



Komposisi Pemegang Saham

Shareholder Composition

Pemegang Saham Shareholder	Jumlah Pemegang Saham Number of Shareholder	Jumlah Saham Number of Shares	Persentase Kepemilikan Percentage of Ownership
Kepemilikan Lokal/Local Ownership			
Perorangan/Individual	1.918	51.033.140	0,14020%
Institusi/Institution	63	4.006.502	0,01100%
Kepemilikan Asing/Foreign Ownership			
Perorangan/Individual	12	1.853.880	0,00509%
Institusi/Institution	17	36.344.238.121	99,84369%

Pemegang Saham Utama dan Pengendali

Pihak Berelasi Related Party	Sifat Hubungan dengan Pihak Berelasi Nature of Relationships with Related Parties
British American Tobacco p.l.c	Entitas induk Utama Perseroan/Main parent entity of the Company
British American Tobacco (2009 PCA) Limited	Pemegang Saham Pengendali/Controlling Shareholder

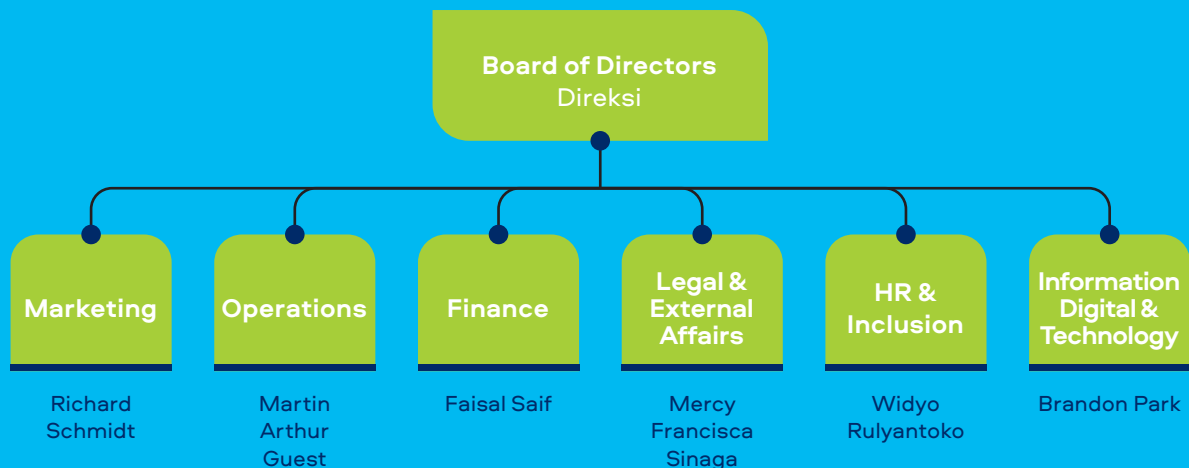
Struktur Grup

Group Structure



Struktur Organisasi

Organisation Structure





02

TANGGUNG JAWAB SOSIAL DAN LINGKUNGAN PERUSAHAAN

Corporate Social and Environmental Responsibility

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

18 Inisiatif Investasi Sosial Perusahaan Tahun 2020
2020 Corporate Social Investment Initiatives

18 Program Pemulihan Ekonomi Nasional melalui UMKM
National Economic Recovery Programme through MSMEs

20 Bekerjasama dengan Pemerintah melalui PAACLA (Partnership for Action Against Child Labour in Agriculture)
Collaborating with the Government through PAACLA (Partnership for Action Against Child Labor in Agriculture)

21 Pelaksanaan Program Tembakau Berkelanjutan
Implementation of Sustainable Tobacco Programme

22 Program Penghijauan – Penanaman 8.200 Pohon di Lombok
Afforestation - Planting 8,200 Trees in Lombok

23 Manajemen Lingkungan, Kesehatan dan Keselamatan Kerja
Environmental, Health and Safety Management

24 Manajemen COVID-19
COVID-19 Management

Tanggung Jawab Sosial dan Lingkungan Perusahaan

Corporate Social and Environmental Responsibility

Saat kami membangun Masa Depan yang Lebih Baik (*A Better Tomorrow™*), Lingkungan, Sosial, dan Tata Kelola adalah yang terpenting dan paling utama dari semua yang kami lakukan, dan keberlanjutan adalah inti dari bisnis kami. Agenda Keberlanjutan kami mencerminkan komitmen kami untuk mengurangi dampak terhadap kesehatan atas bisnis kami sebagai fokus utama perhatian kami.

Membangun Masa Depan yang Lebih Baik (*A Better Tomorrow™*) juga berarti kontribusi kami terhadap pengembangan kehidupan sosial dan ekonomi masyarakat tempat kami beroperasi. Agenda Keberlanjutan kami selaras dengan, dan mendukung pencapaian, Tujuan Pembangunan Berkelanjutan (SDGs) PBB. Kami memiliki pendekatan jangka panjang untuk berkontribusi dan mendukung masyarakat melalui program *Corporate Social Investment* (CSI), atau lebih dikenal sebagai program Tanggung Jawab Sosial Perusahaan (CSR).

As we build *A Better Tomorrow™*, Environmental, Social and Governance (ESG) is front and center in all that we do, and sustainability is at the core of our business. Our Sustainability Agenda reflects our commitment to reducing the health impact of our business as the principal focus area.

Building *A Better Tomorrow™* also means contributing to the socio-economic development of the communities we operate in. Our Sustainability Agenda is well aligned with, and supports the delivery of, the UN's Sustainable Development Goals (SDGs). We have a long-standing approach of contributing to, and supporting communities through our *Corporate Social Investment* (CSI) programmes, or more widely known as the *Corporate Social Responsibility* (CSR) programmes.

Inisiatif Investasi Sosial Perusahaan Tahun 2020

2020 Corporate Social Investment Initiatives

Pandemi COVID-19 yang mulai melanda pada tahun 2020 telah berdampak buruk terhadap mata pencaharian dan kehidupan masyarakat. Dampak ekonomi dan sosial yang ditimbulkan oleh pandemi sangat menghancurkan. Menurut WHO, jutaan orang di seluruh dunia kehilangan nyawa sementara puluhan juta lainnya berisiko jatuh ke jurang kemiskinan yang dalam. Dunia menghadapi tantangan yang belum pernah terjadi sebelumnya diantaranya terhadap kesehatan masyarakat dan dunia kerja.

Pada tahun 2020, kegiatan *Corporate Social Investment* (CSI) Perseroan diprioritaskan pada respon cepat terhadap situasi tersebut dan membantu pemerintah, secara langsung maupun tidak langsung, mengatasi krisis dan memulihkan perekonomian.

The COVID-19 pandemic which started to hit in 2020 has brought adverse impacts to many businesses and people's lives. The economic and social disruption caused by the pandemic is devastating. According to WHO, millions of people worldwide lost their lives while tens of millions of others were at risk of falling into extreme poverty. The world was facing an unprecedented challenge to public health and the world of work, among others.

In 2020, the *Corporate Social Investment* (CSI) activities carried out by the Company have been centered at quickly responding to that situation and helping the government, directly and indirectly, overcome the crisis and recover the economy.

Program Pemulihan Ekonomi Nasional melalui UMKM

National Economic Recovery Programme through MSMEs

Selain berpengaruh terhadap kesehatan masyarakat, COVID-19 juga berdampak signifikan terhadap roda bisnis dan ekonomi. Dengan pembatasan sosial yang terus menerus dan beragam bentuk pembatasan lainnya di Indonesia, banyak pelaku bisnis mengalami kerugian yang serius. Berdasarkan survei Katadata *Insights Center* (KIC) yang diadakan pada Juni 2020, 83% Usaha Mikro, Kecil dan Menengah (UMKM) Indonesia terdampak akibat pandemi dan 64% diantaranya mengalami penurunan pendapatan lebih dari 30%. Lebih dari separuhnya harus mengurangi produksi dan bahkan melakukan pemutusan hubungan kerja. Melihat urgensi tersebut, Perusahaan kembali menunjukkan komitmennya untuk bekerja sama dengan Pemerintah dan lembaga lainnya dalam memberdayakan dan mengembangkan usaha kecil baik di dalam maupun di luar industri kami.

As much as its implications to people's health, COVID-19 has also significantly impacted businesses and the economy. With the continuous lockdowns and many other restrictions in Indonesia, many businesses suffered from serious loss. Referring to the survey from Katadata *Insights Center* (KIC) held in June 2020, 83% of the Indonesian Micro, Small and Medium Enterprises (MSMEs) had been affected by the pandemic and 64% of them experienced a revenue decline of more than 30%. More than half of them had to reduce production and even lay off workers. Seeing this urgency, the Company showed its commitment once again to work hand in hand with the Government and other bodies to empower and grow small businesses both inside and outside of our industry.



Walikota Malang (tengah) menyampaikan dukungannya terhadap inisiatif Bentoel Group untuk mendorong pengembangan usaha kecil

Mayor of Malang (middle, center) expressed his support to the initiative of Bentoel Group to help empower small businesses.



Program #UMKMBerjaya yang diselenggarakan secara virtual adalah wujud kepedulian Bentoel Group untuk membantu pemulihan kondisi UMKM di tengah pelemahan ekonomi akibat pandemi. Program ini juga turut memperkuat program Pemulihan Ekonomi Nasional (PEN) yang sedang digalakkan oleh pemerintah.

#UMKMBerjaya programme which was virtually organized reflected Bentoel Group's commitment to helping the recovery of MSME amidst the economic downturn due to the pandemic. This initiative also supported the National Economic Recovery (PEN) programme promoted by the government.

Pada bulan Desember 2020, Bentoel Group kembali menyelenggarakan acara secara virtual untuk UMKM di bawah program #UMKMBerjaya. Keseluruhan acara diselenggarakan secara online dan diikuti oleh lebih dari 200 UMKM dari Malang Raya dan berbagai kota di Jawa Timur.

Program ini merupakan komitmen Perusahaan untuk secara terus menerus dalam memberdayakan dan mendukung pertumbuhan usaha kecil dalam rangka membantu memulihkan ekonomi akibat pandemi COVID-19.

Kami juga melakukan alih pengetahuan (*knowledge transfer*) kepada perusahaan-perusahaan kecil dan menengah serta membantu mereka meningkatkan kapabilitas produksi, kualitas produk dan manajemen perusahaan dengan standar kelas dunia. Alih pengetahuan dan peningkatan kapabilitas ini diharapkan dapat membantu pertumbuhan dan keberlanjutan bisnis dari industri kecil di tengah tantangan COVID-19.

In December 2020, Bentoel Group once again organized a fully virtual event for MSMEs under the umbrella of #UMKMBerjaya. The entire event was conducted online and participated by more than 200 MSMEs from the Greater Malang and various cities in East Java.

This programme is the Company's commitment to continuously empowering and supporting the growth of small businesses in order to helping revive the economy impacted by the COVID-19 pandemic.

We also carried out a knowledge transfer to small and medium-sized businesses and helped them improve their production capability, product quality and business management with world class standards. This knowledge transfer and capability building are expected to drive the growth and sustainability of the business of such small industry amidst the COVID-19 challenges.

Pelatihan virtual untuk UMKM yang diselenggarakan oleh Bentoel Group, diikuti oleh ratusan pemilik usaha kecil dari berbagai daerah di Indonesia.

The virtual training for MSMEs held by Bentoel Group, participated by hundreds of small businesses from various regions in Indonesia.



Berkolaborasi dengan Pemerintah melalui PAACLA (*Partnership for Action Against Child Labour in Agriculture*)

Collaborating with the Government through PAACLA (*Partnership for Action Against Child Labor in Agriculture*)



Sebagai anggota PAACLA, Bentoel Group berkomitmen untuk berkontribusi pada usaha pemerintah dalam melakukan pencegahan keterlibatan pekerja anak di sektor pertanian yang sejalan dengan tujuan SDG 8.7.

As a member of PAACLA, Bentoel Group is committed to contributing to the government's efforts in preventing child labor in the agricultural sector, in line with the goals of SDG 8.7.



Pada tahun 2020, Bentoel Group menjadi salah satu perusahaan tembakau yang bergabung dalam kemitraan PAACLA (*Partnership for Action Against Child Labour in Agriculture* atau Kemitraan untuk Aksi Penanggulangan Pekerja Anak di Pertanian), sebuah kerjasama multipihak yang dikoordinasi oleh Kementerian Perencanaan Pembangunan Nasional Republik Indonesia/Badan Perencanaan Pembangunan Nasional (Bappenas). Kemitraan tersebut merupakan pendekatan aksi koordinasi dan kerjasama secara komprehensif dan jangka panjang yang merujuk pada tujuan SDG 8.7 yang memandatkan untuk mengambil tindakan segera dan langkah-langkah efektif dalam menghapuskan Bentuk-bentuk Pekerjaan Terburuk Anak (BPTA), dan untuk mengakhiri semua bentuk pekerja anak pada tahun 2025.

Kemitraan ini bertujuan untuk menjembatani kesenjangan dalam tindakan dan mempertemukan semua pemangku kepentingan - petani, pekerja pertanian, perusahaan swasta selaku pembeli, lembaga pemerintah dan masyarakat sipil - untuk mencegah dan meminimalkan praktik pekerja anak di sektor pertanian serta mendorong perubahan atas praktik pekerja anak selamanya.

Dalam kemitraan tersebut, Perusahaan berpartisipasi secara aktif dalam kegiatan-kegiatan diskusi, memberikan rekomendasi dalam penyusunan rencana kerja, pemberian informasi terkait praktik baik (*best practices*) pencegahan pekerja anak di lingkungan Perusahaan, serta aktivitas lain untuk mendukung keberlangsungan kemitraan dan pencapaian tujuan bersama.

In 2020, Bentoel Group became one of the few tobacco companies to join PAACLA (*Partnership for Action Against Child Labor in Agriculture*), a multi-stakeholder collaboration coordinated by the Ministry of National Development Planning of the Republic of Indonesia/National Development Planning Agency (Bappenas). The partnership is a comprehensive and long-term approach of coordination and collaborative actions based on SDG 8.7 goals mandating to take immediate actions and effective steps in eliminating the Worst Forms of Child Labor (WFCL), and to end child labor in all forms by 2025.

This partnership aims at bridging gaps in actions and bringing all stakeholders together – farmers, agricultural workers, purchasing companies (private sector), government agencies and civil society – to prevent and minimize child labor practices in the agricultural sector and to drive significant and long lasting changes.

In this partnership, the Company actively participated in discussions, provided recommendations in the work plans development, provided information on the Company's best practices in preventing child labor, and conducted other activities which supported the sustainability of the partnership and achievement of the common goals.

PAACLA

PARTNERSHIP FOR ACTION AGAINST
CHILD LABOUR IN AGRICULTURE



Pelaksanaan Program Tembakau Berkelanjutan

Implementation of Sustainable Tobacco Programme

Pada tahun 2020, Perusahaan melakukan kontrak langsung dengan 1.367 petani untuk menjalankan kemitraan dalam penanaman tembakau. Kemitraan langsung dengan petani merupakan salah satu bentuk usaha dari Perusahaan untuk menjamin integritas dan penelusuran produk, serta menjamin produksi tembakau yang berkelanjutan. Pendampingan dan pengawasan kepada petani dilakukan dengan program digital yang terintegrasi dengan BAT Group.

Dalam kemitraan dengan petani, Perusahaan aktif memberikan pelatihan dan pendampingan terkait:

Kesehatan dan keamanan dalam pertanian produksi tembakau

Perusahaan memberikan pelatihan kepada seluruh petani mitra tentang bagaimana menjaga kesehatan dan keamanan dalam budidaya tembakau. Pada tahun 2020, Bentoel Group menyediakan lebih dari 8.000 Alat Pelindung Diri (APD), menyediakan tempat penyimpanan pestisida dan peralatan pertolongan pertama kepada seluruh petani untuk menjaga kesehatan mereka selama proses penanaman tembakau.

Pemberdayaan ekonomi petani

Bentoel Group mewujudkan komitmennya untuk memberdayakan ekonomi petani melalui peningkatan produktivitas tembakau. Pada tahun 2020, Perusahaan melakukan beberapa terobosan untuk meningkatkan produktivitas tembakau melalui penyediaan benih hybrid, sarana produksi seperti pupuk dan bahan bakar sesuai dengan rekomendasi Bentoel Group untuk seluruh penanaman tembakau serta pemberian 24 *mini tiller* sebagai bentuk pengenalan mekanisasi pertanian kepada petani mitra. Dengan pendampingan ini, kami optimis para petani mitra dapat terus berkembang menyambut Masa Depan yang Lebih Baik (*A Better Tomorrow™*).

Manajemen Bentoel Group melakukan pelatihan di lapangan untuk mitra petani sebagai bagian dari Program Tembakau Berkelanjutan.

Management of Bentoel Group conducted on site trainings to farmer partners as part of Sustainable Tobacco Programme.

In 2020, the Company directly contracted 1,367 farmers in a tobacco growing partnership. The partnership with farmers was one of the Company's efforts to ensure product integrity and traceability as well as to guarantee a sustainable tobacco production. The mentoring and monitoring activities were carried out by a digital platform integrated with that of the BAT Group.

In such partnership, the Company actively provided trainings and assistance with the following subjects:

Health and safety in tobacco production

The company provided a series of trainings to all farmer partners on the health and safety in the tobacco growing. In 2020, Bentoel Group delivered more than 8,000 Personal Protective Equipment (PPE), provided pesticides storage and first aid kits to all farmers in a bid to ensure their health and safety throughout the tobacco growing processes.

Empowering farmers livelihood

Bentoel Group embodied its commitment to empower farmers' livelihood by enhancing tobacco productivity. In 2020, the Company made several breakthroughs in improving tobacco yields through the provision of hybrid seeds, production facilities such as fertilizer and fuel in accordance with Bentoel Group's recommendations for all tobacco growing processes as well as provision of 24 *mini tillers* to introduce agricultural mechanization to farmer partners. With this assistance, we are optimistic that our farmer partners will be able to grow in a sustainable manner for *A Better Tomorrow™*.



Integrated Pest Management Training yang dilaksanakan oleh Bentoel Group pada tahun 2020, di tengah pandemi COVID-19.

Integrated Pest Management Training conducted by Bentoel Group in 2020, despite the COVID-19 pandemic.

Menjaga Lingkungan

Dalam menjalankan produksi tembakau, Perusahaan tidak melupakan aspek menjaga lingkungan. Beberapa usaha Perusahaan adalah sebagai berikut:

- Perusahaan memberikan pelatihan dan pendampingan dalam penerapan praktik untuk perlindungan lingkungan yang baik, seperti pelaksanaan rotasi tanaman, pelaksanaan pengendalian hama yang berkelanjutan (*sustainable pest management*), dan konservasi tanah & air (implementasi terasering, penggunaan mulsa, dan minimum pengolahan lahan).
- Perusahaan menyediakan sarana produksi berupa pestisida dengan nilai toksisitas yang rendah dan bahan bakar biomass yang merupakan sumber energi terbarukan.
- Perusahaan berkolaborasi dengan Universitas Mataram untuk menjalankan penelitian mengenai kualitas air, tanah, dan udara saat produksi tembakau. Sebagai hasilnya: kualitas tanah berada dalam kategori cukup sesuai untuk produksi tembakau, kualitas air sesuai untuk kebutuhan irigasi untuk pertanian, dan kualitas udara memenuhi standar yang telah ditetapkan oleh pemerintah.

Protecting Environment

In running the tobacco growing, the Company incorporate environment preservation into its activities. Some of the Company's efforts included:

- The Company provided trainings and assistance on the best practices in environment preservation, such as implementations of crop rotation, sustainable pest management, and soil & water conservation (implementation of terraces, use of mulch, and minimum land management).
- The company provided production facilities in the form of pesticides with low toxicity value and biomass as a renewable energy source.
- The company collaborated with Universitas Mataram to conduct research on the quality of water, soil and air during tobacco production. The result of the study showed that the soil quality was of a fairly good condition for tobacco growing, the water quality was of a good condition for irrigation, and the air quality met the standards set by the government.



Program Penghijauan – Penanaman 8.200 Pohon di Lombok

Afforestation - Planting 8,200 Trees in Lombok

Pada tahun 2020, Perusahaan melaksanakan program penghijauan dengan menanam 8.200 pohon kemiri di Lombok Tengah dan Lombok Timur. Program penghijauan ini dilaksanakan dengan berkolaborasi dengan Universitas Mataram, Bagian Kesatuan Pengelolaan Hutan (BKPH), dan masyarakat setempat. Selain untuk menjaga lingkungan, penanaman pohon ini juga dimaksudkan untuk memberikan nilai tambah ekonomi karena buah dan kulit dari pohon kemiri dapat dimanfaatkan oleh masyarakat.

In 2020, the Company run an afforestation programme by planting 8,200 walnut trees in Central and East Lombok. This afforestation programme was carried out in collaboration with Universitas Mataram, Forest Management Unit (BKPH), and local community. In addition to protecting the environment, this afforestation aimed at providing an economic added value because the fruits and skins of the walnut trees can be useful.

Pada tahun 2020, Bentoel menanam 8.200 pohon kemiri di Lombok Tengah dan Timur.

In 2020, the Company planted 8,200 Candlenut (Kemiri) Trees in Central and East Lombok.

Manajemen Lingkungan, Kesehatan, & Keselamatan Kerja

Environment, Occupational Health, and Safety Management

Manajemen Lingkungan, Kesehatan, dan Keselamatan Kerja atau *Environmental, Health, and Safety* (EH&S) merupakan aspek yang mendasar dalam kegiatan operasional dan komersial di Bentoel Group. Kami telah berhasil mengurangi Angka Kecelakaan Kerja atau *Lost Time Injury* (LTI) secara signifikan. Pada saat yang sama, kami juga berhasil mencapai target pengurangan energi.

Korban kecelakaan akibat lalu lintas berkurang secara signifikan dengan adanya *Defensive Driving Training* bagi *Driver Champions* dan karyawan sehingga di tahun 2020 tidak terdapat Kecelakaan lalu lintas yang berakibat luka (*Zero Lost Time Injury*) di area TM&D. Setiap karyawan baru yang diberi otorisasi untuk mengemudi harus lulus ujian *Defensive Driving & Safety Riding* (DDSR) dengan nilai di atas 90% sebelum mereka diizinkan mengemudi.

Sejak tahun 2013, kami telah berhasil mempertahankan peringkat Biru untuk audit Program Peringkat Kinerja (PROPER) oleh Kementerian Lingkungan. Pada tahun 2020 Bentoel Group kembali mendapatkan peringkat Biru untuk kepatuhan. Pada saat yang sama, konservasi energi dan air tetap menjadi fokus Perusahaan sebagai bagian dari upaya manajemen lingkungan kami, terutama di dalam proses produksi kami.

Bentoel Group melalui *site manufacturing DIET Plant* di Randuagung telah menerima sertifikat SMK3 (Sistem Manajemen Keselamatan & Kesehatan kerja) sesuai dengan peraturan pemerintah PP No. 50 Tahun 2012 tentang Audit SMK3. Sertifikat ini diberikan oleh Menteri Tenaga Kerja RI, melalui Badan Sertifikasi BKI (Balai Klasifikasi Indonesia) yang diterima oleh Bentoel Group melalui seremoni secara daring pada tanggal 8 Oktober 2020. Akreditasi ini mendapatkan peringkat Emas (*Gold rating*) dengan skor 92,77%.

Manajemen Lingkungan

Pelestarian lingkungan adalah salah satu landasan utama inisiatif manajemen yang bertanggung jawab dari Bentoel Group. Prinsip ini diwujudkan dalam praktik-praktik ramah lingkungan yang diterapkan di seluruh Perusahaan sebagai bagian dari kontribusinya kepada masyarakat secara menyeluruh. Perusahaan terus-menerus berusaha untuk memitigasi dampak lingkungan yang dihasilkannya dengan mengurangi penggunaan energi, air, dan emisi karbon dioksida dalam operasi bisnis sehari-hari.

Sebagai tambahan terhadap usaha konservasi air, Global EHS BAT memilih pabrik Bentoel Group di Malang untuk diikutsertakan dalam identifikasi awal program AWS (*Alliance for Water Stewardship*) yang memungkinkan kita untuk mendapatkan akreditasi pengelolaan air berstandar internasional, sejajar dengan perusahaan-perusahaan terkemuka lain di dunia. *Audit baseline* yang pertama telah dilakukan pada tanggal 16 Desember 2020 oleh SGS.

Usaha recycling dari sampah pada tahun 2020 dalam usaha untuk *Zero Waste To Landfill* berhasil mencapai 97.1% di manufacturing dan 99.4% di GLT (*Green Leaf Threshing*). Usaha pemilahan sampah dilakukan bekerjasama dengan instalasi pengolahan sampah terpadu milik pemda Kabupaten Malang yakni TPST (Tempat Pengolahan Sampah Terpadu) yang telah berhasil melakukan pemilahan dan daur ulang sesuai kebutuhan masyarakat.

Pada tahun 2020, kami kembali meraih peringkat Biru dalam audit PROPER yang dilakukan oleh pemerintah, sebagai tanda dari ketaatan Perusahaan pada regulasi manajemen lingkungan.

The Environmental, Health and Safety (EH&S) management is a fundamental aspect of Bentoel Group's operational and commercial activities. We have managed to reduce the number of Lost Time Injuries (LTI) significantly. At the same time, we also managed to achieve our energy reduction target.

The traffic-related injuries had declined significantly thanks to the Defensive Driving Training participated by Driver Champions and employees. Such activities had led us to reach Zero Lost Time Injury in the TM&D area in 2020. Every new employee who was authorized to drive had to pass the Defensive Driving & Safety Riding (DDSR) with an exam score of more than 90% before they were allowed to drive.

Since 2013, we have managed to maintain the Blue rating every year in the Performance Ranking Programme (PROPER) audit by the Ministry of Environment for seven consecutive years. In 2020 Bentoel Group regained the Blue rating for compliance. At the same time, energy and water conservation remained the Company's focus as part of our environmental management efforts, especially in our production processes.

Through its manufacturing site DIET Plant located in Randuagung, Bentoel Group has received an SMK3 certificate (Occupational Health & Safety Management System) in accordance with government regulation No. 50 of 2012 concerning SMK3 Audit. This certificate was handed over by the Indonesian Minister of Manpower, through the BKI Certification Body (Indonesian Classification Center) which was received by Bentoel Group through an online ceremony on 8 October 2020. This accreditation received a Gold rating with a score of 92.77%.

Environmental Management

Environmental conservation is one of the main foundations of Bentoel Group's responsible management initiative. This principle is embodied in the environmental friendly practices implemented across the Company as a part of its contribution to the community entirely. The Company continuously strives to mitigate its environmental impact by reducing the use of energy, water, and carbon dioxide emissions in daily business operations.

In addition to our water conservation efforts, Global EHS of BAT selected Bentoel Group's plant located in Malang to be included in the initial identification of the AWS (*Alliance for Water Stewardship*) programme which would allow us to obtain an international standard water stewardship accreditation, on par with other leading companies in the world. The first baseline audit was conducted on 16 December 2020 by SGS.

The waste recycle conducted in 2020 as an effort to achieve Zero Waste To Landfill has succeeded in reaching 97.1% in manufacturing and 99.4% in GLT (*Green Leaf Threshing*). The waste sorting was conducted in collaboration with TPST (Integrated Waste Processing Site) owned by the government of Malang Regency, which had successfully performed the waste sorting and recycling to meet the needs of the community.

In 2020, we again achieved a Blue rating in the PROPER audit conducted by the government, as a sign of the Company's adherence to environmental management regulations.

Manajemen COVID-19

COVID-19 Management



Poin penting:

- Kesigapan kami dalam merespon krisis dengan cepat (memproduksi *hand sanitizer* sendiri, komunikasi intensif dengan seluruh karyawan, dan lain-lain)
- Protokol ketat di semua area operasional (fisik dan non fisik seperti kebijakan, pelaporan penyakit online, dan lain-lain)
- Perlindungan ekstra yang diberikan kepada karyawan (halo doc, masker untuk karyawan lapangan)
- Kunjungan dan apresiasi dari Pemerintah daerah dan lain-lain.

Highlights:

- Our agility in making a quick response to the crisis (producing own hand sanitizers, intensive communication to all employees, etc.)
- The strict protocols in all operational areas (physical and non-physical such as policies, online sickness reporting, etc.)
- The extra protection provided to employees (halo doc, masks to field employees)
- Visits and an appreciation from local Government, etc.

Manajemen Bentoel Group segera menerapkan BCM (*Business Continuity Management Plan*) setelah merebaknya pandemi COVID-19 di Indonesia. Kami adalah salah satu dari pabrik di dunia yang beroperasi terus-menerus tanpa henti selama kondisi pandemi ini dengan menerapkan protocol yang ketat untuk pencegahan COVID-19.

Beberapa hal penting yang menjadi titik berat pencegahan COVID-19 di Perusahaan di antaranya:

- Melakukan konsolidasi darurat melalui CMT (*Crisis Management Team*) yang meliputi seluruh lini organisasi untuk mendukung kesiapan Perusahaan dalam pencegahan penyebaran Virus COVID-19.
- Menetapkan Kebijakan COVID-19 yang ditandatangani oleh pimpinan dan diberlakukan di seluruh Perusahaan.
- Melakukan pembatasan area kerja, seperti *physical distancing* (2 meter) di area umum dan kantin.
- Melakukan pengukuran suhu tubuh untuk mencegah karyawan atau tamu dengan suhu tubuh lebih dari 37,5 °C untuk masuk ke area Perusahaan.
- Memberikan alat pelindung diri (masker), *face-shield* bagi tenaga pemasaran di lapangan dan *sanitizer* (*alcohol*) kepada seluruh karyawan.
- Membuat alkohol untuk *sanitizer* dalam jumlah besar di pabrik dengan izin untuk digunakan secara internal dan untuk donasi kepada pemerintah di saat krisis kekurangan jumlah *sanitizer* di pasaran.
- Menerima kunjungan dan inspeksi dari Bupati Malang dalam rangka *benchmarking* dan sosialisasi pencegahan COVID-19.
- Meningkatkan komunikasi tentang kesehatan dan pencegahan COVID-19 (3M) kepada seluruh karyawan.
- Membatasi jumlah karyawan di kantor dengan pembagian kerja antara WFH (*Work From Home*) dan WFO (*Work From Office*) dengan rasio tertentu sesuai aturan PSBB atau PPKM yang berlaku.
- Melakukan *testing* PCR maupun test lain yang relevan bagi yang memiliki kontak erat dengan pasien COVID-19 untuk dengan cepat mengisolasi dan memberikan pengobatan yang sesuai.
- Memberikan pelayanan kesehatan ekstra seperti konsultasi HaloDoc *online* yang membantu karyawan untuk mendapatkan konsultasi dokter saat mereka berada dalam situasi *lock-down* atau WFH.

The management of Bentoel Group immediately activated the BCM (*Business Continuity Management Plan*) following the outbreak of the COVID-19 in Indonesia. We were one of the factories in the world operating continuously without stopping during this pandemic by implementing tight protocols to prevent the spread of COVID-19.

Some important actions we took to contain the spread of COVID-19:

- Conducting an emergency consolidation through CMT (*Crisis Management Team*) covering all organizational lines to support the Company's readiness to prevent the spread of COVID-19.
- Setting the COVID-19 policies signed by the management board and enforced throughout the Company.
- Implementing some restrictions in the working area, such as *physical distancing* (2 meters) in public areas and canteens.
- Conducting a temperature check to prevent employees or guests with a body temperature more than 37,5 °C from entering the Company's premises.
- Providing personal protective equipment (masks), *face-shields* for sales representatives in the field and *sanitizers* (*alcohol*) to all employees.
- Producing alcohol-based *sanitizers* in large quantities in out factory for internal use and to be donated to the government during the shortage of *sanitizers* in the market.
- Welcoming the visits and inspections from the Malang Regent for *benchmarking* and communication on COVID-19 prevention.
- Improving the communication about health and prevention of COVID-19 (3M) to all employees.
- Limiting the number of employees in the office with a working arrangement where some employees worked from home (WFH) and some others worked from the office (WFO) with a certain ratio based on the prevailing PSBB or PPKM rules.
- Conducting PCR testing and other relevant tests to those have a close contact with COVID-19 patients to quickly isolate and provide appropriate treatment.
- Providing extra health services such as online HaloDoc consultation which helped employees to get a doctor's advice during lockdowns.



03

FOKUS PERUSAHAAN Company Focus

- 26 **Landasan Perusahaan**
Company's Foundation
- 26 **Pertumbuhan**
Growth
- 30 **Produktivitas dan Keberlanjutan**
Productivity and Sustainability
- 30 **Keberlanjutan**
Sustainability
- 31 **Regulasi**
Regulations
- 32 **Penelitian dan Pengembangan**
Research and Development
- 33 **Organisasi yang Unggul**
Winning Organisation
- 33 **Prinsip-Prinsip Ketenagakerjaan**
Employment Principles
- 34 **Pengembangan Sumber Daya Manusia**
Human Resources Development
- 36 **Keberagaman**
Diversity
- 36 **Komposisi Sumber Daya Manusia**
Human Resources Composition

Landasan Perusahaan

Company's Foundation

Perjalanan Bentoel Grup dalam mewujudkan visi untuk Membangun organisasi berorientasi jangka panjang untuk membangun Masa Depan yang Lebih Baik (A Better Tomorrow™) untuk konsumen, karyawan dan masyarakat. Berorientasi pada keberlanjutan dan didukung dengan investasi yang konsisten, strategi-strategi ini mendukung Perusahaan untuk mempertahankan *brand-brand* dan sumber daya manusia kelas dunia.

Bentoel Group's journey in implementing the vision to create enterprise of the future to build A Better Tomorrow™ for consumers, employees and society. Oriented towards sustainability and supported with consistent investment, these strategies have supported the Company to maintain its world-class brands and human resources.

Pertumbuhan

Growth

Berdasarkan Prinsip Pemasaran Internasional BAT yang tegas, Bentoel Group menerapkan praktik pemasaran bertanggung jawab, yang patuh pada seluruh hukum dan peraturan yang berlaku. Melalui berbagai inisiatif, Perusahaan berusaha untuk membina hubungan erat dengan para mitra dan pelanggannya.

Bentoel Group juga memanfaatkan program pemasaran untuk menciptakan dampak positif sebagai bagian dari upaya keberlanjutan bisnis. Perusahaan secara konsisten mempromosikan konsumsi dan perdagangan tembakau secara bertanggung jawab kepada masyarakat. Bentoel Group juga membantu para mitra ritelnya untuk melaksanakan penjualan produk tembakau secara bertanggung jawab melalui kemitraan yang erat terkait distribusi produk, terutama kepatuhan kepada peraturan mengenai batas usia konsumen produk tembakau.

Under the strict International Marketing Principles of BAT, Bentoel Group implements responsible marketing practices that adhere to all prevailing laws and regulations. Through various initiatives, the Company strives to foster close relationships with its partners and customers.

Bentoel Group also leverages on its marketing programmes to generate positive impact as part of its business sustainability efforts. The Company consistently promotes responsible tobacco consumption and trading to the public. Bentoel Group also helps its retail partners implement responsible sales of tobacco products through close partnerships for product distribution, particularly compliance with age limit regulations for tobacco product consumers.

Perusahaan meraih penghargaan sebagai Responden Survei Kegiatan Dunia Usaha (SKDU) terbaik Bank Indonesia Perwakilan Malang pada tanggal 20 September 2020.

The Company received an award as the best SKDU Respondent from Bank Indonesia Malang in 20 September 2020.



Made in Malang:
Salah satu produk ekspor unggulan Bentoel Group yang diproduksi di Malang.

Made in Malang:
One of Bentoel Group's exported products manufactured in Malang.





Foto diambil sebelum pandemi
Photo was taken before the pandemic

DUNHILL



DCODE menyebarkan pesan positif melalui #MagerWithDCODE. Pada bulan April 2020, #MagerWithDCODE diselenggarakan sebagai sebuah gerakan sosial untuk mengumpulkan 1 juta tagar dalam rangka solidaritas penggalangan dana senilai 1 miliar rupiah yang disalurkan melalui mitra kami kepada orang-orang yang membutuhkan di 30 provinsi di Indonesia yang secara ekonomi terdampak pandemi.

DCODE spread positive message through #MagerWithDCODE. In April 2020, #MagerWithDCODE was held as a social movement to gather 1 million hashtags for 1 billion rupiah solidarity donation, distributed through our partner to the unfortunate people in 30 provinces in Indonesia which were economically impacted by the pandemic.



Foto diambil sebelum pandemi
Photo was taken before the pandemic

Akibat pandemi COVID-19, orang-orang banyak menghabiskan waktunya di rumah, oleh karena itu aktivasi dilakukan secara digital. Peluncuran produk baru Dunhill sangat didukung oleh aktivasi digital sepanjang tahun dan aktivasi tersebut mencapai tingkat *engagement* yang tinggi.

Menyadari perubahan gaya hidup dan cara pembelian ke kanal digital, Perusahaan dengan sigap mengakselerasi aktivasi penjualan Dunhill di toko online dan media sosial.

Membangun minat konsumen dewasa untuk bangkit dari efek pandemi, platform DCODE meluncurkan beberapa seri program aktivasi *online* yakni DCODE Mager (1 juta *hashtag* untuk donasi 1 miliar rupiah), DCODE Mau Gerak (kolaborasi kreatif antar KOL dan konsumen), dan DCODE Mulai Gerak (cerita inspirasi usaha kecil akibat pandemi). Ini adalah cara DCODE terus mendukung pertumbuhan kreativitas dan bisnis kecil dengan donasi Rp1,0 miliar. Aktivasi ini juga semakin viral dengan menjangkau 111 juta penonton dan menghasilkan 1,4 juta konten organik, didukung dengan 57 *livestream* digital yang mencapai *engagement rate* 23%.

Terlepas dari semua tantangan yang ada, Dunhill memperoleh sambutan yang baik di pasar berkat ketangkasan (*agility*) dari seluruh tim yang terlibat dan semua inovasi serta kreativitas yang dilakukan sepanjang tahun.

As a result of the COVID-19 pandemic, people stayed at home, therefore activations were conducted digitally. The launch of a new Dunhill was strongly supported by digital activations throughout the year which achieved high-rate of engagement.

Recognizing that lifestyle and purchasing had shifted to digital channels, the Company accelerated the Dunhill activation in webstore and social media with agility.

Building on the adult consumers' passion to rise from the pandemic, DCODE platform introduced a series of online activities: DCODE Mager (1 million hashtags for 1 billion rupiah donation) DCODE Mau Gerak (creative collaboration between KOLs and consumers), and DCODE Mulai Gerak (an inspiring small businesses story during pandemic). This was DCODE's way to support consistently the growth of creativity and small businesses with Rp1.0 billion of donation. This activation gained more popularity by reaching 111 million viewers and generating 1.4 million organic contents, promoted by 57 digital livestreams with 23% engagement rate achievement.

Despite all the challenges, Dunhill was well received in the market thanks to the agility of the team behind and all the innovations and creativity throughout the year.



Foto diambil sebelum pandemi
Photo was taken before the pandemic

Launching produk baru Lucky Strike "Purple Boost dan Cool Switch" di Jakarta

Lucky Strike new product launch "Purple Boost and Cool Switch" in Jakarta.

LUCKY STRIKE

Pada tahun 2020, fokus Lucky Strike adalah mempertahankan posisi nomor 2 di segmen rokok putih. Diawali dengan peluncuran 2 SKU baru pada segmen F&S (*Cool Switch & Purple Boost*), Lucky Strike terus memperkuat posisinya pada segment rokok putih berhasil tumbuh sebesar 0,37 pp di *channel Key Account* terbesar – mencapai 1,3% *market share*.

Setelah sukses dengan peluncuran F&S, di awal kuartal kedua Lucky Strike mulai memperluas jangkauan distribusi di 38 wilayah di seluruh Indonesia. Program ekspansi ini memberikan dampak positif, yakni penambahan volume sebesar 17% dan distribusi *outlet* internal ke angka 90% - menandai angka distribusi tertinggi selama ini.

In 2020, Lucky Strike focused on maintaining the 2nd position in the white cigarette segment. Starting with the launch of 2 new SKUs in the Flavors and Stimulations (F&S) segment (*Cool Switch & Purple Boost*), Lucky Strike consistently strengthened its position in the white cigarette segment and had managed to grow by 0.37 pp on the largest Key Account channel - reaching 1.3% market share.

Following the success of F&S launch, in the beginning of the second quarter, Lucky Strike began to expand its distribution network in 38 regions throughout Indonesia. This expansion programme had a positive impact of 17% volume growth and internal outlet distribution increase to 90%, marking the highest distribution figure.

Sumber | Source:
1. Nielsen Market Share FY 2019
2. Internal distribution 2020

VELO

Sejalan dengan komitmen kami untuk terus berinovasi dan memenuhi selera konsumen di tengah lingkungan yang begitu cepat berubah, kami memperkenalkan VELO untuk memberikan pilihan yang lebih rendah risiko* dan lebih mudah dinikmati bagi konsumen kami.

VELO, kantong nikotin bebas tembakau yang pertama di Indonesia pada awalnya diperkenalkan di Swedia. Setelah melalui penyempurnaan selama bertahun-tahun, BAT dengan bangga mengumumkan bahwa Indonesia menjadi pasar ke-18 yang bergabung dengan kelompok pasar dengan ambisi baru.

Memberikan pilihan kepada konsumen cara paling praktis dalam mengkonsumsi nikotin, kantong nikotin bebas asap dan anti ribet yang dapat dikonsumsi kapan saja dan dimana saja memberikan manfaat yang nyata bagi konsumen.

As we continue to innovate and respond to consumer demand in this fast-moving world, we introduced VELO to offer a greater choice of enjoyable and reduced-risk* products for our consumers.

VELO, the first ever tobacco-free nicotine pouch in Indonesia was originally launched in Sweden. After many years of perfection, BAT proudly announced that Indonesia became the 18th market to join the group's new category ambition.

Offering consumers with the most practical way to consume nicotine, the smoke-free, hassle-free Nicotine pouch that can be consumed anytime anywhere gives a clear benefit to consumers.

* Berdasarkan uji berat dan asumsi perubahan total pola konsumsi rokok. Produk-produk ini tidak bebas risiko dan membuat kecanduan.
 * Based on the weight of evidence and assuming a complete switch from cigarette smoking. These products are not risk free and are addictive.



Produktivitas dan Keberlanjutan

Productivity and Sustainability

Peningkatan Efisiensi

Sebagai bagian dari peningkatan kualitas dan pengelolaan bisnis, Bentoel Group dengan tekun memperbaiki efisiensi di seluruh jajaran Perusahaan. Efisiensi keuangan dilakukan dalam seluruh kegiatan operasional, tidak hanya melalui pengurangan biaya, namun juga alokasi biaya yang tepat guna dan efektif. Perusahaan juga terus memperbaiki efisiensi proses usaha untuk memastikan bahwa setiap kegiatan usaha dan fungsi dilaksanakan untuk mencapai kontribusi yang optimal bagi pertumbuhan Perusahaan. Upaya-upaya ini dilakukan di seluruh aspek kegiatan Perusahaan, dari produksi, distribusi, sampai dengan manajemen pemasok.

Kapasitas Produksi Kelas Dunia

Di Bentoel Group, riset dan pengembangan merupakan proses berkesinambungan sebagai bagian dari aspirasi kami untuk menjadi produsen tembakau kelas dunia. Perusahaan terus berupaya untuk menciptakan supply chain yang fleksibel, tangkas, efektif, dan efisien untuk menyediakan produk-produk dan inovasi-inovasi terbaik dalam setiap kegiatan usaha Perusahaan.

Dari tahun ke tahun, Perusahaan telah melakukan investasi dalam pengembangan fasilitas modern berkelas dunia dan penggunaan teknologi terkini untuk peningkatan kapasitas produksi. Bentoel Group juga berkomitmen mengembangkan keahlian dan kemampuan sumber daya manusia untuk dapat memenuhi standar internasional dalam pelaksanaan usaha Perusahaan.

Dengan didukung oleh infrastruktur operasional yang lengkap, mulai dari proses penanaman daun tembakau sampai distribusi produk akhir (*seed-to-smoke*), pada tahun 2020 Perusahaan membuktikan kontribusinya terhadap agenda Group dalam mencapai visi 'Masa Depan yang Lebih Baik' (*A Better Tomorrow™*) dengan melakukan ekspor atas produk tembakau lain dan bertransformasi menjadi pusat ekspor (*export hub*) multi-kategori yang ditandai dengan peresmian fasilitas manufaktur *Roll Your Own* yang canggih.

Pabrik *Dry Ice Expanded Tobacco* (DIET) yang telah beroperasi sejak 2018 saat ini telah mengembangkan ekspornya ke sejumlah negara di wilayah Asia Pasifik dan Timur Tengah.

Efficiency Enhancement

As part of quality improvement and business management, Bentoel Group diligently improves efficiency across the Company. Financial efficiency is embedded in the entire operations activities not only through cost reduction, but also efficient and effective cost allocation. The Company also strives to improve the efficiency of its business processes to ensure that every activity and function is carried out for optimum contribution to the Company's growth. Such efforts are made in all aspects of the Company's activities, from production, distribution, to supplier management.

World-Class Production Capacity

At Bentoel Group, research and development are continuous processes that support our aspiration to be a world-class tobacco manufacturer. The Company continuously endeavors to establish a flexible, agile, effective, and efficient supply chain to provide the best products and innovations in each Company's business activity.

From year to year, the Company has invested in the development of modern, world-class facilities and the use of advanced technologies to enhance production capacity. Bentoel Group is also committed to improving the skills and capabilities of its human resources to meet international standards in carrying out the Company's business.

Supported by complete operational infrastructures, from leaf growing processes until finished product distribution (*seed-to-smoke*), in 2020, the Company has proven its contribution to the Group's agenda for 'A Better Tomorrow™' vision by exporting other tobacco products and transforming into a multi-category export hub with the inauguration of the state-of-the-art *Roll Your Own* manufacturing facility.

The *Dry Ice Expanded Tobacco* (DIET) plant which has started operating since 2018 has expanded its exports to several countries within the Asia Pacific & Middle East region.

Keberlanjutan

Sustainability

Manajemen Bentoel Group percaya bahwa tujuan jangka panjang Perusahaan hanya dapat tercapai melalui sinergi antara profitabilitas dan pertumbuhan Perusahaan dengan keberlanjutan usaha dan industri. Berlandaskan keyakinan tersebut, Bentoel Group berkomitmen penuh terhadap upaya-upaya keberlanjutan di setiap aspek usaha yang mencakup pelestarian lingkungan, standar industri yang sangat baik, serta pengembangan Perusahaan.

Sustainability is front and centre in all that we do. The management of Bentoel Group believes that the Company's long-term objectives can only be achieved through synergy between the Company's profitability and growth with the sustainability of the business and the industry. Grounded in such belief, Bentoel Group is fully committed to sustainability efforts in every business aspect, comprising of environmental preservation, excellent industry standards, and Company development.



Oleh karena itu, Bentoel Group senantiasa membangun kemitraan dengan para pemangku kepentingan untuk memastikan pengembangan jangka panjang usaha dan masyarakat tempat Perusahaan beroperasi. Upaya pelestarian lingkungan oleh Bentoel Group dilakukan melalui pengurangan dampak lingkungan dalam operasional Perusahaan. Selain itu, Bentoel Group juga bekerja sama dengan para petani tembakau untuk mewujudkan praktik pertanian yang ramah lingkungan. Perusahaan berkontribusi terhadap pengembangan industri yang diwujudkan melalui peningkatan standar kualitas industri secara terus-menerus dan pengembangan kerangka peraturan untuk memastikan praktik industri yang bertanggung jawab dan berkelanjutan. Selain itu, Bentoel Group secara konsisten terus meningkatkan standar internal Perusahaan melalui pelaksanaan praktik-praktik terbaik industri, inovasi tiada henti, dan komitmen kepada kepatuhan dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku.

Therefore, Bentoel Group consistently maintains partnerships with stakeholders to ensure a long-term enhancement of the business and the communities in which it operates. Environmental preservation efforts by Bentoel Group are made through the mitigation of environmental impacts in the Company's operations. In addition, Bentoel Group also partners with tobacco farmers to ensure environmentally-friendly farming practices. The Company contributes to the enhancement of the industry through the continuous improvement of quality standards of the industry and regulatory frameworks to ensure responsible and sustainable industry practices. Furthermore, Bentoel Group consistently improves the Company's internal standards through the implementation of the industry's best practices, relentless innovation, and commitment to compliance with the applicable laws and regulations.

Regulasi Regulations

Bentoel Group percaya bahwa kerangka peraturan yang komprehensif, jelas, dan terukur merupakan kunci keberlanjutan industri tembakau. Melalui kerangka peraturan yang terstruktur, industri tembakau akan terlindungi dari praktik-praktik industri yang tidak bertanggung jawab yang tidak sesuai dengan kepentingan masyarakat.

Bentoel Group berkomitmen penuh untuk mendukung kerangka peraturan terkait batas usia konsumen produk tembakau, memerangi penyelundupan dan perdagangan gelap tembakau, serta memitigasi dampak-dampak negatif dari kegiatan industri. Dalam praktiknya, hal ini tentu perlu diseimbangkan dengan pendekatan yang terbuka dan transparan untuk pengembangan usaha yang sehat dan berkelanjutan sesuai dengan prinsip-prinsip keadilan dan kewajaran.

Bentoel Group believes that a comprehensive, clear, and measurable regulatory framework is key to the sustainability of the tobacco industry. Through structured regulatory frameworks, the tobacco industry will be protected from irresponsible industry practices that do not satisfy the public interest.

Bentoel Group is fully committed to supporting the regulatory frameworks concerning the age limit of tobacco product consumers, combating tobacco smuggling and illegal trade, as well as mitigating the negative impacts of the industry's activities. In practice, it needs to be balanced with an open and transparent approach for a sound and sustainable business in accordance with equity and fairness principles



Penelitian dan Pengembangan

Research and Development

Bentoel Group terus mengembangkan produk-produk Perusahaan melalui pendekatan ilmiah, sesuai dengan kebutuhan dan perkembangan masyarakat.

Melalui kegiatan-kegiatan Riset dan Pengembangan (R&D) yang didukung oleh fasilitas kelas dunia, penggunaan teknologi terkini, dan studi mendalam terkait produk, industri, dan pelanggan, Bentoel Group terus melakukan inovasi dan peningkatan kualitas atas produk-produknya.

R&D berperan besar dalam menciptakan pedoman dan arahan dalam pemrosesan bahan baku dan inovasi produk Bentoel Group. Hal ini dilakukan berdasarkan peraturan perundang-undangan yang berlaku, standar industri, dan standar internal Perusahaan yang tinggi sebagai bagian dari BAT Group.

Bentoel Group consistently develops the Company's products through a scientific approach, pursuant to the public needs and dynamics.

Through Research and Development (R&D) activities that are supported by world-class facilities, the utilization of latest technologies, as well as in-depth studies of the products, industry, and customers, Bentoel Group continues to innovate and improve the quality of its products.

R&D plays a major role in constructing guidelines and directions in the material blending and innovation of Bentoel Group's products. It is executed based on the prevailing regulations, industry standards, and the Company's superior internal standards as part of the BAT Group.

Organisasi yang Unggul

Winning Organization

Bentoel Group percaya bahwa talenta dan sumber daya manusia yang dimiliki merupakan keunggulan kompetitif terbesar kami. Keberhasilan Perusahaan merupakan hasil dari dukungan dan komitmen seluruh jajaran manajemen serta dedikasi dan loyalitas setiap karyawan dalam bekerja untuk mencapai tujuan jangka panjang Perusahaan. Oleh karena itu, penting bagi kami untuk menciptakan lingkungan kerja yang kondusif untuk mendukung pengembangan dan pertumbuhan karyawan kami.

Kami terus berupaya untuk mengembangkan budaya kinerja tinggi di Bentoel Group untuk mengembangkan bisnis dan sumber daya manusia kami.

Bentoel Group believes that our talents and human resources are our biggest competitive advantage. The Company's success comes from all level of management's support and commitment as well as employees' dedication and loyalty in their works to achieve the Company's long-term objectives. Therefore, it is important for us to create a conducive work environment supporting the development and growth of our employees.

We strive consistently to develop a high performance culture in Bentoel Group in order to promote our business and people.

Prinsip-Prinsip Ketenagakerjaan

Employment Principles

Bentoel Group berpedoman pada prinsip-prinsip ketenagakerjaan dalam menciptakan tempat kerja yang kondusif bagi kontribusi dan pengembangan karyawan secara optimal. Prinsip-prinsip ini merupakan fondasi pengembangan kebijakan dan prosedur ketenagakerjaan Perusahaan sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku di Indonesia. Prinsip-prinsip tersebut adalah sebagai berikut:

- Kesempatan yang sama dan non-diskriminasi;
- Komunikasi internal dan kebebasan dalam mengemukakan pendapat;
- Keadilan dan tidak ada pelecehan serta kekerasan di tempat kerja;
- Tanggung jawab atas kinerja;
- Lingkungan, Kesehatan & Keselamatan; dan
- Pengembangan diri dan pembelajaran.
- An equal opportunity and non-discrimination;
- Internal communication and freedom to express opinion;
- Fairness and no harassment as well as no violence in the workplace;
- Performance responsibility;
- Environment, Health & Safety; and
- Self-development and learning.

Bentoel Group is guided by employment principles to create a conducive workplace that is conducive towards employees' optimum contribution and enhancement. These principles are as a basis for the Company's employment policies and procedures development in accordance with the prevailing laws and regulations in Indonesia. These principles comprise as follows:





Pengembangan Sumber Daya Manusia

Human Resources Development

Kami telah banyak melakukan perbaikan-perbaikan dalam Talent Agenda selama beberapa tahun terakhir dan kerja keras yang kami lakukan dalam hal perbaikan-perbaikan tersebut mendapatkan pengakuan independen baik dari dalam maupun luar Indonesia.

Perhatian tanpa henti kepada pengembangan karyawan merupakan kunci keberhasilan Bentoel Group dalam mengembangkan operasional bisnis kelas dunia. Perusahaan memanfaatkan media sosial yang dimiliki untuk mendukung kampanye dan proses rekrutmen melalui LinkedIn, Facebook, dan Instagram untuk menunjukkan *Talent Brand* kami. *Talent Brand* kami telah diakui secara eksternal dan pada tahun 2020, selama empat tahun berturut-turut, kami mendapatkan Penghargaan HR Asia sebagai Tempat Kerja Terbaik di Asia (*Best Companies to Work for in Asia*).

Di samping itu, Bentoel Group juga berhasil meraih penghargaan sebagai *Top Employer 2020*. Penghargaan ini juga telah diterima oleh Perusahaan selama tiga tahun berturut-turut. Penghargaan ini adalah bentuk dari komitmen kami dalam melakukan '*Attract, Develop and Retain*' sumber daya manusia yang unggul di Indonesia. Hal ini juga merupakan bukti komitmen dari para pimpinan Perusahaan dan tim Human Resources dalam melakukan pengembangan sumber daya manusia.

Tahun 2020 memberikan tantangan yang berbeda dari tahun sebelumnya. Pandemi COVID-19 secara langsung dan tidak langsung telah memaksa kita semua untuk beradaptasi dan menerapkan cara baru dalam bekerja dan beraktivitas. Salah satu penyesuaian terbesar adalah penerapan bekerja dari rumah atau *work from home* (WFH).

Pandemi ini tidak menghentikan langkah karyawan Bentoel Group untuk terus dapat berkontribusi dalam pengembangan roda bisnis. Secara tanggap, kami beradaptasi menggunakan berbagai macam teknologi yang bisa dimanfaatkan agar kami tetap bisa saling berkolaborasi satu sama lain.

Dalam kondisi tersebut, kami berkomitmen untuk menjaga kesejahteraan dan kesehatan, baik fisik maupun mental, dari karyawan kami. Beberapa upaya ekstra telah kami lakukan terkait dengan hal tersebut. Dari segi komunikasi kami telah meluncurkan dan mendistribusikan sebuah buletin digital harian, yang kami sebut "*Bentoel Bisa*" yang bertujuan untuk membuat karyawan kami tetap dapat saling terhubung, termotivasi dan bersemangat dalam melewati masa-masa pandemi dan memberikan pencapaian bisnis.

Dari segi kesehatan, kami bekerjasama dengan salah satu *platform* kesehatan digital dengan menyediakan layanan konsultasi dokter secara gratis. Fasilitas ini membantu karyawan kami untuk memperoleh konsultasi medis dengan cepat dan nyaman dari rumah tanpa harus bertemu secara fisik dengan dokter untuk sekedar berkonsultasi.

We have made notable improvements in our Talent Agenda for recent years and our hard work for those improvements obtain independent recognitions from both domestic and overseas.

A relentless attention towards employees' development is Bentoel Group's key success to foster world-class business operations. The Company has leveraged its owned social media presence to support campaign and recruitment process through LinkedIn, Facebook, and Instagram to show our Talent Brand. Our Talent Brand has been externally recognized and by 2020, for four consecutive years, we are awarded by HR Asia Award as The Best Companies to Work for in Asia.

In addition, Bentoel Group has won the 2020 Top Employer Award. This award is also received by the Company for the third time in a row. It embodies our commitment to '*Attract, Develop and Retain*' for Indonesian superior talent. It also shows a strong commitment from the Company's management and Human Resources team in the human resources development.

The year 2020 posed a different challenge from that in the previous years. COVID-19 pandemic has directly and indirectly pushed us to adapt and develop a new way of working and doing activities. One of the biggest adaptations was the implementation of the working from home (WFH).

This pandemic did not stop Bentoel Group's employees to contribute consistently to the Company's business Growth. With agility, we adopted various technological platforms to stay connected and to collaborate with one another.

Under such conditions, we were committed to maintaining our employees' health and wellbeing, both physically and mentally. We have put some extra effort into this. In terms of communication we launched and distributed a daily digital bulletin, the so-called "*Bentoel Bisa*" aiming at keeping our employees connected, motivated and energized to go through the pandemic and to deliver the business.

In terms of health, we partnered with one of the digital health platforms by providing free doctor consultation services. This facility had allowed our employees to seek medical advice quickly from the comfort of their homes without having to physically meet a doctor for consultation.

Kami juga sadar bahwa keadaan saat ini sangat berpengaruh terhadap finansial setiap individu. Oleh karena itu, kami bekerja sama dengan pihak ketiga untuk memberikan kemudahan bagi karyawan kami untuk menarik dana gaji mereka lebih awal untuk kebutuhan mendesak tertentu.

We also realized that the pandemic had brought some impacts to people's economy. Therefore, we partnered with a third party to provide our employees with a facility which allowed them to withdraw their salary earlier for any emergency needs.

Di saat yang sama, kami juga memanfaatkan teknologi untuk dapat menjalankan kegiatan pengembangan sumber daya manusia secara maksimal. Kami memiliki portofolio pelatihan secara daring yang menyeluruh terkait berbagai kemampuan fungsional dan kepemimpinan. Pada tahun 2020 saja, Perusahaan telah melaksanakan 45.846 jam pelatihan, termasuk 1.102 jam pelatihan kepemimpinan.

At the same time, we leveraged the use of technology to develop our human resources. We had run a series of comprehensive online trainings on various functional and leadership competences. By 2020, the Company conducted 45,846 hours of training, including 1,102 hours of leadership training.

Adaptasi ini telah membuat kami lebih berfokus terhadap akuisisi kemampuan digital untuk mendukung Masa Depan yang Lebih Baik (*A Better Tomorrow™*). Selama tahun 2020, kami telah berhasil merekrut banyak talenta baru yang seluruh prosesnya kami lakukan secara daring dan menggunakan teknologi.

This adaptation has made us focus more on acquiring digital capabilities to support "A Better Tomorrow™". During 2020, we had recruited some new talents which entire processes were done online and with the full support of technology.

Bentoel Group juga telah melaksanakan *Global Graduate Programme* untuk mengembangkan pemimpin-pemimpin masa depan. Melalui program ini, kami berinvestasi secara besar-besaran pada pengembangan para *Global Graduate* selama 12 bulan.

Bentoel Group also has conducted a *Global Graduate Programme* to develop future leaders. Through this programme, we invested heavily in the *Global Graduates* development within a 12-month period.

Program pengembangan karyawan yang telah dirancang dengan seksama telah membantu Perusahaan mengembangkan talenta-talenta dari dalam. Selain meningkatkan kapasitas Perusahaan, upaya ini juga memberikan kesempatan peningkatan karir bagi setiap individu dalam Perusahaan. Pada tahun 2020, Perusahaan mempromosikan 29 manajer dan memperkerjakan 28 manajer baru.

A carefully-designed employee development programme has assisted the Company promotes its talents from inside. In addition to enhancing the Company's capacity, it also provides career advancement opportunities for every employee. In 2020, the Company promoted 29 managers and recruited 28 new managers.

Bentoel Group juga berkomitmen kepada pengembangan talenta lokal. Di sepanjang tahun 2020, Perusahaan mengangkat karyawan lokal untuk mengisi posisi-posisi yang sebelumnya dipegang oleh karyawan asing. Hal ini merupakan hasil dari investasi terus menerus pada pengembangan mereka, yang dimulai dari *Global Graduate Programme*, termasuk kesempatan untuk mendapatkan eksposur internasional.

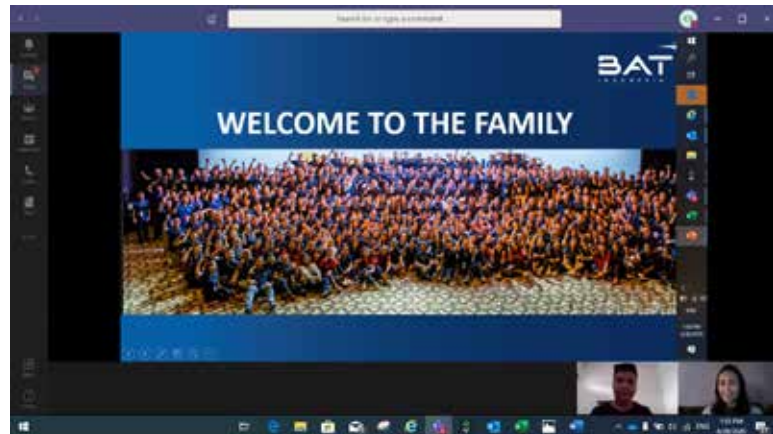
Bentoel Group is also committed to local talent development. Throughout 2020, the Company appointed local talents to fill positions previously held by foreign employees. It is a result of sustainable investment in their development starting from *Global Graduate Programme*, including an opportunity for gaining international exposures.



Karyawan menerima parcel yang menarik dengan pesan khusus dari Direktur Utama kami, yang dikirimkan langsung ke rumah mereka.
 Employee received sweet hampers with a special message from our President Director, delivered right to their doorstep.



Karyawan menerima penghargaan *High Performance Organization (HPO)* dari Direktur kami di Malang.
 Employee received High Performance Organization (HPO) recognition from our Director Mr. Arthur Guest in Malang.



Virtual Onboarding Session menggunakan Teams selama masa pandemi COVID-19 ini bagi para karyawan baru.
 Virtual onboarding session using Teams during COVID-19 pandemic for new joiners.

Keberagaman

Diversity

Keberagaman dalam lingkungan kerja sangat penting di Bentoel Group. Kami melayani beragam konsumen dari berbagai latar belakang – oleh karena itu, penting bagi kami untuk mengembangkan sumber daya manusia yang mencerminkan keberagaman tersebut. Kami secara aktif memantau keberagaman *gender* di Perusahaan untuk memastikan keterwakilan perempuan secara layak di seluruh fungsi dan level.

Di Bentoel Group, keputusan terkait penerimaan karyawan sepenuhnya didasari oleh kemampuan karyawan terkait, yang dinilai dalam proses yang ketat. Kami tidak memandang *gender*, usia, ras, keyakinan, latar belakang, atau kewarganegaraan dalam proses penerimaan karyawan kami.

Peningkatan karir di Bentoel Group sepenuhnya didasari oleh kinerja dan potensi. Karyawan dengan kinerja yang baik diberikan penghargaan dalam berbagai bentuk atas kontribusi mereka kepada bisnis Perusahaan. Bentoel Group memiliki sistem manajemen kinerja yang kuat yang didasari oleh tujuan-tujuan yang telah disepakati dan didefinisikan dengan jelas di awal tahun serta dievaluasi secara adil dan objektif menjelang akhir tahun.

Sebagai hasil dari penerapan praktik ketenagakerjaan yang baik secara konsisten, Perusahaan berhasil menjaga tingkat *turnover* karyawan jauh di bawah rata-rata nasional di Indonesia.

Diversity in the workplace is a key factor at Bentoel Group. We deal with an extremely diverse range of consumers- therefore, it is important to promote human resources reflecting the diversity. We actively monitor gender diversity in the Company to ensure that females are appropriately represented across different functions and grades.

Bentoel Group's hiring decisions are entirely based on capabilities of the employees involved. We do not consider gender, age, race, belief, background, or nationality in our hiring process.

Career advancement at BAT Indonesia is absolutely based on performance and potential. Well performed employees are rewarded in various forms for their contribution to the Company's business. Bentoel Group owns a sound performance management system based on agreed objectives and clearly defined at the beginning of the year and evaluated fairly and objectively towards the end of the year.

As a result of good employment practices implementation in a consistent manner, the Company has managed to maintain an employee turnover rate far below than national average in Indonesia.

Komposisi Sumber Daya Manusia

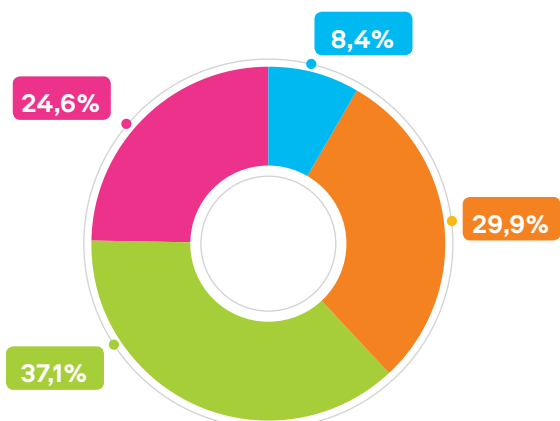
Human Resources Composition

Pada tahun 2020, Bentoel Group didukung oleh sumber daya manusia dari berbagai latar belakang dengan komposisi sebagai berikut:

In 2020, Bentoel Group was supported by human resources from various background with the following composition:

Karyawan Berdasarkan Usia

Employees Based on Age

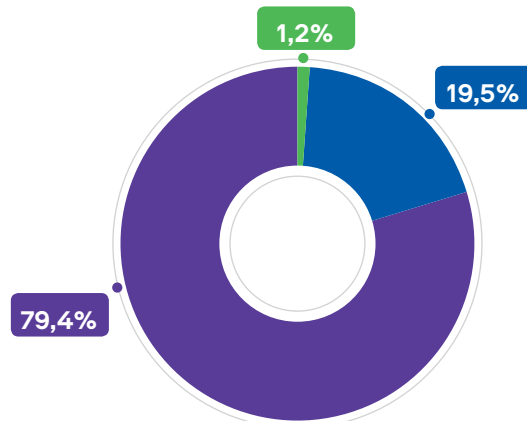


Keterangan
Description

8,4%	>50	179
29,9%	41-50	636
37,1%	31-40	790
24,6%	21-30	525
	Total	2130

Karyawan Berdasarkan Tingkat Pendidikan*

Employees Based on Educational Level*



Keterangan
Description

1,2%	S3 / Doctoral	3
19,5%	S2 / Postgraduate	50
79,4%	S1 / Undergraduate	204
	Total	257

* Dari total manajer
*from total managers



04

LAPORAN MANAJEMEN Management Report

- 38 **Laporan Dewan Komisaris**
Board of Commissioners' Report
- 42 **Profil Dewan Komisaris**
Board of Commissioners' Profiles
- 44 **Laporan Direksi**
Board of Directors' Report
- 48 **Profil Direksi**
Board of Directors' Profiles



HENDRO MARTOWARDOJO

Presiden Komisaris Independen
Independent President Commissioner

Laporan Dewan Komisaris

Board of Commissioners'
Report

Pemegang Saham yang Terhormat, Dear Esteemed Shareholders,

Pandemi COVID-19 yang belum pernah terjadi sebelumnya telah berdampak kepada segala aspek kehidupan di seluruh dunia. Prioritas utama kami adalah menjaga kesejahteraan karyawan kami dengan memastikan bahwa bisnis terus beroperasi secara efektif. Bentoel Group telah bekerja sama dengan erat untuk mengatasi hambatan yang dialami sepanjang tahun.

Pengaruh terhadap kinerja bisnis akan bergantung kepada mekanisme dan momentum pemulihan ekonomi yang berkelanjutan, namun demikian kami yakin telah berada pada posisi yang tepat untuk tumbuh sebagai sebuah perusahaan yang lebih kuat. Dalam jangka panjang, Bentoel Group dengan fondasi bisnis yang kuat, model bisnis yang tangguh dan strategi yang berfokus pada konsumen akan membantu untuk mempertahankan keberhasilan kami.

The unprecedented COVID-19 Pandemic has disrupted all aspects of life around the world. Our main priority has been to safeguard the welfare of our people while ensuring that the business continued to operate effectively. Bentoel Group worked closely together to address the disruption experienced throughout the year.

The duration of the impact on the performance of the business will depend on the nature and timing of the subsequent economic recovery, but we believe we are well positioned to emerge as a stronger company. In the longer term, Bentoel Group's strong foundations, resilient business model and consumer-focused strategy will help us remain successful.



Pandemi COVID-19 yang belum pernah terjadi sebelumnya telah berdampak kepada segala aspek kehidupan di seluruh dunia. Prioritas utama kami adalah menjaga kesejahteraan karyawan kami dengan memastikan bahwa bisnis terus beroperasi secara efektif.

The unprecedented of COVID-19 pandemic has disrupted all aspects of life around the world. Our main priority throughout has been to safeguard the welfare of our people while ensuring that the business has continued to operate effectively.

Kekuatan bisnis yang dipadukan dengan profesionalisme dan ketangguhan tim manajemen kami telah mendorong akselerasi transformasi bisnis di sepanjang tahun 2020 yang penuh tantangan.

Setelah periode yang penuh dengan tantangan di tahun 2020, saya meyakini bahwa Perusahaan akan menyambut masa depan dengan penuh keyakinan dan tekad untuk terus membangun Masa Depan yang Lebih Baik (*A Better Tomorrow™*).

Kinerja Direksi dan Perusahaan

Pandemi COVID-19 tidak hanya membawa dampak buruk, namun juga memberikan ruang bagi Perusahaan untuk mengakselerasi transformasi bisnis. Bentoel Group saat ini tengah bertransformasi untuk menjadi bisnis multi-kategori dan berkomitmen untuk mengurangi dampak kesehatan dari bisnis kami untuk menciptakan Masa Depan yang Lebih Baik (*A Better Tomorrow™*).

Selama tahun 2020, Direksi Bentoel Group telah menjalankan tugas dan kewajibannya dengan baik untuk kepentingan para pemegang saham, para pemangku kepentingan, dan Perusahaan. Hal ini dilakukan melalui pengembangan dan penguatan beberapa unsur Perusahaan, dimulai dari *brand*, produk, jalur distribusi, *supply chain*, fasilitas, operasional usaha, serta karyawan.

Pelaksanaan Fungsi Pengawasan

Dewan Komisaris melanjutkan tugas pengawasannya untuk memastikan pelaksanaan kegiatan usaha yang sejalan dengan tujuan Perusahaan dan peraturan perundang-undangan yang berlaku. Dalam menjalankan peran pengawasannya, Dewan Komisaris dibantu oleh Komite Audit dan seluruh jajaran Bentoel Group. Dewan Komisaris juga terus bekerja sama dengan Direksi Perusahaan untuk memastikan integrasi dan sinergi dalam manajemen Perusahaan untuk pencapaian pertumbuhan usaha jangka panjang.

The strength of the business, combined with the professionalism and resilience of our management teams have enabled us in 2020 to accelerate our business transformation during these challenging times.

After a difficult 2020, I have no doubt that the Company will navigate the future with both confidence and determination to continue building A Better Tomorrow™.

The Board of Directors and the Company's Performance

The COVID-19 pandemic did not only bring negative impacts, but has also provided an opportunity for the Company to accelerate our business transformation. Bentoel Group is currently transforming into a multi-category business and committed to reducing the health impact of our business to deliver A Better Tomorrow™.

Throughout 2020, the Board of Directors of Bentoel Group has carried out its duties and responsibilities for the interests of shareholders, stakeholders, and the Company. It was done through the development and improvement of several aspects in the Company, from the brands, products, distribution channels, supply chain, facilities, business operation, and employees.

Implementation of the Supervisory Function

The Board of Commissioners continued its monitoring duties to ensure the implementation of the business operation is in line with the Company's goals and prevailing laws and regulations. In its supervisory role, the Board of Commissioners is assisted by Audit Committee, and the entire management of Bentoel Group. The Board of Commissioners also consistently collaborates with the Company's Board of Directors to ensure an integration and synergy in the management of the Company to achieve its long-term business growth.



Tata Kelola Perusahaan

Tata kelola perusahaan atau *Good Corporate Governance* (GCG) tetap menjadi prioritas utama Bentoel Group sebagai bagian dari upaya Perusahaan dalam mempertahankan keterbukaan dan kepatuhan Perusahaan terhadap peraturan perundang-undangan yang berlaku untuk menjamin kelangsungan usaha. Nilai-nilai tersebut diterapkan dalam setiap aspek kegiatan usaha.

Kontribusi nyata oleh Perusahaan juga diwujudkan melalui kegiatan-kegiatan Tanggung Jawab Sosial dan Lingkungan Perusahaan atau *Corporate Social Responsibility* (CSR) yang senantiasa menjadi komitmen Bentoel Group. Dengan berfokus kepada pemberdayaan masyarakat dan pelestarian lingkungan, Bentoel Group secara konsisten berupaya untuk memberikan kontribusi di area operasionalnya dan memberikan manfaat jangka panjang bagi masyarakat sekitar.

Di tengah pandemi COVID-19, Perusahaan berperan aktif mendukung upaya Pemerintah menangani kondisi krisis ini, tim lintas divisi secara cepat bekerja bersama untuk memproduksi *hand sanitizer* di salah satu pabrik perusahaan di Malang. *Hand sanitizer* tersebut, bersama dengan bantuan lain berupa masker, telah didistribusikan kepada masyarakat sekitar melalui Pemerintah Pusat, Kota Malang, Kabupaten Malang dan Provinsi Nusa Tenggara Barat.

Perubahan Komposisi Dewan Komisaris

Di tahun 2020, tidak terdapat perubahan komposisi Dewan Komisaris Perusahaan.

Pandangan atas Prospek Usaha Perusahaan

Bentoel Group berkomitmen untuk Membangun organisasi berorientasi jangka panjang untuk membangun Masa Depan yang Lebih Baik (*A Better Tomorrow™*) untuk konsumen, karyawan dan masyarakat. Perusahaan telah berada di posisi yang baik untuk memasuki tingkatan pertumbuhan berikutnya. Untuk itu, Perusahaan telah merencanakan target dan peningkatan kapabilitas, pengembangan portofolio *brand*, dan keberlanjutan bisnis, serta peningkatan

Good Corporate Governance

Good Corporate Governance (GCG) remains a top priority for Bentoel Group as part of the Company's efforts to maintain transparency and compliance with the prevailing laws and regulations to ensure business sustainability. Such values are manifested in every aspect of the business.

Real contribution by the Company is also manifested through the Corporate Social Responsibility (CSR) activities that have always been a commitment of Bentoel Group. Focusing on community empowerment and environmental sustainability, Bentoel Group consistently strives to contribute to its area of operation and to provide long-term benefits to the surrounding communities.

In the middle of the COVID-19 pandemic, the Company took an active part in the Government's effort to handle the crisis, the cross-functional team quickly worked together to produce hand sanitizer liquid in one of Company's factories in Malang. This hand sanitizers, along with masks, have been distributed to the surrounding communities through the central Government, the Governments of the City of Malang, Regency of Malang, and the Province of West Nusa Tenggara.

Changes to the Composition of the Board of Commissioners

In 2020, there were no changes to the composition of the Board of Commissioners of the Company.

View on the Company's Business Prospects

Bentoel Group is committed to creating enterprise of the future to build *A Better Tomorrow™* for consumers, employees and society. The Company is well positioned to enter the next growth level. Henceforth, the Company has set business target and capability enhancement, brand portfolio development, business sustainability as well as a profitability improvement. Bentoel Group believes that a strong foundation that it has been established for years will be able to



Saya percaya bahwa Perusahaan dengan penuh kepercayaan diri dan kemampuannya akan terus melanjutkan membangun Masa Depan yang Lebih Baik.

I have no doubt that the Company with both confidence and determination will continue building A Better Tomorrow™.

profitabilitas. Bentoel Group meyakini bahwa landasan yang kuat yang telah dibangun selama bertahun-tahun akan mampu mendukung Perusahaan dalam mengatasi setiap tantangan dan memanfaatkan setiap kesempatan meskipun ada berbagai tantangan yang telah diprediksi di tahun-tahun mendatang.

Ditengah tekanan eksternal yang dihadapi oleh industri tembakau akibat kenaikan cukai dan perubahan tren konsumen, dunia juga tengah dihantam oleh virus corona (COVID-19). Dewan Komisaris meyakini bahwa Direksi memiliki strategi yang kuat sehingga Perusahaan dapat beroperasi di lingkungan 'new normal' dan terus beradaptasi untuk menjaga pertumbuhan usaha dalam kondisi yang menantang.

Frekuensi Rapat dalam Rangka Pengawasan dan Pemberian Nasihat kepada Direksi

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

Penutup

Dewan Komisaris dengan ini menyampaikan terima kasihnya kepada para pemegang saham dan pemangku kepentingan yang terus memberikan dukungan dan kepercayaan sepanjang tahun 2020. Kami juga ingin menyatakan apresiasi kami atas kontribusi, kerja keras, dan dedikasi dari Direksi, manajemen, dan seluruh karyawan Bentoel Group.

support the Company to overcome every challenge and leveraging every opportunity despite of various predicted challenges going forward.

Amid the external pressure faced by the tobacco industry due to increased excise taxes and changes in consumer trends, the world has also been hit by the COVID-19. The Board of Commissioners believes that the Board of Directors has a strong strategy so to navigate through the 'new normal' environment and continue to maintain business growth in challenging conditions.

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

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

Conclusion

The Board of Commissioners would like to take this opportunity to express gratitude to shareholders and stakeholders who consistently provided their support and trust throughout 2020. We would also like to show our appreciation for the contribution, hard work, and dedication of the Board of Directors, management, and all employees of Bentoel Group.

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

HENDRO MARTOWARDOJO
Presiden Komisaris Independen
Independent President Commissioner

Profil Dewan Komisaris

Board of Commissioners' Profiles



HENDRO MARTOWARDOJO

Presiden Komisaris Independen

Independent President Commissioner

Hendro Martowardojo adalah warga negara Indonesia, berusia 67 tahun. Beliau ditunjuk sebagai Presiden Komisaris Independen Perusahaan melalui Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa pada tanggal 16 Agustus 2012. Beliau meraih gelar Sarjana Ekonomi dari Universitas Indonesia pada tahun 1982 dan gelar Master of Business Administration, Manajemen Internasional, dari Brussels European University pada tahun 1986. Bapak Hendro Martowardojo memiliki pengalaman kerja lebih dari 30 tahun di berbagai perusahaan multinasional, nasional hingga BUMN, dan pernah menduduki jabatan senior di berbagai perusahaan, termasuk Citibank. Selain itu, beliau juga pernah menjabat sebagai Group Director PT Maharani Paramitra, Presiden Direktur PT Aerowisata, yang merupakan anak perusahaan PT Garuda Indonesia (Persero) Tbk, dan Presiden Direktur PT Citra Dana Asia (Fund Asia). Sebelum bergabung dengan Bentoel Group, Bapak Hendro Martowardojo sempat menjabat sebagai Presiden Komisaris PT Niaga Sekuritas dan PT Asia Multi Dana, dan sampai saat ini masih menjabat sebagai Presiden Komisaris PT Resource Alam Indonesia Tbk.

Independent President Commissioner Hendro Martowardojo is an Indonesian national, aged 67. He was appointed as the Independent President Commissioner of the Company through an Extraordinary General Meeting of Shareholders dated 16 August 2012. He earned his Bachelor's Degree in Economics from University of Indonesia in 1982 and a Master of Business Administration in International Management from Brussels European University in 1986. He has more than 30 years of experience working in various multinational, local companies, and State-Owned Enterprises and has occupied senior positions in various companies, amongst others, Citibank. Moreover, he served as the Group Director of PT Maharani Paramitra, as President Director of PT Aerowisata, a subsidiary of PT Garuda Indonesia (Persero) Tbk, and as President Director of PT Citra Dana Asia (Fund Asia). Prior to joining Bentoel Group, Mr. Hendro Martowardojo served as the President Commissioner of PT Niaga Sekuritas and PT Asia Multi Dana, and to date still serves as the President Commissioner of PT Resource Alam Indonesia Tbk.



SILMY KARIM

Komisaris Independen
Independent Commissioner

Silmy Karim adalah warga negara Indonesia, berusia 46 tahun. Beliau ditunjuk sebagai Komisaris Independen Perusahaan melalui Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa pada tanggal 2 Agustus 2013. Beliau meraih gelar Sarjana Ekonomi dari Universitas Trisakti pada tahun 1997 dan gelar Magister Ekonomi dari Universitas Indonesia pada tahun 2007. Beliau pernah menduduki jabatan senior di berbagai perusahaan multinasional dan BUMN, antara lain sebagai Presiden Komisaris PT MAN Diesel & Turbo Indonesia, Komisaris Independen Carrefour Group, Komisaris PT PAL Indonesia (Persero), Direktur Utama PT Pindad (Persero), Direktur Utama PT Barata Indonesia (Persero), dan saat ini menjabat sebagai Direktur Utama PT Krakatau Steel (Persero), Tbk, dan Presiden Komisaris PT Krakatau Posco dan PT Krakatau Nippon Steel.

Silmy Karim is an Indonesian national, aged 46. He was appointed as Independent Commissioner of the Company through the Extraordinary General Meeting of Shareholders dated 2 August 2013. He earned his Bachelor's Degree in Economics from Trisakti University in 1997 and a Master in Economics from University of Indonesia in 2007. He has held senior positions in various multinational and State-Owned Enterprises, amongst others, as President Commissioner of PT MAN Diesel & Turbo Indonesia, as Independent Commissioner of Carrefour Group, as Commissioner of PT PAL Indonesia (Persero), President Director of PT Pindad (Persero), as President Director of PT Barata Indonesia (Persero), and currently serves as President Director of PT Krakatau Steel (Persero), Tbk, and as President Commissioner of PT Krakatau Posco and PT Krakatau Nippon Steel.



EDDY ABDURRACHMAN

Komisaris Independen
Independent Commissioner

Eddy Abdurrachman adalah warga negara Indonesia, berusia 69 tahun. Beliau ditunjuk sebagai Komisaris Independen Perusahaan melalui Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa pada tanggal 24 Februari 2015 dan menjabat sebagai Ketua Komite Audit Perusahaan sejak 17 Maret 2016. Beliau meraih gelar Sarjana Ilmu Keuangan dari Institut Ilmu Keuangan, Jakarta, pada tahun 1979. Beliau pernah menduduki posisi senior di berbagai instansi pemerintah, antara lain sebagai Direktur Jenderal Bea dan Cukai di Departemen Keuangan Republik Indonesia dan sebagai Staf Ahli Menteri Keuangan bidang Hubungan Ekonomi Keuangan Internasional, Departemen Keuangan Republik Indonesia. Beliau juga pernah menjabat sebagai Sekretaris Kementerian Koordinator Bidang Perekonomian.

Eddy Abdurrachman is an Indonesian national, aged 69. He was appointed as Independent Commissioner of the Company through the Extraordinary General Meeting of Shareholders dated 24 February 2015 and has been the Chairman of the Company's Audit Committee since 17 March 2016. He earned his bachelor's degree in Financial Science from Financial Science Institute, Jakarta, in 1979. He has held senior positions in various government institutions, among others as Director General of Customs and Excise of the Department of Finance of the Republic of Indonesia and as Expert Staff to the Minister of Finance for International Economic Relations of the Department of Finance of the Republic of Indonesia. He once served as Secretary to the Coordinating Minister for Economic Affairs.



STEVEN GERALD PORE

Presiden Direktur
President Director

Laporan Direksi

Board of Directors'
Report

Pemegang Saham yang Terhormat, Dear Esteemed Shareholders,

Tanggapan Kami terhadap Pandemi

Pada tahun 2020 telah terjadi pergolakan dalam skala global sebagai akibat dari pandemi COVID-19. Hal ini berdampak besar terhadap bisnis dan masyarakat secara keseluruhan. Yang terutama dan terpenting, perhatian kami ditujukan kepada setiap individu dan keluarga yang terkena dampak dari kondisi ini.

Di awal krisis, kami mengambil langkah cepat pada seluruh bisnis untuk memastikan bahwa kami dapat terus beroperasi dengan aman dan efektif. Bentoel Group terus berusaha menghadapi tantangan dan dampak COVID-19, dengan manajemen krisis dan proses manajemen risiko yang efektif.

Our Response to the Pandemic

2020 saw an upheaval on a global scale as a result of the COVID-19 pandemic. It has had a profound impact on business and society as a whole. First and foremost, our thoughts are with the many individuals and families whose lives have been impacted by this condition.

At the beginning of the crisis, we took swift action across the entire business to ensure we could continue to operate safely and effectively. Bentoel Group continues to navigate the challenges and impacts of COVID-19, with effective crisis management and risk management processes in place.



Di awal krisis, kami mengambil langkah cepat pada seluruh bisnis untuk memastikan bahwa kami dapat terus beroperasi dengan aman dan efektif.

At the beginning of the crisis, we took swift action across the entire business to ensure we could continue to operate safely and effectively.



Kami mempercepat transformasi bisnis kami dan membangun Masa Depan yang Lebih Baik (A Better Tomorrow™).

We are accelerating our business transformation and building A Better Tomorrow™.

Kami berkomitmen untuk mendukung semua pemangku kepentingan selama pandemi COVID-19, baik itu tenaga kerja, pelanggan, mitra, atau pemasok kami.

Menjaga Karyawan Kami

Manajemen Bentoel Group menjalankan semua yang dapat dilakukan untuk memastikan bahwa karyawan yang bekerja dari rumah tetap terhubung. Yang terpenting, kami berupaya untuk memastikan bahwa kesehatan, keselamatan, dan kesejahteraan karyawan yang tidak dapat bekerja dari rumah, dan mereka yang berada di area Pembatasan Sosial Berskala Besar diberlakukan, terlindungi di tempat kerja mereka.

Untuk semua karyawan, kami memastikan mereka mengetahui dukungan kesejahteraan ekstensif yang tersedia bagi mereka, termasuk konsultasi daring medis dan layanan konseling.

Komitmen Kami

Kami secara konsisten berinvestasi dalam inisiatif penelitian dan pengembangan bagi inovasi produk yang berkelanjutan untuk meningkatkan kualitas produk kami saat ini.

Investasi tersebut kami wujudkan melalui kegiatan-kegiatan sebagai berikut:

- a. mengembangkan produk unggulan dan merek yang kuat;
- b. investasi modal untuk menciptakan inovasi dan memperluas kapasitas produksi;
- c. mengembangkan sumber daya manusia Indonesia;
- d. mengembangkan dan menumbuhkan bisnis ekspor; dan
- e. kontribusi dalam mengembangkan dan memberdayakan masyarakat dan lingkungan sekitar.

Perbandingan Hasil dan Target

Tahun 2020 adalah tahun yang penuh tantangan bagi industri tembakau. Kenaikan cukai rokok sebesar 23% dan harga jual eceran minimum sebesar 44% yang diumumkan Pemerintah, yang semakin diperparah oleh dampak virus corona (COVID-19), telah memberikan tekanan lebih besar terhadap seluruh pelaku usaha di industri ini. Kinerja yang kami hasilkan merupakan refleksi dari dampak jangka pendek yang dipengaruhi oleh beragam faktor eksternal tersebut. Terlepas dari berbagai tantangan tersebut, organisasi kami tetap fokus dan optimis untuk mendapatkan peluang pertumbuhan di masa depan.

We are committed to supporting all our stakeholders throughout the COVID-19 pandemic, either our workforce, customers, partners or suppliers.

Looking After our People

The Bentoel Group's management is doing all that it can to make sure that employees working from home feel connected. Most importantly, we are working to ensure that the health, safety and wellbeing of employees who are unable to work from home, and those in areas where Large-Scale Social Restrictions are not in place, are protected in their workplace.

For all employees, we are making sure they are aware of the extensive wellbeing support available to them, including online medical consultations and counselling services.

Our Commitment

We consistently invest in research and development initiatives for sustainable product innovation and to enhance the quality of our existing products.

The investment is actualized through several activities as follows:

- a. developing excellent products and strong brands;
- b. capital investment to create innovation and expand production capacity;
- c. developing Indonesian human resources;
- d. developing and growing export business; and
- e. contributing to developing and empowering the community and environment.

Result and Target Comparison

The year of 2020 was a year full of challenges for tobacco industry. A 23% increase in cigarette excise tax and a 44% increase in minimum retail selling price announced by the Government, further compounded by Coronavirus (COVID-19) put enormous pressure on all industry players. Our results reflect the disproportional short term impact of these external factors. Despite these challenges, the organisation remained focused and optimistic we are well placed to capture growth opportunities in the future.



Gambaran Umum Prospek Usaha

Tahun 2021 masih akan menjadi tahun yang penuh tantangan bagi industri tembakau dengan adanya tantangan eksternal akibat kebijakan tarif cukai dan pandemi COVID-19. Selain itu, kami juga akan tetap menghadapi ketidakpastian dan tantangan baik secara global maupun domestik pada industri tembakau.

Perusahaan tetap waspada terhadap berbagai dampak dari pandemi yang terjadi secara global ini dan dengan kelincuhan (*agility*), kegigihan dan kreativitas, kami memiliki posisi yang baik untuk melalui saat-saat yang menantang ini dan keluar menjadi organisasi yang lebih kuat.

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

Tata Kelola Perusahaan

Bentoel Group berkomitmen untuk memberikan nilai tidak hanya bagi konsumen kami tetapi juga bagi masyarakat melalui penerapan Tata Kelola Perusahaan atau *Good Corporate Governance* (GCG) di Perusahaan sesuai dengan standar tinggi BAT Group. Di tahun 2020, kami terus meningkatkan praktik GCG kami untuk memastikan kepatuhan dan integritas dalam pelaksanaan usaha kami demi pengembangan usaha yang sehat dan berkelanjutan.

Kami berupaya menciptakan lingkungan kerja yang aman dan ramah lingkungan berdasarkan prinsip-prinsip Lingkungan, Kesehatan, dan Keselamatan Kerja. Selain itu, Bentoel Group secara konsisten membangun prosedur dan peralatan kerja yang aman untuk mencapai *zero accident* di fasilitas kami.

General Overview of Business Prospects

The year of 2021 will be another challenging year for tobacco industry with continued external challenges from Excise tariff policy and the COVID-19 pandemic. Combined, we will continue to see uncertainties and challenges both globally and domestically in the tobacco industry.

The Company remains alert to the various impacts of this global pandemic and with our agility, persistence and creativity we are well placed to navigate these challenging times and emerge stronger.

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

Good Corporate Governance

Bentoel Group is committed to providing value not only to our customers but also to the society through the implementation of *Good Corporate Governance* (GCG) in the Company in accordance with the high standards of the BAT Group. In 2020, we continued to enhance our GCG practices to ensure compliance and integrity in our business implementation for sound and sustainable business development.

We strive to create a safe and environmentally-friendly work environment under the Environment, Health and Safety (EH&S) principles. In addition, Bentoel Group consistently develops safe working procedures and equipment to achieve *zero accidents* in our facilities.

Sebagai warga korporasi yang bertanggung jawab, kami juga berkomitmen pada pelaksanaan program Tanggung Jawab Sosial dan Lingkungan Perusahaan (CSR) yang secara langsung menjawab kebutuhan masyarakat. CSR kami berfokus pada pengembangan dan pemberdayaan masyarakat serta mendukung upaya pelestarian lingkungan. Di tahun 2020, Bentoel Group berkontribusi pada pengembangan Usaha Mikro, Kecil, dan Menengah (UMKM) di Malang serta kelestarian lingkungan di Lombok.

Komposisi Direksi

Di tahun 2020, terdapat perubahan komposisi Direksi Perusahaan yaitu sebagai berikut:

Dalam Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan pada tanggal 7 Agustus 2020, pemegang saham menyetujui Pengunduran diri Bapak Shahid Afzal dari Direktur dan menyetujui pengangkatan Bapak Faisal Saif sebagai Direktur.

Pengembangan ke Depan

Pada tahun 2021, Perusahaan akan senantiasa meningkatkan kinerja melalui berbagai strategi inovatif yang akan memperkuat posisi Perusahaan di industri tembakau Indonesia. Kami meyakini bahwa transformasi yang kami lakukan akan memperkuat komitmen kami untuk meningkatkan nilai yang berkesinambungan melalui perbaikan kualitas, investasi untuk inovasi dan peningkatan kualitas sumber daya manusia. Hal ini akan membuat kami mampu untuk kembali bertumbuh secara berkelanjutan di masa mendatang, yang mendukung semua pemangku kepentingan dan membangun Masa Depan yang Lebih Baik (*A Better Tomorrow™*).

Penutup

Kami ingin mengucapkan terima kasih kami khususnya bagi semua karyawan Bentoel Group atas komitmen, kerja keras, dan ketangguhan mereka dalam kondisi yang menantang tersebut. Kami juga ingin menyampaikan apresiasi kami kepada para pemegang saham, Dewan Komisaris, mitra kami, dan seluruh pemangku kepentingan, atas dukungan dan kepercayaan mereka yang sangat penting bagi keberhasilan Perusahaan di tahun 2020.

As a responsible corporate citizen, we are also committed to the implementation of Corporate Social Responsibility (CSR) programmes that directly address the needs of the local communities. Our CSR is focused on community empowerment and development as well as supporting environmental preservation. In 2020, Bentoel Group contributed to the development of Micro, Small, and Medium Enterprises (MSME) in Malang and environmental preservation in Lombok.

Board of Directors Composition

In 2020, there were changes in the composition of the Board of Directors as follows:

In the Annual General Meeting of Shareholders dated 7 August 2020, the shareholders approved the resignation of Shahid Afzal from the position of Director and also approved the appointment of Faisal Saif as Director.

Future Development

In 2021, the Company will continue to enhance its performance through various innovative strategies that further strengthen the Company's presence in Indonesian nicotine industry. We are confident that our transformation will reinforce our commitment to sustainable value enhancement through quality improvement, investment in innovation and talent capabilities. This will allow the Company to return to grow sustainably over the coming years, serving the needs of all stakeholders and building *A Better Tomorrow™*.

Conclusion

We would like to express our gratitude in particular to all employees of Bentoel Group for their commitment, determination and resilience in such a challenging environment. Our appreciation also goes to the shareholders, the Board of Commissioners, our partners, and all stakeholders, for their support and trust, which were vital for the Company's progress in 2020.

Atas nama Direksi,
On behalf of the Board of Directors



STEVEN GERALD PORE

Presiden Direktur

President Director

Profil Direksi

Board of Directors' Profiles



STEVEN GERALD PORE

Presiden Direktur
President Director

Steven Gerald Pore adalah warga negara Selandia Baru, berusia 49 tahun. Beliau diangkat sebagai Presiden Direktur Perusahaan melalui Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa pada tanggal 19 Desember 2019. Beliau lulus dari University of Otago dengan gelar *Bachelor of Commerce, Marketing, dan Business Law dan Post-Graduate Diploma of Commerce*. Beliau memulai karirnya di BAT New Zealand pada tahun 1994. Sebelum menjadi Presiden Direktur Perseroan, beliau menjabat sebagai *Area Marketing Director* BAT West Africa pada tahun 2014 dan *Marketing Director* di BAT Indonesia sejak tahun 2016.

Steven Gerald Pore is a New Zealand national, aged 49. He was appointed as the President Director of the Company through the Extraordinary General Meeting of Shareholders dated 19 December 2019. He graduated from University of Otago with a Bachelor of Commerce, Marketing, and Business Law and Post-Graduate Diploma of Commerce. He started his career at BAT New Zealand in 1994. Prior to becoming the President Director of the Company, he was the Area Marketing Director of BAT West Africa in 2014 and Marketing Director of BAT Indonesia since 2016.



FAISAL SAIF

Direktur
Director

Faisal Saif adalah warga negara Pakistan, berusia 44 tahun. Beliau diangkat sebagai Direktur Perseroan melalui Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan pada tanggal 7 Agustus 2020. Beliau memperoleh gelar MBA pada tahun 1998 sebelum bergabung dengan BAT. Sebelum menjadi Direktur Perusahaan, beliau menjabat sebagai *Head of Commercial Finance* BAT AsPac Hong Kong pada tahun 2013, *Corporate Finance Controller* Bentoel pada tahun 2015 serta *Finance Director* BAT West & Central Africa pada tahun 2017.

Faisal Saif is a Pakistani national, aged 44. He was appointed as the Director of the Company through the Annual General Meeting of Shareholders dated 7 August 2020. He did his MBA in 2001 before joining BAT. Prior to becoming the Director of the Company, he was the Head of Commercial Finance BAT AsPac Hong Kong in 2013, Corporate Finance Controller of Bentoel in 2015 and Finance Director BAT West & Central Africa in 2017.



MARTIN ARTHUR GUEST

Direktur
Director

Martin Arthur Guest adalah warga negara Inggris, berusia 51 tahun. Beliau pertama kali ditunjuk sebagai anggota Direksi Perusahaan melalui Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa pada tanggal 15 April 2016, dan diangkat kembali berdasarkan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan pada tanggal 20 Juni 2019. Beliau lulus dari Sheffield City Polytechnic dengan gelar BEng (Hons) Engineering jurusan Business Studies pada tahun 1992 dan dari Darlington College dengan Sertifikat Institute of Management pada tahun 1994. Beliau bergabung dengan British American Tobacco pada tahun 2001 sebagai *Nightshift Manager* sebelum pindah ke jabatan-jabatan lainnya yang terkait dengan bagian operasional. Sebelum bergabung dengan Bentoel Group, beliau adalah Direktur Operasional dan *Head of Regional Manufacturing*, yang berkedudukan di BAT Singapura.

Martin Arthur Guest is a British national, aged 51. He was first appointed as a member of the Company's Board of Directors through the Extraordinary General Meeting of Shareholders dated 15 April 2016, and re-appointed through the Annual General Meeting of Shareholders dated 20 June 2019. He graduated from Sheffield City Polytechnic in BEng (Hons) Engineering with Business Studies in 1992 and from Darlington College with the Institute of Management Certificate in 1994. He joined British American Tobacco in 2001 as a Nightshift Manager before progressing on to other operations-related positions. Prior to joining Bentoel Group, he was the Operations Director and Head of Regional Manufacturing, based in BAT Singapore.



MERCY FRANCISCA SINAGA

Direktur
Director

Mercy Francisca Sinaga adalah warga negara Indonesia, berusia 47 tahun. Beliau ditunjuk sebagai anggota Direksi Perusahaan melalui Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan pada tanggal 18 Mei 2018. Setelah lulus dari Universitas Padjadjaran pada tahun 1996, beliau memulai karirnya sebagai Associate Lawyer di Firma Hukum Wiriadinata and Widyawan. Beliau kemudian pindah ke Badan Penyehatan Perbankan Nasional dengan posisi terakhir sebagai *Assistant Vice President, Asset Management Credit Legal*. Tahun 2002, beliau bergabung dengan PT Surya Citra Media Tbk dan PT Surya Citra Televisi (SCTV) sebagai *Vice President of Legal Affairs*. Tahun 2007, beliau pindah ke STAR Group Limited sebagai *Senior Legal Counsel* dan melanjutkan karirnya di MNC Media Group pada tahun 2010 sebagai *Vice President – Group Corporate Legal Counsel Head* sampai dengan tahun 2014. Di tahun yang sama, beliau bergabung dengan Perusahaan sebagai Kepala Divisi Legal dan ditunjuk sebagai Kepala Divisi Legal dan *External Affairs* sejak tahun 2015.

Mercy Francisca Sinaga is an Indonesian national, aged 47. She was appointed as a member of the Board of Directors through the Annual General Meeting of Shareholders dated 18 May 2018. She graduated from Padjadjaran University in 1996, she started her career as Associate Lawyer at the Law Offices of Wiriadinata and Widyawan. She then moved to the Indonesian Bank Restructuring Agency with her latest position as Assistant Vice President, Asset Management Credit Legal. In 2002, she joined PT Surya Citra Media Tbk and PT Surya Citra Televisi (SCTV) as Vice President of Legal Affairs. In 2007, she joined STAR Group Limited as Senior Legal Counsel, and continued her career at MNC Media Group in 2010 as Vice President - Group Corporate Legal Counsel Head until 2014. In the same year, she joined the Company as Head of Legal Division and Appointed as Head of Legal and External Affairs Division since 2015.



WIDYO RULYANTOKO

Direktur
Director

Widyo Rulyantoko adalah warga negara Indonesia, berusia 49 tahun. Beliau ditunjuk sebagai anggota Direksi Perusahaan melalui Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan pada tanggal 18 Mei 2018. Beliau lulus dari University of Leicester pada tahun 2000. Beliau memulai karirnya di PT BAT Indonesia pada tahun 2009. Beliau kemudian pindah ke Danone sebagai *Marketing Manager* sampai tahun 2011, dan pada tahun yang sama, bergabung kembali dengan Bentoel Group sebagai *Senior HR Business Partner - Sales & Marketing* sampai tahun 2014. Beliau kemudian diangkat untuk menduduki jabatan sebagai *Regional HR Business Partner, Asia Pasifik*, di British American Tobacco yang berkedudukan di Hong Kong, hingga tahun 2016. Di tahun yang sama, beliau kembali ke Bentoel Group dan menduduki jabatan sebagai *Special Project Manager – Talent* hingga tahun 2017. Saat ini, beliau memegang peran sebagai Kepala Divisi *HR & Inclusion*.

Widyo Rulyantoko is an Indonesian national, aged 49. He was appointed as a member of the Company's Board of Directors through the Annual General Meeting of Shareholders dated 18 May 2018. He graduated from University of Leicester in 2000. He started his career at PT BAT Indonesia until 2009. He then moved to Danone as Marketing Manager until 2011, and in the same year rejoined Bentoel Group as Senior HR Business Partner - Sales & Marketing until 2014. Later, he was appointed as Regional HR Business Partner, Asia Pacific, at British American Tobacco placed in Hong Kong until 2016. In the same year, he came back to Bentoel Group and served as Special Project Manager – Talent until 2017. Currently, he serves as Head of HR & Inclusion.

05

Analisis dan Pembahasan Manajemen Management Analysis and Discussion

- 52 **Ikhtisar Keuangan**
Financial Highlights
- 53 **Informasi Saham**
Share Information
- 54 **Aksi Korporasi Saham**
Corporate Action on Shares
- 54 **Kepemilikan Saham**
Share Ownership
- 54 **Kronologis Pencatatan Saham**
Chronological Share Listing
- 55 **Penunjang Pasar Modal**
Capital Market Support
- 55 **Kinerja Keuangan Komprehensif**
Comprehensive Financial Performance
- 55 **Penjualan Bersih dan Profitabilitas**
Net Sales, and Profitability
- 56 **Kinerja Neraca Komprehensif**
Comprehensive Balance Sheet
- 57 **Arus Kas**
Cash Flow
- 57 **Solvabilitas dan Kolektabilitas Piutang**
Solvency and Receivables Collectability
- 57 **Informasi dan Fakta Material Setelah Tanggal Laporan Akuntan**
Material Information and Facts Subsequent to the Accountant Report
- 58 **Pengembangan ke Depan**
Future Development
- 58 **Dividen**
Dividends
- 58 **Informasi Material**
Material Information
- 58 **Perubahan Kebijakan Akuntansi**
Changes to Accounting Policy

Ikhtisar Keuangan

Financial Highlights

Angka dalam miliar Rupiah, kecuali dinyatakan lain
Numbers are in billion Rupiah, unless stated otherwise

Item	2020	2019	2018	Item
Posisi Keuangan Penting		Key Financial Positions		
Aset lancar	8.284	11.598	9.584	Current assets
Aset tetap bersih	4.064	5.207	5.217	Net fixed assets
Aset lain-lain	116	195	79	Other assets
Jumlah aset	12.464	17.000	14.880	Total assets
Liabilitas jangka pendek	3.769	6.083	6.029	Current liabilities
Liabilitas jangka panjang	2.986	2.515	485	Non-current liabilities
Jumlah liabilitas	6.755	8.598	6.514	Total liabilities
Ekuitas	5.709	8.402	8.366	Equity
Kinerja Operasional - Konsolidasi		Operational Performance – Consolidated		
Penjualan bersih	13.891	20.835	21.923	Net sales
Laba kotor	1.389	3.085	2.664	Gross profit
Laba (rugi) usaha	(2.423)	316	(215)	Operating profit (loss)
Laba (rugi) sebelum pajak	(2.650)	30	(325)	Profit (loss) before tax
Manfaat (Beban) pajak penghasilan	(17)	21	(283)	Income tax benefit (expenses)
Laba (rugi) bersih	(2.667)	51	(608)	Net profit (loss)
Laba (rugi) yang dapat diatribusikan ke pemilik entitas induk	(2.667)	51	(608)	Profit (loss) attributable to owners of the parents
Laba (rugi) komprehensif yang dapat diatribusikan ke pemilik entitas induk	(2.693)	36	(558)	Comprehensive profit (loss) attributable to owners of the parents
Laba (rugi) bersih per saham - dasar (Rupiah penuh)	73,27	1,39	(16,72)	Net profit (loss) per share - basic (full Rupiah)
Laba (rugi) bersih per saham - dilusian (Rupiah penuh)	73,27	1,39	(16,72)	Net profit (loss) per share - diluted (full Rupiah)
Kenaikan (penurunan) bersih pada kas & setara kas	419	(648)	122	Net increase (decrease) on cash and cash equivalent
Rasio Keuangan		Financial Ratios		
Rasio laba (rugi) terhadap jumlah aset	(21%)	0,30%	(4,09%)	Net profit (loss) to total assets ratio
Rasio laba (rugi) terhadap ekuitas	(46,72%)	0,61%	(7,27%)	Net profit (loss) to equity ratio
Rasio laba (rugi) terhadap pendapatan penjualan	(19,20%)	0,24%	(2,77%)	Net profit (loss) to net revenue ratio
Rasio lancar	219,79%	190,66%	158,97%	Current ratio
Rasio jumlah liabilitas terhadap ekuitas	118,32%	102,33%	77,86%	Total liabilities to equity ratio
Rasio jumlah liabilitas terhadap jumlah aset	54,20%	50,58%	43,78%	Total liabilities to assets ratio
Modal kerja bersih	4.515	5.515	3.555	Net working capital
Modal Ditempatkan dan Disetor		Issued and Paid-In Capital		
Jumlah saham (dalam miliar saham)	36	36,4	36,4	Total shares (in billion shares)
Nilai saham	1.820	1.820	1.820	Share value
Nilai nominal per saham (dalam Rupiah penuh)	50	50	50	Nominal value per share (in full Rupiah)

Informasi Saham

Share Information

Pergerakan Harga Saham

Share Price Fluctuation

TAHUN / YEAR Periode Period	2020				2019			
	Tinggi High (Rp)	Rendah Low (Rp)	Ditutup Closed (Rp)	Volume (Ribuan Saham) (Thousands Share)	Tinggi High (Rp)	Rendah Low (Rp)	Ditutup Closed (Rp)	Volume (Ribuan Saham) (Thousands Share)
Triwulan I/Quarter I	350	228	252	578	430	302	350	3.137
Triwulan II/Quarter II	298	210	240	1.003	450	320	356	1.447
Triwulan III/Quarter III	675	220	404	17.827	376	312	344	943
Triwulan IV/Quarter IV	426	320	340	10.536	388	310	330	566
Satu Tahun/Full Year	675	210	340	29.944	450	302	330	6.093

Jumlah Saham Ditempatkan dan Kapitalisasi Pasar

Total Issued Shares and Market Capitalisation

Tahun Year	Jumlah Saham Ditempatkan (Unit) Number of Total Issued Shares (Unit)	Kapitalisasi Pasar (Rp) Market Capitalisation (Rp)
2019		
Januari / January	36.401.136.250	11.940.000.000.000
Februari / February	36.401.136.250	13.905.000.000.000
Maret / March	36.401.136.250	12.740.000.000.000
April / April	36.401.136.250	13.177.000.000.000
Mei / May	36.401.136.250	13.905.000.000.000
Juni / June	36.401.136.250	12.959.000.000.000
Juli / July	36.401.136.250	12.595.000.000.000
Agustus / August	36.401.136.250	12.376.000.000.000
September / September	36.401.136.250	12.522.000.000.000
Oktober / October	36.401.136.250	12.376.000.000.000
November / November	36.401.136.250	12.595.000.000.000
Desember / December	36.401.136.250	12.012.000.000.000
2020		
Januari / January	36.401.136.250	10.920.000.000.000
Februari / February	36.401.136.250	10.120.000.000.000
Maret / March	36.401.136.250	9.173.000.000.000
April / April	36.401.136.250	9.319.000.000.000
Mei / May	36.401.136.250	8.591.000.000.000
Juni / June	36.401.136.250	8.736.000.000.000
Juli / July	36.401.136.250	8.591.000.000.000
Agustus / August	36.401.136.250	22.205.000.000.000
September / September	36.401.136.250	14.706.000.000.000
Oktober / October	36.401.136.250	12.813.000.000.000
November / November	36.401.136.250	13.250.000.000.000
Desember / December	36.401.136.250	12.376.000.000.000

Aksi Korporasi Saham

Coporate Action on Shares

Selama tahun 2020, Perusahaan tidak melakukan aksi apa pun terkait saham-sahamnya. Perusahaan juga tidak mengalami suspensi saham atau penghapusan pencatatan saham oleh pejabat yang berwenang.

Throughout 2020, the Company did not conduct any corporate action in relation to its shares. The Company also did not experience any suspension or delisting of shares by the authorized public official.

Kepemilikan Saham

Share Ownership

Komposisi Pemegang Saham per 31 Desember 2020

Composition of Shareholders as of 31 December 2020

No.	Nama Name	Jumlah Saham Number of Shares	Persentase Kepemilikan Ownership Percentage
1.	British American Tobacco (2009) PCA (Pemegang Saham Pengendali/Controlling Shareholder)	33.662.737.802	92,48%
2.	Lain-lain/Others	2.738.398.448	7,52%
Jumlah/Total		36.401.136.250	100%

Direksi dan Dewan Komisaris tidak memiliki saham dalam Perusahaan.

Board of Directors and Board of Commissioners do not own shares in the Company.

Kronologis Pencatatan Saham

Chronological Share Listing

Tahun Year	Aksi Korporasi Corporate Actions	
1990	Penawaran Umum Perdana sebanyak 1.200.000 lembar yang tercatat di Bursa Efek Jakarta dan Bursa Efek Surabaya dengan nilai nominal Rp1.000 per lembar dan harga penawaran Rp3.380 per lembar. Jumlah saham beredar Perusahaan sebesar 3.800.000 lembar.	Initial Public Offering of 1,200,000 shares listed on the Jakarta Stock Exchange and Surabaya Stock Exchange with a par value of Rp1,000 per share and offering price of Rp3,380 per share. The Company's outstanding shares amounting to 3,800,000 shares.
1994	Penerbitan saham bonus sejumlah 2.850.000 saham dengan nilai nominal Rp1.000 (dalam Rupiah penuh) per saham.	Issuance of 2,850,000 bonus shares with nominal value of Rp1,000 (in full Rupiah) per shares.
1997	Pemecahan nilai nominal saham dari Rp1.000 (dalam Rupiah penuh) per saham menjadi Rp500 (dalam Rupiah penuh) per saham, yang mengakibatkan kenaikan jumlah saham yang beredar menjadi 13.300.000 lembar saham.	Stock split from Rp1,000 (in full Rupiah) per share to Rp500 (in full Rupiah) per share, which led to the increase of the number of outstanding shares to 13,300,000 shares.
2000	Penawaran Umum Terbatas I dengan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu (HMETD). Setiap pemegang saham yang memiliki 2 lembar saham lama berhak atas 8 HMETD untuk membeli saham biasa atas nama sejumlah 53.200.000 lembar saham yang terdaftar di Bursa Efek Jakarta dan Bursa Efek Surabaya. Setiap 8 HMETD diterbitkan dengan 17 Hak Memesan Hak Menerima Saham (HMHMS) berjumlah 113.050.000 lembar saham. Total saham beredar berjumlah 179.550.000 lembar saham. Pemecahan nilai nominal saham dari Rp500 (dalam Rupiah penuh) per saham menjadi Rp50 (dalam Rupiah penuh) per saham, mengakibatkan peningkatan jumlah saham beredar menjadi 1.795.500.000 lembar saham.	Rights Issue I with pre-emptive rights (HMETD). Every shareholder of 2 shares has the right to receive 8 HMETD to purchase ordinary shares amounting to 53,200,000 shares listed in the Jakarta Stock Exchange and Surabaya Stock Exchange. Every 8 HMETD are issued with 17 Right to Subscribe Right to Purchase (HMHMS) amounting to 113,050,000 issued shares. The total outstanding shares amounting to 179,550,000 shares. Stock split from Rp500 (in full Rupiah) per share to Rp50 (in full Rupiah) per share, which increased the number of outstanding shares to 1,795,500,000 shares.
2001	Penerbitan saham bonus dimana setiap pemegang saham yang memiliki 1 lembar saham mendapatkan 2 lembar saham biasa.	Issuance of bonus shares in which every holder of 1 share received 2 ordinary shares.
2002	Penawaran Umum Terbatas II dengan HMETD sejumlah 1.346.625.000 lembar saham dengan harga penawaran sebesar Rp170 (dalam Rupiah penuh) per saham, sehingga jumlah saham yang beredar menjadi 6.733.125.000 lembar saham.	Rights Issue II with pre-emptive rights (HMETD) with total of 1,346,625,000 shares at the price of Rp170 (full Rupiah) per share, which increased the number of outstanding shares to 6,733,125,000 shares.
2010	Efektif tanggal 1 Januari 2010, Perusahaan melakukan penggabungan usaha dengan PT BAT Indonesia Tbk ("BATI"), entitas sepengendali, dimana Perusahaan menjadi entitas yang menerima penggabungan sedangkan BATI bubar demi hukum. Dalam penggabungan usaha ini, seluruh aset dan liabilitas BATI telah beralih kepada Perusahaan dan Perusahaan menerbitkan 506.880.000 lembar saham baru untuk menggantikan seluruh saham BATI, sehingga jumlah saham Perseroan yang beredar menjadi 7.240.005.000 saham dan modal ditempatkan dan disetor penuh menjadi Rp362 miliar.	Effective 1 January 2010, the Company merged with PT BAT Indonesia Tbk ("BATI"), to become an entity under common control, with the Company as the surviving entity and BATI being dissolved by law. Upon the merger, all assets and liabilities of BATI were transferred to the Company and the Company issued 506,880,000 new shares to replace all the existing shares of BATI which then increased the Company's outstanding shares to 7,240,005,000 shares and increased the share capital issued and fully paid to Rp362 billion.

Tahun Year	Aksi Korporasi Corporate Actions	
2016	Penawaran Umum Terbatas III dengan hak memesan efek terlebih dahulu (HMETD) dengan jumlah 29.161.131.250 lembar saham tercatat di Bursa Efek Indonesia dengan harga Rp480 per saham, menambah jumlah saham beredar menjadi 36.401.136.250 lembar saham.	Rights Issue III with HMETD with a total of 29,161,131,250 shares listed in the Indonesia Stock Exchange at the price of Rp480 per share, which increased the number of outstanding shares to 36,401,136,250 shares.

Penunjang Pasar Modal Capital Market Support

Jasa Service	Nama Perusahaan Entity name	Alamat Address	Jasa yang Ditawarkan Service Provided	Biaya Fee	Periode Penugasan Assignment Period
Biro Administrasi Saham Securities Administration Bureau	PT Datindo Entrycom	Jl. Hayam Wuruk No. 28. Jakarta 10120, Indonesia	Pendaftaran saham Perusahaan Company's share listing	Rp44.000.000	Januari–Desember January–December 2020
Akuntan Publik Public Accountant	KAP Amir Abadi Jusuf, Aryanto, Mawar & Rekan (RSM Indonesia)	Plaza Asia Level 10, Jl. Jend. Sudirman Kav. 59, Jakarta, 12190, Indonesia	Audit laporan keuangan Perusahaan Audit of Company's financial statement	Rp2.300.000.000	Januari–Desember January–December 2020

Kinerja Keuangan Komprehensif Comprehensive Financial Performance

Tren, peristiwa, dan beberapa faktor utama yang berkontribusi terhadap kinerja operasional dan keuangan Perusahaan di tahun 2020 diuraikan di bawah ini. Tinjauan dan analisis ini sebaiknya dibaca bersamaan dengan laporan Dewan Komisaris, laporan Direksi, dan Laporan Keuangan Konsolidasian serta catatan-catatan terkait.

The trends, events, and some of the key factors contributing to the Company's operational and financial performance in 2020 are detailed below. This review and analysis should be read in conjunction with the report from the Board of Commissioners, the report from the Board of Directors, and the Consolidated Financial Statements and related notes.

Penjualan Bersih, dan Profitabilitas Net Sales, and Profitability

Dalam miliar Rupiah, kecuali dinyatakan sebaliknya
In billion Rupiah, unless stated otherwise

Kinerja Operasional - Konsolidasi/Operational Performance – Consolidated	2020	2019	%
Penjualan bersih/Net sales	13.891	20.835	(33%)
Laba kotor/Gross profit	1.389	3.085	(55%)
Laba (rugi) usaha/Operating profit (loss)	(2.423)	316	(867%)
Laba (rugi) sebelum pajak/Profit (loss) before tax	(2.650)	30	(9.238%)
Manfaat (beban) pajak penghasilan/Income tax benefit (expense)	(17)	21	(181%)
Laba (rugi) bersih/Net profit (loss)	(2.667)	51	(5.329%)
Laba (rugi) yang dapat diatribusikan ke pemilik entitas induk Profit (loss) attributable to owners of the parents	(2.667)	51	(5.329%)
Laba (rugi) komprehensif yang dapat diatribusikan ke pemilik entitas induk Comprehensive profit (loss) attributable to owners of the parents	(2.693)	36	(7.581%)
Laba (rugi) bersih per saham - dasar (Rupiah penuh) Net profit (loss) per share - basic (full Rupiah)	(73,27)	1,39	(5.371%)
Laba (rugi) bersih per saham - dilusian (Rupiah penuh) Net profit (loss) per share - diluted (full Rupiah)	(73,27)	1,39	(5.371%)

Di tahun 2020, pendapatan bersih mengalami penurunan 33% menjadi sebesar Rp13,9 triliun, turun Rp6,9 triliun dari tahun sebelumnya sebagai dampak dari penurunan volume industri secara keseluruhan. Meskipun mengalami penurunan di pendapatan domestik, didukung dengan fasilitas kelas dunia yang secara terus-menerus dikembangkan, Perusahaan berhasil meningkatkan volume penjualan ekspornya baik dalam bentuk rokok maupun tembakau.

Harga pokok penjualan juga menurun sebesar 30% menjadi Rp12,5 triliun disebabkan oleh turunnya volume penjualan domestik serta peningkatan tarif cukai di 2020. Hal ini juga menghasilkan penurunan laba kotor Perusahaan sebesar 55% menjadi sebesar Rp1,38 triliun. Namun Perusahaan tetap menahan produksi untuk mengurangi dampak akibat peningkatan biaya.

Penurunan volume dan penghematan yang dilakukan sepanjang 2020 berkontribusi pada penurunan beban penjualan serta beban umum dan administrasi sebesar 36% dengan total Rp1 triliun. Namun secara total beban operasional terdapat kenaikan sebesar 38% menjadi Rp3,8 triliun yang disebabkan oleh penurunan nilai asset tetap. Hal ini membuat Perusahaan mencatat kerugian usaha sebesar Rp2,4 triliun atau naik sebesar 867%.

Akibatnya, Perusahaan membukukan kerugian tahun berjalan sebesar Rp2,6 triliun atau lebih rendah dibandingkan dengan tahun lalu yang membukukan keuntungan Rp51 miliar.

In 2020, net revenue declined 33% at Rp13.9 trillion, decreasing by Rp6.9 trillion from the previous year due to industry volume decline. Despite declining in domestic revenue, supported by world-class facilities that are continuously developed, the Company increased its export sales volume from cigarette and tobacco.

Cost of goods sold decreased by 30% to Rp12.5 trillion driven by lower domestic sales volume and excise rate increase on 2020. This also resulting in decrease of 55% in Company's gross profit at Rp1.38 trillion. However, the Company continuously delivered productivity savings to reduce the impact of cost increases.

Lower domestic volume and saving initiatives made throughout 2020 contributed to 36% decrease in Selling expense as well as General and administrative expense with a total of Rp1 trillion. However, in total operating expenses there was an increase of 38% to IDR3.8 trillion due to impairment of assets. This led to Company recording operating loss of Rp2.4 trillion or increase by 867%.

Consequently, the losses recorded by the Company on current year were Rp2.6 trillion impacted to last year's profit Rp51 billion.

Kinerja Neraca Komprehensif

Comprehensive Balance Sheet

Dalam miliar Rupiah, kecuali dinyatakan sebaliknya
In billion Rupiah, unless stated otherwise

Kinerja Operasional - Konsolidasi/Operational Performance – Consolidated	2020	2019	%
Aset lancar/Current assets	8.284	11.598	(28,57%)
Aset tetap bersih/Net fixed assets	4.064	5.207	(21,95%)
Aset lainnya/Other assets	11	195	(94,36%)
Jumlah aset/Total assets	12.464	17.000	(26,68%)
Liabilitas jangka pendek/Current liabilities	3.769	6.083	(38,04%)
Liabilitas jangka panjang/Non-current liabilities	2.986	2.515	18,73%
Jumlah liabilitas/Total liabilities	6.755	8.598	(21,44%)
Ekuitas/Equity	5.709	8.402	(32,05%)

Jumlah aset Perusahaan turun 26,61% menjadi Rp12 triliun karena penurunan piutang usaha sebesar Rp68 miliar pada Desember 2020 terutama diakibatkan oleh volume yang lebih rendah pada tahun 2020 yang sebagian diantaranya diimbangi oleh kenaikan harga selama tahun 2020.

Total kewajiban menurun Rp1,8 triliun atau 21% dari total kewajiban yang berasal dari pinjaman jangka pendek yang lebih rendah sebesar Rp1,1 triliun dan utang usaha yang lebih rendah sebesar Rp686 miliar.

Penurunan utang sejalan dengan penurunan volume penjualan yang mengakibatkan penurunan pembelian untuk produksi.

The total assets of the Company decreased by 26.61% to Rp12 trillion due to the lower receivables by Rp68 billion in December 2020 mostly driven by lower volume across 2020 while partially off set by price increase during 2020.

Total liabilities decreases Rp1.8 trillion or 21% in total liabilities coming from lower short term loan by Rp1.1 trillion and lower trade payables by Rp686 billion.

Decrease of payables aligned with decrease in sales volume resulting from lower purchases for production.

Arus Kas

Cash Flow

Arus Kas Perusahaan menurun ke angka Rp0,41 triliun di tahun 2020 dari Rp0,65 triliun di periode yang sama tahun lalu, terutama didorong oleh penurunan pembayaran ke pemasok dan cukai sebagai akibat dari penurunan penjualan domestik.

The Company's cash flow decreased to Rp0.41 trillion in 2020 from Rp0.65 trillion in the same period last year mainly driven by lower payment to supplier and excise as an impact of lower domestic sales demand.

Solvabilitas dan Kolektibilitas Piutang

Solvency and Receivables Collectability

Item	2020	2019
Rasio laba (rugi) terhadap jumlah aset/Net profit (loss) to total assets ratio	(21%)	0,30%
Rasio laba (rugi) terhadap ekuitas/Net profit (loss) to equity ratio	(46,72%)	0,61%
Rasio laba (rugi) terhadap pendapatan penjualan/Net profit (loss) to net revenue ratio	(19,20%)	0,24%
Rasio lancar/Current ratio	219,79%	190,66%
Rasio liabilitas terhadap ekuitas/Liabilities to equity ratio	118,32%	102,33%
Rasio liabilitas terhadap jumlah aset/Liabilities to assets ratio	54,20%	50,58%
Modal kerja bersih/Net working capital	4.515	5.515

Informasi dan Fakta Material setelah Tanggal Laporan Akuntan

Material Information and Facts subsequent to the Accountant Report

Tidak ada informasi serta fakta material yang terjadi setelah tanggal laporan akuntan.

There was no material information and facts subsequent to the date of accountant report.



Pengembangan ke Depan

Future Development

Investasi berkelanjutan pada *brand*, sumber daya manusia, dan fasilitas produksi merupakan fondasi yang kuat bagi Bentoel Group ke depannya. Didukung oleh kemitraan yang kuat dengan petani, Perusahaan akan terus berkontribusi kepada keberlanjutan industri tembakau di Indonesia. Bentoel Group akan meneruskan upayanya untuk meningkatkan kemampuannya untuk menjawab setiap tantangan di masa mendatang.

Continuous investment in our brands, our people, and production facilities is a solid foundation for Bentoel Group's growth moving forward. Accompanied by solid partnerships with our farmers, the Company will continue to contribute to the sustainability of the Indonesian tobacco industry. Bentoel Group will maintain its efforts to develop capabilities to overcome any future challenges.

Dividen

Dividends

Berdasarkan hasil RUPS Tahunan yang diselenggarakan pada tanggal 7 Agustus 2020, Perusahaan memutuskan untuk tidak membagikan dividen sebagai bagian dari upaya untuk memastikan pertumbuhan berkesinambungan Perusahaan.

Based on the result of the Annual General Meeting of Shareholders held on 7 August 2020, the Company resolved not to distribute dividends as part of our efforts to ensure the sustainable growth of the Company.

Informasi Material

Material Information

Tidak ada informasi serta fakta material yang terjadi sepanjang tahun 2020.

There was no material information and facts throughout 2020.

Perubahan Kebijakan Akuntansi

Changes To Accounting Policy

Perubahan kebijakan akuntansi secara umum tidak menghasilkan perubahan substansial terhadap kebijakan akuntansi Perusahaan dan tidak memiliki dampak yang material terhadap laporan keuangan di tahun berjalan atau tahun sebelumnya. Adapun perubahan kebijakan akuntansi yang berdampak kepada laporan keuangan Perusahaan adalah pada penerapan PSAK 71 tentang Instrumen Keuangan, PSAK 72 tentang Pendapatan dari Kontrak dengan Pelanggan dan PSAK 73 tentang Sewa. Penjelasan lebih lengkap terkait perubahan kebijakan akuntansi dan dampaknya terhadap laporan keuangan Perusahaan dapat dilihat di catatan laporan keuangan audit Perusahaan No.2 yang dilampirkan di Laporan Tahunan Perusahaan ini.

Changes in accounting policies in general did not result in a substantial change to the Company's accounting policies and had no material impact on the financial statements of the current year or previous year. The accounting policies changes having an impact on the Company's financial statements are the application of PSAK 71 about Financial Instruments, PSAK 72 concerning Revenue from Contract with Customer and PSAK 73 on Lease. A more detailed explanation on the accounting policies changes and their impacts on the Company's financial statements can be traced in the notes to the Company's audited financial statements No.2 which are attached to this Company's Annual Report.



06

TATA KELOLA PERUSAHAAN Good Corporate Governance

- 60 **Memperkuat Nilai**
Strengthening Values
- 60 **Komitmen**
Commitments
- 60 **Struktur Pengelolaan
Tata Kelola Bentoel Group**
Bentoel Group's GCG Management
Structure
- 61 **Rapat Umum Pemegang Saham**
General Meeting of Shareholders
- 65 **Dewan Komisaris**
Board of Commissioners
- 67 **Direksi**
Board of Directors
- 70 **Komite Audit**
Audit Committee
- 73 **Fungsi Nominasi dan Remunerasi**
Nomination and Remuneration
Function
- 73 **Sekretaris Perusahaan**
Corporate Secretary
- 74 **Unit Audit Internal**
Internal Audit Unit
- 76 **Sistem Pengendalian Internal**
Internal Control System
- 77 **Manajemen Risiko**
Risk Management
- 77 **Perkara Penting dan Sanksi
Administratif**
Material Cases and Administrative
Sanctions
- 77 **Kode Etik**
Code of Conduct
- 78 **Kepemilikan Saham oleh Karyawan
atau Manajemen**
Share Ownership by Employees or the
Management
- 78 **Penerapan Pedoman Tata Kelola
Perusahaan Terbuka**
Implementation of Corporate
Governance Guidelines of Public
Companies



Foto diambil sebelum pandemi
The photo were taken before the pandemic

Didukung oleh talenta-talenta terbaik di Indonesia, Bentoel Group menerapkan manajemen bisnis yang andal untuk semakin meningkatkan keunggulan operasional.

Supported by the best talent in Indonesia, Bentoel Group relentlessly implements excellent business management to further enhance operational excellence.

Workshop fungsional di awal tahun untuk mengkomunikasikan strategi bisnis dan menetapkan tujuan bersama.

Functional workshop in the beginning of the year to communicate the business strategy and set common objectives.

Memperkuat Nilai

Strengthening Values

Dalam perjalanannya menjadi perusahaan tembakau kelas dunia, Bentoel Group memiliki komitmen penuh kepada pengembangan produk-produk Perusahaan dan industri yang berkelanjutan. Berlandaskan warisan nilai dan pengetahuan yang telah dibangun selama ini, Perusahaan terus berusaha untuk memberikan nilai lebih melalui kontribusi kepada masyarakat di sekitarnya.

Upaya ini dilakukan berlandaskan nilai-nilai yang dijunjung oleh Perusahaan sebagai bagian dari British American Tobacco (BAT) Group. Hal ini juga didasari oleh visi Perusahaan untuk Membangun organisasi berorientasi jangka panjang untuk membangun Masa Depan yang Lebih Baik (*A Better Tomorrow™*) untuk konsumen, karyawan dan masyarakat.

In its journey to become a world-class tobacco company, Bentoel Group is fully committed to the sustainable development of Company's products and the industry. Based on the values and knowledge that have been built up over the years, the Company strives to provide added value through its contribution to the surrounding community.

Such efforts are carried out with the values that the Company upholds as a part of the British American Tobacco (BAT) Group. It is also founded upon the Company's vision to create enterprise of the future to build *A Better Tomorrow™* for consumers, employees and society.

Komitmen

Commitments

Bentoel Group percaya bahwa penerapan tata kelola perusahaan atau *Good Corporate Governance* (GCG) sangat diperlukan dalam pertumbuhan dan kelangsungan usaha yang berkelanjutan. Untuk itu, manajemen Bentoel Group berkomitmen penuh untuk memastikan kepatuhan terhadap peraturan perundang-undangan yang berlaku dan penerapan prinsip-prinsip GCG dalam kegiatan usaha sehari-hari. Bentoel Group juga terus berusaha untuk memastikan prinsip-prinsip GCG dilaksanakan oleh seluruh jajaran manajemen sebagai bagian penting dari budaya Bentoel Group.

Bentoel Group believes that the implementation of Good Corporate Governance (GCG) is highly necessary for the growth and continuity of a sustainable business. Therefore, Bentoel Group's management is fully committed to ensuring compliance with the prevailing laws and regulations and the implementation of GCG principles in daily business activities. Bentoel Group also continuously strives to ensure that GCG principles are carried out by the entire management of Bentoel Group as an important part of Bentoel Group's culture.

Struktur Pengelolaan Tata Kelola Bentoel Group

Bentoel Group's Good Governance Management Structure

Dalam rangka menjamin pelaksanaan GCG secara efektif dan maksimal, Bentoel Group telah membentuk struktur pengelolaan GCG yang efektif.

In order to guarantee the effective and maximum implementation of GCG, Bentoel Group has established an effective GCG management structure.

Rapat Umum Pemegang Saham

General Meeting of Shareholders

Rapat Umum Pemegang Saham (RUPS) sebagai pemegang kekuasaan tertinggi di dalam Perusahaan memiliki kewenangan eksklusif yang tidak dimiliki oleh organ lain di dalam Perusahaan. Kewenangan RUPS sebagaimana diatur dalam Anggaran Dasar Perusahaan mencakup penentuan sasaran dan arahan strategis Perusahaan.

Pelaksanaan

RUPS Perusahaan terdiri atas RUPS Tahunan (RUPST) yang diselenggarakan setiap tahun dan RUPS Luar Biasa (RUPSLB) yang diselenggarakan sebagaimana diperlukan.

RUPS 2020

Pada tahun 2020, Perusahaan menyelenggarakan RUPST pada tanggal 7 Agustus 2020 dan 1 kali RUPSLB pada tanggal 7 Agustus 2020 di Jakarta, dengan keputusan sebagai berikut:

The General Meeting of Shareholders (GMS) as the highest authority in the Company has an exclusive authority that is not possessed by other bodies in the Company. The GMS authorities as set out in the Company's Articles of Association include the arrangement of the Company's targets and strategic directions.

Implementation

The Company's GMS consists of an Annual GMS (AGMS) that is held yearly and an Extraordinary GMS (EGMS) that is held as required.

2020 GMS

In 2020, the Company held an AGMS on 7 August 2020 and EGMS for one times on 7 August 2020 in Jakarta, with the following resolutions:

No.	Keputusan RUPST 2020 2020 AGMS Resolutions	Status	
1.	Menyetujui dan mengesahkan Laporan Direksi mengenai jalannya usaha Perseroan dan administrasi Keuangan Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2019 serta menyetujui dan mengesahkan Laporan Keuangan Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2019 yang telah diaudit oleh Akuntan Publik Independen, dan menyetujui Laporan Tahunan Perseroan, Laporan Tugas Pengawasan Dewan Komisaris Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2019, serta memberikan pelunasan dan pembebasan tanggung jawab sepenuhnya (<i>acquit et de charge</i>) kepada seluruh anggota Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan atas tindakan pengurusan dan pengawasan yang telah dilakukan dalam tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2019 sepanjang tindakan-tindakan mereka tersebut tercermin dalam Laporan Keuangan Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2019 serta dengan mengingat Laporan Direksi Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2019.	Terlaksana dan Terpenuhi/ Executed and Completed	
2.	Menyetujui pemberian kuasa dan wewenang kepada Dewan Komisaris Perseroan untuk melakukan penunjukan Akuntan Publik Independen dan Kantor Akuntan Publik Independen yang akan mengaudit buku-buku Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2020 dengan ketentuan Akuntan Publik Independen dan Kantor Akuntan Publik Independen yang ditunjuk merupakan Akuntan Publik dan Kantor Akuntan Publik Independen yang terdaftar di Otoritas Jasa Keuangan (OJK) dan memiliki reputasi yang baik, serta pemberian wewenang sepenuhnya kepada Direksi Perseroan untuk menetapkan honorarium Akuntan Publik Independen dan Kantor Akuntan Publik Independen tersebut, serta persyaratan lain penunjukannya.	Terlaksana dan Terpenuhi/ Executed and Completed	
3.	<ol style="list-style-type: none"> Menyetujui pengunduran diri Tuan Shahid Afzal sebagai Direktur Perseroan terhitung sejak ditutupnya Rapat serta memberikan pelunasan dan pembebasan tanggung jawab sepenuhnya (<i>acquit et de charge</i>) selama tindakannya tercermin dalam Buku Perseroan dalam tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2020. Mengusulkan untuk mengangkat Tuan Faisal Saif sebagai Direktur Perseroan terhitung sejak ditutupnya Rapat ini sampai dengan ditutupnya Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan Perseroan di tahun 2021, dengan tidak mengurangi hak Rapat Umum Pemegang Saham untuk memberhentikan sewaktu-waktu; 	<ol style="list-style-type: none"> To approve the resignation of Shahid Afzal as Director as of the closing of the Meeting and to give full acquittal and discharge (<i>acquit et de charge</i>) as long as such actions are reflected in the Company's Financial Report for the financial year ended on 31 December 2020; To appoint of Faisal Saif as the Director of the Company as of the closing of the Meeting until the closing of the Annual General Meeting of Shareholders in 2021, with the right of General Meeting of the Shareholders to terminate at any time; 	Terlaksana dan Terpenuhi/ Executed and Completed

No.	Keputusan RUPST 2020 2020 AGMS Resolutions	Status
4.	Menyetujui untuk memberikan wewenang kepada Dewan Komisaris Perseroan untuk menetapkan gaji dan tunjangan lainnya bagi anggota Direksi Perseroan serta honorarium dan tunjangan lainnya bagi anggota Dewan Komisaris Perseroan untuk tahun buku 2020 dengan mengingat fungsi nominasi dan remunerasi dijalankan oleh Dewan Komisaris Perseroan; dan	Terlaksana dan Terpenuhi/ Executed and Completed
5.	Memberikan kuasa kepada Direksi Perseroan dengan hak substitusi kepada Corporate Secretary Perseroan dan/atau Nyonya Edith Nur Ariani dan/atau Nyonya Maria Melissa Riyani Putri dan/atau Tuan Taufik Andila untuk menyatakan keputusan dalam mata acara Ketiga Rapat dalam akta Notarial, serta mengajukan permohonan pemberitahuan, mendaftarkan dan mengumumkan perubahan tersebut pada instansi yang berwenang sesuai dengan ketentuan peraturan perundang-undangan yang berlaku. Maka, susunan anggota Direksi Perseroan sejak ditutupnya Rapat sampai dengan ditutupnya Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan Perseroan di Tahun 2021, sebagai berikut: Presiden Direktur : Steven Gerald Pore Direktur : Faisal Saif Direktur : Martin Arthur Guest Direktur : Mercy Francisca Sinaga Direktur : Widyo Rulyantoko	Terlaksana dan Terpenuhi/ Executed and Completed

No.	Keputusan RUPSLB 2020 2020 EGMS Resolutions	Status
1.	1. Menyetujui perubahan ketentuan Anggaran Dasar Perseroan dalam rangka penyesuaian dengan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 15/POJK.04/2020 tanggal 20 April 2020 tentang Rencana dan Penyelenggaraan Rapat Umum Pemegang Saham Perusahaan Terbuka; dan 2. Memberikan kuasa kepada Direksi Perseroan dengan hak substitusi kepada Corporate Secretary Perseroan dan/atau Nyonya Edith Nur Ariani dan/atau Nyonya Maria Melissa Riyani Putri dan/atau Tuan Taufik Andila untuk menyatakan keputusan dalam mata acara Pertama Rapat dalam akta notaris, dan untuk mengajukan permohonan, mendaftarkan dan mengumumkan perubahan tersebut kepada pihak yang berwenang sesuai dengan ketentuan peraturan perundang-undangan yang berlaku.	Terlaksana dan Terpenuhi/ Executed and Completed



RUPS 2019

Pada tahun 2019, Perusahaan menyelenggarakan RUPST pada tanggal 20 Juni 2019 dan 2 kali RUPSLB masing-masing pada tanggal 20 Juni 2019 dan 19 Desember 2019 di Jakarta, dengan keputusan sebagai berikut:

2019 GMS

In 2019, the Company held an AGMS on 20 June 2019 and EGMS for two times on 20 June 2019 and 19 December 2019 in Jakarta, with the following resolutions:

No.	Keputusan RUPST 2019 2019 AGMS Resolutions	Status	
1.	Menyetujui dan mengesahkan Laporan Direksi mengenai jalannya usaha Perseroan dan administrasi keuangan Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2018 serta menyetujui dan mengesahkan Laporan Keuangan Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2018 yang telah diaudit oleh Akuntan Publik Independen, dan menyetujui Laporan Tahunan Perseroan, Laporan Tugas Pengawasan Dewan Komisaris Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2018, serta memberikan pelunasan dan pembebasan tanggung jawab sepenuhnya (<i>acquit et de charge</i>) kepada seluruh anggota Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan atas tindakan pengurusan dan pengawasan yang telah dilakukan dalam tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2018 sepanjang tindakan-tindakan mereka tersebut tercermin dalam Laporan Keuangan Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2018 serta dengan mengingat Laporan Direksi Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2018.	Terlaksana dan Terpenuhi/ Executed and Completed	
2.	Menyetujui pemberian kuasa dan wewenang kepada Dewan Komisaris Perseroan untuk melakukan penunjukan Akuntan Publik Independen dan Kantor Akuntan Publik Independen yang akan mengaudit buku-buku Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2019 dengan ketentuan Akuntan Publik Independen dan Kantor Akuntan Publik Independen yang ditunjuk merupakan Akuntan Publik dan Kantor Akuntan Publik Independen yang terdaftar di Otoritas Jasa Keuangan (OJK) dan memiliki reputasi yang baik, serta pemberian wewenang sepenuhnya kepada Direksi Perseroan untuk menetapkan honorarium Akuntan Publik Independen dan Kantor Akuntan Publik Independen tersebut, serta persyaratan lain penunjukannya.	Terlaksana dan Terpenuhi/ Executed and Completed	
3.	<p>1) Menyetujui pengunduran diri Jason Fitzgerald Murphy sebagai Presiden Direktur dan Hardeep Khangura sebagai Direktur terhitung sejak ditutupnya Rapat;</p> <p>2) Mengangkat kembali Martin Arthur Guest sebagai Direktur Perseroan terhitung sejak ditutupnya Rapat sampai dengan ditutupnya Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan Perseroan di Tahun 2021;</p> <p>3) Mengusulkan untuk mengangkat Christopher John McAllister sebagai Presiden Direktur dan Shahid Afzal sebagai Direktur terhitung sejak ditutupnya Rapat ini sampai dengan ditutupnya Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan Perseroan di tahun 2021, dengan tidak mengurangi hak Rapat Umum Pemegang Saham untuk memberhentikan sewaktu-waktu;</p> <p>4) Menyetujui untuk memberikan wewenang kepada Dewan Komisaris Perseroan untuk menetapkan gaji dan tunjangan lainnya bagi anggota Direksi Perseroan serta honorarium dan tunjangan lainnya bagi anggota Dewan Komisaris Perseroan untuk tahun buku 2019 dengan mengingat fungsi nominasi dan remunerasi dijalankan oleh Dewan Komisaris Perseroan; dan</p> <p>5) Memberikan kuasa kepada Direksi Perseroan dengan hak substitusi kepada Corporate Secretary Perseroan dan/atau Edith Nur Ariani dan/atau Tobi Daniswara untuk menyatakan keputusan dalam mata acara ketiga Rapat dalam akta Notarial, serta mengajukan permohonan pemberitahuan, mendaftarkan dan mengumumkan perubahan tersebut pada instansi yang berwenang sesuai dengan ketentuan peraturan perundang-undangan yang berlaku.</p> <p>Maka, susunan anggota Direksi Perseroan sejak ditutupnya Rapat sampai dengan ditutupnya Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan Perseroan di Tahun 2021, sebagai berikut:</p> <p>Presiden Direktur : Christopher John McAllister Direktur : Shahid Afzal Direktur : Martin Arthur Guest Direktur : Mercy Francisca Sinaga Direktur : Widyo Rulyantoko</p>	<p>1) To approve the resignation of Jason Fitzgerald Murphy as President Director and Hardeep Khangura as Director as of the closing of the Meeting;</p> <p>2) To reappoint Martin Arthur Guest as Director as of the closing of the Meeting until the closing of the Annual General Meeting of the Company in 2021;</p> <p>3) Proposing the appointment of Christopher John McAllister as President Director and Shahid Afzal as Director as of the closing of the Meeting until the closing of the Annual General Meeting of Shareholders in 2021, with the right of General Meeting of Shareholders to terminate them at any time;</p> <p>4) To approve the granting of the authority to the Board of Commissioners of the Company to determine the salary and other benefits of members of the Board of Directors and the salary and other benefits of the Board of Commissioners of the Company for the financial year of 2019 by considering the nomination and remuneration functions conducted by the Board of Commissioners; and</p> <p>5) To grant the power of attorney to the Board of Directors of the Company with the right of substitution to the Corporate Secretary of the Company and/or Edith Nur Ariani and/or Tobi Daniswara, to state the resolutions in agenda 3 of the Meeting in notarial deed, and to apply, register and announce the changes to the competent authorities in accordance with the provisions of the prevailing laws and regulations.</p> <p>Therefore, the composition of the member of the Board of Directors of the Company as of the closing of the Meeting until the closing of the Annual General Meeting of the Company in 2021 are as follows:</p> <p>President Director : Christopher John McAllister Director : Shahid Afzal Director : Martin Arthur Guest Director : Mercy Francisca Sinaga Director : Widyo Rulyantoko</p>	Terlaksana dan Terpenuhi/ Executed and Completed

No.		Keputusan RUPSLB 2019 2019 EGMS Resolutions	Status	
RUPSLB 20 Juni 2019 EGMS 20 June 2019				
1.	1.	<p>a) Menyetujui untuk mengubah maksud dan tujuan Perseroan sebagaimana tercantum dalam Pasal 3 Anggaran Dasar Perseroan, dengan memindahkan klausul pada pasal 3 ayat 3 Anggaran Dasar mengenai kegiatan usaha penunjang Perseroan yaitu aktivitas konsultasi manajemen menjadi kegiatan usaha utama Perseroan. Aktivitas Konsultasi Manajemen akan difokuskan untuk kepentingan internal Bentoel Group; dan</p> <p>b) Menyesuaikan uraian Pasal 3 Anggaran Dasar Perseroan dengan redaksional Klasifikasi Baku Lapangan Usaha Indonesia (KBLI) 2017.</p>	<p>1.</p> <p>a) Approve to amend the Company's purpose and objectives as stated in Article 3 of the Articles of Association of the Company, by moving the clause in the Article 3 paragraph 3 of the Articles of Association of the Company regarding the management consultancy activity as Company's supporting business to become Company's main business activities. Management consultancy business activities will be more focused for the internal interest of Bentoel Group; and</p> <p>b) The details of Article 3 of the Article of Association of the Company with the redactional of Indonesian Business Classification (KBLI) 2017.</p>	<p>Terlaksana dan Terpenuhi/ Executed and Completed</p>
	2.	<p>Memberi kuasa dengan hak substitusi kepada Direksi Perseroan dan/atau Edith Nur Ariani dan/atau Tobi Daniswara, untuk:</p> <p>a) Menyusun redaksional perubahan Pasal 3 Anggaran Dasar Perseroan sesuai dengan Klasifikasi Baku Lapangan Usaha Indonesia (KBLI) 2017;</p> <p>b) Menyatakan keputusan-keputusan tersebut dalam satu atau lebih akta notaris, serta mengajukan permohonan pemberitahuan, mendaftarkan dan mengumumkan perubahan tersebut kepada instansi yang berwenang sesuai dengan ketentuan peraturan perundang-undangan yang berlaku;</p> <p>c) Menyatakan kembali isi keputusan di atas apabila karena satu dan lain hal jangka waktu akta Pernyataan Keputusan Rapat tersebut melewati batas waktu yang ditentukan oleh Undang-Undang Nomor 40 tahun 2007 tentang Perseroan Terbatas; dan</p> <p>d) Melakukan setiap dan semua tindakan lainnya yang diperlukan untuk maksud tersebut di atas.</p>	<p>2. To give power of attorney with the right of substitution to the Board of Directors of the Company and/or Edith Nur Ariani and/or Tobi Daniswara, to:</p> <p>a) Drafting a redactional to the amendment of Article 3 of the Company's Articles of Association in accordance with the Standard Classification of Business Field of Indonesia (KBLI) 2017;</p> <p>b) Declare such decisions in one or more notarial deed, and apply for notification, register and announce such changes to the relevant authorities in accordance with the provisions of the applicable regulations;</p> <p>c) Restate the content of the above decision if due to one and another matters, the terms of the statement of the Deed of the Statement of Meeting shall exceed the deadline as stipulated by Law No. 40 of the Year 2007 concerning the Limited Liability Company; and</p> <p>d) Perform any and all other actions necessary for the above purposes.</p>	<p>Terlaksana dan Terpenuhi/ Executed and Completed</p>
	2.	<p>Menyetujui studi kelayakan atas perubahan kegiatan usaha utama Perseroan dengan memindahkan kegiatan usaha penunjang Perseroan yaitu aktivitas konsultasi manajemen menjadi kegiatan usaha utama Perseroan.</p>	<p>To approve unanimously the feasibility study on the amendment of the Company's main business activities by transferring the Company's supporting business activities which are management consultancy activities to become the Company's main business activities.</p>	<p>Terlaksana dan Terpenuhi/ Executed and Completed</p>
	3.	<p>1. Menyetujui pengalihan aset Perseroan yang terdiri dari aset tetap, aset lancar dan aset tidak lancar lainnya yang berjumlah lebih dari 50% jumlah kekayaan bersih Perseroan kepada salah satu anak perusahaan Perseroan. Pengalihan aset dilakukan antar perusahaan dalam Bentoel Group, sehingga tidak ada perubahan secara konsolidasi.</p> <p>2. Memberi kuasa dengan hak substitusi kepada Direksi Perseroan dan/atau Edith Nur Ariani dan/atau Tobi Daniswara, untuk:</p> <p>a. Menyatakan keputusan-keputusan tersebut dalam satu atau lebih akta notaris, serta mengajukan permohonan pemberitahuan, mendaftarkan dan mengumumkan perubahan tersebut kepada instansi yang berwenang sesuai dengan ketentuan peraturan perundang-undangan yang berlaku;</p> <p>b. Menyatakan kembali isi keputusan di atas apabila karena satu dan lain hal jangka waktu akta Pernyataan Keputusan Rapat tersebut melewati batas waktu yang ditentukan oleh Undang-undang Nomor 40 tahun 2007 tentang Perseroan Terbatas; dan</p> <p>c. Melakukan setiap dan semua tindakan lainnya yang diperlukan untuk maksud tersebut di atas.</p>	<p>1. To approve the plan to transfer Company's asset which consist of current asset, fix asset, and other non-current asset in the amount of more than 50% of Company's net asset to the subsidiaries of the Company. The transfer of assets shall be conducted between companies in Bentoel Group, so there is no change in consolidation.</p> <p>2. To give power of attorney with the right of substitution to the Board of Directors of the Company and/or Edith Nur Ariani and/or Tobi Daniswara, to:</p> <p>a. To declare these decisions in one or more notarial deed, as well as apply for notices, register and announce such changes to the relevant authorities in accordance with the provisions of the applicable laws and regulations;</p> <p>b. To restate the content of the above decision if due to one and another matters, the term of the Deed of the Statement of the Meeting shall exceed the deadline as stipulated by Law No. 40 of the Year 2007 concerning the Limited Liability Company; and</p> <p>c. To perform any and all other actions necessary for the above purposes.</p>	<p>Terlaksana dan Terpenuhi/ Executed and Completed</p>

No.	Keputusan RUPSLB 2019 2019 EGMS Resolutions	Status	
RUPSLB 19 Desember 2019 EGMS 19 December 2019			
1.	<p>1. Menyetujui pengunduran diri Christopher John Mcallister sebagai Presiden Direktur Perseroan serta memberikan pelunasan dan pembebasan tanggung jawab sepenuhnya (<i>acquit et decharge</i>) selama tindakannya tercermin dalam Laporan Keuangan Perseroan dalam tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2019;</p> <p>2. Mengangkat Steven Gerald Pore sebagai Presiden Direktur Perseroan terhitung sejak ditutupnya Rapat ini sampai dengan ditutupnya Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan Perseroan di tahun 2021, dengan tidak mengurangi hak Rapat Umum Pemegang Saham untuk memberhentikan sewaktu-waktu;</p> <p>Maka, susunan anggota Direksi Perseroan sejak ditutupnya Rapat sampai dengan ditutupnya Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan Perseroan di Tahun 2021, sebagai berikut:</p> <p>Direksi Presiden Direktur : Steven Gerald Pore Direktur : Shahid Afzal Direktur : Martin Arthur Guest Direktur : Mercy Francisca Sinaga Direktur : Widyo Rulyantoko</p>	<p>1. To approve the resignation of Christopher John Mcallister as the President Director of the Company and to give full acquittal and discharge (<i>acquit et de charge</i>) as long as such actions are reflected in the Company's Financial Report for the financial year ended on 31 December 2019;</p> <p>2. To appoint of Steven Gerald Pore as the President Director of the Company as of the closing of the Meeting until the closing of the Annual General Meeting of Shareholders in 2021, with the right of General Meeting of the Shareholders to terminate at any time;</p> <p>Therefore, the composition of the member of the Board of Directors of the Company as of the closing of the Meeting until the closing of the Annual General Meeting of the Company in 2021, are as follows:</p> <p>Board of Directors President Director : Steven Gerald Pore Director : Shahid Afzal Director : Martin Arthur Guest Director : Mercy Francisca Sinaga Director : Widyo Rulyantoko</p>	Terlaksana dan Terpenuhi/ Executed and Completed
2.	<p>Memberikan kuasa kepada Direksi Perseroan dengan hak substitusi kepada Corporate Secretary Perseroan dan/ atau Maria Melissa Riyani Putri dan/atau Tobi Daniswara untuk menyatakan keputusan dalam mata acara Rapat dalam akta notaris, serta mengajukan permohonan, pemberitahuan, mendaftarkan dan mengumumkan perubahan tersebut pada instansi yang berwenang sesuai dengan ketentuan peraturan perundang-undangan yang berlaku.</p>	<p>To grant the power of attorney to the Board of Directors of the Company with the right of substitution to the Corporate Secretary of the Company and/or Maria Melissa Riyani Putri and/or Tobi Daniswara, to state the resolutions in the agenda of the Meeting in notarial deed, and to apply, register and announce the changes to the competent authorities in accordance with the provisions of the prevailing law and regulation.</p>	Terlaksana dan Terpenuhi/ Executed and Completed

Dewan Komisaris

Board of Commissioners

Dalam menjalankan fungsi pengawasan atas pengelolaan Perusahaan, Dewan Komisaris memberikan arahan kepada Direksi terkait pengembangan usaha pada tahun buku berjalan sesuai dengan visi dan misi Perusahaan. Dalam melaksanakan tugasnya, Dewan Komisaris bertanggung jawab kepada RUPS dan memiliki akses terhadap semua dokumen dan catatan Perusahaan.

Tugas dan Tanggung Jawab Dewan Komisaris

Tugas dan tanggung jawab Dewan Komisaris sebagaimana ditentukan dalam Piagam Dewan Komisaris adalah sebagai berikut:

1. Dewan Komisaris melakukan pengawasan atas kebijakan Direksi dalam mengelola Perusahaan untuk kepentingan Perusahaan dan sesuai dengan maksud dan tujuan Perusahaan serta memberikan nasihat kepada Direksi.
2. Dalam menjalankan fungsi pengawasan, Dewan Komisaris wajib melaksanakan tugasnya dengan itikad baik dan penuh tanggung jawab dengan memperhatikan peraturan perundang-undangan yang berlaku.
3. Menyenggarakan rapat Dewan Komisaris secara berkala, sekurang-kurangnya satu kali dalam 2 bulan.

In performing its supervisory function over the Company's management, the Board of Commissioners provides directions to the Board of Directors in relation to the business development for the current year in accordance with the Company's vision and mission. In carrying out its tasks, the Board of Commissioners is responsible to the General Meeting of Shareholders (GMS) and has access to all documents and records of the Company.

Duties and Responsibilities of the Board of Commissioners

The duties and responsibilities of the Board of Commissioners as determined in the Board of Commissioners' Charter are as follows:

1. The Board of Commissioners provides supervision to the Board of Directors' policy in managing the Company for the benefit of the Company and in accordance with the purpose and objectives of the Company as well as to provide advice to the Board of Directors.
2. In performing its supervisory role, the Board of Commissioners shall carry out its duties in good faith and with full responsibility in accordance with the prevailing laws and regulations.
3. Conducting regular meetings of the Board of Commissioners, at least once every 2 months.

4. Menyampaikan rekomendasi kepada Direksi melalui rapat gabungan Dewan Komisaris dan Direksi.
5. Mewakili kepentingan Perusahaan dan bertanggung jawab kepada RUPS.
6. Memberikan laporan tentang tugas pengawasan yang telah dilakukan selama tahun buku kepada RUPS.
7. Mengkaji Laporan Tahunan yang disiapkan oleh Direksi serta menandatangani laporan tersebut. Kajian terhadap Laporan Tahunan dilakukan sebelum pelaksanaan RUPS.
8. Membentuk Komite Audit dan komite lainnya.
9. Mengevaluasi kinerja komite independen.

Piagam Dewan Komisaris

Piagam Dewan Komisaris merupakan pedoman bagi seluruh anggota Dewan Komisaris yang dirumuskan berdasarkan undang-undang dan peraturan yang berlaku serta praktik terbaik di tingkat internasional. Piagam Dewan Komisaris telah disetujui dan ditandatangani oleh seluruh anggota Dewan Komisaris pada tanggal 14 Desember 2015. Piagam tersebut terdiri atas hal-hal yang bersifat hukum, struktur dan keanggotaan, rangkap jabatan, komisaris independen, masa jabatan, pengunduran diri, tugas dan tanggung jawab, kewenangan, kode etik, penyelenggaraan rapat, transparansi, dan pelaporan.

Komposisi Dewan Komisaris

Komposisi Dewan Komisaris Perusahaan per 31 Desember 2020 adalah sebagai berikut:

Nama Name	Jabatan Position	Dasar Penunjukan Pertama Kali Basis of First Appointment
Hendro Martowardojo	Presiden Komisaris Independen Independent President Commissioner	Keputusan RUPSLB tanggal 16 Agustus 2012 Resolution of the EGMS dated 16 August 2012
Silmy Karim	Komisaris Independen Independent Commissioner	Keputusan RUPSLB tanggal 2 Agustus 2013 Resolution of the EGMS dated 2 August 2013
Eddy Abdurrachman	Komisaris Independen Independent Commissioner	Keputusan RUPSLB tanggal 24 Februari 2015 Resolution of the EGMS dated 24 February 2015

Rapat Dewan Komisaris

Dewan Komisaris menyelenggarakan rapat setidaknya sekali dalam dua bulan sebagaimana tercantum pada Piagam Dewan Komisaris. Rapat untuk tahun buku yang sedang berjalan harus dijadwalkan pada tahun sebelumnya. Pada tahun 2020, Dewan Komisaris mengadakan 6 (enam) rapat, dengan tingkat kehadiran sebagai berikut:

Tanggal Rapat Date of Meeting	Kehadiran Attendance
29 Januari/ January 2020	100%
18 Maret/ March 2020	100%
14 Mei/ May 2020	100%
23 Juli/ July 2020	100%
1 September/ September 2020	100%
20 Oktober/ October 2020	100%

4. Delivering its recommendations to the Board of Directors through joint meetings of the Board of Commissioners and the Board of Directors.
5. Acting in the interest of the Company and being responsible to the GMS.
6. Submitting a report on the supervisory tasks that have been carried out during the financial year to the GMS.
7. Reviewing the Annual Report prepared by the Board of Directors as well as signing the report. A review of the Annual Report shall be completed before the GMS.
8. Establishing an Audit Committee and other committees.
9. Evaluating the performance of the independent committees.

Board of Commissioners' Charter

The Charter of the Board of Commissioners is a guideline for all members of the Board of Commissioners and was formulated based on the applicable laws and regulations, as well as international best practices. The Board of Commissioners' Charter was approved and signed by all members of the Board of Commissioners on 14 December 2015. The Charter comprises matters of the legal nature, structure and membership, concurrent position, independent commissioners, terms of service, resignation, duties and responsibilities, authorities, code of conduct, meeting arrangements, transparency, and reporting.

Composition of the Board of Commissioners

The composition of the Board of Commissioners of the Company as of 31 December 2020 is as follows:

Meetings of the Board of Commissioners

The Board of Commissioners organises meetings at least once every two months as specified in the Board of Commissioners' Charter. The meetings for the current financial year shall be scheduled in the preceding year. In 2020, the Board of Commissioners held 6 (six) meetings, with the following attendance:

Pelatihan Dewan Komisaris

Dewan Komisaris tidak ikut serta dalam pelatihan apapun di tahun 2020.

Hubungan Afiliasi

Tidak ada satupun dari anggota Dewan Komisaris Perusahaan yang memiliki hubungan afiliasi dengan Pemegang Saham, anggota Dewan Komisaris lain, dan anggota Direksi.

Independensi Komisaris Independen

Untuk memastikan objektivitas kinerja atas fungsinya, Perusahaan menjaga independensi seluruh Komisaris Independen.

Board of Commissioners' Training

The Board of Commissioners did not participate in any training in 2020.

Affiliation

None of the Commissioners of the Company has any affiliation with the Shareholders, other members of the Board of Commissioners, and the members of the Board of Directors.

Independency of Independent Commissioner

To ensure objectivity in the performance of their function, the Company has maintained the independency of all Independent Commissioners.

Direksi

Board of Directors

Tugas dan Tanggung Jawab Direksi

Duties and Responsibilities of the Board of Directors

Nama Name	Jabatan Position	Tugas dan Tanggung Jawab Direksi Duties and Responsibilities of the Board of Directors
Steven Gerald Pore	Presiden Direktur President Director	Bertanggung jawab mengelola dan memimpin manajemen Perusahaan terkait pemasaran, perencanaan strategis, pengawasan, dan penilaian kinerja di seluruh level organisasi. Responsible for managing and leading the Company's management in the areas of marketing, strategic planning, monitoring and evaluating the performance of all levels in the organisation.
Faisal Saif	Direktur Director	Bertanggung jawab mengelola seluruh aspek keuangan Perusahaan, termasuk keuangan dan akuntansi, perpajakan, pengendalian internal, serta perencanaan anggaran. Responsible for managing all financial aspects of the Company, including finance and accounting, tax, internal control, and budget formulation.
Martin Arthur Guest	Direktur Director	Bertanggung jawab atas fungsi operasional, termasuk perencanaan dan logistik, produksi, teknis, aktivitas jaminan kualitas, rantai pasokan, tembakau dan cengkih, lingkungan-kesehatan-keselamatan dan keamanan. Responsible for operational functions, including plan and logistics, manufacturing, engineering, quality assurance, supply chain, leaf and clove, environmental-health-safety and security.
Mercy Francisca Sinaga	Direktur Director	Bertanggung jawab mengelola seluruh aspek hukum dan kepatuhan Perusahaan terhadap peraturan perundang-undangan dan peraturan internal, serta mengelola hubungan eksternal. Responsible for managing all legal aspect and company compliance to the regulation and internal policy, as well as managing external affairs.
Widyo Rulyantoko	Direktur Director	Bertanggung jawab mengelola seluruh aspek ketenagakerjaan dan pengembangan karyawan Perusahaan. Responsible for managing the Company's employment and employee development.

Piagam Direksi

Piagam Direksi disusun berdasarkan peraturan yang berlaku, termasuk peraturan OJK dan praktik internasional terbaik. Piagam tersebut juga telah disetujui dan ditandatangani oleh seluruh anggota Direksi pada tanggal 23 November 2015. Piagam tersebut memuat hal yang berkaitan dengan keanggotaan, kriteria, masa jabatan, tugas dan tanggung jawab, wewenang, kode etik, penyelenggaraan rapat dan pelaporan.

Board of Directors' Charter

The Board of Directors' Charter was prepared based on the prevailing regulations, including OJK's regulations and international best practices. The charter was approved and signed by all member of the Board of Directors on 23 November 2015. It covers matters relating to membership, criteria, term of service, duties and responsibilities, authority, code of conduct, meeting arrangements, and reporting.

Komposisi Direksi

Komposisi Direksi Perusahaan per 31 Desember 2020 adalah sebagai berikut

Nama Name	Jabatan Position	Dasar Penunjukan pertama kali Basis of First Appointment
Steven Gerald Pore	Presiden Direktur President Director	Keputusan RUPSLB tanggal 19 Desember 2019 Resolutions of EGMS dated 19 December 2019
Faisal Saif	Direktur Director	Keputusan RUPST tanggal 7 Agustus 2020 Resolutions of AGMS dated 7 August 2020
Martin Arthur Guest	Direktur Director	Keputusan RUPSLB tanggal 15 April 2016 Resolutions of EGMS dated 15 April 2016
Mercy Francisca Sinaga	Direktur Director	Keputusan RUPST tanggal 18 Mei 2018 Resolutions of AGMS dated 18 May 2018
Widyo Rulyantoko	Direktur Director	Keputusan RUPST tanggal 18 Mei 2018 Resolutions of AGMS dated 18 May 2018

Rapat Direksi

Untuk memastikan bahwa fungsi Direksi dilakukan secara terintegrasi sesuai dengan strategi bisnis Perusahaan, Direksi mengadakan rapat rutin setiap tahun. Sebagaimana ditentukan dalam Piagam Direksi, rapat wajib diadakan setidaknya sekali setiap bulan. Rapat untuk tahun buku yang berlangsung harus dijadwalkan pada tahun sebelumnya.

Pada tahun 2020, Direksi telah mengadakan rapat sebanyak 12 kali, dengan tingkat kehadiran sebagai berikut:

Tanggal Rapat Date of Meeting	Kehadiran Attendance
28 Januari / January 2020	100%
20 Februari / February 2020	100%
11 Maret / March 2020	100%
24 April / April 2020	100%
15 Mei / May 2020	100%
18 Juni / June 2020	100%
24 Juli / July 2020	100%
24 Agustus / August 2020	100%
18 September / September 2020	100%
19 Oktober / October 2020	100%
23 November / November 2020	100%
16 Desember / December 2020	100%

Pelatihan Direksi

Direksi tidak ikut serta dalam pelatihan apapun di tahun 2020.

Hubungan Afiliasi

Tidak ada satupun dari anggota Direksi Perusahaan yang memiliki hubungan afiliasi dengan pemegang saham, anggota Dewan Komisaris, dan anggota Direksi lain.

Composition of the Board of Directors

The composition of the Board of Directors of the Company as of 31 December 2020 is as follows:

Meetings of the Board of Directors

To ensure integration in the performance of the functions of the Board of Directors pursuant to the Company's business strategies, the Board of Directors hold regular meetings every year. Based on the Board of Directors' Charter, a meeting shall be held at least once every month. The meeting schedule for the applicable financial year has to be set in the preceding year.

In 2020, the Board of Directors convened 12 meetings, with the following attendance:

Board of Directors' Training

The Board of Directors did not participate in any training in 2020.

Affiliation

None of the Directors of the Company has any affiliation with the shareholders, members of the Board of Commissioners, and other members of the Board of Directors.

Rapat Gabungan Dewan Komisaris dan Direksi

Sesuai dengan Piagam Dewan Komisaris dan peraturan OJK, rapat gabungan Dewan Komisaris dan Direksi harus diselenggarakan minimal 3 kali dalam setahun dan diusulkan serta dipimpin oleh Dewan Komisaris.

Pada tahun 2020, Dewan Komisaris dan Direksi Perusahaan telah mengadakan rapat gabungan sebanyak 6 kali rapat, dengan tingkat kehadiran sebagai berikut:

Tanggal Rapat Date of Meeting	Kehadiran Attendance
29 Januari / January 2020	100%
18 Maret / March 2020	100%
14 Mei / May 2020	100%
23 Juli / July 2020	100%
1 September / September 2020	100%
20 Oktober / October 2020	100%

Remunerasi Dewan Komisaris dan Direksi

Remunerasi Dewan Komisaris dan Direksi Perusahaan ditetapkan dari waktu ke waktu oleh RUPS sesuai dengan Anggaran Dasar Perusahaan. RUPS Perusahaan memberikan wewenang kepada Fungsi Remunerasi untuk menetapkan gaji dan tunjangan lain bagi anggota Dewan Komisaris dan Direksi Perusahaan.

Struktur Remunerasi

Berdasarkan Anggaran Dasar dan Pedoman Nominasi dan Remunerasi Perusahaan, remunerasi anggota Dewan Komisaris dan Direksi terdiri dari komponen-komponen berikut:

- Gaji atau honorarium.
- Insentif-insentif.

Jumlah Remunerasi

Jumlah remunerasi anggota Dewan Komisaris dan Direksi diformulasikan berdasarkan:

- Tugas, tanggung jawab, dan kewenangan anggota Dewan Komisaris dan Direksi sehubungan dengan tujuan, pencapaian, dan kinerja Perusahaan.
- Target kinerja dan kinerja aktual setiap anggota Dewan Komisaris dan Direksi.

Remunerasi Dewan Komisaris dan Direksi juga diasosiasikan dengan kinerja Perusahaan dan Grup Regional BAT. Nilai nominal remunerasi yang diberikan kepada seluruh anggota Dewan Komisaris dan Direksi pada tahun 2020 sebesar Rp53,5 miliar.

Joint Meetings of the Board of Commissioners and the Board of Directors

Pursuant to the Board of Commissioners' Charter and OJK's regulation, a joint meeting of the Board of Commissioners and the Board of Directors must be convened at least 3 times in a year and initiated and led by the Board of Commissioners.

In 2020, the Board of Commissioners and the Board of Directors of the Company held 6 joint meetings, with the following attendance:

Remuneration of the Board of Commissioners and the Board of Directors

The remuneration of the Company's Board of Commissioners and Board of Directors is stipulated by the GMS pursuant to the Company's Articles of Association. The GMS authorises the Remuneration Function to determine the salary and other benefits for the members of the Board of Commissioners and the Board of Directors of the Company.

Remuneration Structure

Pursuant to the Company's Articles of Association and Nomination and Remuneration Charter, the remuneration of the members of the Board of Commissioners and the Board of Directors comprises the following components:

- Salary or honorarium.
- Incentives.

Remuneration Amount

The amount of remuneration of the members of the Board of Commissioners and the Board of Directors is formulated based on:

- The duties, responsibilities, and authorities of the relevant member of the Board of Commissioners and the Board of Directors in relation to the Company's goals, achievements, and performance.
- The performance targets and actual performance of each member of the Board of Commissioners and the Board of Directors.

The remuneration of the Board of Commissioner and the Board of Directors is also associated with the performance of the Company and BAT Regional Group. The amount of the remuneration given to all members of the Board of Commissioners and the Board of Directors in 2020 was Rp53.5 billion.

Penilaian Kinerja Dewan Komisaris dan Direksi

Dalam pelaksanaannya, kinerja Dewan Komisaris dan Direksi, baik secara individual maupun kolektif, dinilai oleh RUPS. Penilaian tersebut dilaksanakan berdasarkan evaluasi Fungsi Nominasi yang mengacu pada *Key Performance Indicators* (KPI).

Secara khusus, penilaian tersebut didasari oleh kinerja Dewan Komisaris dan Direksi dalam melaksanakan tugas, kewajiban dan wewenangnya. Dalam melaksanakan tugasnya, Perusahaan wajib mengacu kepada Piagam Dewan Komisaris dan Direksi, Anggaran Dasar Perusahaan, peraturan dan perundang-undangan yang berlaku dan/atau sesuai dengan hasil keputusan RUPS.

Assessment of the Board of Commissioner and the Board of Directors

In the implementation, the Board of Commissioners' and the Board of Directors' individual or collective performance is assessed by the GMS. Such assessment was based on the evaluation of the Nomination Function based on *Key Performance Indicators* (KPI).

Particularly, such assessment was based on the performance of the Board of Commissioners and the Board of Directors in carrying out their duties, responsibilities and authorities. In performing its duties, the Company must observe the Board of Commissioners' Charter and the Board of Directors' Charter, the Company's Articles of Association, the prevailing laws and regulations and/or pursuant to the resolutions of the GMS.

Komite Audit Audit Committee

Sebagai salah satu badan GCG Perusahaan, Komite Audit membantu Dewan Komisaris melaksanakan fungsi pengawasan atas hal-hal terkait pengelolaan risiko bisnis, pengendalian internal, kepatuhan dan pengelolaan bisnis Perusahaan.

As one of the Company's GCG bodies, the Audit Committee assists the Board of Commissioners in performing its supervisory function over matters related to business risk management, internal control, compliance and business management of the Company.

Piagam Komite Audit

Komite Audit Perusahaan dibentuk untuk pemenuhan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 55/POJK.04/2015 tentang Pembentukan dan Pedoman Pelaksanaan Kerja Komite Audit. Perusahaan juga telah menyusun Piagam Komite Audit terkait tanggung jawab Komite Audit. Piagam tersebut dapat diakses oleh publik melalui situs web Perusahaan di www.bentoelgroup.com. Berdasarkan Piagam Komite Audit tersebut, Komite Audit bertanggung jawab untuk memenuhi hal-hal berikut:

1. Tersedianya sistem pengawasan internal yang baik dan memadai untuk mengidentifikasi dan memuat risiko-risiko bisnis Perusahaan;
2. Permasalahan atau kelemahan yang signifikan dalam sistem pengawasan tersebut dapat teridentifikasi, dan tindakan yang semestinya telah dilakukan secara tepat waktu; dan
3. Bisnis Perusahaan beserta anak-anak Perusahaannya dijalankan dengan cara yang tepat dan secara ekonomis.

Charter of the Audit Committee

The Audit Committee of the Company was established to comply with the Financial Services Authority Regulation No. 55/POJK.04/2015 on the Establishment and Implementation Guidelines of the Audit Committee. The Company has also prepared the Audit Committee's Charter regarding the responsibilities of the Audit Committee. The Charter can be accessed by the public on the Company's website at www.bentoelgroup.com. Based on the Audit Committee's Charter, the Audit Committee is responsible to meet the following matters:

1. Availability of the proper internal control systems to identify and describe the Company's business risks;
2. Significant issues or weaknesses within such systems are identified, and proper actions have been conducted in a timely and accurate manner; and
3. The business of the Company and its subsidiaries is conducted properly and economically.

Profil Komite Audit

Komite Audit Perusahaan terdiri atas 3 orang anggota yang dipimpin oleh Komisaris Independen Perusahaan, ditunjuk oleh dan bertanggung jawab kepada Dewan Komisaris Perusahaan. Pada tahun 2020, susunan Komite Audit Perusahaan ialah sebagai berikut:

Audit Committee's Profiles

The Company's Audit Committee consists of 3 members led by the Company's Independent Commissioner, appointed by and responsible to the Board of Commissioners. In 2020, the composition of the Audit Committee of the Company was as follows:

Eddy Abdurrachman - Ketua

Eddy Abdurrachman diangkat pertama kali sebagai anggota Komite Audit Perusahaan pada tahun 2015, berdasarkan Keputusan Dewan Komisaris tanggal 12 Maret 2015 untuk jangka waktu 3 tahun. Pada tahun 2016, berdasarkan Keputusan Dewan Komisaris tanggal 17 Maret 2016, Eddy Abdurrachman diangkat sebagai Ketua Komite Audit Perusahaan dengan melanjutkan masa jabatannya sampai dengan 12 Maret 2018. Pada tahun 2018, masa jabatan beliau diperpanjang untuk periode ke-2 selama 3 tahun berdasarkan Keputusan Dewan Komisaris tanggal 12 Maret 2018. Profil beliau dapat dilihat di bagian Profil Dewan Komisaris.

Hendro Martowardojo - Anggota

Hendro Martowardojo pertama kali diangkat sebagai anggota Komite Audit Perusahaan pada tahun 2016 berdasarkan Keputusan Dewan Komisaris tanggal 17 Maret 2016 untuk jangka waktu 3 tahun. Pada tahun 2019, masa jabatan Hendro Martowardojo diperpanjang untuk periode ke-2 selama 3 tahun berdasarkan Keputusan Dewan Komisaris tanggal 17 Maret 2019. Profil beliau dapat dilihat di bagian Profil Dewan Komisaris.

Suria Martara Tjahaja - Anggota

Suria Martara Tjahaja adalah warga negara Indonesia, berusia 55 tahun. Beliau pertama kali diangkat sebagai anggota Komite Audit Perusahaan pada tahun 2016 berdasarkan Keputusan Dewan Komisaris tanggal 17 Maret 2016 untuk jangka waktu 3 tahun. Pada tahun 2019, masa jabatan Suria Martara Tjahaja diperpanjang untuk periode ke-2 selama 3 tahun berdasarkan Keputusan Dewan Komisaris tanggal 17 Maret 2019. Beliau memperoleh gelar Bachelor of Science di bidang Administrasi Bisnis dari California State University Fresno, Fresno, California, Amerika Serikat, dan *Master of Business Administration* di bidang *Corporate Finance* dari Golden Gate University, San Francisco, California, Amerika Serikat. Beliau pernah menjabat sebagai Direktur Keuangan dan Sekretaris Perusahaan PT Resource Alam Indonesia Tbk (1998-2007), Komisaris Independen, dan Ketua Komite Audit PT Summitplast Tbk (2003- 2007). Beliau juga merupakan anggota Komisaris Independen dan Ketua Komite Audit PT Resource Alam Indonesia Tbk sejak tahun 2008.

Independensi Komite Audit

Semua anggota Komite Audit adalah pihak independen yang tidak memiliki hubungan finansial, manajemen, kepemilikan saham, dan/atau afiliasi dengan Dewan Komisaris, Direksi, dan/atau Pemegang Saham Pengendali, atau hubungan dengan Perusahaan yang dapat memengaruhi kemampuan mereka untuk bertindak secara independen.

Tugas dan Tanggung Jawab Komite Audit**1. Laporan Keuangan**

Komite Audit melakukan pengawasan atas kebenaran dari Laporan Keuangan dan pernyataan resmi apapun terkait kinerja Perusahaan sebelum disampaikan untuk persetujuan Dewan Komisaris.

2. Pengawasan Internal dan Risiko Bisnis

Komite Audit meninjau efektivitas sistem akuntansi, pengawasan internal, dan manajemen risiko Perusahaan beserta anak-anak perusahaannya.

Eddy Abdurrachman - Chairman

Eddy Abdurrachman was first appointed as the member of the Company's Audit Committee in 2015 based on the Resolution of the Board of Commissioners dated 12 March 2015 for a 3-year period. In 2016 based on the Resolution of the Board of Commissioners dated 17 March 2016, he was appointed as the Chairman of the Audit Committee of the Company continuing his term until 12 March 2018. In 2018, his term was extended for the second period for 3 years based on the Resolution of the Board of Commissioners dated 12 March 2018. His profile can be found in the Board of Commissioners' Profiles.

Hendro Martowardojo - Member

Hendro Martowardojo was first appointed as a member of the Audit Committee in 2016 based on the Resolution of the Board of Commissioners dated 17 March 2016 for a 3-year period. In 2019, his term was extended for the second period for 3 years based on the Resolution of the Board of Commissioners dated 17 March 2019. His profile can be found in the Board of Commissioners' Profiles.

Suria Martara Tjahaja - Member

Suria Martara Tjahaja is an Indonesian national, aged 55. He was initially appointed as a member of the Audit Committee in 2016 based on the Resolution of the Board of Commissioners dated 17 March 2016 for a 3 years period. In 2019, the terms of Suria Martara Tjahaja has been extended for the second period for 3 years based on the Resolution of the Board of Commissioners dated 17 March 2019. He obtained his Bachelor of Science degree in Business Administration from California State University Fresno, Fresno, California, USA, and Master of Business Administration degree in Corporate Finance from Golden Gate University, San Francisco, California, USA. He served as Director of Finance and Corporate Secretary of PT Resource Alam Indonesia Tbk (1998-2007), Independent Commissioner and Chairman of the Audit Committee of PT Summitplast Tbk (2003- 2007). He also serves as Independent Commissioner and Chairman of the Audit Committee of PT Resource Alam Indonesia Tbk since 2008.

Independency of Audit Committee

All members of the Audit Committee are independent parties with no financial, management, share ownership, and/or affiliation with the Board of Commissioners, the Board of Directors, and/or Controlling Shareholders or relationship with the Company, which could affect their ability to act independently.

Duties and Responsibilities of the Audit Committee**1. Financial Statements**

The Audit Committee monitors the accuracy of the Financial Statements and any formal announcements relating to the Company's performance prior to the submission for the Board of Commissioners' approval.

2. Internal Control and Business Risks

The Audit Committee reviews the effectiveness of the accounting, internal control, and risk management systems of the Company and its subsidiaries.

3. Audit Internal

Komite Audit mengawasi dan meninjau efektivitas pelaksanaan audit internal di dalam Perusahaan.

4. Audit Eksternal

Komite Audit juga bekerja dan berhubungan dengan auditor eksternal, termasuk terkait persetujuan atas penunjukannya, biaya, perjanjian atas cakupan dan rencana audit, serta peninjauan atas kinerjanya.

5. Laporan Tahunan Komite Audit

Komite Audit mempersiapkan laporan tahunan Komite Audit sebagai bagian dari Laporan Tahunan Perusahaan.

6. Nilai-Nilai Perusahaan

Komite Audit mengawasi penerapan etika dan nilai-nilai Perusahaan, serta pelaksanaan tanggung jawab sosial dan lingkungan Perusahaan.

3. Internal Audit

The Audit Committee monitors and reviews the effectiveness of internal audit performance in the Company.

4. External Audit

The Audit Committee also collaborates and engages with external auditors, including for matters related to the approval of their appointment, fees, agreement on the scope and plan of audit, and performance review.

5. Audit Committee's Annual Report

The Audit Committee prepares the Audit Committee's annual report as a part of the Company's Annual Report.

6. Corporate Values

The Audit Committee monitors the implementation of the Company's ethics and values, as well as the Company's social and environmental responsibilities.

Rapat Komite Audit

Komite Audit diharuskan menyelenggarakan rapat setidaknya 4 kali dalam setahun dengan kehadiran setidaknya 2 orang anggota Komite Audit dan pada waktu lain, atas permintaan Ketua Komite Audit, auditor eksternal maupun internal, atau anggota Komite Audit lainnya. Sepanjang tahun 2020, Komite Audit telah mengadakan rapat sebanyak 4 kali untuk membahas laporan keuangan dan sistem pengendalian internal Perusahaan dengan tingkat kehadiran sebagai berikut:

Tanggal Rapat Date of Meeting	Kehadiran Attendance
18 Maret / March 2020	100%
14 Mei / May 2020	100%
23 Juli / July 2020	100%
20 Oktober / October 2020	100%

Pelatihan Komite Audit

Di tahun 2020, Komite Audit tidak ikut serta dalam pelatihan apapun.

Laporan Pelaksanaan Kegiatan Komite Audit

Sepanjang tahun 2020, Komite Audit telah melaksanakan tanggung jawab sebagai berikut:

1. Meninjau Laporan Keuangan yang akan diterbitkan oleh Perusahaan untuk masyarakat dan/atau otoritas terkait;
2. Meninjau kepatuhan terhadap peraturan perundang-undangan terkait kegiatan Perusahaan; dan
3. Memberikan rekomendasi kepada Dewan Komisaris terkait penunjukan Akuntan Publik untuk mengaudit laporan keuangan untuk tahun buku 2020.

Penilaian Kinerja Komite

Kinerja Komite Audit dinilai oleh Dewan Komisaris. Sementara itu, kinerja Audit Internal dinilai oleh Direksi. Selama 2020, penilaian yang dilaksanakan memberikan hasil yang memuaskan sesuai dengan prinsip GCG dan tujuan Perusahaan.

Meetings of the Audit Committee

The Audit Committee shall convene a meeting at least 4 times in a year with the attendance of at least 2 members of the Audit Committee and at other times, at the request of the Chairman of the Audit Committee, external or internal auditors, or any member of the Audit Committee. In 2020, the Audit Committee convened 4 meetings to discuss the financial statements and the internal control systems of the Company, with the following attendance:

Audit Committee Training

In 2020, the Audit Committee did not participate in any training.

Reports on the Audit Committee's Performance

Throughout 2020, the Audit Committee performed the following responsibilities:

1. Reviewed the Financial Statements to be published by the Company to the public and/or the relevant authority;
2. Reviewed the adherence to laws and regulations relating to the Company's activities; and
3. Provided recommendation to the Board of Commissioners on the appointment of a Public Accountant to audit the financial report in the financial year of 2020.

Assessment of the Committee's Performance

The performance of the Audit Committee is assessed by the Board of Commissioners. Meanwhile, the performance of Internal Audit is assessed by the Board of Directors. Throughout 2020, such assessments were carried out with satisfactory results in accordance with the GCG principles and the Company's goals.

Fungsi Nominasi dan Remunerasi

Nomination and Remuneration Function

Saat ini, fungsi Nominasi dan Remunerasi Perusahaan dilaksanakan oleh Dewan Komisaris sesuai dengan Peraturan OJK No. 34/POJK.04/2014 mengenai Komite Nominasi dan Remunerasi Emiten atau Perusahaan Publik.

Currently, the Nomination and Remuneration functions in the Company are carried out by the Board of Commissioners pursuant to the Regulation of the Financial Services Authority No. 34/POJK.04/2014 on the Nomination and Remuneration Committee of Issuers or Public Companies.

Sekretaris Perusahaan

Corporate Secretary

Sekretaris Perusahaan berperan sebagai penghubung antara Perusahaan dengan seluruh pemangku kepentingan dan oleh karenanya bertanggung jawab untuk memastikan ketersediaan akses informasi terkait Perusahaan bagi seluruh pemangku kepentingan.

The Corporate Secretary acts as a liaison between the Company and all stakeholders and therefore is responsible for ensuring the availability of access to information regarding the Company for all stakeholders.

Tugas dan Tanggung Jawab Sekretaris Perusahaan

Tugas Sekretaris Perusahaan adalah mendokumentasikan seluruh dokumen perusahaan, termasuk Daftar Pemegang Saham, Risalah Rapat Dewan Komisaris, Risalah Rapat Direksi, serta Risalah RUPS. Sekretaris Perusahaan juga memberikan masukan kepada Direksi terkait pemenuhan persyaratan keterbukaan dan ketentuan pasar modal yang berlaku. Oleh karena itu, Sekretaris Perusahaan diharuskan menyelenggarakan dan mendokumentasikan seluruh Rapat Dewan Komisaris, Rapat Direksi, serta Rapat Gabungan Dewan Komisaris dan Direksi.

Duties and Responsibilities of the Corporate Secretary

The duties of the Corporate Secretary are archiving all corporate documents, including the Shareholders' Register, Minutes of the Board of Commissioners' and the Board of Directors' Meetings, and Minutes of the GMS. The Corporate Secretary also provides inputs to the Board of Directors concerning compliance with disclosure requirements and the prevailing capital market regulations. To this end, the Corporate Secretary shall conduct and document all meetings of the Board of Commissioners, meetings of the Board of Directors, and joint meetings of the Board of Commissioners and the Board of Directors.

Profil Sekretaris Perusahaan

Dinar Shinta Ulie menjabat sebagai Sekretaris Perusahaan berdasarkan Keputusan Direksi tertanggal 1 September 2016. Beliau berdomisili di Tangerang dan merupakan lulusan Fakultas Hukum Universitas Indonesia, Depok. Beliau memulai karirnya di bidang hukum pada tahun 2001 bersama Firma Hukum Lubis, Ganie, Surowidjojo selama enam tahun, dengan posisi terakhir sebagai *Associate Lawyer*. Beliau kemudian bergabung dengan PT First Borneo International sebagai *Asisten Vice President – Legal* selama satu tahun. Setelah itu, beliau melanjutkan karirnya selama tiga tahun sebagai Legal Manager di PT Agro Harapan Lestari selama tiga tahun dan di PT Solusi Tunas Pratama Tbk selama empat tahun sebagai Legal Manager, sebelum akhirnya bergabung dengan Bentoel Group di tahun 2016.

Corporate Secretary's Profile

Dinar Shinta Ulie serves as the Corporate Secretary based on the Decision of the Board of Directors dated 1 September 2016. She lives in Tangerang and graduated from the Faculty of Law of the University of Indonesia, Depok. She started her career in law in 2001 with Lubis, Ganie, Surowidjojo Law Firm for six years, with the last position as an Associate Lawyer. She then joined PT First Borneo International as an Assistant Vice President – Legal for one year. She subsequently continued her career as a Legal Manager at PT Agro Harapan Lestari for three years and at PT Solusi Tunas Pratama Tbk for four years as a Legal Manager, before finally joining Bentoel Group in 2016.

Pelatihan Sekretaris Perusahaan

Corporate Secretary's Training

No.	Tanggal Date	Pelatihan Training	Penyelenggara Organizer
1	3 Juli / July 2020	Reporting on Emission and Climate Risk	IDX - Global Reporting Initiative ("GRI")
2	9 Juli / July 2020	Reporting on Waste with Circular Economy Perspective	IDX - GRI
3	21 Juli / July 2020	SDGs Reporting	IDX - GRI
4	4 Agustus / August 2020	Webinar melalui MS Teams / Webinar via MS Teams : "Preparing Stakeholder Engagement and Sustainability Strategy"	IDX - OJK

No.	Tanggal Date	Pelatihan Training	Penyelenggara Organizer
5	11 Agustus / August 2020	<p>Webinar melalui MS Teams / Webinar via MS Teams :</p> <p>“Sosialisasi POJK Nomor 17/POJK.04/2020 tentang Transaksi Material dan Perubahan Kegiatan Usaha dan POJK Nomor 42/POJK.04/2020 tentang Transaksi Afiliasi dan Transaksi Benturan Kepentingan”</p> <p>“Socialization of POJK Number 17 / POJK.04 / 2020 regarding Material Transactions and Changes in Business Activities and POJK Number 42 / POJK.04 / 2020 concerning Affiliated Transactions and Conflict of Interest Transactions”</p>	IDX - OJK
6	8 September / September 2020	<p>Webinar melalui MS Teams / Webinar via MS Teams :</p> <p>“Sosialisasi dan Diseminasi terkait Pasar Modal, kewajiban yang harus dipenuhi oleh Emiten, dan peran anggota Direksi dan anggota Dewan Komisaris dalam menjalankan perusahaan untuk memenuhi ekspektasi dan melindungi kepentingan pemegang saham”</p> <p>“Socialization and Dissemination regarding Capital Market, obligations that must be fulfilled by Issuers, and members of the Board of Directors and Board of Commissioners’ roles in managing the company to meet the expectations and protect the interests of shareholders”</p>	IDX - OJK

Pelaksanaan Tugas Sekretaris Perusahaan di Tahun 2020

Untuk memenuhi ketentuan Peraturan OJK No. 35/POJK.04/2014 tentang Sekretaris Perusahaan Emiten atau Perusahaan Publik, pada tahun 2020, Sekretaris Perusahaan telah melaksanakan hal-hal berikut:

- Menyelenggarakan Rapat Umum Pemegang Saham dan Paparan Publik sesuai dengan Peraturan OJK No. 32/POJK.04/2014 tentang Rencana dan Penyelenggaraan Rapat Umum Pemegang Saham Perusahaan Terbuka;
- Menyelenggarakan Rapat Direksi, Rapat Dewan Komisaris, dan Rapat Komite Audit sesuai ketentuan Peraturan OJK No. 33/POJK.04/2014 tentang Direksi dan Dewan Komisaris Emiten atau Perusahaan Publik; dan
- Memastikan kepatuhan dengan peraturan pasar modal, antara lain:
 - Pengajuan Laporan Keuangan Berkala;
 - Pengajuan Laporan Tahunan 2020;
 - Pengajuan Laporan Daftar Saham Bulanan melalui IDXNet; dan
 - Pengajuan pengungkapan informasi terkait transaksi terafiliasi.

Implementation of the Corporate Secretary’s Duties in 2020

To meet the stipulation of the Regulation of Financial Services Authority No. 35/POJK.04/2014 on Corporate Secretary in Issuers or Public Companies, the Corporate Secretary has performed the following in 2020:

- Organised the Annual General Meeting of Shareholders and Public Expose pursuant to the provisions under the Regulation of Financial Services Authority No. 32/POJK.04/2014 on Planning and Implementation of General Meetings of Shareholders of Public Companies;
- Organised the Board of Directors’ Meetings, the Board of Commissioners’ Meetings and Audit Committee’s Meetings pursuant to the provisions of the Regulation of Financial Services Authority No. 33/POJK.04/2014 on the Board of Directors and the Board of Commissioners of Issuers or Public Companies; and
- Ensured compliance with capital market regulations, among others:
 - Submission of Periodic Financial Statements;
 - Submission of the 2020 Annual Report;
 - Submission of Monthly Share Register Reports through IDXNet; and
 - Submission of information disclosure with regard to affiliated transactions.

Unit Audit Internal

Internal Audit Unit

Unit Audit Internal menjalankan fungsi pengawasan secara independen dan objektif untuk meningkatkan nilai kegiatan operasional Perusahaan. Unit Audit Internal melakukan evaluasi atas pengelolaan Perusahaan dan memberikan rekomendasi perbaikan secara sistematis untuk pelaksanaan operasional yang lebih baik dan efektif.

Pelaksanaan fungsi dan tugas Unit Audit Internal diatur dalam Piagam Unit Audit Internal.

Internal Audit Unit performs an advisory function in independently and objectively to enhance the Company’s operational activity value. The Internal Audit Unit evaluates the management of the Company and provides improvement recommendations systematically for a better and more effective operational implementation.

The implementation of Internal Audit Unit’s function and duty is stipulated by the Internal Audit Charter.

Profil Kepala Unit Audit Internal

Periode Oktober 2019 - Desember 2020, posisi Kepala Unit Audit Internal Perusahaan dijabat oleh Paul Hurt. Paul Hurt telah berkecimpung selama 23 tahun di BAT Group. Beliau secara resmi memegang beberapa jabatan manajerial dalam Operasi dan Pemasaran sebelum ditugaskan sebagai Audit Internal pada tahun 2010. Paul Hurt juga mendukung sebagai Komite Audit Regional untuk BAT di Asia Pasifik dan Timur Tengah. Sebelum bergabung dengan BAT, beliau berkarir di sektor farmasi selama 15 tahun.

Struktur dan Posisi Unit Audit Internal

Struktur Unit Audit Internal adalah sebagai berikut:

1. Dewan Komisaris Perusahaan.
2. Presiden Direktur Perusahaan.
3. Audit Internal.

Posisi Unit Audit Internal di dalam struktur organisasi Perusahaan adalah sebagai berikut:

1. Unit Audit Internal dipimpin oleh seorang Kepala Unit Audit Internal.
2. Kepala Unit Audit Internal diangkat dan diberhentikan oleh Presiden Direktur Perusahaan, dengan persetujuan Dewan Komisaris.
3. Presiden Direktur Perusahaan dapat memberhentikan Kepala Unit Audit Internal, setelah mendapatkan persetujuan Dewan Komisaris, apabila Kepala Unit Audit Internal gagal memenuhi persyaratan seperti yang tertuang dalam Peraturan OJK dan/atau gagal, atau tidak kompeten, menjalankan tugasnya.
4. Kepala Unit Audit Internal bertanggung jawab kepada Presiden Direktur Perusahaan dan berkoordinasi dengan Komite Audit.
5. Para auditor yang duduk dalam Unit Audit Internal bertanggung jawab secara langsung kepada Kepala Unit Audit Internal.

Tugas dan Tanggung Jawab Unit Audit Internal

Tugas dan tanggung jawab Unit Audit Internal meliputi hal-hal berikut:

- a. Menyiapkan dan melaksanakan rencana Audit Internal tahunan;
- b. Memeriksa dan mengevaluasi penerapan pengendalian internal dan sistem pengelolaan risiko berdasarkan kebijakan Perusahaan;
- c. Memeriksa dan mengevaluasi efisiensi dan efektivitas aspek keuangan, akuntansi, operasional, sumber daya manusia, pemasaran, teknologi informasi, dan aktivitas lainnya;
- d. Memberikan rekomendasi perbaikan dan informasi objektif atas aktivitas yang ditinjau pada semua tingkatan manajemen;
- e. Menyiapkan laporan hasil audit dan menyerahkan laporan-laporan tersebut kepada Presiden Direktur dan Dewan Komisaris, termasuk risiko penipuan, masalah tata kelola, dan hal-hal lainnya yang diperlukan dan diminta oleh Presiden Direktur. Dalam hal ini, Audit Internal akan melaksanakan proses Pengelolaan Risiko Group pada tingkatan yang sesuai, untuk memastikan bahwa risiko yang dijabarkan oleh Audit Internal tercermin dalam daftar risiko Group;
- f. Mengawasi, menganalisis, dan melaporkan penerapan tindak lanjut perbaikan sebagaimana disarankan;

Profile of the Head of the Internal Audit Unit

For the period of October 2019 – December 2020, the Internal Audit Unit Head was Paul Hurt. Paul Hurt has 23 years of experience with BAT Group. He formally held various managerial roles in Operations and Marketing before moving to Internal Audit in 2010. Paul Hurt also supports the Regional Audit Committee for BAT in Asia Pacific and Middle East. Prior to joining BAT, he worked in the pharmaceutical sector for 15 years.

Structure and Position of the Internal Audit Unit

The structure of the Internal Audit Unit is as follows:

1. The Board of Commissioners of the Company.
2. The President Director of the Company.
3. Internal Audit.

The position of the Internal Audit Unit within the organisation structure is as follows:

1. Internal Audit Unit is led by a Head of Internal Audit Unit.
2. The Head of Internal Audit Unit shall be appointed and dismissed by the President Director of the Company, with an approval from the Board of Commissioners.
3. The President Director of the Company may dismiss the Internal Audit Unit Head, after obtaining an approval from the Board of Commissioners, if the Head of Internal Audit Unit fails to comply with the requirements as stipulated in the Financial Services Authority Regulations and/or fails, or is not competent, to run his/her duty.
4. The Internal Audit Unit Head shall be responsible to the President Director of the Company and shall cooperate with the Audit Committee.
5. Auditors who sit in the Internal Audit Unit shall be responsible directly to the Internal Audit Unit Head.

Duties and Responsibilities of the Internal Audit Unit

The Internal Audit Unit's duties and responsibilities comprise of as follows:

- a. To prepare and conduct the annual Internal Audit plan;
- b. To examine and evaluate the implementation of internal control and risk management systems based on the Company's policy;
- c. To examine and evaluate efficiency and effectiveness in the areas of finance, accountancy, operations, human resources, marketing, information technology, and other activities;
- d. To give recommendations for improvement and objective information on activities being reviewed in management all levels;
- e. To prepare reports on audit results and submit such reports to the President Director and the Board of Commissioners, including fraud risks, governance issues, and other matters required or requested by the President Director. On this matter, Internal Audit will implement Group's Risk management process at an appropriate level, to ensure that the risks identified by Internal Audit are reflected in the Group's risk registers;
- f. To monitor, analyse, and report the implementation of corrective follow up actions as suggested;

- g. Bekerja sama dengan Komite Audit;
- h. Menyiapkan program untuk mengevaluasi kualitas kegiatan Audit Internal yang dilaksanakan pada tahun buku;
- i. Melaksanakan audit khusus apabila diperlukan; dan
- j. Menjaga keamanan aset.

Kualifikasi Audit Internal

Anggota Unit Audit Internal wajib memenuhi persyaratan berikut ini:

- a. memiliki integritas serta profesional, independen, jujur, dan objektif dalam menjalankan tugas-tugasnya;
- b. memiliki pengetahuan dan pengalaman audit teknis dan pengetahuan lain terkait lingkup tugasnya;
- c. memiliki pengetahuan terkait peraturan perundang-undangan pasar modal dan peraturan perundangundangan terkait lainnya;
- d. memiliki keahlian untuk berinteraksi dan berkomunikasi secara efektif, baik secara lisan maupun tulisan;
- e. memenuhi standar profesi yang dikeluarkan oleh Asosiasi Audit Internal;
- f. Memenuhi kode etik Audit Internal, sebagaimana dilampirkan dalam Piagam Audit Internal;
- g. Menjaga kerahasiaan setiap dan seluruh informasi dan data Bentoel Group sehubungan dengan pelaksanaan tugas dan tanggung jawab Audit Internal, kecuali diharuskan untuk diungkapkan oleh peraturan perundang-undangan atau oleh perintah pengadilan;
- h. Memiliki pemahaman Prinsip Tata Kelola Perusahaan dan Pengelolaan Risiko; dan
- i. Bersedia untuk secara terus menerus meningkatkan pengetahuan, keahlian, dan kemampuan profesionalnya.

Pelaksanaan Tugas Audit Internal Pada Tahun 2020

Unit Audit Internal telah menyelesaikan rencana audit internal Perusahaan untuk tahun buku berakhir pada tanggal 31 Desember 2020. Audit Internal dilaksanakan melalui penilaian independen atas efektivitas dan efisiensi kendali internal menggunakan metodologi audit global.

- g. To cooperate with the Audit Committee;
- h. To prepare programmes to evaluate the quality of Internal Audit activities conducted in the financial year;
- i. To conduct special audits as necessary; and
- j. To safeguard of assets.

Internal Audit Qualifications

Members of the Internal Audit Unit shall meet the following requirements:

- a. shall have integrity and be professional, independent, honest, and objective in performing his/her duty;
- b. shall have knowledge and experiences in technical audit and other knowledge relevant to his/her area of duty;
- c. shall have knowledge in capital market statutory regulations and other related statutory regulations;
- d. demonstrates ability to interact and communicate effectively both verbally and in writing;
- e. shall adhere to the standards of the profession issued by the Internal Audit Association;
- f. Shall adhere to the Internal Audit's codes of ethic, as attached in the Internal Audit charter;
- g. Shall keep in confidence, each and every Bentoel Group's company information and data in relation to the Internal Audit's duties and responsibilities implementation, unless required to be disclosed by statutory regulations or by the court's order;
- h. Shall have understanding of Good Corporate Governance Principles and Risk Management; and
- i. Shall be willing to continuously improve his/her knowledge, expertise, and professional capability.

Implementation of Internal Audit Duties in 2020

The Internal Audit Unit has completed the Company's internal audit plan for the year that ended on 31 December 2020. The Internal Audits were conducted through an independent assessment on the effectiveness and efficiency of internal controls utilising a global audit methodology.

Sistem Pengendalian Internal

Internal Control System

Sistem pengendalian internal secara umum dapat didefinisikan sebagai proses yang dibentuk oleh Direksi, manajemen, dan personel lain dalam struktur organisasi Perusahaan. Proses ini dirancang untuk memberikan keyakinan yang wajar terkait pencapaian tujuan dalam kategori berikut:

1. Pengendalian keuangan dan operasional;
2. Kepatuhan terhadap peraturan dan perundangundangan yang berlaku; dan
3. Efektivitas Sistem Pengendalian Internal.

Unit Audit Internal memiliki peran penting dalam mengevaluasi efektivitas sistem pengendalian. Sebagai fungsi independen yang melapor langsung ke manajemen tingkat atas, Audit Internal memiliki kewenangan untuk menilai sistem pengendalian internal yang diterapkan oleh Perusahaan, untuk mengevaluasi dan memberikan

The internal control system is broadly defined as a process established by the Board of Directors, the management, and other personnels within the Company's organisation structure. The process is designed to provide reasonable assurance regarding the achievement of objectives in the following categories:

1. Financial and operational control;
2. Compliance with applicable laws and regulations; and
3. Effectiveness of the Internal Control System.

Internal Audit Unit plays a key role in evaluating the control systems effectiveness. As an independent function reporting to the top management, Internal Audit retains the authorities to assess the internal control system implemented by the Company, to evaluate and to provide recommendation to enhance its effectiveness.

rekomendasi perbaikan terhadap efektivitasnya. Untuk menjaga independensi penilaiannya, Audit Internal tidak boleh dan tidak memiliki tanggung jawab langsung dalam rancangan, pembentukan, atau pemeliharaan-pengendalian yang seharusnya dinilai olehnya. Pengendalian internal Perusahaan juga dinilai secara berkala dan menyeluruh oleh Auditor Eksternal. Audit Internal telah membangun saluran komunikasi dengan Auditor Eksternal untuk bertukar pikiran atau berbagi informasi kapan pun dianggap perlu.

In order to preserve the independency of its judgement, Internal Audit should not and does not take any direct responsibility in designing, establishing, or maintaining the controls it is supposed to evaluate. The Company's internal control is also assessed regularly and thoroughly by an External Auditor. Internal Audit has established a communication channel with the External Auditor to exchange ideas or share information whenever deemed necessary.

Manajemen Risiko

Risk Management

Perusahaan memahami bahwa risiko adalah bagian integral yang tidak dapat terpisahkan dari kegiatan usaha. Untuk itu, Perusahaan terus mengawasi risiko yang dihadapi, yang mungkin berpengaruh pada kegiatan usaha, kinerja keuangan, hasil, dan prospek bisnis Perusahaan jika tidak diantisipasi dan dipersiapkan dengan matang.

The Company understands that risk is an integral part of any business activity. Therefore, the Company continuously monitors the risks it faces, which may have an impact on the business, financial performance, results, and business prospects of the Company if not anticipated and prepared well.

Kegiatan operasional Perusahaan dapat terkena dampak buruk atas perubahan peraturan pajak yang dikenakan atas produk tembakau dan kenaikan terkait pada pajak rokok yang telah diajukan atau diberlakukan di Indonesia, yang pada akhirnya dapat memengaruhi profitabilitas Perusahaan secara tidak proporsional.

The Company's operations may be adversely affected as a result of tax rules changes that are imposed on tobacco products and associated increases in cigarette taxes that have been proposed or enacted in Indonesia that eventually affect the Company's profitability disproportionately.

Perusahaan dapat terpengaruh oleh perubahan kebijakan pemerintah di bidang industri rokok dan dapat menghadapi tindakan pemerintah yang memperketat persyaratan regulasi dengan tujuan untuk mengurangi atau mencegah penggunaan produk rokok.

The Company may be affected by changes in government policies with respect to the cigarette industry and may face government actions to tighten regulatory requirements with an objective to reduce or prevent cigarette products consumption.

Perusahaan telah memberlakukan prinsip-prinsip GCG dalam setiap kegiatan pengelolaan Perusahaan untuk memastikan pengelolaan atas risiko yang telah teridentifikasi. Manajemen Perusahaan senantiasa mempertimbangkan peraturan perundang-undangan yang berlaku, praktik GCG, serta rekomendasi audit terhadap kinerja kegiatan usaha Perusahaan guna memastikan langkah mitigasi atas risiko-risiko tersebut.

The Company has adopted the GCG principles in the Company's daily management activities to ensure the risks management that have been identified. The Company's management always considers prevailing laws and regulations, GCG practices, and audit recommendations towards performance of Company's business activities to ensure the mitigation actions of these risks.

Penilaian yang dilaksanakan pada tahun 2020 menunjukkan bahwa sistem manajemen risiko Perusahaan terbukti efektif dalam memitigasi dan melindungi pelaksanaan kegiatan usaha Perusahaan dari segala potensi risiko.

The assessment that was conducted in 2020 showed that the Company's risk management system has been effective to mitigate and protect the Company's business activities implementation from any potential risks.

Perkara Penting dan Sanksi

Administratif

Material Cases and Administrative Sanctions

Sepanjang tahun 2020, tidak ada perkara penting yang dihadapi Perusahaan, entitas anak, anggota Dewan Komisaris dan Direksi. Perusahaan juga tidak menerima sanksi administratif dari otoritas pemerintah.

Throughout 2020, there was no material and significant cases faced by the Company, its subsidiaries, members of the Board of Commissioners and Directors. The Company also did not face any administrative sanctions imposed by government authorities.

Kode Etik

Code of Conduct

Kode Etik yang ditetapkan Bentoel Group dan berlaku untuk semua karyawan mengatur hal-hal berikut:

The Code of Conduct that has been set by Bentoel Group and applicable to all employees regulates the following:

- Pelaporan Pelanggaran
- Integritas Pribadi dan Bisnis
- Tempat Kerja dan Hak Asasi Manusia
- Kontribusi Publik

- Whistleblowing
- Personal and Business Integrity
- Workplace and Human Rights
- Public Contributions

- e. Aset Perusahaan dan Integritas Finansial
- f. Perdagangan Nasional dan Internasional

Kode Etik Bentoel Group berlaku untuk segenap Direksi, pejabat, karyawan, penerima penugasan sementara, *trainee*, karyawan magang, dan karyawan sementara. Pedoman ini disosialisasikan kepada seluruh karyawan dengan penekanan terhadap sanksi yang dapat diberikan oleh Bentoel Group atas setiap pelanggaran terhadap Kode Etik Bentoel Group dan setiap potensi benturan kepentingan yang tidak diungkapkan kepada Bentoel Group. Setiap karyawan Bentoel Group juga menyatakan kepatuhan (*sign-off*) terhadap Kode Etik setiap tahun. Proses otorisasi dan bentuk pelaporan potensi benturan kepentingan kepada *Line Manager* dan *Corporate Legal* juga telah dilakukan untuk memfasilitasi karyawan dalam menerapkan Kode Etik ini. Setiap karyawan Perusahaan dapat berkontribusi kepada penegakkan Kode Etik melalui *Speak Up Channel*.

Speak Up Channel merupakan sarana bagi karyawan untuk menyampaikan kekhawatiran tentang pelanggaran Standar Perilaku Bisnis (*Standard of Business Conduct* - SoBC) dalam kegiatan usaha Perusahaan dengan menggunakan salah satu saluran berikut: melalui *line manager*, *HR manager*, *Group Designated Officer* lokal maupun dari Grup (yang diidentifikasi dalam SoBC), atau hotline *Speak Up* atau Portal SoBC, yang dikelola secara independen dan dapat diakses secara daring selama 24 jam dalam sehari, melalui pesan teks atau telepon dalam berbagai bahasa.

Penyampaian laporan pelanggaran dapat dilakukan melalui beberapa mekanisme:

- i. menyampaikan laporan kepada Presiden Direktur atau *Head of Finance* atau *Head of Human Resources* atau *Head of Legal and External Affairs* atau *Head of Security*;
- ii. menyampaikan laporan melalui hotline *Speak Up*;
- iii. menyampaikan laporan dengan mengisi formulir yang tersedia pada portal *Speak Up*: www.bat.com/speakup;
- iv. menyampaikan laporan dengan mengirimkan pesan singkat ke nomor SMS *Speak Up*.

Setiap pelapor dapat menyampaikan laporan secara rahasia dan tidak ada sanksi serta tindakan memberatkan yang akan dihadapi oleh pelapor. Identitas pelapor akan sepenuhnya dirahasiakan. Perseroan tidak mentoleransi tindakan kekerasan atau viktimisasi yang dilakukan pada pelapor.

- e. Corporate Assets and Financial Integrity
- f. National and International Trade

Bentoel Group's Code of Conduct applies to all Board of Directors, officers, employees, secondees, trainees, interns, and temporary employees. It has been communicated to all employees by emphasizing the sanctions that may be imposed by Bentoel Group against any breach of Bentoel Group's Code of Conduct and any potential conflict of interest that has not been disclosed. Each employee in Bentoel Group also conducts a Code of Conduct sign-off on an annual basis. An authorisation process and form for the reporting of potential conflicts of interest to Line Managers and Corporate Legal has also been conducted to facilitate the employees in adhering to the Code of Conduct. Every employee of the Company may contribute to the enforcement of the Code of Conduct through the *Speak Up Channel*.

Speak Up Channel means multiple channels for employees to raise concerns about Standard of Business Conduct (SoBC) breaches in the business by using one of the following channels; through line managers, HR managers, local or Group Designated Officer (who are identified in the SoBC itself), or *Speak Up* hotline or SoBC Portal which are independently managed and available 24 hours a day online, by text messages or telephone in multiple languages.

The submission of violation report can be done through several mechanisms:

- i. submit a report to President Director or Head of Finance or Head of Human Resources or Head of Legal and External Affairs or Head of Security;
- ii. submit a report through *Speak Up* hotline;
- iii. submit a report by filling out the form available on the *Speak Up* portal: www.bat.com/speakup;
- iv. submit a report by sending a short message to *Speak Up* SMS number.

Each reporter can submit a report online secretly and there is no sanction and burdensome actions that will be faced by the reporter. Reporter's identity will be completely kept secret. The company does not tolerate acts of violence or victimization addressed to whistleblowers.

Kepemilikan Saham oleh Karyawan atau Manajemen

Share Ownership by Employees or the Management

Hingga tanggal 31 Desember 2020, Perusahaan belum membentuk Program Opsi Saham Karyawan (ESOP) atau Program Opsi Saham Manajemen (MSOP).

As of 31 December 2020, the Company has not established an Employee Stock Option Programme (ESOP) or a Management Stock Option Programme (MSOP).

Penerapan Pedoman Tata Kelola Perusahaan Terbuka

Implementation of Corporate Governance Guidelines of Public Company

Perusahaan telah sepenuhnya mematuhi peraturan tata kelola yang berlaku atas perusahaan terbuka.

The Company has fully complied with the prevailing regulations in relation to Corporate Governance for public company.

Surat Pernyataan Anggota Dewan Komisaris dan Anggota Direksi tentang Tanggung Jawab atas Laporan Tahunan 2020 PT BENTOEL INTERNASIONAL INVESTAMA TBK

Statement of the Members of the Board of Commissioners and the Board of Directors on the Responsibility for the 2020 Annual Report of PT BENTOEL INTERNASIONAL INVESTAMA TBK

Kami yang bertanda tangan di bawah ini menyatakan bahwa semua informasi dalam Laporan Tahunan PT Bentoel Internasional Investama Tbk tahun 2020 telah dimuat secara lengkap dan kami bertanggung jawab penuh atas kebenaran isi Laporan Tahunan Perusahaan.

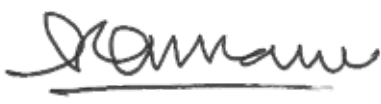
Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

We, the undersigned, state that all information in the Annual Report of PT Bentoel Internasional Investama Tbk for 2020 is presented in its entirety and that we are responsible for the correctness of the contents of the Annual Report of the Company.

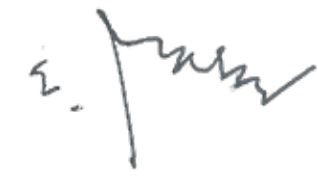
This statement is hereby made in all truthfulness.

Jakarta, 10 Juni/June 2021

Dewan Komisaris Board of Commissioners

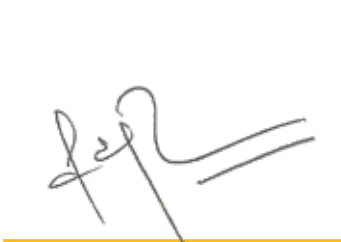


SILMY KARIM
Komisaris Independen
Independent Commissioner


HENDRO MARTOWARDOJO
Presiden Komisaris Independen
Independent President Commissioner

EDDY ABDURRACHMAN
Komisaris Independen
Independent Commissioner

Direksi Board of Directors



FAISAL SAIF
Direktur
Director


STEVEN GERALD PORE
Presiden Direktur
President Director

MARTIN ARTHUR GUEST
Direktur
Director



MERCY FRANCISCA SINAGA
Direktur
Director



WIDYO RULYANTOKO
Direktur
Director