



2018
Laporan Tahunan
Annual Report

MENYONGSONG MASA DEPAN GEMILANG DENGAN MENINGKATKAN KEUNGGULAN

Welcoming the Bright Future by Increasing Excellence

MENYONGSONG MASA DEPAN GEMILANG DENGAN MENINGKATKAN KEUNGGULAN

PT Badak NGL berhasil menunjukkan keandalannya dalam menghadapi berbagai tantangan yang Perusahaan hadapi selama tahun 2018. Meskipun pasokan gas tetap mengalami penurunan, Perusahaan tetap mampu mengoperasikan kilang secara optimal. Pada tahun 2018, PT Badak NGL juga tetap mampu menjaga keunggulan pengelolaan kilangnya dengan prosedur operasi baku kelas dunia dan perawatan serta pemeliharaan yang mengacu pada standar internasional tertinggi.

Keunggulan Perusahaan ini menjadi bekal berharga bagi PT Badak NGL dalam menghadapi berbagai tantangan di masa depan. Untuk itu, PT Badak NGL berkomitmen untuk meningkatkan keunggulan aset intelektual yang telah mendapat pengakuan dunia sebagai *Center of Excellent*. Perusahaan kemudian akan memanfaatkan aset *intangible* tersebut untuk memberikan nilai tambah maksimal bagi seluruh pemangku kepentingan.

Melalui keunggulan yang dimilikinya, PT Badak NGL akan terus melangkah maju untuk menyongsong masa depan semakin gemilang. Terus memberikan sumbangsih berharga bagi negeri dan bangsa serta bagi kemajuan industri gas alam dunia.

WELCOMING A BRIGHT FUTURE BY INCREASING EXCELLENCE

PT Badak NGL has successfully demonstrated its reliability in facing various challenges in 2018. Although the gas supply has been declining, the Company is still able to operate the plant optimally. In 2018, PT Badak NGL was also able to maintain the superiority of its plant management with world-class standard operating procedures, and uphold its maintenance and handling service with the highest international standards.

The Company's excellence is a valuable provision for PT Badak NGL in facing various challenges in the future. For this reason, PT Badak NGL is committed to enhancing the superiority of intellectual assets that have gained world recognition as the Center of Excellence. The company will then utilize these intangible assets to provide maximum added value for all stakeholders.

Through its superiority, PT Badak NGL will continue to move forward to meet the increasingly glorious future. It will continue to provide valuable contributions for the country and nation and to the progress of the world natural gas industry.

KESINAMBUNGAN TEMA

Continuity of Themes



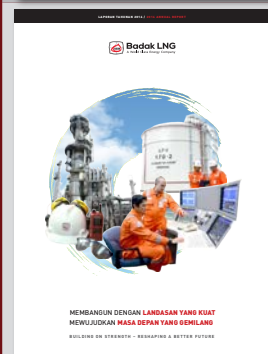
2014

Menjalankan Komitmen Transformasi
Reinforcing Transformation Commitment



2015

Empat Dekade Mengabdikan di Sektor Industri Gas
Four Decades of Dedication in The Gas Industry



2016

Membangun dengan Landasan yang Kuat, Mewujudkan Masa Depan yang Gemilang
Building on Strength, Reshaping a Better Future



2017

Mewujudkan Masa Depan yang Lebih Baik dari Rekam Jejak yang Unggul
Shaping a Better Future From a Track Record of Excellence



2018

Menyongsong Masa Depan Gemilang dengan Meningkatkan Keunggulan
Welcoming a Bright Future by Increasing Excellence



Pendahuluan
introduction

8

Jejak Langkah
Milestone

10

Ikhtisar Keuangan
Financial Highlights

11

Penghargaan dan Sertifikasi di Tahun 2018
Awards and Certificates in 2018



Pofil Perusahaan
Company Profile

16

Sekilas Mengenai PT Badak NGL
PT Badak NGL Overview

18

Struktur Organisasi
Organisational Structure

20

Visi, Misi, & Nilai-Nilai
Vision, Mission, & Values

23

Sumber Daya Manusia
Human Resources

25

Informasi Entitas Anak dan Afiliasi
Information on Subsidiaries and Affiliations

26

Informasi pada Website Perusahaan
Information on the Company's Website



Laporan Manajemen
Management Report

30

Laporan Dewan Komisaris
Board of Commissioners' Report

33

Laporan President Director & CEO
President Director and CEO Report



Tinjauan Operasional
Operational Review

40	Produk & Pangsa Pasar PT Badak NGL <i>PT Badak NGL's Product and Market</i>
42	Rantai Pasokan LNG <i>LNG Supply Chain</i>
44	Fasilitas Produksi <i>Production Facilities</i>
45	Kesehatan & Keselamatan Kerja <i>Occupational Health and Safety</i>
47	Pendidikan & Pelatihan Pekerja <i>Workers Training & Education</i>



Tinjauan Keuangan
Financial Review

52	Kinerja Keuangan 2018 <i>Financial Performance 2018</i>
54	Anggaran Awal Tahun 2019 <i>Original Budget of 2019</i>
55	Laporan Keuangan <i>Financial Report</i>



Tata Kelola Perusahaan
Good Corporate Governance

60	Komitmen Penerapan Good Corporate Governance <i>Good Corporate Governance Commitment</i>
62	Landasan Penerapan GCG <i>Basis for GCG Implementation</i>
62	Tujuan Penerapan GCG <i>Purpose of GCG Implementation</i>
63	Prinsip-prinsip GCG <i>GCG Principles</i>
64	Penilaian GCG Tahun 2018 <i>GCG Assessment in 2018</i>
66	Road Map GCG <i>GCG Road Map</i>
67	Struktur Tata Kelola Perusahaan <i>Corporate Governance Structure</i>
68	Rapat Umum Pemegang Saham <i>General Meeting of Shareholders</i>
69	Dewan Komisaris <i>Board of Commissioners</i>
74	Direksi <i>Board of Directors</i>
78	Komite di Bawah Dewan Komisaris <i>Committee under the Board of Commissioners</i>
81	Sekretaris Perusahaan <i>Corporate Secretary</i>
82	Sistem Pengendalian Internal <i>Internal Control System</i>
83	Departemen Internal Audit (IAD) <i>Internal Audit Department (IAD)</i>
86	Komite Etik <i>Ethics Committee</i>
89	Komite Investigasi <i>Investigation Committee</i>

90

Pendidikan dan/atau Pelatihan Dewan Komisaris, Direksi, Komite-komite, Sekretaris Perusahaan, dan Departemen Internal Audit
Training and Education for Board of Commissioner, Board of Directors, Audit Committee, Corporate Secretary, and Internal Audit Department

92

Sistem Pelaporan Pelanggaran
Whistleblowing System

92

Auditor Eksternal
External Auditor

93

Kode Etik
Code of Conduct

94

Sosialisasi GCG
GCG Introduction

95

Pengadaan Barang dan Jasa
Goods and Services Procurement

96

Perkara Litigasi
Litigation Cases

98

Manajemen Risiko
Risk Management



Tanggung Jawab Sosial Perusahaan
Operational Review

106

Prinsip Pelaksanaan Tanggung Jawab Sosial Perusahaan

110

Evaluasi Tahunan

118

Referensi Kriteria Annual Report Award Tahun 2018
Cross Reference for 2018 Annual Report Award Criteria

Laporan Tahunan ini dapat diunduh di:
This Annual Report can be downloaded at:



<http://portal.badaklng.co.id/internet/media-event/reports.html>



PENDAHULUAN

Introduction



8 Jejak Langkah
Milestones

10 Ikhtisar Keuangan
Financial Highlights

11

**Penghargaan dan
Sertifikasi di Tahun 2018**
Awards and Certificates in 2018

JEJAK LANGKAH

Milestone

1970

26 November 1974

PT Badak NGL resmi didirikan.
PT Badak NGL established.

5 Juli 1977

Tetesan perdana produksi LNG dari Train A yang menandai produksi pertama LNG Indonesia.
The first LNG drop from Train A which marked the first production of Indonesia's LNG industry.

9 Agustus 1977

Pengapalan LNG Pertama.
The first NGL shipping.

1 Agustus 1977

Peresmian kilang LNG pertama di Indonesia oleh Presiden RI Soeharto.
Former Indonesian President Soeharto officially inaugurate the first NGL plant in Indonesia.

1980

25 Mei 1982

Kilang PT Badak NGL menerima penghargaan keselamatan kerja "Safety Award" dari US Safety Council.
The Badak NGL's plant received the "Safety Award" from the US Safety Council.

8 Juli 1982

Produksi LNG pertama dari Train C.
First LNG production from Train C.

2 September 1982

Produksi LNG perdana dari Train D.
First LNG production from Train D.

2 April 1984

Kilang PT Badak NGL menerima piagam penghargaan "Award of Honor" untuk pertama kalinya bagi kehandalan keselamatan kerja dari US Safety Council.
PT Badak NGL received the "Award of Honor" certificate of work safety reliability for the first time from the US Safety Council.

10 Juli 1988

Pengapalan LNG ke-1.000 dari kilang PT Badak NGL Bontang.
The thousandth LNG shipping from PT Badak NGL plant in Bontang.

28 November 1988

Peresmian fasilitas produksi LPG dan Loading Dock 2.
The inauguration of the LPG production facilities and Loading Dock 2.

27 Desember 1988

Produksi perdana Train E.
Train E first production.

1990

27 November 1992

PT Badak NGL menerima "Sword of Honour" dari British Safety Council untuk keselamatan kerja.
PT Badak NGL receiving "Sword of Honour" award from the British Safety Council for work safety.

11 November 1993

Produksi pertama Train F.
The first production from Train F.

Juli 1995

Menerima "5 Star Safety Award" dari British Safety Council.
Receiving the "5 Star Safety" award from the British Safety Council.

12 November 1997

Produksi pertama Train G.
The first production from Train G.

4 November 1999

Produksi perdana Train H dan penyelesaian program "Masterplan 8 Train".
The first production from Train H and the completion of "Masterplan 8 Train program".



2000

2010

14 Januari 2001

Menerima sertifikat ISO 14001 untuk pertama kalinya dari Lloyd's Register for Quality Assurance (LRQA) United Kingdom.

The Company received the first ISO 14001 certificate from the Lloyd's Register for Quality Assurance (LRQA) of United Kingdom.

29 November 2001

Menerima sertifikat ISO 9001:2000 pertama kalinya dari SGS-ICS Indonesia.

The Company received the first ISO 9001:2000 from the SGS-ICS Indonesia.

Maret 2004

PT Badak NGL mengadakan pelatihan "on the job training" untuk operator dan engineer dari beberapa proyek LNG internasional seperti Beyond Petroleum (BP) dan Snohvit - Norwegia.

PT Badak NGL conducted on the job training for operators and engineers from several joint international LNG projects such as Beyond Petroleum (BP) and Snohvit - Norwegia.

13 Juli 2008

Meraih PROPER Hijau pertama kalinya dari Kementerian Lingkungan Hidup.

The company received its first PROPER Hijau certificate from the Environment and Forestry Ministry (KLHK).

11 Februari 2010

Berhasil mencapai level 8 ISRS7 dan menjadikan PT Badak NGL sebagai perusahaan oil & gas pertama di dunia yang berhasil mencapai level tersebut sekaligus menjadi "Perusahaan dengan Budaya Keselamatan Tingkat Dunia".

3 Desember 2010

Meraih ISRS8 Level 8.

25 April 2012

Pengapalan perdana LNG untuk pasar domestik yakni FSRU PT Nusantara Regas.

19 November 2014

Meraih Coastal Award dari Kementerian Kelautan dan Perikanan RI kategori Pengelolaan Pesisir Laut dan Pulau.

8 November 2016

Pengapalan LNG ke -9000 dari Dermaga Muat II Kilang PT Badak NGL Bontang.

3 Desember 2016

Menerima sertifikasi OHSAS 18001:2007 yang pertama kalinya.

7 Desember 2016

Menerima PROPER Emas enam kali berturut-turut dari Kementerian Lingkungan Hidup dan Kehutanan RI.

22 Juni 2017

Pengapalan Perdana LNG dari sumber gas ENI Muara Bakau.

17 September 2017

Mencapai 90 juta jam kerja aman tanpa kecelakaan kerja sejak 8 Desember 2006.

17 Desember 2017

Menerima PROPER Emas tujuh kali berturut-turut dari Kementerian Lingkungan Hidup dan Kehutanan RI.

1 Juni 2018

Menerima penghargaan Asia Responsible Enterprise Awards (AREA) 2018 di bidang Social Empowerment.

22 November 2018

Menerima penghargaan Patra Nirbaya Karya Utama Adinugraha V dari Kementerian ESDM.

25 November 2018

Launching logo baru PT Badak NGL

27 Desember 2018

Menerima PROPER Emas delapan kali berturut-turut dari Kementerian Lingkungan Hidup dan Kehutanan RI.

The company managed to achieve level 8 of the International Sustainability Rating System (ISRS7). This achievement leads PT Badak NGL to become the first oil and gas company in the world that manage to reach such a level, as well as making it as "The Company with World Class Level Work Safety Culture"

Achieved level 8 of ISRS8.

The first LNG shipping for domestic market sector (FSRU PT Nusantara Regas).

Received Coastal Award from the Marine and Fisheries Ministry for Island and Coastal Management Category.

PT Badak NGL's 9000th LNG shipping from its Loading Dock II in Bontang.

Received the first OHSAS 18001:2007 certification

Received its sixth PROPER Gold award from KLHK. The company manage to receive the award in six consecutive years.

The first LNG shipping from the company's ENI gas source in Muara Bakau

Achieving 90 million safety man hours without accident since December 8, 2006.

Received the seventh PROPER Gold award from KLHK.

Received the Asia Responsible Enterprise Award (AREA) 2018 in Social Empowerment sector.

Received the Patra Nirbaya Karya Utama Adinugraha V award from the Energy and Mineral Resources Ministry.

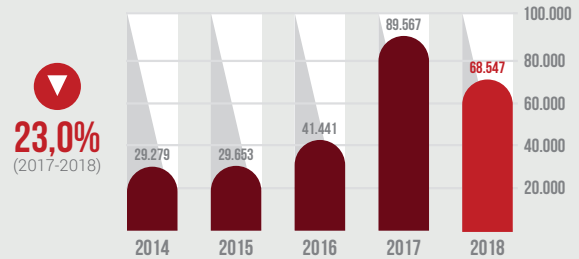
The launching of PT Badak NGL's new logo

Received the eight PROPER Gold award from KLHK in eight consecutive years.

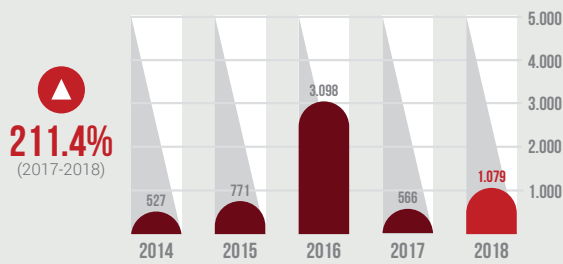
IKHTISAR KEUANGAN

Financial Highlights

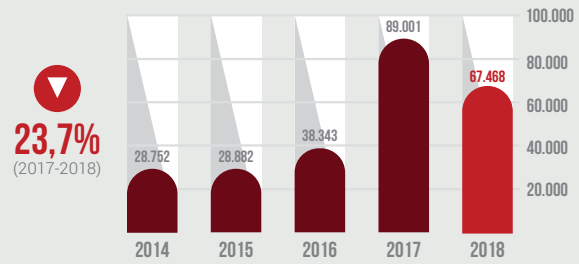
Jumlah Aset (dalam ribu USD) /
Total Assets (in thousand of USD)



Ekuitas (dalam ribu USD) /
Equity (in thousand of USD)



Liabilitas Jangka Pendek (dalam ribu USD) /
Current Liabilities (in thousand of USD)



(dalam ribu USD) / (in thousand of USD)

Asset / Asset	2018	2017	2016	2015	2014
Aset Lancar / Current Assets	52.543	83.667	34.287	21.057	18.375
Aset Tidak Lancar / Non-Current Asset	16.004	5.900	7.154	8.596	10.904
Jumlah Aset / Total Assets	68.547	89.567	41.441	29.653	29.279

Liabilitas dan Ekuitas / Liabilities and Equity	2018	2017	2016	2015	2014
Liabilitas Jangka Pendek / Current Liabilities	67.468	89.001	38.343	28.882	28.752
Ekuitas / Equity	1.079	566	3.098	771	527
Jumlah Liabilitas dan Ekuitas / Total Liabilities and Equities	68.547	89.567	41.441	29.653	29.279

Rasio Keuangan / Financial Ratio	2018	2017	2016	2015	2014
Rasio Lancar / Current Ratio	78%	94%	89%	73%	64%
Rasio Cepat / Quick Ratio	74%	90%	86%	69%	61%



PENGHARGAAN DAN SERTIFIKASI DI TAHUN 2018

Awards and Certificates in 2018



7 Februari 2018

Silver Winner InMA Award 2018 kategori The Best of Private Company
Silver Winner InMA Award 2018 for The Best of Private Company

12 Februari 2018

Penghargaan Kecelakaan Nihil (*Zero Accident Award*) dari Pemerintah Provinsi Kalimantan Timur
Zero Accident Award from East Kalimantan Provincial Administration

12 Februari 2018

Penghargaan Program P2-HIV & AIDS di Tempat Kerja dari Pemerintah Provinsi Kalimantan Timur
Platinum Category award for P2-HIV & AIDS Program implementation in workplace from East Kalimantan Provincial Administration



29 Maret 2018

Penghargaan *Gold Award - Sustainability Report* pada PR Indonesia Awards
Gold Award for Sustainability Report in PR Indonesia Awards



4-8 April 2018

Juara 3 – Stand Desain Terbaik pada Kaltim Fair 2018
Third place for the best stand design category in Kaltim Fair 2018



25 April 2018

Meraih lima penghargaan pada IGA 2018 (*Indonesia Green Awards 2018*)
Receiving 5 awards in IGA 2018 (*Indonesia Green Awards 2018*)



1 Juni 2018

Penghargaan AREA (*Asia Responsible Enterprise Awards*) Kategori Social Empowerment – Bontang Kuala Ecotourism
AREA (*Asia Responsible Enterprise Awards*) for Social Empowerment Category - Bontang Kuala Ecotourism



7 Juni 2018

Meraih Kategori Emas pada PROPERDA Kalimantan Timur
Achieving Gold Category on PROPERDA East Kalimantan



30 Juli 2018

Penghargaan Kecelakaan Nihil (*Zero Accident Award*) dari Kementerian Ketenagakerjaan
Zero Accident Award from Ministry of Manpower



9 Agustus 2018

Penghargaan Program P2-HIV & AIDS Kategori Silver di Tempat Kerja dari Kementerian Ketenagakerjaan
Silver Category Award for P2-HIV & AIDS Program Implementation in Workplace from Ministry of Manpower

6 September 2018

Penghargaan Platinum (Pengembangan UMKM), Gold (Bontang Kuala Ecotourism), dan Silver (The Coastal Troops) pada Indonesian Sustainable Development Goals Award (ISDA) 2018
Awards in Platinum (MSME Development), Gold (Bontang Kuala Ecotourism), and Silver (The Coastal Troops) on ISDA 2018

24 September 2018

*Award Universal Health Coverage dari BPJS
Award Universal Health Coverage from BPJS*



27 September 2018

*ICSB Presidential Award 2018
ICSB Presidential Award 2018*

28 September 2018

Penghargaan Subroto dari Kementerian Energi dan Sumber Daya Mineral
Subroto Award from Ministry of Energy and Mineral Resources

10 November 2018

Penghargaan Pelabuhan dan Bandar Udara Sehat dari Kementerian Kesehatan
Healthy Port and Airport Award from Ministry of Health



15 November 2018

*The 1st Best Operator Vessel in Small Craft Category sejak tahun 2013 dalam ajang Risk Management Program Pertamina Group
The 1st Best Operator Vessel in Small Craft Category since 2013 in Pertamina Group's Risk Management Program*

22 November 2018

*Patra Nirbhaya Karya Utama Adinugraha V atas 93.515.990 jam kerja tanpa kehilangan hari kerja karena kecelakaan pada periode 9 Desember 2006 s.d. 31 Maret 2018
Patra Nirbhaya Karya Utama Adinugraha V for achieving 93,515,990 of safe man hours without accident for time period December 9, 2006 to March 31, 2018*

19 Desember 2018

*Penghargaan Wajib Pajak Taat Pajak Tahun 2018 untuk Tiga Kategori
Compliant Taxpayer Award 2018 for Three Categories*



10 Desember 2018

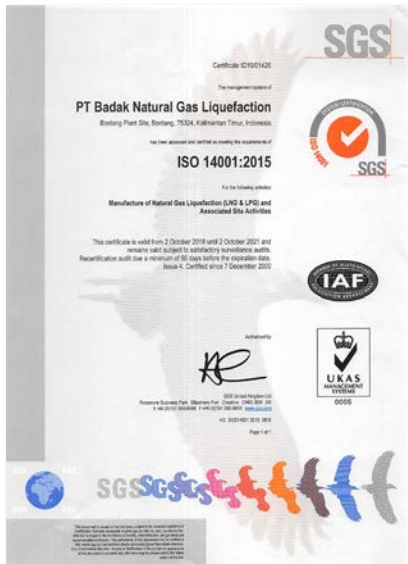
Tim CIP PT Badak NGL meraih 3 penghargaan (1 Gold Price dan 2 Special Awards) pada SIIF 2018
The CIP team from PT Badak NGL received three awards (1 Gold Price and 2 Special Awards) on SIIF 2018

17 Desember 2018

Penghargaan Tim ESDM Siaga Bencana
Ministry of Energy and Mineral Resources Disaster-Preparedness Award

27 Desember 2018

Penghargaan PROPER Emas dari KLHK ke delapan kali berturut-turut.
The eighth PROPER Gold award from KLHK in eight consecutive years.



**2 Oktober 2018 -
22 Oktober 2021**

Resertifikasi ISO 14001:2015 yang telah diperoleh sejak 2000
ISO 14001:2015 Recertification that was issued in 2000.

**21 November 2016 -
21 November 2019**

Resertifikasi ISO 9001:2015 yang telah diperoleh sejak 2004
ISO 9001:2015 Recertification that was issued in 2004

**3 Desember 2016 -
3 Desember 2019**

OHSAS 18001:2007
OHSAS 18001:2007



**6 September 2017 -
6 September 2021**

SNI ISO /IEC 17025:2008
SNI ISO /IEC 17025:2008



Pendahuluan
Introduction



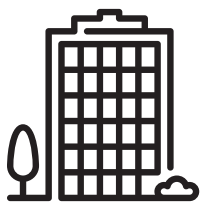
Profil Perusahaan
Company Profile



Laporan Manajemen
Management Report



Tinjauan Operasional
Operational Review



PROFIL PERUSAHAAN

Company Profile



16 **Sekilas Mengenai PT Badak NGL**
PT Badak NGL Overview

18 **Struktur Organisasi**
Organisational Structure

20 **Visi, Misi, & Nilai - Nilai**
Vision, Mission, & Values

23 **Sumber Daya Manusia**
Human Resources

25 **Informasi Entitas Anak dan Afiliasi**
Information on Subsidiaries and Affiliations

26 **Informasi pada Website Perusahaan**
Information on the Company's Website

SEKILAS MENGENAI PT BADAK NGL

PT Badak NGL Overview

Profil Perusahaan / Company Profile

Nama / Name PT Badak NGL

Alamat / Address
Kantor Pusat
 Wisma Nusantara Lantai 9
 Jl. MH Thamrin no. 59
 Kel. Gondangdia
 Kec. Menteng
 Jakarta 10350
 Tel: +6221 3193 0243,
 +6221 3193 6317
 Fax: +6221 314 2974

Representative Balikpapan
 Jl. Jend. Sudirman No. 66
 (Stal Kuda)
 Kel. Balikpapan Selatan
 Kec. Gunung Bahagia
 Balikpapan 76114
 Tel: +62542 764671

Plant Site Bontang
 Kompleks PT Badak NGL
 Bontang 75324
 Tel: +62548 21133,
 +62548 551300
 Fax: 62548 27500

Website www.badaklng.co.id

Jenis Perusahaan / Type of Perseroan Terbatas /
Limited Liability Company

Bidang Usaha / Business Line Pengolahan Gas Alam (LNG dan LPG)/
Natural Gas Processing (LNG and LPG)

Produk & Jasa / Products & Services
Produk: Liquefied Natural Gas (LNG)
Liquefied Petroleum Gas (LPG)
Products: Liquefied Natural Gas (LNG)
Liquefied Petroleum Gas (LPG)

Jasa: Pengolahan Gas Alam
Services: Natural Gas Processing (LNG and LPG)

Pemegang Saham / Shareholder PT Pertamina (Persero) 55%
JILCO 15%
VICO Indonesia 20%
Total E&P Indonesia 10%

Tanggal Berdiri / Date of Establishment 26 November 1974



PT Badak NGL berdiri pada tanggal 26 November 1974 sebagai perusahaan berstatus perseroan terbatas dengan Akta Pendirian Perusahaan No. 21 Tahun 1974 yang dibuat di hadapan Notaris Tan Thong Kie serta mendapat persetujuan Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia No. YA 5/424/9. Berdasarkan Anggaran Dasar Perusahaan, bidang usaha yang dijalankan PT Badak NGL adalah bidang jasa.

Sebagai produsen *Liquefied Natural Gas* (LNG) dan *Liquefied Petroleum Gas* (LPG), PT Badak NGL mengelola fasilitas kilang yang terletak di Kota Bontang, Kalimantan Timur. PT Badak NGL juga memiliki kantor di Jakarta dan Balikpapan. Seluruh wilayah operasional PT Badak NGL berlokasi di dalam yurisdiksi negara Republik Indonesia.

PT Badak NGL merupakan perusahaan nirlaba yang seluruh asetnya dimiliki oleh Pemerintah Republik Indonesia di

PT Badak NGL was established on November 26, 1974 as a limited liability company under the Deed of Establishment No. 21/1974 which was made in front of notary Tan Thong Kie. The deed also received an approval from Minister of Law and Human Rights under the letter No. YA 5/424/9. Badak LNG itself is a company that provides service as stipulated in the company's statute.

As a *Liquefied Natural Gas* (LNG) and *Liquefied Petroleum Gas* (LPG) producer, the Company manage a plant facility which located in Bontang City, East Kalimantan. PT Badak NGL also has an office in Jakarta and Balikpapan. The Company's operational areas are within the jurisdiction of Indonesia.

PT Badak NGL is a non-profit corporate in which all of its assets are possessed by the Indonesian Government under



bawah Kementerian Keuangan. Pengawasan terhadap pengelolaan aset ini diserahkan kepada PT Pertamina (Persero), sesuai Keputusan Menteri Keuangan No.S-598/MK.6/2018 tertanggal 20 Desember 2018 tentang penugasan PT Pertamina (Persero) untuk menjadi Mitra Pengelolaan BMN Aktiva Kilang LNG Badak dalam rangka menjamin kesinambungan dan ketahanan energi nasional.

PT Badak NGL tidak melakukan kegiatan komersial. Pengelolaan kegiatan produksi, komersial, dan perencanaan keuangan yang terkait dengan operasi PT Badak NGL dilakukan oleh suatu wadah yang disebut *Joint Management Group* (JMG). JMG terdiri dari PT Pertamina (Persero), Pertamina Hulu Mahakam (PHM), Pertamina Hulu Sanga-Sanga (PHSS), Pertamina Hulu Kalimantan Timur (PHKT), Chevron Indonesia, VICO Indonesia, dan ENI Muara Bakau.

the supervision of the Ministry of Finance. Through Minister of Finance Decree No. S-598/MK./2018 dated Dec. 20, 2018 on assignment of PT Pertamina to become BMN Assets Managing Partner of Badak LNG Plant in safeguarding Indonesia's energy sustainability and security in the future.

PT Badak NGL did not conducted any commercial activities. The Company's commercial, as well as production activities and financial planning is done by a platform called the Joint Management Group (JMG), which comprised of PT Pertamina, Pertamina Hulu Mahakam (PHM), Pertamina Hulu Sanga-Sanga (PHSS), Pertamina Hulu Kalimantan Timur (PHKT), Chevron Indonesia, Vico Indonesia, and ENI Muara Bakau.

STRUKTUR ORGANISASI

Organizational Structure





VISI, MISI, & NILAI-NILAI

Vision, Mission, & Values



VISI / Vision

Menjadi perusahaan energi kelas dunia yang terdepan dalam inovasi.

To become world class energy company leading in innovation.

Perusahaan energi kelas dunia artinya menjadi perusahaan yang mampu memenuhi kebutuhan energi negara-negara di dunia.

Terdepan dalam inovasi artinya menjadi perusahaan yang selalu berusaha menemukan hal-hal baru dari yang sudah ada atau yang sudah dikenal sebelumnya (gagasan, metode, atau alat) yang dapat membawa perubahan ke arah yang lebih baik dan efektif.

Becoming the world class company means that PT Badak NGL will be able to fulfill other countries' energy demands. Leading in innovation means that the Company will always try to invent new ideas, methods, or equipment that will be able to change the Company for better achievement and more effective performance.



MISI / Mission

Memproduksi energi bersih serta mengelola dengan standar kinerja terbaik (*best performance standard*) sehingga menghasilkan nilai tambah maksimal (*maximum return*) bagi pemangku kepentingan (*stakeholders*)

To produce the clean energy as well as to manage the Company with the best performance standard to generate maximum return for stakeholders.

Energi bersih artinya energi yang ramah lingkungan, baik dalam proses maupun hasil.

Standar kinerja terbaik artinya berpedoman pada standar kinerja internasional, yaitu:

Safety, Health, Environment, and Quality Management System (SHEQ MS) untuk mencapai world class safety culture; Standar Environmental Management System (EMS) ISO 14001 untuk mencapai hasil produksi yang ramah lingkungan; Standar Quality Management System (QMS) ISO 9001 untuk mencapai kualitas produk yang memenuhi persyaratan pelanggan; Standar Best Industrial Practices dan GCG untuk mencapai tingkat kepatuhan (compliance) yang diharapkan pemerintah.

Visi dan Misi tersebut di atas merupakan hasil pembahasan dan perumusan yang telah disepakati oleh Direksi dan Dewan Komisaris serta masih relevan dengan karakteristik dan kondisi usaha Perusahaan saat ini.

Clean energy means that the energy produced by the Company as well as the production process is environmental friendly.

The best performance standard means that the Company use the international standard, which are:

- Safety, Health, Environment, and Quality Management System (SHEQ MS) to achieve world class safety culture;*
- The Environmental Management System (EMS) ISO 14001 to achieve an environmental friendly product;*
- The Quality Management System (QMS) ISO 9001 to fulfill the customers' requirement standard;*
- The Best Industrial Practices Standard as well as GCG to achieve the required of compliance level with the regulations stipulated by the Government.*
- The listed vision and mission above are a result of discussion and agreement between the Board of Directors and the Board of Commissioners.*

This vision and mission are deemed still relevant with the Company's current characteristic and condition.



NILAI-NILAI UTAMA

Core Values



SAFETY, HEALTH, AND ENVIRONMENT (SHE)

Safety, Health, and Environment (SHE)

Menjadikan aspek keselamatan kerja dan keselamatan proses, kesehatan, dan lingkungan sebagai acuan dalam menjalankan seluruh kegiatan kerja dan kegiatan bisnis.

Panduan Perilaku:

- Mengutamakan keselamatan kerja dan keselamatan proses, kesehatan pekerja, dan lingkungan.
- Melakukan HIRA (*Hazard Identification and Risk Assessment*) dalam melakukan seluruh kegiatan.
- Melakukan pekerjaan sesuai prosedur.

Referring to the aspects of occupational safety and process safety, health, and environment in performing all works and business activities.

Expected Behaviour:

- *Putting occupational safety and process safety, health, and environment for workers as the main priority.*
- *Performing HIRA (Hazard Identification and Risk Assessment) in any activity.*
- *Performing tasks in accordance with the procedures.*



INOVATIF

Innovative

Mencari peluang untuk mencapai keunggulan dengan terus-menerus melakukan pembelajaran termasuk belajar dari kegagalan untuk maju.

Panduan Perilaku:

- Mencari peluang untuk keunggulan (*strive to be the best*).
- Belajar dari kegagalan untuk maju (*learn from The experience*).
- Merespons perubahan secara proaktif.
- Meningkatkan kompetensi untuk menyesuaikan dengan tuntutan pekerjaan.

Seeking for superiorities and consistently learning even from failures in order to step ahead.

Expected Behaviour:

- *Seeking for opportunities to gain superiorities (strive to be the best).*
- *Learning from failures and mistakes (learn from the experience).*
- *Proactively responding to the changes.*
- *Improving competency to keep up with the job requirements.*



PROFESIONALISME

Professionalism

Memberikan hasil dengan kualitas terbaik, andal dan kompetitif melalui komitmen pribadi, fokus, dan perbaikan terus-menerus yang berkesinambungan.

Panduan Perilaku:

- Memberikan hasil kerja dengan kualitas terbaik pada setiap kesempatan (Kualitas terbaik).
- Bertindak cermat dengan menghindari pengulangan masalah (Andal).
- Menjadikan standar terbaik sebagai acuan dalam menetapkan target (Kompetitif).
- Tidak menghindari tanggung jawab terhadap tugas yang dibebankan (Komitmen).
- Menetapkan skala prioritas dalam melaksanakan pekerjaan (Fokus).
- Melakukan perbaikan secara terus menerus untuk meningkatkan kualitas hasil kerja (*Continuous Improvement*).

Delivering the best quality, reliable and competitive results through personal commitment, focus, as well as continuous and sustainable improvement.

Expected Behaviour:

- *Delivering the best quality performance every time (Best Quality).*
- *Acting prudently and avoiding rework (Reliability).*
- *Setting the best standard as the rule of thumb (Competitiveness).*
- *Being responsible of all tasks (Commitment).*
- *Establishing a scale of priority in executing the jobs (Focused).*
- *Making continuous improvement to upgrade the work results (Continuous Improvement).*



INTEGRITAS

Integrity

Satunya kata dengan perbuatan melalui kejujuran, transparan, dan mengutamakan kepentingan perusahaan di atas kepentingan pribadi.

Panduan Perilaku:

- Selaras antara kata dengan perbuatan.
- Bersikap jujur (Jujur).
- Mengemukakan data dan informasi secara akurat dan benar (transparan).
- Mengutamakan kepentingan perusahaan di atas kepentingan pribadi dan unit kerja.
- Menyelesaikan kewajiban terlebih dahulu sebelum meminta hak.

Walk the talk through honesty, transparency, and putting corporate above personal interests.

Expected Behaviour:

- *Walk the talk.*
- *Being honest.*
- *Providing accurate and correct data (transparency).*
- *Putting the company business above personal or working unit interests.*
- *Putting the obligations above the rights.*



DIGNITY (BERMARTABAT)

Dignity

Menjaga citra perusahaan dan menghormati kesetaraan martabat manusia.

Panduan Perilaku:

- Bangga terhadap tugas dan pekerjaan.
- Mempunyai kepercayaan diri yang tinggi.
- Bersikap sopan dan santun.
- Berpikir positif dan saling menghormati sesama pekerja.

Building and maintaining positive corporate image and showing equal respects to mankind.

Expected Behaviour:

- *Being proud of own job and duties.*
- *Showing high self-confidence.*
- *Being courteous.*
- *Positive thinking and showing equal respects to others.*



SUMBER DAYA MANUSIA

Human Resources

Jumlah total pekerja Perusahaan per akhir 2018 adalah 792 pekerja tetap. Mereka menempati berbagai posisi yang dijabarkan dalam struktur organisasi resmi, baik secara struktural maupun jenjang profesional. Selain pekerja tetap, PT Badak NGL juga mempekerjakan 2 pekerja waktu tertentu (PWT) dan 2.430 pekerja yang dialihdayakan dari penyedia jasa. Mereka merupakan pekerja teknis di lapangan serta tenaga administrasi untuk mendukung kegiatan operasional Perusahaan.

The Company employed a total of 792 people as at year end 2018. They are occupying various positions which have been previously described in the official organizational structure, whether structurally or professionally. In addition to permanent employees, the Company also hires 2 contractual employees and 2,430 outsourced employees from service provider. These employees are comprising of technical employees as well as the administration staffs to support the Company's operational activities.

Komposisi Pekerja PT Badak NGL Berdasarkan Jenis Kontrak 2017 & 2018

PT Badak NGL Employees Composition According to the Type of Contracts (2017 & 2018)

Jenis Kontrak Types of Contract	2017			2018		
	Pria/Male	Wanita/Female	Jumlah/Total	Pria/Male	Wanita/Female	Jumlah/Total
Pekerja Tetap (PWTT) Permanent Employees	748	49	797	724	68	792
Pekerja Temporer (PWT) Contract employees	2	-	2	1	1	2
Pekerja Kontraktor (Alih daya) Outsource employees	2.249	177	2.426	2.268	162	2.430
Jumlah/Total	2.999	226	3.225	2.993	231	3.224

Komposisi Pekerja PT Badak NGL Berdasarkan Pendidikan 2017

PT Badak NGL 2017 Employees Composition According to the Levels of Education

2017	Pendidikan / Education						Jumlah/ Total
	S2 / Master	S1 / Bachelor	Diploma / Diploma	SMA / Senior High School	SMP / Junior High School	SD / Elementary	
Manajemen (VP Level) Management (VP Level)	1	3	-	-	-	-	4
Manajemen (SR Manager Level) Management (SR Manager Level)	6	5	-	-	-	-	11
Utama (Manager Level) Middle Management (Manager Level)	11	16	3	-	-	-	30
Utama (Non-Manager) Middle Management (Non-Manager)	15	58	38	66	-	-	175
Madya Lower Management	3	109	59	237	-	-	408
Biasa Non Management	-	31	130	8	-	-	169
Jumlah/Total	36	222	230	309	-	-	797

Komposisi Pekerja PT Badak NGL Berdasarkan Pendidikan 2018
PT Badak NGL 2018 Employees Composition According to the Levels of Education

2018	Pendidikan						Jumlah/ Total
	S2 / Master	S1 / Bachelor	Diploma / Diploma	SMA / Senior High School	SMP / Junior High School	SD / Elementary	
Manajemen (VP Level) Management (VP Level)	2	2	-	-	-	-	4
Manajemen (SR Manager Level) Management (SR Manager Level)	7	4	1	-	-	-	12
Utama (Manager Level) Middle Management (Manager Level)	9	18	3	1	-	-	31
Utama (Non-Manager) Middle Management (Non-Manager)	12	60	34	63	-	-	169
Madya Lower Management	4	134	73	191	-	-	402
Biasa Non Management	-	14	159	1	-	-	174
Jumlah/Total	34	232	270	256	-	-	792





INFORMASI ENTITAS ANAK DAN AFILIASI

Information on Subsidiaries and Affiliations

Sejak tahun 2018, PT Badak NGL memiliki perusahaan afiliasi dalam bentuk *joint venture* antara PT Badak NGL dengan Chiyoda International Corporation (CIC) & Enerproco LLC. Perusahaan tersebut bernama Badak Chiyoda Enerproco LLC (BChE) dan berkedudukan di Houston, Texas, Amerika Serikat. Bidang usaha BChE adalah *Operation & Maintenance Services*. PT Badak NGL memiliki 51% saham pada perusahaan tersebut. Saat ini perusahaan BChE berada dalam status beroperasi.

Since 2018, PT Badak NGL formed a joint venture with Chiyoda International Corporation (CIC) and Enerproco LLC which resulted in an affiliate named Badak Chiyoda Enerproco LLC (BChE), which located in Houston, Texas, United States of America. BChE business field is in *Operation and Maintenance Services*. PT Badak NGL has 51 percent of shares in the company. BChE is still operating as of now.

Nama Anak Perusahaan <i>Subsidiary Name</i>	Badak Chiyoda Enerproco LLC
Pendirian <i>Establishment</i>	<p>PT Badak NGL telah berpartisipasi dalam Joint Venture Badak Chiyoda Enerproco LLC (BChE), sebuah Perusahaan Perseroan Terbatas yang berbasis di Texas, Amerika Serikat, sebagaimana diatur dalam Perjanjian Perusahaan tanggal efektif tanggal 31 Mei 2017.</p> <p><i>PT Badak NGL has participated in a joint venture project of Badak Chiyoda Enerproco LLC (BChE), a limited liability company based on Texas, United States, as stipulated in the Corporation's Deed which was effectively implemented starting on May 31, 2017.</i></p>
Kepemilikan Saham Anak Perusahaan PTB <i>PTB Share Ownership in Subsidiaries</i>	<p>PT Badak NGL 51% CIC 44% Enerproco 5%</p>
Bidang Usaha <i>Business Activity</i>	Operation & Maintenance Services
Status Operasi <i>Operational Status</i>	Operasional <i>Operational</i>
Direktur Utama <i>President Director</i>	Teten Hadi Rustendi
Direktur <i>Director</i>	Kosuke Takashima
Alamat Kantor Pusat <i>Headquarter Address</i>	2050 West Sam Houston Parkway South, Suite 850, Houston, Texas, USA, 77042



INFORMASI PADA WEBSITE PERUSAHAAN

Information on the Company's Website

PT Badak NGL menyajikan informasi mengenai perusahaan melalui website resmi Perusahaan untuk memberikan kemudahan akses informasi secara transparan dan akurat bagi pemangku kepentingan (*stakeholder*). Website resmi Perusahaan dapat diakses melalui www.badaklng.co.id. Adapun peta situs website Perusahaan adalah sebagai berikut:

PT Badak NGL is providing the company's information through their official website to give the stakeholders easy access to transparent and accurate information. The website could be accessed through www.badaklng.co.id. The company's website map are as follows:



TENTANG PERUSAHAAN Company

Profil Perusahaan

- Sejarah Perusahaan
- Foto Sejarah
- Pesan Manajemen
- Shareholder
- Visi dan Misi
- Tonggak Sejarah
- Bisnis Perusahaan

Company Profile

- Company History
- Photo History
- Foreword by Management
- Shareholders
- Vision & Mission
- Milestone
- Company Business

Manajemen

- Direksi
- Dewan Komisaris
- Organisasi

Management

- Board of Directors
- Board of Commissioners
- Organization

Tata Kelola Perusahaan

- Fasilitas Kilang
- Statistik Produksi

Good Corporate Governance

- Plant Facilities.
- Production Statistic



OPERASIONAL KILANG Plant Operation



INOVASI Innovation

Paten

- Continuous Improvement Program
- Keanekaragaman Hayati

Patent

- Continuous Improvement Program
- Biodiversity



LNG CENTER OF EXCELLENCE LNG Center of Excellence

- Operation and Maintenance Services
- Badak Learning Center

- Operation and Maintenance Services
- Badak Learning Center



CSR CSR

- Visi Misi Program Community Development
- Peta Pemberdayaan Masyarakat
- 4 Pilar Program PT Badak NGL
- Community Development Key Program
- Katalog Produk Mitra Binaan
- LNG Academy

- Vision & Mission Community Development Program
- Map of Community Development Program
- 4 Pillars Program PT Badak NGL
- Community Development Key Programs
- Mitra Binaan's Catalog
- LNG Academy



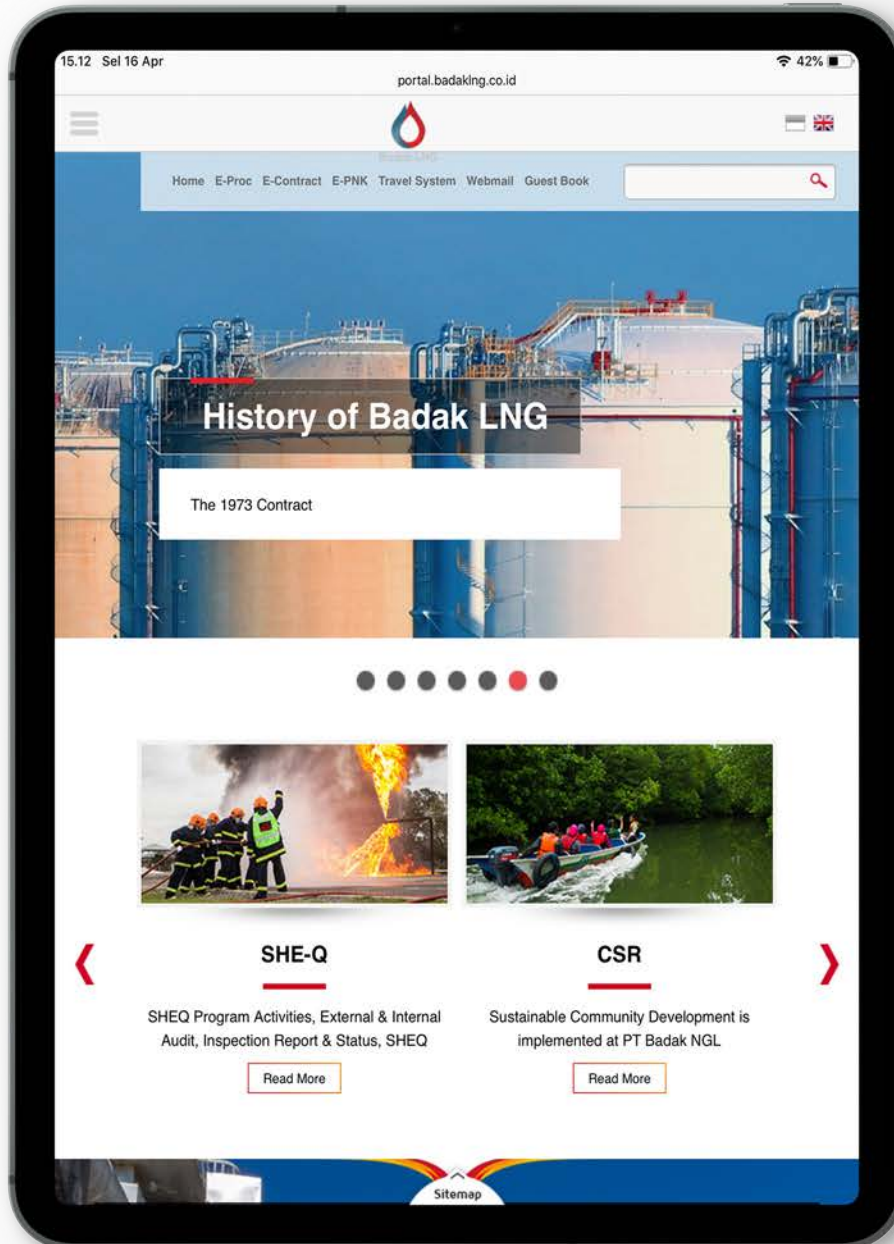
MEDIA DAN KEGIATAN Media & Event

- Laporan
- Buku dan Majalah
- Kegiatan
- Berita LNG TV

- Reports
- Books and Magazines
- Event
- LNGTV News



KARIR Career



www.badaklng.co.id



LAPORAN MANAJEMEN

Management Report



30 **Laporan Dewan Komisaris**
Board of Commissioners' Report

33 **Laporan President Director & CEO**
President Director and CEO Report



LAPORAN DEWAN KOMISARIS

Board of Commissioners' Report

Kilang PT Badak NGL akan dapat beroperasi secara berkelanjutan, sebagai salah satu aset nasional yang memiliki peranan strategis dalam menjaga ketahanan energi bangsa Indonesia di masa depan.

PT Badak NGL's plants will continue to operate sustainably as one of the nation's assets to maintain Indonesia's energy security in the future.

TANUDJI DARMASAKTI

Presiden Komisaris / President Commissioner



Para Pemangku Kepentingan yang Terhormat,

Dengan rahmat Tuhan Yang Maha Kuasa, perkenankan saya menyampaikan Laporan Dewan Komisaris atas pencapaian usaha PT Badak NGL selama tahun buku yang berakhir pada 31 Desember 2018.

Dewan Komisaris memberikan apresiasi kepada Direksi yang mampu melaksanakan tugasnya dengan baik. Hal ini terlihat dari pencapaian PT Badak NGL yang menggembirakan sepanjang tahun 2018 sebagai bukti kerja keras Manajemen dan seluruh Pekerja Perusahaan. Keberhasilan ini meliputi pencapaian atas sasaran kerja, efisiensi biaya operasi, pengelolaan manajemen risiko, dan pengembangan *knowledge management* untuk pekerja.

To the honorable stakeholders,

Allow me to present the Board of Commissioners' Report on PT Badak NGL's business achievement during the financial year which ends on December 31, 2018.

The Board of Commissioners highly appreciate the Directional Board who are able to perform their tasks well. This can be seen through PT Badak NGL's achievements throughout 2018 as a proof that the whole management board, as well as the employees, had worked hard. These achievements are including working targets, operational cost efficiency, risk management, and developing knowledge management for employees.



Meskipun pasokan gas selama tahun 2018 mengalami penurunan yang berdampak pada turunnya produksi LNG sebesar 9,65% dibandingkan tahun 2017, namun PT Badak NGL tetap mampu menjaga performa dan optimalisasi pengelolaan kilang. Dewan Komisaris juga mengapresiasi Manajemen Perusahaan yang mampu menjaga rekor keselamatan kerja menjadi lebih dari 98 juta jam kerja aman tanpa *lost time injury* sejak 8 Desember 2006.

Hal ini memastikan bahwa kilang PT Badak NGL akan dapat beroperasi secara berkelanjutan, sebagai salah satu aset nasional yang memiliki peranan strategis dalam menjaga ketahanan energi bangsa Indonesia di masa depan.

Keberlanjutan Operasional Kilang

Keberlanjutan PT Badak NGL dipastikan melalui:

- Perjanjian Pengelolaan Barang Milik Negara berupa Aktiva Kilang LNG Badak Nomor: PRJ-107/LMAN/2018 dan Nomor: 004/F40000/2018-S0 antara Lembaga Manajemen Aset Negara (LMAN) dengan PT Pertamina (Persero) tanggal 28 Desember 2018;.
- Perjanjian Penunjukkan Operator Aktiva Kilang LNG Badak Nomor: 005/F40000/2018-S0 dan Nomor: 305/BJ00/2018-045 antara PT Pertamina (Persero) dengan PT Badak NGL tanggal 28 Desember 2018; dan
- Perjanjian "Key Terms Regarding Gas Processing at The Bontang LNG Plant" antara SKK Migas, PT Badak NGL selaku Operator Kilang, dan para Produsen Gas tanggal 22 Desember 2017, beserta suplement-suplement-nya.

Berdasarkan landasan perjanjian dan kebijakan tersebut, PT Badak NGL dapat memastikan untuk terus melaksanakan operasional kilang LNG Badak yang telah diakui secara luas sebagai *center of excellence* dalam industri LNG dunia.

Tata Kelola Perusahaan 2018

Dewan Komisaris senantiasa mengawal dan mengawasi pelaksanaan tata kelola Perusahaan selama tahun 2018. Dewan Komisaris menilai segenap Manajemen dan Pekerja telah menunjukkan dedikasi yang tinggi dalam menjaga kepatuhan PT Badak NGL terhadap semua peraturan perundang-undangan yang berlaku. Dalam memastikan efektivitas pengawasan terhadap operasional PT Badak NGL, Dewan Komisaris dibantu oleh Komite Audit yang telah

PT Badak NGL managed to keep its plant performance albeit a declining amount of gas supply throughout 2018 which also affecting the LNG production to decrease up to 9.65 % compared to 2017. The Board of Commissioners also appreciate the Company's management for being able to maintain the Company's safe man hours record and extending it to 98 hours of safe man hours without lost time due to injuries since December 8, 2006.

These achievements have ensured that PT Badak NGL's plants will continue to operate sustainably as one of the nation's assets to maintain Indonesia's energy security in the future.

The Continuity of Plant's Operational

The continuity of PT Badak NGL's has been assured by the following:

- *An agreement on State Property Management in the form of Badak LNG Plant Assets Number: PRJ-107/LMAN/2018 and Number: 004/F40000/2018-S0 between the State Asset Management Agency (LMAN) and PT Pertamina (Persero) dated December 28, 2018;*
- *An agreement on Badak LNG Plant Asset Operator Appointment Number: 005/F40000/2018-S0 and Number: 305/BJ00/2018-045 between PT Pertamina (Persero) and PT Badak NGL dated December 28, 2018; and*
- *An agreement on "Key Terms Regarding Gas Processing at The Bontang LNG Plant" between SKK Migas, PT Badak NGL as the Plant Operator, and Gas Producers on December 22, 2017, along with its supplements.*

Based on those agreements, PT Badak NGL can continue to manage the operation of LNG Badak plant that is widely recognized as a center of excellence by the global LNG industry.

Good Corporate Governance in 2018

The Board of Commissioners always guides and monitors the Company's governance process throughout 2018. We have come into the conclusion that the whole Management Board, as well as the employees, have shown their utmost dedication in upholding the existing regulation. To ensure that we conducted an effective monitoring process towards PT Badak NGL operation, we are supported by the Audit Committee which has performed their duty by delivering audit report, as well



melaksanakan laporan audit dan penilaian internal terhadap tata kelola Perusahaan.

Dewan Komisaris mengapresiasi proses pencapaian tata kelola perusahaan berdasarkan *assessment* GCG 2018 oleh pihak independen. Berdasarkan asesmen tersebut, PT Badak NGL kembali meraih predikat “sangat baik” dengan skor 91,76%.

Pemenuhan Tanggung Jawab Sosial Perusahaan

Selama tahun 2018, PT Badak NGL telah melaksanakan program Tanggung Jawab Sosial Perusahaan (*Corporate Social Responsibility* – CSR) dengan baik. Melalui berbagai program CSR, PT Badak NGL turut membantu pengembangan daerah Kota Bontang khususnya dan Provinsi Kalimantan Timur umumnya. Pada tahun 2018, tidak kurang dari empat penghargaan di bidang CSR berhasil Perusahaan raih. Beberapa di antaranya adalah PROPER Emas untuk kedelapan kalinya berturut-turut, Pengembang UMKM Terbaik, *Indonesia Green Award*, dan Gelar Pemberdayaan Masyarakat Berbasis Budaya.

Perubahan Susunan Dewan Komisaris

Pada tahun yang dilaporkan terdapat perubahan komposisi anggota Dewan Komisaris Perusahaan. Pada tanggal 25 Oktober 2018, telah dilantik anggota Dewan Komisaris PT Badak NGL, yaitu Andriasena sebagai Komisaris menggantikan Mutia Ramli Djaafar.

Kami menyampaikan terima kasih dan apresiasi yang sebesar-besarnya kepada Mutia Ramli Djaafar atas jasanya bagi Perusahaan selama ini. Semoga sukses di masa depan.

Menyambut Masa Depan

Kami menyampaikan apresiasi dan penghargaan kepada segenap pihak yang telah mendukung operasional PT Badak NGL selama ini. Semoga Tuhan YME memberikan kemudahan dan kelancaran untuk upaya kita bersama di masa mendatang.

as conducted an internal evaluation towards the Corporate's governance process.

The Board of Commissioners is appreciating the Company's governance process as stipulated by the GCG 2018 assessment which was conducted by an independent party. The assessment revealed that PT Badak NGL manages to achieve an “excellent” result with 91.76 percent mark.

Fulfilling Corporate's Social Responsibility

Since 2018, PT Badak NGL has conducted various programs to fulfill its corporate social responsibility (CSR). Through these programs, PT Badak NGL also helped to develop the City of Bontang as well as East Kalimantan Province. In 2018, the Company obtained no less than four awards for its CSR programs. Among these achievements are PROPER Gold, which the Company managed to receive for eight consecutive years, the Best Small and Medium Enterprises Developer, Indonesia Green Award, and Cultural-Based Community Development.

Changes in the Composition of the Board of Commissioners

During the year this report was made, the composition of the Company's Board of Commissioners had changed. On Oct. 25, 2018, a member was appointed to the Board of Commissioners, Andriasena as a Commissioner replacing Mutia Ramli Djaafar.

We are deeply thankful and appreciating Mutia Ramli Djaafar for her service for the Company throughout this year. We hoped nothing but success for her next endeavor in the future.

Heralding the Future

We give our utmost respect and appreciation to all parties who have been supporting PT Badak NGL's operational activities. May God ease us in our next endeavor.

TANUDJI DARMASAKTI

Presiden Komisaris / President Commissioner



LAPORAN PRESIDENT DIRECTOR & CEO

President Director and CEO Report



Secara operasional PT Badak NGL akan menerapkan operasi kilang yang lebih fleksibel untuk dapat mengoperasikan kilang seoptimal mungkin. Sedangkan pada aspek komersial, Perusahaan akan melakukan diversifikasi dan pemanfaatan aset *intangible* untuk *men-generate* pendapatan serta mengembangkan potensi keahlian PT Badak NGL di bidang LNG.

Operationally, PT Badak NGL will implement a more flexible plant operation to be able to operate the plant as optimally as possible. In the commercial aspects, the Company will diversify and utilize intangible assets to generate revenue and develop the potential expertise of PT Badak NGL in the LNG sector.

DIDIK SASONGKO WIDI

President Director & CEO / President Director & CEO

Para Pemangku Kepentingan yang Terhormat,

Dengan mengucapkan syukur ke hadirat Tuhan Yang Maha Kuasa, dan atas nama Direksi PT Badak NGL, perkenankan saya melaporkan beberapa pencapaian penting PT Badak NGL selama tahun buku 2018.

Pada tahun 2018, PT Badak NGL masih menghadapi masalah penurunan pasokan gas. Namun, hal itu tidak mempengaruhi kinerja perusahaan. Terbukti dengan kemampuan perusahaan dalam mengolah gas untuk memproduksi LNG sebanyak 150,72 *standard cargoes*.

Perusahaan juga telah menyusun Rencana Jangka Panjang Perusahaan (RJPP) untuk menghadapi tren produksi

To all honorable stakeholders,

With praises to God Almighty for His blessing, and on behalf of the Board of Directors of PT Badak NGL, I am pleased to report the achievement highlights of PT Badak NGL for the financial year 2018.

In 2018, PT Badak NGL is still facing a declining gas supply issue. Despite this issue, the Company is not affected and keep performing well. This can be seen through the Company's ability to process gas equivalent to 150.72 standard cargoes.

The Company has also established the Company's Long Term Plan (RJPP) to deal with the trend of declining gas production.



gas yang terus menurun. Secara operasional PT Badak NGL akan menerapkan operasi kilang yang lebih fleksibel untuk dapat mengoperasikan kilang seoptimal mungkin. Sedangkan pada aspek komersial, Perusahaan akan melakukan diversifikasi dan pemanfaatan aset *intangible* untuk *men-generate* pendapatan serta mengembangkan potensi keahlian PT Badak NGL di bidang LNG.

Perusahaan juga berhasil terus menjaga aspek keselamatan dan kesehatan kerja dengan kembali memperpanjang rekor keselamatan kerja menjadi lebih dari 98 juta jam kerja aman tanpa *lost time injury* dalam rentang waktu 12 tahun lebih, sejak 8 Desember 2006 hingga saat ini. Prestasi ini merupakan buah hasil kerja keras seluruh jajaran Manajemen dan Pekerja PT Badak NGL. Selain itu, Perusahaan juga telah mendapatkan sertifikasi OHSAS 18001:2007 dan ISO 18001: 2016.

Sedangkan di bidang lingkungan hidup pada tahun 2018 Perusahaan kembali mempertahankan PROPER Emas yang kedelapan kalinya secara berturut-turut. Raihan ini menjadikan PT Badak NGL merupakan salah satu perusahaan di Indonesia yang mendapatkan penghargaan PROPER Emas paling banyak se-Indonesia. Prestasi ini merupakan hasil kerja keras Perusahaan dalam pelestarian lingkungan hidup dan pengembangan masyarakat.

Aset Berharga yang Berkelanjutan

Dalam menjalankan perusahaan, PT Badak NGL senantiasa fokus dalam pencapaian visinya menjadi perusahaan energi kelas dunia yang terdepan dalam inovasi. Selain itu, Perusahaan juga terus mengemban misinya untuk menghasilkan nilai tambah yang maksimal bagi pemangku kepentingan.

Sejalan dengan visinya untuk menjadi perusahaan kelas dunia, PT Badak NGL berhasil mengembangkan sumber daya manusia yang kompeten, profesional, dan unggul serta menguasai pengelolaan kilang LNG diakui perusahaan migas di dunia. Bahkan, pengakuan ini telah menghantarkan PT Badak NGL sebagai *Center of Excellence* di bidang pengolahan gas alam menjadi LNG. Pengetahuan dan keahlian ini merupakan aset yang patut dipertahankan bahkan ditingkatkan secara berkelanjutan untuk kepentingan negara dan bangsa Indonesia.

Selain aset intelektual yang tak ternilai harganya, PT Badak NGL juga memiliki fasilitas produksi energi gas kelas dunia yang terdiri dari delapan *train* pengolah gas alam dengan kapasitas produksi terpasang sebesar 22,5 MTPA.

Operationally, PT Badak NGL will implement a more flexible plant operation to be able to operate the plant as optimally as possible. In the commercial aspects, the Company will diversify and utilize intangible assets to generate revenue and develop the potential expertise of PT Badak NGL in the LNG sector.

The Company also successfully manage to keep its occupational health and safety record by extending its safe working hours to over 98 hours without losing time to injuries within 12 years of operation, starting from December 8, 2006 to this date. This achievement was a result of the hard work between the Management and the Badak LNG's workers. Moreover, the Company also manages to obtain OHSAS 18001:2007 and ISO 18001: 2016 certificate.

Meanwhile, from the environmental aspect, the Company manages to maintain its record as the PROPER Gold awardee in eight consecutive years. This achievement has lead PT Badak NGL to become one of Indonesia companies that achieve the most PROPER Gold award throughout the nation. This achievement is a result of the Company's hard work in preserving the environment and developing the community.

A Valuable Sustainable Assets

In managing the Company, PT Badak NGL always focusing on its vision to become the world-class energy company that leads in innovation. Moreover, the Company also carried out its mission to generate maximum added value for stakeholders.

In line with the Company's vision to become the world-class company, PT Badak NGL manage to develop its human resource to become the internationally-acclaimed employees in terms of LNG's plant management. This recognition has lead PT Badak NGL to become the center of excellence in natural gas processing industry. Such a knowledge and skills are very important to be preserved and improved so that it could contribute to fulfill the state and nation's needs.

Aside from priceless intellectual assets, PT Badak NGL also has various gas production facilities which comprised of eight natural gas processing trains with total production of capacity of 22.5 MTPA. Every equipment and tools, including the security



Seluruh peralatan dan perlengkapan, termasuk perangkat keamanan, dijalankan dengan prosedur operasi baku kelas dunia dengan perawatan dan pemeliharaan yang juga mengacu pada standar internasional tertinggi.

tools, are maintained regularly with world-class standard of procedure.

Menjaga Keberlanjutan

PT Badak NGL akan tetap beroperasi sebagai produsen LNG terkemuka, menyandang nama yang telah dikenal oleh industri LNG dunia, serta mengandalkan SDM profesional dan prosedur kerja baku sesuai standar internasional tertinggi.

Managing Business Continuity

PT Badak NGL will keep operating as the leading LNG producer, recognized by the global gas industry, and relying to its professional employees who operate with standard procedures at the highest international level.

Keberlanjutan PT Badak NGL dipastikan melalui:

PT Badak NGL business continuity can be confirmed through the list of agreements and policies below:

- Perjanjian Pengelolaan Barang Milik Negara berupa Aktiva Kilang LNG Badak Nomor. PRJ-107/LMAN/2018 dan Nomor. 004/F40000/2018-S0 antara Lembaga Manajemen Aset Negara (LMAN) dengan PT Pertamina (Persero) tanggal 28 Desember 2018;.
 - Perjanjian Penunjukkan Operator Aktiva Kilang LNG Badak Nomor. 005/F40000/2018-S0 dan Nomor. 305/BJ00/2018-045 antara PT Pertamina (Persero) dengan PT Badak NGL tanggal 28 Desember 2018; dan
 - Perjanjian "Key Terms Regarding Gas Processing at The Bontang LNG Plant" antara SKK Migas, PT Badak
- *An agreement on State Property Management in the form of Badak LNG Plant Assets Number: PRJ-107/LMAN/2018 and Number: 004/F40000/2018-S0 between the State Asset Management Agency (LMAN) and PT Pertamina (Persero) dated December 28, 2018;*
 - *An agreement on Badak LNG Plant Asset Operator Appointment Number: 005/F40000/2018-S0 and Number: 305/BJ00/ 2018-045 between PT Pertamina (Persero) and PT Badak NGL dated December 28, 2018; and*
 - *An agreement on "Key Terms Regarding Gas Processing at The Bontang LNG Plant" between SKK Migas, PT*



NGL selaku Operator Kilang, dan para Produsen Gas tanggal 22 Desember 2017, beserta supplement-supplement-nya.

Badak NGL as the Plant Operator, and Gas Producers on December 22, 2017, along with its supplements.

Dalam jangka panjang, PT Badak NGL akan menyiapkan langkah-langkah untuk memitigasi risiko menurunnya pasokan gas alam dari produsen gas. Beberapa langkah tersebut mencakup, antara lain:

In long terms, PT Badak NGL will prepare various steps to mitigate the risk of declining natural gas supplies from the producers, such as:

- Melakukan *decommissioning* atas dua buah Train A dan Train B serta melakukan proses *Long Term Idle (LTI)* atas Train C untuk menyesuaikan pasokan gas alam yang menurun secara alami, sekaligus juga memangkas biaya perawatan atas aset yang tidak produktif.
- Memanfaatkan keahlian di bidang industri gas demi kemajuan industri gas nasional.
- Menawarkan jasa pelatihan kemigasana bagi industri gas dunia.
- Menyediakan tenaga SDM terampil untuk berbagai *turn-key project* berskala global.

- *Decommissioning Train A and Train B and executing Long Term Idle (LTI) procedure for Train C to adjust with the declining gas supplies, as well as to reduce unproductive assets costs.*
- *Using the skills on gas industry management to develop the national gas industry sector.*
- *Offering oil and gas training for other gas industries in the world.*
- *Providing skilled manpower for various global turn-key projects.*



Menjaga Tata Kelola Perusahaan yang Baik

Dalam upaya menjaga keberlanjutan perusahaan, PT Badak NGL melaksanakan praktik Tata Kelola Perusahaan yang Baik (*Good Corporate Governance – GCG*) dan Tanggung Jawab Sosial Perusahaan (*Corporate Social Responsibility – CSR*) sebagai bagian tidak terpisahkan dari operasi Perusahaan.

Perusahaan memiliki struktur tata kelola yang lengkap, yaitu mencakup Komite Audit, Komite Etik, Komite Investigasi, Komite GCG, dan Satuan Kerja Audit Internal yang memadai untuk menjaga tata kelola yang baik di lingkungan Perusahaan.

Sedangkan untuk aspek CSR, Perusahaan telah menjalankan program-program *Community Development*, terutama mencakup pemberdayaan masyarakat secara sosial dan ekonomi (*community empowerment*), dan peningkatan kapasitas (*capacity building*). Berbagai program ini direncanakan secara matang dan menyeluruh sehingga dapat memenuhi kriteria pembangunan yang berkelanjutan sebagaimana tertuang dalam rencana pembangunan nasional maupun acuan global seperti *Sustainable Development Goals*.

Ucapan Terima Kasih

Saya mengucapkan terima kasih kepada pemegang saham atas arahan yang diberikan melalui Dewan Komisaris, kepada segenap Pekerja Perusahaan atas jerih payah serta dedikasi yang diberikan, dan kepada pemangku kepentingan lainnya atas kepercayaan dan dukungan kepada Perusahaan selama ini.

Mari kita bersama-sama mewujudkan masa depan yang lebih baik.

Maintaining the Good Corporate Governance Practice

To ensure the Company's sustainability in business practice, PT Badak NGL is implementing the Good Corporate Governance (GCG) and the Corporate Social Responsibility (CSR) as an integral part of the Company's operational activities.

The Company has a complete governance structure which comprise of the Audit Committee, the Ethic Committee, the Investigation Committee, the GCG Committee, and the Internal Audit Task Force. All of which are capable to maintain the corporate good governance practice.

As for the CSR aspect, the Company has conducted various community development programs, which especially aimed to economic empowerment and capacity building for the local communities. These programs had been planned thoroughly in order to meet the criteria of sustainable development as envisaged by Indonesia's national development program as well as global references such as the Sustainable Development Goals.

A Word of Appreciation

I thanked the shareholders for all the directions they gave to us through the Board of Commissioners, to all employees who had been dedicating their time, and to all stakeholders who trusted me and supporting me all this time.

Let's work together to achieve a better future.

DIDIK SASONGKO WIDI

President Director & CEO / President Director & CEO



TINJAUAN OPERASIONAL

Operational Review



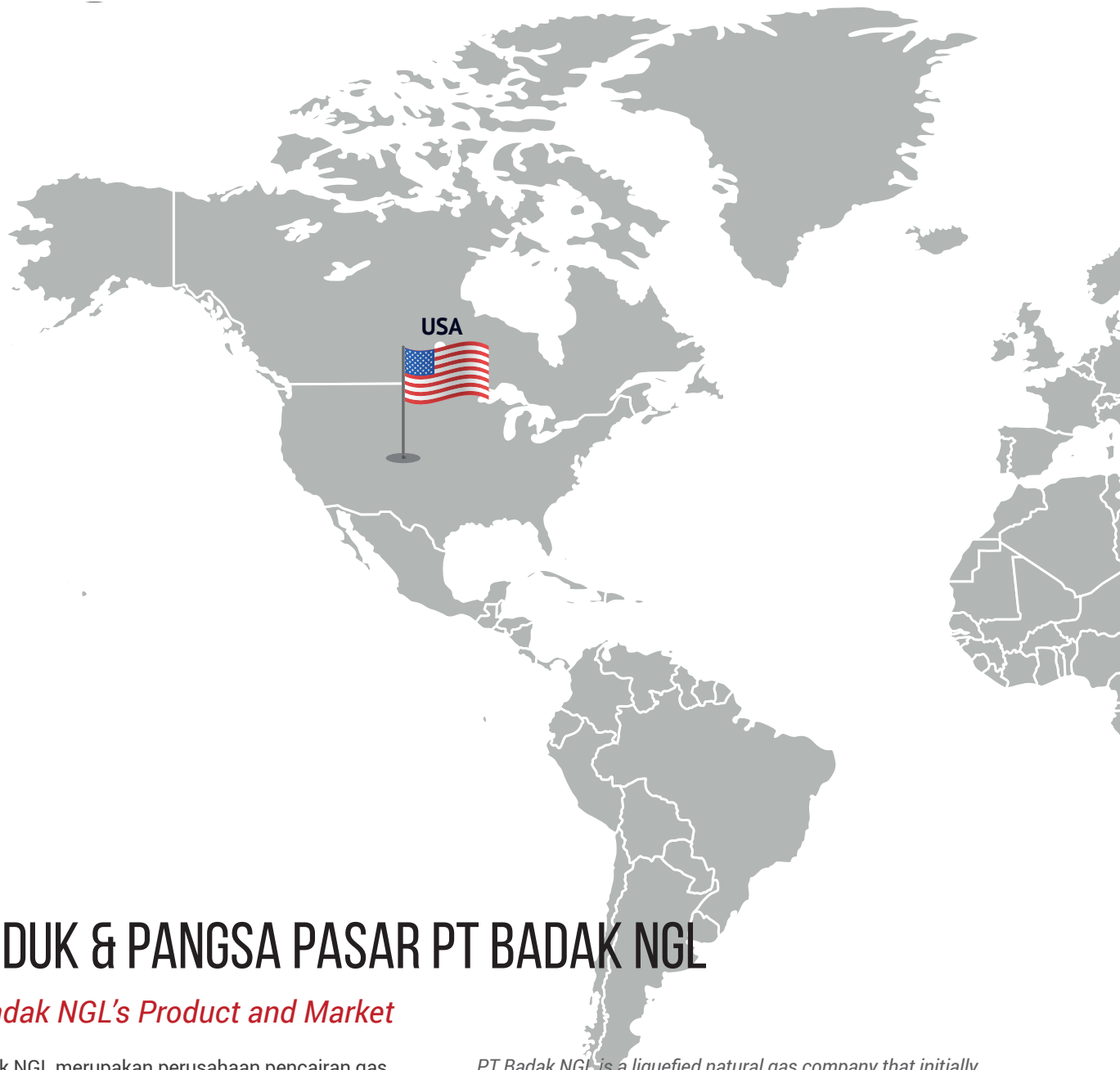
40 **Produk & Pangsa Pasar**
PT Badak NGL
PT Badak NGL's Product and Market

42 **Rantai Pasokan LNG**
LNG Chain Supplies

44 **Fasilitas Produksi**
Production Facilities

45 **Kesehatan & Keselamatan**
Kerja
Occupational Health and Safety

47 **Pendidikan & Pelatihan**
Pekerja
Workers Training & Education

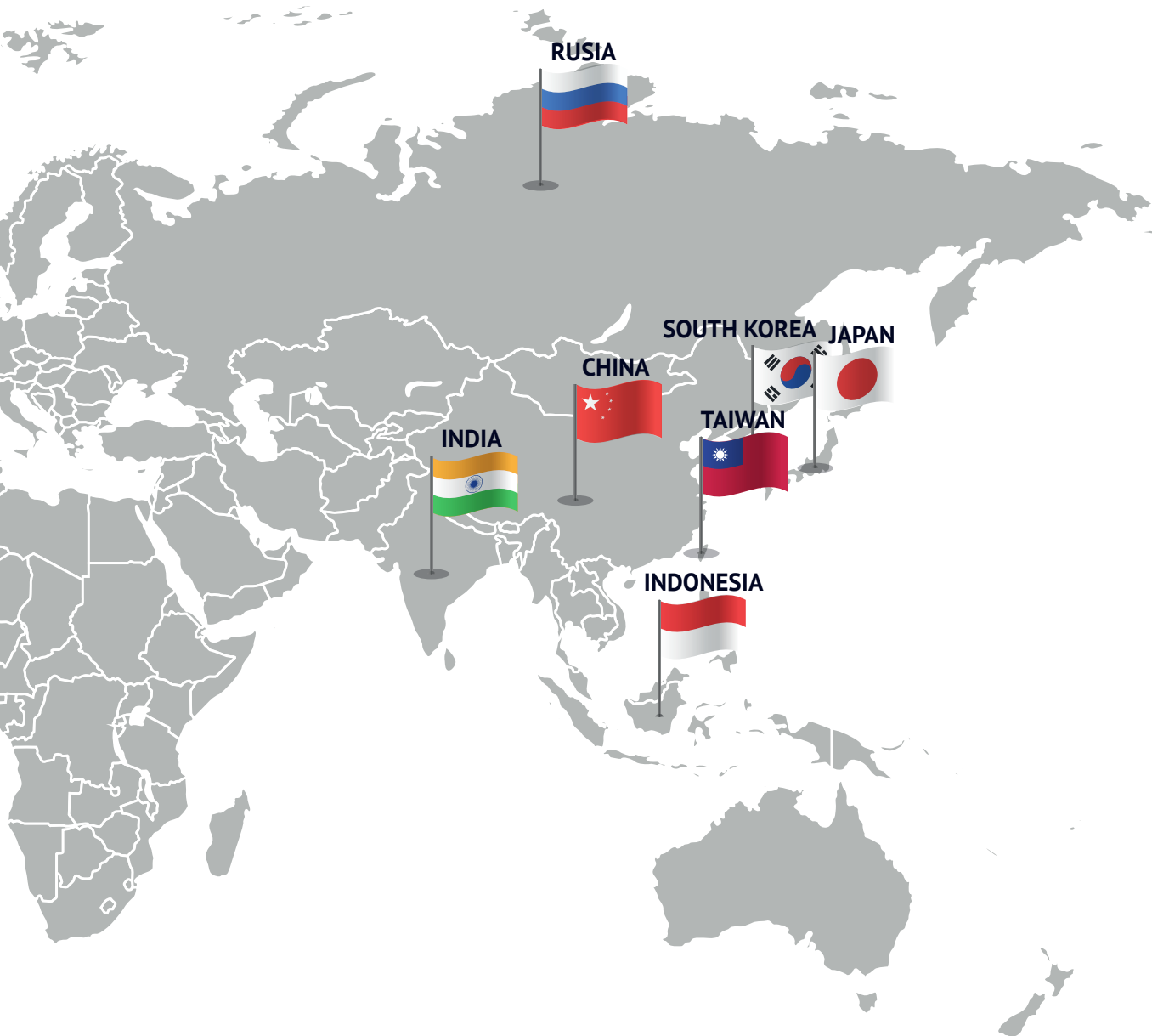


PRODUK & PANGSA PASAR PT BADAK NGL

PT Badak NGL's Product and Market

PT Badak NGL merupakan perusahaan pencairan gas alam yang didesain untuk memproduksi LNG, LPG, dan kondensat. Bahan baku yang digunakan untuk menghasilkan produk-produk tersebut adalah gas alam yang merupakan campuran alamiah dari berbagai gas hidrokarbon. Kandungan utamanya adalah metana, dengan sedikit hidrokarbon lainnya, karbon dioksida, nitrogen, dan hidrogen sulfida. Namun, karena adanya perubahan komposisi pasokan gas alam, pada tahun 2018 PT Badak NGL hanya memproduksi LNG sebagai produk utama dan kondensat sebagai produk samping.

PT Badak NGL is a liquefied natural gas company that initially focusing on producing LNG, LPG, and gas condensate as its main products. The Company used natural gas resources which consisted of a mixture of various hydrocarbon gases, such as methane, other hydrocarbon gases, carbon dioxide, nitrogen, and hydrogen sulfide. However, due to the change of the amount of resources supplies, in 2018 PT Badak NGL only produces LNG as its main product and gas condensate as its byproduct.



LNG merupakan gas alam cair yang jernih, tidak berwarna, dan tidak beracun. LNG diproduksi dengan mendinginkan gas alam hingga temperatur -160°C hingga berubah wujud menjadi cair. Selain itu volume gas pun mengecil menjadi 1/600 kali sehingga LNG dapat disimpan dan diangkut ke tempat tujuan dengan lebih efisien. Setelah tiba ke tempat tujuan, LNG dikembalikan ke wujud gas pada fasilitas regasifikasi. Gas tersebut selanjutnya disalurkan ke perumahan, pabrik, dan fasilitas industri. Pada awalnya produk LNG Perusahaan dijual kepada lima perusahaan Jepang, yaitu Chubu Electric Co., Kansai Electric Power Co., Kyushu Electric Power Co., Nippon Steel Corp., dan Osaka Gas Co. Ltd. Namun, seiring meningkatnya minat pengguna LNG saat ini, LNG dijual baik ke pasar domestik maupun ke pasar internasional antara lain Taiwan, Korea Selatan, dan China.

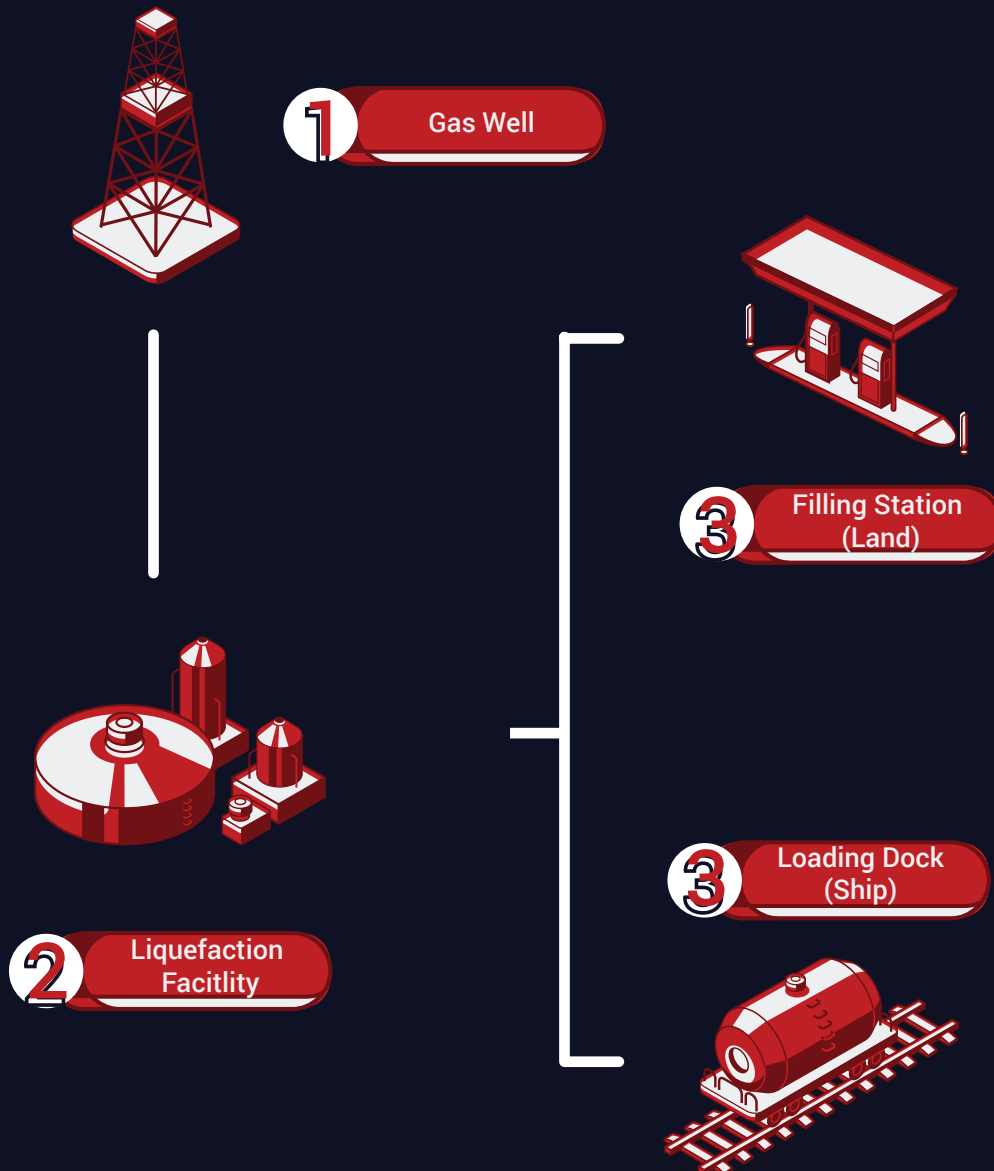
LNG comes in the form of a pure, non-toxic, and colorless liquid of natural gas. The LNG is produced by freezing the natural gas in -160°C temperature until it becomes a liquid. Since the gas volume will reduce to 1/600 its original size after production, it is more efficient to ship LNG to its destination place. The recipients then performing regasification process to return the gas into its original form, and later distribute it to houses, factories, and other industrial facilities. In the beginning, the Company's LNG product only sold to five companies from Japan, namely Chubu Electric Co., Kansai Electric Power Co., Kyushu Electric Power Co., Nippon Steel Corp., and Osaka Gas Co. Ltd. However, as the public's interest towards LNG is increasing, the LNG also sold to the domestic and international markets such as Taiwan, South Korea, and China.

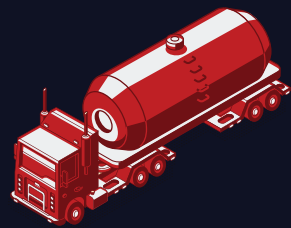
RANTAI PASOKAN LNG

LNG Supply Chain

Gas alam sebagai bahan baku untuk produksi LNG diperoleh dari beberapa wilayah pengeboran di Kalimantan Timur, yang dioperasikan oleh Pertamina Hulu Mahakam (PHM), Vico Indonesia, Pertamina Hulu Sanga-sanga (PHSS), Chevron Indonesia, Pertamina Hulu Kalimantan Timur (PHKT), dan ENI Muara Bakau. Gas alam selanjutnya dialirkan melalui pipa-pipa ke fasilitas pengolahan gas di PT Badak NGL untuk diproses menjadi produk LNG. LNG kemudian diangkut menggunakan kapal dan unit ISO tank sesuai spesifikasi kontrak jual beli dengan pembeli, hingga tiba di terminal penerima.

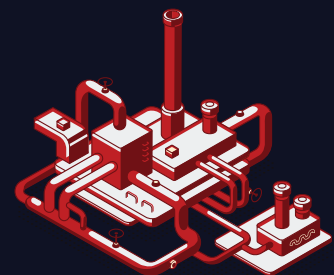
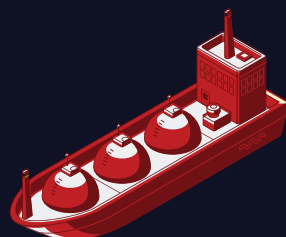
The natural gas used to produce LNG is obtained from several drilling sites in the East Kalimantan, operated by Pertamina Hulu Mahakam (PHM), Vico Indonesia, Pertamina Hulu Sanga-sanga (PHSS), Chevron Indonesia, Pertamina Hulu Kalimantan Timur (PHKT), and ENI Muara Bakau. The natural gas is being distributed throughout pipes to other gas processing facilities in PT Badak NGL. The gas then being carried out with cargo ship and ISO tank units as stipulated in the trade agreements with the buyers.





4 Iso Tank Container

4 LNG Tanker



5 Receiving Terminal (Regasification)

FASILITAS PRODUKSI

Production Facilities

PT Badak NGL memiliki delapan unit pengolahan (*process train*) gas alam menjadi LNG (Train A hingga H). Kapasitas desain produksi total dari kedelapan train tersebut adalah 22,5 juta ton LNG per tahun. Produksi tertinggi

PT Badak NGL dicapai pada tahun 2001 dengan total produksi LNG mencapai 20,25 juta ton dan produksi LPG sebesar 1,16 juta ton. Saat ini, hanya lima train yang dapat dioperasikan sedangkan 2 train lainnya dalam proses *decommissioning* (sebelum dikembalikan kepada Lembaga Manajemen Aset Negara) dan 1 train dalam proses LTI (*Long Term Idle*). Dari kelima train yang dapat dioperasikan, tidak semua train beroperasi karena keterbatasan jumlah gas alam. Train lain yang tidak beroperasi berada dalam kondisi *idle* (siaga), siap untuk digunakan sewaktu-waktu bila ada masalah pada train yang sedang beroperasi.

Sejak awal 2018 hingga 13 Juli 2018, terdapat empat train yang beroperasi. Kemudian hingga akhir 2018 hanya tiga train yang beroperasi. Jumlah LNG yang diproduksi dan dikirimkan menurun seiring dengan menurunnya pasokan gas alam dari para operator sumur gas. Volume produksi dan volume pengiriman untuk setiap jenis produk Perusahaan selama tahun 2017 dan 2018 tercantum pada tabel berikut.

PT Badak NGL has eight LNG processing trains from Train A to Train H. The trains are equipped with total capacity production of 22.5 MTPA. Peak production by PT Badak NGL was achieved in 2001, with total production of 20.25 million tons of LNG and 1.16 million tons of LPG. As for now, there are only five trains that are available for operation while the other two trains are undergoing decommissioning process (before being returned to the LMAN) and one train is in Long Term Idle (LTI) process. Out of the five remaining operational trains, only a few of them are used to produce gas due to the limited amount of natural gas resource. Trains that are not used for operation are kept in idle mode and ready to be used if there are issues occurred to the operating trains.

Since the beginning of 2018 to July 13, 2018, there are four operating trains in the Company. By the end of 2018, only three remain for operation following the declining number of natural gas resources stock from the suppliers. Information on production and delivery volumes for each product throughout 2017 and 2018 is listed in table below.

Jenis Produk Product Type	Volume Produksi / Production Volume			
	2018		2017	
	Aktual / Actual	Target / Target	Aktual / Actual	Target / Target
LNG	150,72 standar kargo	157,52 standar kargo	166,81 standar kargo	167,01 standar kargo
LPG	-	-	71.985 ton	135.282 ton
Kondensat	346.804 m ³	412.905 m ³	527.414 m ³	620.755 m ³

Jenis Produk Product Type	Volume Pengiriman / Delivery Volume			
	2018		2017	
	Aktual / Actual	Target / Target	Aktual / Actual	Target / Target
LNG	151,02 standar kargo	96,30 standar kargo	168,17 standar kargo	101,22 standar kargo
LPG	-	-	54.659 ton	100.000 ton
Kondensat	346.833 m ³	-	528.120 m ³	-

Berdasarkan tabel volume produksi di atas, pada tahun 2018 terdapat penurunan produksi LNG sebesar 9,65%. Penurunan produksi LNG ini cukup signifikan namun penurunan tersebut bukan disebabkan oleh keterbatasan kemampuan kilang LNG melainkan karena menurunnya pasokan gas alam yang dikirim oleh produser gas ke PT Badak NGL.

Based on the production volume table above, we can see that in 2018 the LNG production has been declining up to 9.65%. However, it is important to note that this issue was occurred due to the declining number of natural gas resources stock from the suppliers.



KESEHATAN & KESELAMATAN KERJA

Occupational Health and Safety

Kesehatan dan Keselamatan Kerja (K3) merupakan salah satu aspek penting dalam menjamin keberlanjutan operasi PT Badak NGL. Perusahaan membudayakan praktik kesehatan dan keselamatan kerja yang baik dengan melibatkan sejumlah perwakilan pekerja dalam Panitia Pembina Keselamatan dan Kesehatan Kerja (P2K3).

Kecelakaan kerja berpotensi menghadirkan risiko bahaya yang perlu ditanggapi secara serius karena dampaknya dapat membahayakan keberlangsungan bisnis Perusahaan. Perusahaan berkomitmen untuk mencegah kecelakaan dan penyakit akibat kerja, yang dinyatakan dalam kebijakan dan manual tentang keselamatan dan kesehatan kerja, lingkungan, dan mutu (SHEQ) serta keamanan. Pekerja dituntut untuk melaksanakan kebijakan ini setiap waktu, sebagaimana dituangkan dalam motto "I am Committed to Safety, Reliability & Efficiency."

Perusahaan menerapkan BSMART, yaitu Sistem Manajemen Perusahaan yang mencakup konsep komprehensif terkait aspek keselamatan (*safety*), kesehatan (*health*), lingkungan (*environment*), kualitas (*quality*), dan keamanan (*security*). BSMART bertujuan melindungi keselamatan semua pekerja, baik pekerja tetap maupun pekerja kontrak.

PT Badak NGL mengukur kinerja keselamatan (termasuk keselamatan proses), kesehatan, lingkungan, kualitas, dan keamanan, sesuai standar nasional Sistem Manajemen Keselamatan & Kesehatan Kerja (SMK3), standar internasional OHSAS 18001, dan *International Sustainability Rating System Edition 8* (ISRS8).

Untuk melindungi pekerja dari berbagai penyakit akibat kerja, kegiatan *Occupational Health & Industrial Hygiene* diselenggarakan secara rutin. Perusahaan juga mewajibkan pemeriksaan kesehatan bagi seluruh calon pekerja, seluruh pekerja tetap minimal satu kali setahun, termasuk pekerja yang akan memasuki Masa Persiapan Purna Karya (MPPK) dan yang akan berhenti bekerja. Anggota keluarga pekerja tetap juga mengikuti pemeriksaan kesehatan sekali setahun. Di samping itu, agar para pekerja dan anggota keluarganya serta masyarakat sekitar terhindar dari berbagai penyakit serius, Perusahaan menyelenggarakan seminar, pelatihan, konseling, penyuluhan kesehatan, serta tindakan pencegahan/ pengendalian risiko dan pengobatan.

The occupational health and safety (OHS) is the most important aspects in ensuring PT Badak NGL's operational sustainability. The Company has been implementing strong culture of the occupational health and safety practice by involving several employees to represent the Company in the Occupational Health and Safety Guide Committee (P2K3).

Accidents at the workplace can potentially lead to a more dangerous risks, hence why it is important to take it seriously because it can harm the Company's business activities. The Company is committed to prevent accidents and occupational diseases as stipulated in its Safety, Health, Environment, Quality (SHEQ) and Security Guidelines. Employees are required to refer to this guidelines at any times, just like the Company's motto said: "I am Committed to Safety, Reliability & Efficiency".

The Company's is implementing BSMART, a management system which includes safety, health, environment, quality, and security aspects. BSMART is aimed at protecting the safety of all workers, both permanent and contracted employees.

PT Badak NGL measures safety performance (including process safety), health, environment, quality, and safety in line with appropriate national standards of Safety and Health Management System (SMK3), the international standard of OHSAS 18001, and the International Sustainability Rating System Edition 8 (ISRS8).

To protect the employees from work-related disease risks, the Company is routinely organizing the Occupational Health and Industrial Hygiene. Every employee candidates are also required to get a medical check-up, as well as the permanent employees, who are required to perform medical check-up at least once in a year. Employees' family members are also allowed to get medical check-up every once in a year. Furthermore, to create awareness for serious diseases among workers, their families and the immediate communities, the Company organizes seminars, training, counselling, health education, as well as medical prevention/risk control and treatment.

Tingkat Kecelakaan Kerja

Sampai dengan akhir periode pelaporan, PT Badak NGL mencatat total jam kerja aman pada tahun 2018 adalah 98.338.547 jam kerja aman. Pencapaian tersebut meningkat dari jam kerja aman PT Badak NGL tahun 2017 yang sebesar 91.912.842 jam kerja aman.

Selama tahun 2018 Perusahaan mencatat tidak ada kecelakaan kerja yang menghilangkan jam kerja (*lost time incident*) seperti halnya tahun 2017. Selain itu pada tahun 2018 tercatat terjadi 2 insiden kebakaran di kilang. Hal ini lebih baik dari tahun 2017 di mana terjadi enam insiden kebakaran di kilang. Sebagaimana halnya tahun 2017, tidak ada insiden kebakaran di luar kilang selama tahun 2018.

Working Accident Levels

By the end of reporting period, PT Badak NGL has recorded 98,338,547 hours of safe man hours in 2018, which is an improvement from the total 91,912,842 of safe man hours in 2017.

Throughout 2018, the Company recorded that there are no lost time incident unlike in 2017, in which there are six fire incidents at the plants. In 2018 the Company only recorded two fire incidents at the plant. Similar to 2017, there are no fire accidents outside the plants in 2018.

Kriteria / Criteria	Total 2018	Total 2017
Jam Kerja Aman / Safe Working Hours	98.338.547	91.912.842
Kasus Pertolongan Pertama / First Aid	16	15
Kasus Perawatan Paramedis / Medical Treatment Case	0	0
Kasus Hari Kerja Terbatas / Restricted Work Day Case	2	0
Insiden Penyebab Hilang Jam Kerja / Lost Time Incident	0	0

Jenis Kejadian Type of Event	2018			2017		
	Jumlah kasus Number of cases	Tingkat Kejadian / Rate	Hari Hilang / Lost day	Jumlah kasus Number of cases	Tingkat Kejadian / Rate	Hari Hilang / Lost day
Cedera Akibat Kerja Occupational Injury *	2	0,06	0	0	0	0
Penyakit akibat kerja Occupational Illness	0	0	0	0	0	0
Absen Absent	0	0	0	0	0	0
Meninggal dunia akibat kerja Fatality Rate	0	0	0	0	0	0

*) First aid case tidak dimasukkan dalam perhitungan cedera akibat kerja.

*) First aid case is not included in lost time to injury hours.



PENDIDIKAN & PELATIHAN PEKERJA

Workers Training & Education



Peningkatan kualitas SDM yang bekerja di Perusahaan terus diupayakan untuk mewujudkan sasaran Perusahaan, yaitu mempertahankan dan memperkuat posisinya sebagai *Center of Excellence*. Untuk itu, program-program pelatihan dan peningkatan kompetensi pekerja dilakukan secara konsisten dan berkelanjutan, baik di dalam lingkungan Perusahaan (*in-house*) maupun di luar Perusahaan (di dalam dan luar negeri). Setiap tahun, masing-masing kategori pekerja diberi alokasi waktu tertentu untuk mengikuti pelatihan atas biaya Perusahaan. Dengan izin Perusahaan, pekerja yang ingin menempuh pendidikan lebih lanjut juga dapat meninggalkan pekerjaan tanpa upah untuk tujuan belajar selama maksimum dua tahun.

The Company continuously enhancing the quality of the human resources in order to achieve its objectives, namely to maintain and strengthen the Company's position as the center of excellence. To achieve the target, the Company consistently organizing various training programs to increase the workers' competency, whether through in-house training or external training (domestic or abroad). Each year, workers from different categories are allowed to participate in training using the Company's expense during a certain period of time. With the Company's permission, workers who want to pursue further education are allowed to take leave without pay for such a purpose for a maximum period of two years.



Pekerja di PT Badak NGL berpartisipasi dalam pelatihan yang dibagi ke dalam kategori berikut:

UMUM

- **Manajerial:** kepemimpinan, *manager development program, effective supervisory management, budgeting.*
- **K3, Lingkungan, dan Mutu:** SHEQ training, emergency response training, ahli K3 Umum.
- **Pendukung:** bahasa Inggris, pelatihan penulisan, prapurnakarya, induksi karyawan baru.
- **Program Tambahan:** job analysis, defensive driving, penanganan krisis.

TEKNIS

Chemical hazard handling, ahli K3 Kimia, alignment rotating equipment, basic pneumatic, dll.

Pekerja yang akan memasuki masa pensiun menerima pelatihan Pra Purna Karya yang mempersiapkan mereka memasuki tahapan tersebut. Pelatihan ini turut membantu perencanaan prapensiun, pelayanan penempatan kerja, dan pembayaran uang muka pesangon (yang dihitung berdasarkan usia dan masa kerja) bagi mereka.

Tabel berikut ini menampilkan data pelatihan sepanjang tahun 2018, yaitu meliputi jumlah pekerja yang mengikuti pelatihan, kategori pekerja berdasarkan pangkat dan jabatan, jumlah jam pelatihan untuk masing-masing kategori pekerja, dan jumlah jam pelatihan per pekerja. Tabel disajikan untuk pekerja pria maupun pekerja wanita.

PT Badak NGL's workers are participating in various training listed in below categories:

GENERAL

- **Managerial Level:** leadership, manager development program, effective supervisory management, budgeting.
- **OHS, Environment and Quality:** SHEQ training, emergency response training, and general OHS expertise.
- **Supplementary:** English training, writing training, pre-retirement seminar, new employees induction.
- **Additional Programs:** job analysis, defensive driving, and crisis mitigation.

TECHNICAL

Chemical hazard handling, OHS chemical expertise, alignment rotating equipment, basic pneumatic, etc.

Workers who are entering retirement age receive Pre-Retirement Training aimed at preparing them for the post retirement period. The training helps would-be retirees to plan their retirement years, securing post-retirement work placement, and with the up-front payment of severance benefits (calculated based on the age and tenure) of the respective worker.

The following tables describe data on training throughout 2018, encompassing the number of workers undergoing training, the categories of workers based on their respective positions, the number of training hours for each category, and the number of training hours per worker. The tables are presented for both male and female workers.



Kategori Pekerja <i>Employee Category</i>	Pekerja yang mengikuti Pelatihan <i>Employee Participating in Training</i>		Jam Pelatihan dalam Setahun <i>Training Hours in One Year</i>		Jam Pelatihan per Pekerja <i>Training Hours per Employee</i>	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Senior Management <i>Top (VP&Sr.Mgr Level)</i>	17	17	992	920	58	54
Utama <i>Middle management (Manager & Non-Manager)</i>	202	163	18.488	13.032	92	80
Madya <i>Lower management</i>	383	451	32.816	30.600	86	68
Biasa <i>Non management</i>	173	189	11.352	10.656	66	56
Jumlah / Total	775	820	63.648	55.208		

Laporan Anggaran Pelatihan Pekerja 2017 / *Employees Training Budget 2017*

Keterangan / <i>Description</i>	Aktual / <i>Actual</i>
Program Fungsional <i>Functional Program</i>	\$701.071,52
Program Umum <i>General Program</i>	\$151.135,21
Jumlah / Total	\$852.206,73

Laporan Anggaran Pelatihan Pekerja 2018 / *Employees Training Budget 2018*

Keterangan / <i>Description</i>	Aktual / <i>Actual</i>
Program Fungsional <i>Functional Program</i>	\$707.489,03
Program Umum <i>General Program</i>	\$265.604,63
Jumlah / Total	\$973.093,66



Pendahuluan
Introduction



Profil Perusahaan
Company Profile



Laporan Manajemen
Management Report



Tinjauan Operasional
Operational Review



TINJAUAN KEUANGAN

Financial Review



52 Kinerja Keuangan 2018
Financial Performance 2018

54 Anggaran Awal Tahun 2019
Original Budget of 2019

55 Laporan Keuangan
Financial Statement



KINERJA KEUANGAN 2018

Financial Performance 2018

Posisi keuangan Perusahaan per tanggal 31 Desember 2018 dijelaskan sebagai berikut.

Pengeluaran total Perusahaan turun sebesar 11% dari US\$263 juta di tahun 2017 menjadi US\$234 juta di tahun 2018. Sedangkan pengeluaran operasional (OPEX) turun sebesar US\$22 juta, dari US\$159 juta di tahun 2017 menjadi US\$137 juta di tahun 2018. Nilai ini 9,1% lebih rendah dibandingkan anggaran tahun 2018 dengan nilai sebesar US\$151 juta yang sebagian besar disebabkan karena usaha-usaha efisiensi dan efektivitas pada bagian seperti biaya pegawai, biaya material kilang, biaya kontrak jasa, dan biaya asuransi. Pengeluaran terkait karyawan berkontribusi sebesar sekitar 44% dari total OPEX.

Berikut ini adalah ringkasan nilai OPEX selama lima tahun terakhir.

The financial position of the Company as at 31 December 2018 is as follows:

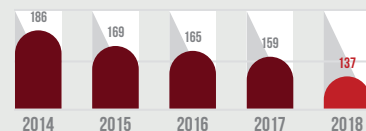
The Company's total expenditure has decreased by 11% from US\$263 million in 2017 to US\$234 million in 2018. Meanwhile, the operational expenditure (OPEX) also decreased by US\$22 million, from US\$159 million in 2017 to US\$137 million in 2018. This amount is 9.1% lower than the budgeted expense in the 2018 budget, which is US\$151 million. This expense reduction was caused by various efficiency efforts such as employee's costs efficiency, plant material costs, contract service costs, and insurance fee. The employees cost efficiency contributed to 44% of the total OPEX.

The following chart shows the amounts of OPEX over the past five years:

Pengeluaran Operasional/
Operating Expenses

Dalam sen US\$/
(in US\$ cents)

13,8%
(2017-2018)





Pajak Pertambahan Nilai untuk pemrosesan gas turun sebesar 64% dari US\$21,2 juta pada 2017 menjadi US\$7,6 juta pada 2018 dikarenakan pemungutan Pajak Pertambahan Nilai dilakukan oleh masing-masing produser gas.

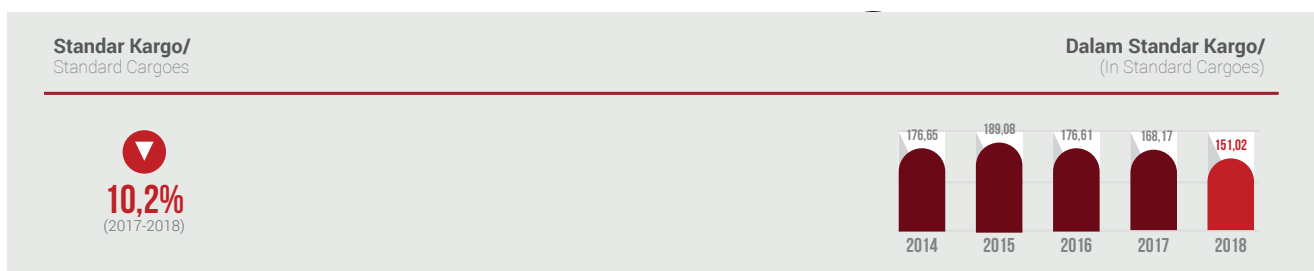
The added-value tax for gas processing is decreasing by 64% from US\$21,2 million in 2017 to US\$7,6 million in 2018 as each gas producers are collecting the added-value taxes.

Total standar kargo turun sebesar 10% dari 168,17 dari standar kargo di tahun 2017 menjadi 151,02 standar kargo di tahun 2018, terutama karena penurunan pasokan *feed gas* dari *upstream*.

The total of cargo standard is decreasing to 10% from 168.17 in 2017 to 151.02 in 2018 due to declining feed gas supply from the upstream.

Berikut ini adalah ringkasan standar kargo selama 5 (lima) tahun terakhir:

The following chart shows the amounts of standard cargoes over the past five years:



PT Badak NGL menyajikan keuangannya dalam mata uang dolar AS. Namun, terdapat sejumlah pembayaran yang dilakukan oleh Perusahaan dalam mata uang Rupiah. Untuk keperluan tinjauan keuangan Perusahaan, rata-rata nilai tukar rupiah terhadap dolar AS di tahun 2017 adalah Rp13.388/US\$ dan Rp14.190/US\$ di tahun 2018.

PT Badak NGL is providing its financial statement in dollar currency. However, there are several payments that need to be done in Rupiah. For the purpose of the Company's financial review, the average exchange rate for Rupiah against US\$ is Rp13,388/US\$ in 2017 and Rp14,190/US\$ in 2018.

Rasio Keuangan / Financial Ratio	2018	2017	2016	2015	2014
Rasio Lancar / Current Ratio	78%	94%	89%	73%	64%
Rasio Cepat / Quick Ratio	74%	90%	86%	69%	61%

Terdapat dua rasio yang dianalisis dalam laporan keuangan PT Badak NGL yaitu:

There are two type of ratios that are being analyzed in the Company's financial statements, such as:

1. Rasio Lancar/Current Ratio

Rasio lancar digunakan untuk mengukur kemampuan perusahaan untuk membayar hutang lancarnya dengan aset lancar.

1. Current Ratio

The current ratio is used to measure the Company's ability to pay short-term obligations with current assets.

2. Rasio Cepat/Quick Ratio

Rasio cepat digunakan untuk mengukur kemampuan perusahaan untuk membayar utang lancar dengan aset lancar selain persediaan.

2. Quick Ratio

The quick ratio is used to measures the Company's ability to meet its short-term obligations with current assets other than inventories.

Rasio lancar tahun 2018 mengalami penurunan sebesar 16% menjadi 78% dibandingkan tahun sebelumnya senilai 94%. Rasio cepat 2018 mengalami penurunan sebesar 16% menjadi 74% dibandingkan tahun sebelumnya senilai 90%. Penurunan rasio lancar dan rasio cepat disebabkan karena adanya penurunan aset lancar senilai 37% dan penurunan hutang lancar hanya senilai 24%.

The current ratio in 2018 is declining by 16% to 78%, which is lower than the current ratio of 94% in 2017. The quick ratio is also decreased by 16% to 74% in 2018 compared to its last year's ratio of 90%. The decreasing percentage for both quick and current ratio occurred since the current asset is decreasing by 37% and the short-term obligation is decreasing only by 24%.



ANGGARAN AWAL TAHUN 2019

Original Budget of 2019

Asumsi-asumsi yang digunakan dalam penyusunan Anggaran Awal Tahun 2019 adalah sebagai berikut:

Dari total 8 train, sebanyak 2 train (train A dan B) dalam status *decommissioning*, 1 train (train D) dalam mode *long term idle*, dan 4 train operasional (3 train berjalan dan 1 train normal idle). Sedangkan pengoperasian 1 train masih dalam proses persetujuan SKK Migas. Total gas yang diproduksi adalah sebesar 398.767 MMBtu dan 129,99 standar kargo. Nilai tukar adalah sebesar Rp14.500/US\$. Dengan demikian, anggaran total pengeluaran operasional adalah US\$134 juta dan total pengeluaran setelah pajak pertambahan nilai atas pemrosesan gas adalah US\$163 juta.

Listed below is the assumption used to draft the initial budget in 2019:

From total eight trains in the Company's possession, two trains (Train A and B) are in *decommissioning* status, Train D in *Long Term Idle* mode, and four trains are up for operation (3 working trains and 1 normal idle train), as well as one train that still needs the Special Task Force for Upstream Oil and Gas Business (SKK Migas) approval for operation. The total gas produced by the trains would be 398,767 MMBtu and 129.99 standard cargoes. The exchange rate is assumed Rp14,500/US\$. Thus, the total operational expense for 2019 would be US\$134 million and total expenses after added-value tax for gas processing would be US\$163 million.

Keterangan Description	Anggaran Awal 2019 Original Budget 2019	Anggaran Revisi 2018 Revised Budget 2018
Total Cash Expenditures After VAT	163.201	198.623
Exchange Rate 1US\$	14.500	13.700
Feed Gas Delivery (MMSCFD)	1.175	1.369
MMMBtu Production	398.767	465.600
Standard Cargoes	129,99	154,18
Mode of Operation	4 trains	5 trains



LAPORAN KEUANGAN

Financial Report

Laporan Keuangan merupakan Laporan Posisi Keuangan yang telah diaudit oleh Kantor Akuntan Publik yang menunjukkan posisi Aset, Liabilitas, dan Ekuitas pada tanggal 31 Desember mulai tahun 2014 sampai dengan 2018. Laporan Keuangan berikut menampilkan entitas induk dan anak perusahaan.

The Financial Statement is made to disclose the Company's financial status after undergoing an auditing process, which reveals the asset, liabilities, and equity positions starting from December 31, 2014 to 2018. The following Financial Statement present the main entity and subsidiary.

 **ASET**
Asset

(dalam ribu USD) / (in thousand of USD)

Aset Lancar <i>Current Assets</i>	2018	2017	2016	2015	2014
Kas <i>Cash</i>	2.002	1.315	7.947	2.834	1.983
Deposito Berjangka <i>Time Deposit</i>	41	41	41	41	41
Piutang Usaha <i>Account Receivable</i>					
Pihak Berelasi <i>Affiliates</i>	34	6.589	2.045	497	1.285
Pihak Ketiga <i>Third Parties</i>	559	12	310	382	629
Pembayaran di Muka <i>Prepayment and Advances</i>	1.231	2.034	1.064	3.001	2.245
Pajak Dibayar di Muka <i>Prepaid Tax</i>	3.694	-	-	-	-
Piutang dari Produser <i>Due from Producers</i>	39.386	73.676	22.880	14.302	12.192
Aset Lancar Lainnya <i>Other Current Asset</i>	5.596	-	-	-	-
Jumlah Aset Lancar <i>Total Current Assets</i>	52.543	83.667	34.287	21.057	18.375
Aset Tidak Lancar <i>Non Current Assets</i>					
Kredit Pajak <i>Prepaid Tax</i>	3.809	680	-	-	-
Pinjaman Pegawai Jangka Panjang <i>Long term Employee Loans</i>	12.054	5.079	7.013	8.455	10.763
Aset Lain-lain <i>Other Assets</i>	141	141	141	141	141
Jumlah Aset Tidak Lancar <i>Total Non-Current Assets</i>	16.004	5.900	7.154	8.596	10.904
Jumlah Aset <i>Total Assets</i>	68.547	89.567	41.441	29.653	29.279

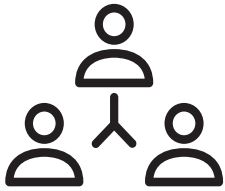


LIABILITAS DAN EKUITAS
LIABILITIES AND EQUITIES

(dalam ribu USD) / (in thousand of USD)

Liabilitas <i>Liabilities</i>	2018	2017	2016	2015	2014
Utang Usaha & Liabilitas yang masih harus dibayar <i>Account Payables & Accrued Liabilities</i>					
Pihak Berelasi <i>Affiliates</i>	10.454	64.821	-	-	9
Pihak Ketiga <i>Third Parties</i>	46.272	10.896	24.421	12.709	21.143
Utang Pajak <i>Taxes Payables</i>	10.742	13.284	13.922	16.173	7.600
Jumlah Liabilitas Jangka Pendek <i>Total Current Liabilities</i>	67.468	89.001	38.343	28.882	28.752
Ekuitas <i>Equity</i>	2018	2017	2016	2015	2014
Modal Saham Rp10.375,- Nilai nominal <i>Capital stock at par value of Rp10,375.00 share</i>					
Modal Dasar dan Saham yang disetorkan 40.000 <i>Authorized and Paid-Up Capital of Rp40,000 share</i>	272	272	272	272	272
Saldo Laba <i>Retained Earnings</i>	-	-	2.826	499	255
Pendapatan Jasa Non Reguler - Ditetapkan <i>Non Regular Recovery Services - Appropriated</i>	512	-	-	-	-
Laba Pemegang Saham Non Pengendali <i>Non-Controlling Interest</i>	295	294	-	-	-
Jumlah Ekuitas <i>Total Equity</i>	1.079	566	3.098	771	527
Jumlah Liabilitas dan Ekuitas <i>Total Liabilities and Equity</i>	68.547	89.567	41.441	29.653	29.279





TATA KELOLA PERUSAHAAN YANG BAIK

Good Corporate Governance



60	Komitmen Penerapan Good Corporate Governance <i>Good Corporate Governance Commitment</i>	69	Dewan Komisaris <i>Board of Commissioners</i>	90	Pendidikan dan/atau Pelatihan Dewan Komisaris, Direksi, Komite Audit, Sekretaris Perusahaan, dan Departemen Internal Audit <i>Training and Education for Board of Commissioner, Board of Directors, Audit Committee, Corporate Secretary, and Internal Audit Department</i>
62	Landasan Penerapan GCG <i>Basis for GCG Implementation</i>	74	Direksi <i>Board of Directors</i>	92	Sistem Pelaporan Pelanggaran <i>Whistleblowing System</i>
62	Tujuan Penerapan GCG <i>Purpose of GCG Implementation</i>	78	Komite di Bawah Dewan Komisaris <i>Committee under the Board of Commissioners</i>	92	Auditor Eksternal <i>External Auditor</i>
63	Prinsip-prinsip GCG <i>GCG Principles</i>	78	Sekretaris Perusahaan <i>Corporate Secretary</i>	93	Kode Etik <i>Code of Conduct</i>
64	Penilaian GCG Tahun 2018 <i>GCG Assessment in 2018</i>	82	Sistem Pengendalian Internal <i>Internal Control System</i>	94	Sosialisasi GCG <i>GCG Introduction</i>
66	Road Map GCG <i>GCG Road Map</i>	83	Departemen Internal Audit (IAD) <i>Internal Audit Department (IAD)</i>	95	Pengadaan Barang dan Jasa <i>Goods and Services Procurement</i>
67	Struktur Tata Kelola Perusahaan <i>Company's Governance Structure</i>	86	Komite Etik <i>Ethics Committee</i>	96	Perkara Litigasi <i>Litigation Cases</i>
68	Rapat Umum Pemegang Saham <i>General Meeting of Shareholders</i>	89	Komite Investigasi <i>Investigation Committee</i>	98	Manajemen Risiko <i>Risk Management</i>



KOMITMEN PENERAPAN *GOOD CORPORATE GOVERNANCE*

Good Corporate Governance Commitment

Penerapan tata kelola perusahaan yang baik dan benar atau *Good Corporate Governance* (GCG) berawal dari komitmen Manajemen dan seluruh pekerja untuk menghasilkan kinerja terbaik sebagai pelaku industri gas alam kelas dunia.

Sebagaimana telah dibuktikan dalam berbagai kesempatan selama ini, penerapan GCG secara menyeluruh dan konsisten oleh PT Badak NGL merupakan kunci keberhasilan Perusahaan baik di tingkat nasional maupun global. PT Badak NGL antara lain berhasil meraih PROPER Emas, ISRS8 Level 8 yang pertama di dunia, dan Penghargaan Kecelakaan Nihil atas pencapaian 91,9 juta jam kerja aman. Selain itu, PT Badak NGL semakin diakui sebagai *Center of Excellence* dalam industri pengolahan gas alam dunia.

Penerapan GCG secara *best practice* oleh PT Badak NGL juga tidak lepas dari landasan peraturan dan pedoman kerja yang komprehensif serta efektif, meliputi unsur-unsur sebagai berikut:

The implementation of Good Corporate Governance begin with commitments of managements and workers to deliver the best performance as the world-class gas company.

The thorough implementation of Good Corporate Governance is the Corporate's key of success in national and international scale. Some of the achievements that the Company has achieved are including PROPER Gold, the first company in the world to achieve level 8 of ISRS8, and Zero Injury Hours Award for achieving 91.9 million of safe man hours. Moreover, PT Badak NGL also getting recognition as the Center of Excellence of the global LNG industry.

The Company managed to implement the Good Corporate Governance best practice due to the Company's comprehensive and effective working guidelines, which includes several points as listed below:



- Visi, Misi, dan Nilai Perusahaan;
- Kebijakan *Corporate Governance* yang dituangkan dalam *Code of Corporate Governance* (Tata Kelola Perusahaan) dan *Code of Conduct* (Etika Bisnis dan Tata Perilaku);
- Pedoman Kerja Direksi dan Dewan Komisaris (*Board Manual*);
- Kebijakan Pemberian atau Penerimaan Hadiah & Sponsor;
- Kebijakan Pengelolaan Pelaporan Pelanggaran (*Whistleblowing Policy*);
- Penilaian GCG yang dilakukan secara berkala, baik oleh asesor internal maupun eksternal;
- Penandatanganan Kepatuhan terhadap *Code of Conduct* yang dilakukan setiap tahun;
- Pembentukan Tim Penilaian GCG dan Tim Company Regulation Watcher (CRW);
- Kebijakan dan Prosedur Kerja Baku;
- Perjanjian Kerja Bersama antara Manajemen dan Serikat Pekerja;
- Penandatanganan pernyataan tidak terlibat dalam benturan kepentingan;
- Laporan Keuangan dan Laporan Operasional Perusahaan;
- Penetapan KPI Perusahaan, fungsi, serta seluruh pekerja;
- Pelaksanaan program-program SHEQ Perusahaan;
- Pemeriksaan oleh pihak independen atas Laporan Keuangan, Operasional Perusahaan, dan program-program Perusahaan; dan
- Sosialisasi GCG yang dilakukan secara berkesinambungan di seluruh lini Perusahaan dan pelaksanaan program kampanye GCG melalui spanduk, *standing banner*, dan penayangan film pendek (*short movie*) tentang etika bisnis dan pesan-pesan moral melalui *running text* di LNGTV.
- *Company's vision, mission, and value;*
- *Corporate Governance policies as outlined in the Code of Corporate Governance (GCG) and the Code of Conduct (Business Ethics and Conduct);*
- *Working Guidelines for the Board of Directors and the Board of Commissioners (The Board Manual);*
- *The Company's Policy on Gifts or Acceptance of Gifts and Sponsorship;*
- *The Company's Policy on Whistleblowing;*
- *Regular Good Corporate Governance evaluation conducted by the internal and external assessors;*
- *Annual Compliance Agreement signing to the Code of Conduct;*
- *The formation of the Good Corporate Governance and the Company Regulation Watcher team;*
- *Policies and Standard Operating Procedures;*
- *Collective Labor Agreement between the Management and the Worker Unions;*
- *Conflict of Interest Disclosure Signing;*
- *Financial Statement and Company's Operational Reports;*
- *Determination of the Company's Key Performance Indicator (KPI), function, as well as workers;*
- *Implementation of Corporate SHEQ programs;*
- *Independent audit of the Company's Financial Statement, Operating Results, and Company's Program Report; and*
- *GCG Socialization is done on an ongoing basis throughout the line of the Company and the implementation of the program GCG campaigns through banners, standing banners, and short film screenings (short movie) about business ethics and moral messages through the running text in LNGTV.*



LANDASAN PENERAPAN GCG

Basis for GCG Implementation

Landasan dan kerangka penerapan GCG di Perusahaan antara lain mengacu pada:

- Undang-Undang Republik Indonesia Nomor 28 Tahun 1999, tanggal 16 Agustus 1999, tentang Penyelenggaraan Negara yang Bersih dan Bebas dari Korupsi, Kolusi, dan Nepotisme;
- Pedoman Umum *Good Corporate Governance* Indonesia yang dikeluarkan oleh Komite Nasional Kebijakan *Governance* tanggal 17 Oktober 2006;
- Undang-Undang Republik Indonesia Nomor 40 Tahun 2007, tanggal 16 Agustus 2007, tentang Perseroan Terbatas;
- Peraturan Menteri Negara BUMN No. PER-01/M-MBU/2011 tanggal 1 Agustus 2011 tentang Penerapan Praktik *Good Corporate Governance* pada Badan Usaha Milik Negara; dan
- *Code of Corporate Governance* (COCG) PT Badak NGL.

The foundation of GCG implementation in the Company is referring to listed policies below:

- *Law of the Republic of Indonesia No. 28 of 1999, dated August 16, 1999, on State Implementation of Clean and Free from Corruption, Collusion, and Nepotism.*
- *The Indonesia's GCG Guideline issued by the National Committee on the GCG Implementation on October 17, 2006;*
- *Law of the Republic of Indonesia No. 40/2007, issued on August 16, 2007 regarding Limited Liability Company;*
- *Regulation of Minister of State-Owned Enterprise No. PER-01/M-MBU/2011 on August 1, 2011 regarding Good Corporate Governance Practice in State-Owned Enterprises; and*
- *PT Badak NGL's Code of Corporate Governance (COCG);*

TUJUAN PENERAPAN GCG

Purpose of GCG Implementation

Penerapan GCG merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari transparansi perusahaan melaksanakan praktik GCG. Lebih khusus, tujuan penerapan GCG antara lain:

1. Memaksimalkan nilai Perusahaan dengan cara meningkatkan penerapan prinsip-prinsip transparansi, akuntabilitas, pertanggungjawaban, kemandirian, dan kewajaran dalam pelaksanaan kegiatan Perusahaan;
2. Terlaksananya pengelolaan Perusahaan secara profesional dan mandiri;
3. Terciptanya pengambilan keputusan oleh seluruh organ Perusahaan yang didasarkan pada nilai moral yang tinggi dan kepatuhan terhadap peraturan perundang-undangan yang berlaku; dan
4. Terlaksananya tanggung jawab sosial Perusahaan terhadap pemangku kepentingan.

The GCG implementation cannot be separated from the Company's transparency aspects. Listed below are the GCG implementation objectives:

1. *Maximizing the Company's values through transparency, accountability, responsibility, independence, and fairness aspects in conducting the Company activities;*
2. *Managing the Company independently and professionally;*
3. *The creation of decision making by all organs of the Company that are based on high moral values and compliance with prevailing laws and regulations;*
4. *Implementation of corporate social responsibility towards stakeholders.*



PRINSIP-PRINSIP GCG

GCG Principles

PT Badak NGL melaksanakan GCG melalui penerapan prinsip-prinsip GCG yaitu *Transparency, Accountability, Responsibility, Independency, & Fairness* (TARIF), dengan penjelasan sebagai berikut:

PT Badak NGL performing GCG by implementing its principles, such as Transparency, Accountability, Responsibility, Independence, & Fairness (TARIF). Below is the explanation for each principles:



1. Transparency (Transparansi)

Keterbukaan dalam melaksanakan proses pengambilan keputusan dan keterbukaan dalam mengemukakan informasi material dan relevan mengenai Perusahaan.

1. Transparency

Openness in decision making and disclosure of relevant and material information about the Company.

2. Accountability (Akuntabilitas)

Kejelasan fungsi, pelaksanaan, dan pertanggungjawaban organ Perusahaan sehingga pengelolaan Perusahaan terlaksana secara efektif.

2. Accountability

Clearly defined functions, implementation, and responsibility of the organs of the Company to manage the Company effectively.

3. Responsibility (Pertanggungjawaban)

Kesesuaian dalam pengelolaan Perusahaan terhadap peraturan perundang-undangan yang berlaku dan prinsip-prinsip pengelolaan perusahaan yang sehat.

3. Responsibility

Alignment of the Company's management with the prevailing rules and regulations and the principles of sound corporate management.

4. Independency (Kemandirian)

Keadaan di mana Perusahaan dikelola secara profesional tanpa pertentangan kepentingan dan pengaruh/tekanan dari pihak manapun yang tidak sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku dan prinsip-prinsip pengelolaan perusahaan yang sehat.

4. Independence

Professional management of the Company without any conflict of interest and pressure from any party that is not in accordance with the prevailing rules and regulations and the principles of sound corporate management.

5. Fairness (Kewajaran)

Keadilan dan kesetaraan dalam memenuhi hak-hak pemangku kepentingan yang timbul berdasarkan perjanjian dan peraturan perundang-undangan yang berlaku.

5. Fairness

Justice and equality in fulfilling the rights of stakeholders arising from contracts and prevailing regulations



PENILAIAN GCG TAHUN 2018

GCG Assessment in 2018

Program penilaian GCG pada tahun 2018 meliputi Penilaian Internal dan Eksternal. Pelaksanaan Penilaian internal dilakukan lebih dahulu agar Perusahaan dapat memperbaiki penerapan GCG sebelum dilakukan Penilaian Eksternal.

The GCG Assessment program in 2018 is including internal and external assessment. Internal Assessments are carried out beforehand in order to improve the implementation of GCG before an external assessment is carried out.

Penilaian Internal GCG 2018

Penilaian Internal GCG 2018 dilaksanakan pada tanggal 13 – 31 Agustus 2018 dengan metode *review* dokumen dan konfirmasi di dua tempat yaitu Bontang dan Jakarta. Penilaian ini menggunakan indikator/parameter penilaian dan evaluasi berdasarkan Surat Edaran Kantor Kementerian Negara BUMN Nomor: SK-16/S MBU/2012 tanggal 6 Juni 2012.

GCG Internal Assessment 2018

The GCG Internal Assessment in 2018 took place on August 13 to 31, 2018 using document review method and confirmation in two different places, i.e. Bontang and Jakarta. This assessment is using indicators measurement issued by Ministry of State-Owned Enterprises No. SK-16/SMBU/2012 on June, 6, 2012.

Hasil Penilaian Internal tahun 2017 hingga periode Agustus 2018 dapat diketahui bahwa sebanyak 38 rekomendasi (66%) telah “selesai ditindaklanjuti” dan sebanyak 20 rekomendasi (34%) masih “dalam proses tindak lanjut” di mana 8 rekomendasi diantaranya perlu diselesaikan dalam tahun 2019.

The result of internal assessment indicated that as many as 38 recommendations (66%) have been followed up throughout 2017 to 2018, while as many as 20 recommendations (34%) is in process, and 8 recommendations need to be followed up by 2019.

Berikut tabel hasil perkiraan pencapaian dari evaluasi tindak lanjut rekomendasi Penilaian GCG tahun 2018:

The following table shows the results of evaluation and follow-ups on the 2017 GCG Assessment:

Aspek Pengujian <i>Aspect Assessed</i>	Bobot Indikator <i>Indicator Weighting</i>	Capaian Tahun 2018 <i>Achievements in 2018</i>	
		Skor <i>Score</i>	Capaian <i>Achievements</i>
Komitmen terhadap Penerapan Tata Kelola Perusahaan yang Baik Secara Berkelanjutan <i>The Company's commitment towards the sustainable good corporate governance practice</i>	7,00	6,71	95,87%
Pemegang Saham dan RUPS <i>Shareholders and the Annual Shareholders Meeting</i>	9,00	7,26	80,71%
Dewan Komisaris <i>Board of Commissioners</i>	35,00	33,02	94,34%
Direksi <i>Board of Directors</i>	35,00	32,21	91,83%
Pengungkapan Informasi dan Transparansi <i>Information Disclosure and Transparency</i>	9,00	8,76	97,38%
Aspek Lainnya <i>Other Aspects</i>	5,00	5,00	100,00%
Jumlah / Total	100,00	91,96	91,96%



Penilaian GCG Eksternal

Penilaian Eksternal GCG tahun 2018 dilakukan oleh asesor Independen dengan menggunakan indikator/parameter penilaian yang sama seperti Penilaian Internal berdasarkan SK Sekretaris Kementerian BUMN yang sama, meliputi 6 aspek, 43 indikator, dan 153 sub-indikator. Penilaian mencakup *document review*, wawancara, pembahasan draft laporan, analisis dan penilaian, penyusunan draf laporan & *scoring*, revisi, dan penyusunan daftar usulan rekomendasi.

Kategori Penilaian

Dengan pencapaian skor tahun 2018 sebesar 91,76%, maka penerapan GCG PT Badak NGL tahun 2018 mendapatkan predikat "Sangat Baik" sesuai dengan klasifikasi penilaian dari Kementerian BUMN SK-16/S. MBU/2012, yaitu sebagai berikut:

Nilai / Score	Kategori / Category
Nilai di atas 85 / Above 85	Sangat Baik / Exceptional
75 < Nilai ≤ 85 / 75 < Score ≤ 85	Baik / Good
60 < Nilai ≤ 75 / 60 < Score ≤ 75	Cukup Baik / Fair
50 < Nilai < 60 / 50 < Score ≤ 60	Kurang Baik / Poor
Nilai < 50 / Score ≤ 50	Tidak Baik / Unsatisfactory

Capaian penilaian GCG oleh asesor eksternal PT Badak NGL pada tahun 2018 dapat dilihat pada tabel berikut:
Listed below is the details of GCG score result from the external assessors:

Aspek Pengujian <i>Assessment Parameter</i>	Bobot Indikator <i>Indicator Weighting</i>	Capaian Tahun 2018		Capaian Tahun 2017	
		Skor <i>Score</i>	Capaian (%) <i>% Achievements</i>	Skor <i>Score</i>	Capaian (%) <i>% Achievements</i>
Komitmen terhadap Penerapan Tata Kelola Perusahaan yang Baik Secara Berkelanjutan <i>Commitment to Continuous Good Corporate Governance</i>	7,00	6,86	98,01	7,00	100
Pemegang Saham dan RUPS <i>Shareholders and GMOS</i>	9,00	8,30	92,23	8,37	93,01
Dewan Komisaris <i>Board of Commissioners</i>	35,00	31,11	88,89	31,49	89,98
Direksi <i>Board of Directors</i>	35,00	32,17	92,93	33,91	96,87
Pengungkapan Informasi dan Transparansi <i>Information Disclosure and Transparency</i>	9,00	8,31	92,33	8,64	96,02
Aspek Lainnya <i>Other Aspects</i>	5,00	5,00	100	5,00	100
Jumlah <i>Total</i>	100,00	91,76	91,76	94,41	94,41
Klasifikasi Kualitas Penerapan GCG <i>GCG Implementation Quality Classification</i>			Sangat Baik <i>Exceptional</i>		Sangat Baik <i>Exceptional</i>

External GCG Assessment

The external GCG assessment in 2018 is conducted by independent assessor using the similar method as the internal ones. The scoring categories including 6 aspects, 43 indicators, and 153 sub-indicators. This assessment was done by performing document review, interviews, report draft discussion, analysis and scoring, drafting reports and scoring, revision, and drafting recommendation lists.

Scoring Categories

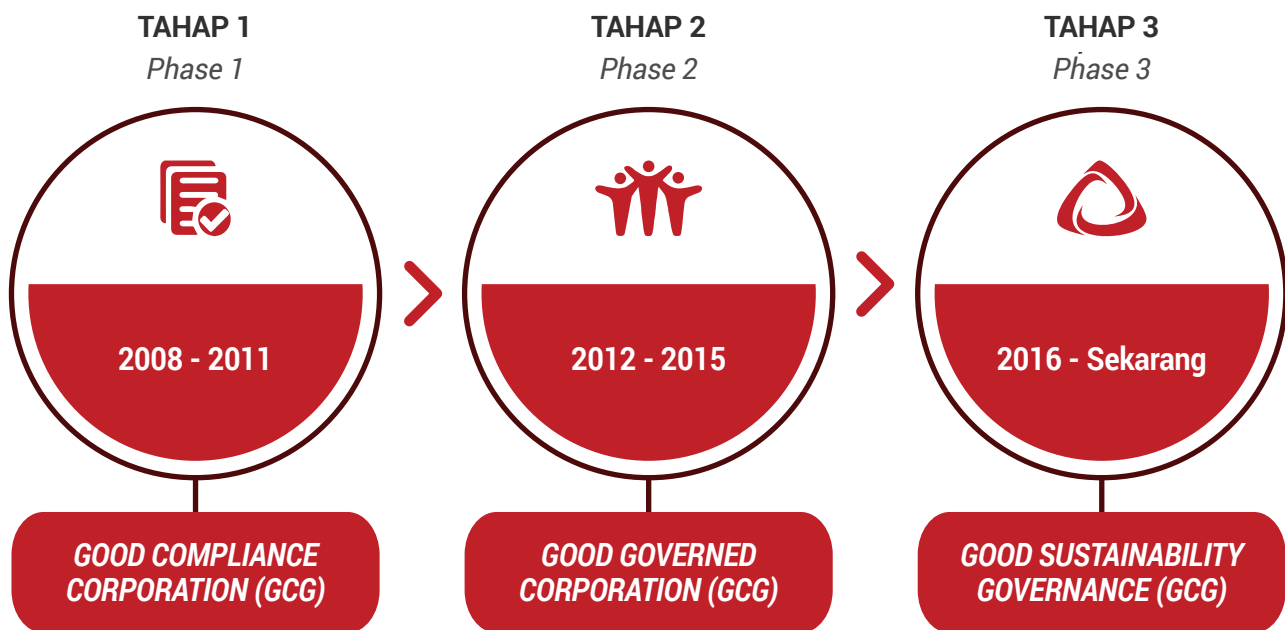
PT Badak NGL manage to obtain the 'Excellent' score with 91.76% of GCG achievement as stipulated in Ministry of SOEs' scoring classification listed below:

ROAD MAP GCG

GCG Road Map

Perusahaan telah menyusun *Road Map* GCG yang menggambarkan pengembangan penerapan GCG secara bertahap mulai dari penerapan tingkat kepatuhan yang baik hingga penerapan tata kelola perusahaan yang berkelanjutan, yaitu sebagai berikut:

PT Badak NGL has drafted a GCG Road Map which illustrates the development of gradual GCG implementation in the Company, starting from its obedience level to the sustainable Company's governance. Below is the GCG Road Map:



Perusahaan dengan tingkat kepatuhan yang baik

- Komitmen Manajemen untuk mematuhi semua peraturan perundang-undangan yang berlaku
- Membangun/melengkapi kebijakan dan prosedur tata kelola (*soft-structure* GCG)
- Membangun sistem pengendalian internal dan manajemen risiko
- Melaksanakan CSR sesuai ketentuan

A company with a good compliance rating

- *Management's commitment to comply with all prevailing laws and regulations*
- *Develop/complete policies and procedures on governance (soft-structure GCG)*
- *Develop the internal control system and risk management*
- *Undertake CSR programs as warranted*

Perusahaan yang dikelola dengan baik

- Internalisasi dan implementasi kebijakan dan prosedur dalam proses bisnis sehari-hari
- Program *GCG Awareness* secara berkelanjutan
- Evaluasi dan Program *Assessment* GCG
- Melaksanakan Etika Bisnis (*Code of Conduct*) secara konsisten
- Meningkatkan kegiatan CSR sebagai tanggung jawab perusahaan

A company that is well managed

- *Internalization and implementation of policies and procedures for daily business processes*
- *GCG Awareness programs that are continuous*
- *GCG Evaluation and Assessment Program*
- *Undertake Business Ethics (Code of Conduct) consistently*
- *Enhancing CSR activities as part of the Company's responsibility*

Perusahaan dengan tata kelola yang berkelanjutan

- Tata Kelola Unggulan
- Monitoring berkelanjutan (P-D-C-A)
- Pelaksanaan CSR secara terintegrasi sebagai bagian dari strategi inti Perusahaan untuk tumbuh berkelanjutan
- Menjaga *Performance* kinerja perusahaan yang mengikuti standar global sebagai perusahaan kelas dunia
- Melakukan *Assessment* GCG dengan memakai *Asean Score Card*

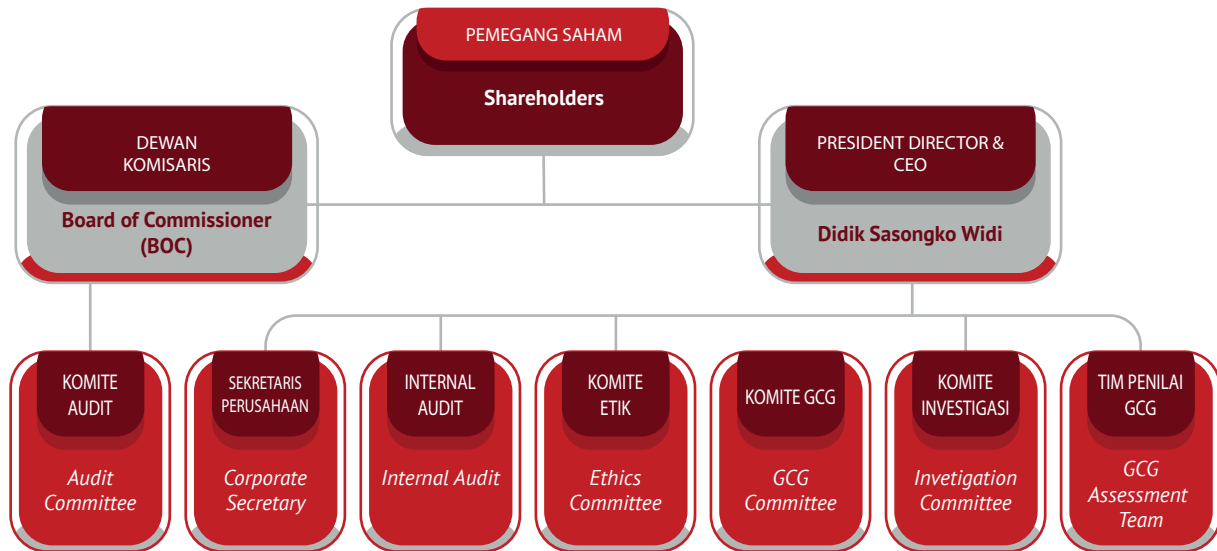
A company with a good compliance rating

- *Leading Governance*
- *Continuous monitoring (P-D-C-A)*
- *Implementation of CSR programs in an integrated manner as part of a key strategy of the Company to ensure sustainable growth*
- *Sustaining the Company's performance that is commensurate with global standards as a world-class company*
- *GCG assessment using the ASEAN Score Card*



STRUKTUR TATA KELOLA PERUSAHAAN

Corporate Governance Structure



PT Badak NGL menerapkan struktur Tata Kelola Perusahaan yang pada umumnya berlaku pada Perseroan Terbatas (PT) di Indonesia. Struktur ini terdiri dari Rapat Umum Pemegang Saham sebagai organ perusahaan yang tertinggi, diikuti oleh Dewan Komisaris, Direksi, beserta Komite di bawah Dewan Komisaris dan Direksi.

Rapat Umum Pemegang Saham (RUPS) merupakan pemegang otoritas tertinggi pada tata kelola Perseroan Terbatas sesuai Undang-Undang Perseroan Terbatas No. 40 Tahun 2007. RUPS memiliki wewenang atau kekuasaan yang tidak dimiliki oleh Direksi ataupun Dewan Komisaris.

Dewan Komisaris adalah organ yang bertugas melakukan pengawasan jalannya Perusahaan sesuai dengan Anggaran Dasar Perusahaan, serta memberi nasihat kepada Direksi. Sedangkan Direksi adalah organ Perusahaan yang bertanggung jawab penuh atas jalannya Perusahaan, serta dapat mewakili Perusahaan untuk berbagai kepentingan.

Dalam menjalankan tugas pengurusan Perusahaan, Direksi membentuk komite-komite dan fungsi khusus, seperti Komite Etik, Komite Investigasi, dan Komite GCG. Melalui komite-komite dan fungsi fungsi khusus tersebut, Direksi dapat memantau, mengevaluasi, dan mengukur jalannya Perusahaan dan pencapaiannya di berbagai bidang, termasuk tingkat kepatuhan Perusahaan terhadap peraturan dan perundang-undangan yang berlaku terkait bisnis dan operasional Perusahaan.

PT Badak NGL has implemented a common governance structure to manage its Company. The governance structure comprises of the Annual Shareholders Meeting as the highest organ of the Company, followed by the Board of Commissioners, the Board of Directors, and other Committees under the Board of Commissioners and the Board of Directors.

The General Meeting of Shareholders (GMOS) is the highest authorities in the Company as stipulated in the Law No. 40/2007 on Limited Liability Company. GMOS has more power compared to the Board of Directors or the Board of Commissioners.

The Board of Commissioners is responsible to monitor the Company's operational activities as stipulated in the Company's Statute, as well as advising the Board of Directors. Meanwhile, the Board of Directors is responsible to represent the Company and carrying out the Company's operational activities.

To support the Company's management, the Board of Directors has formed special committees and functions such as the Ethic Committees, the Investigation Committees, and the GCG Committees. Throughout these committees and function, the Board of Directors are able to observe and evaluate the Company's achievement in various fields, including the Company's obedience toward the existing laws and regulations.

RAPAT UMUM PEMEGANG SAHAM

General Meeting of Shareholders

Rapat Umum Pemegang Saham (RUPS) di PT Badak NGL diselenggarakan setidaknya dua kali dalam setahun, yaitu RUPS untuk menyetujui proposal anggaran Perusahaan untuk satu tahun ke depan dan RUPS untuk laporan pertanggungjawaban operasional Perusahaan. Melalui RUPS, para pemegang saham dapat memberikan saran, membahas kinerja Direksi dan Dewan Komisaris, serta membahas kebijakan remunerasi bagi anggota Direksi dan Dewan Komisaris.

Kinerja Direksi dinilai oleh Dewan Komisaris berdasarkan pencapaian KPI yang termasuk di dalamnya indikator kinerja SHEQ & sosial, pengelolaan & integritas kilang, pengelolaan keuangan, rencana strategi bisnis, organisasi & personalia, serta praktik bisnis. Hasil penilaian KPI diajukan untuk ditetapkan di RUPS.

Dalam Rapat Umum Pemegang Saham (RUPS) Tahunan, Direksi menyampaikan laporan tahunan dan laporan keuangan yang telah ditelaah oleh Dewan Komisaris untuk mendapatkan persetujuan dan pengesahan RUPS.

Pada tahun 2018, dilakukan 2 kali Rapat Umum Pemegang Saham (RUPS), dengan daftar kehadiran BOC dan BOD sebagai berikut:

The General Meeting of Shareholders (GMOS) at PT Badak NGL is held at least twice in one year. The first GMOS is to approve the annual Corporate budget, while the second GMOS is to report the Company's operational within the same year. Through the GMOS, the shareholders are allowed to provide input, discuss the performance of the Board of Directors and the Board of Commissioners, as well as the policy for the Board of Directors and Board of Commissioners remuneration.

The performance of the Board of Director (BOD) is evaluated by the Board of Commissioner (BOC). The KPI achievements are based on indicators for performances in SHEQ & social, the management and plant integrity, financial management, business strategic planning, organization and personnel, and business practice. The KPI evaluation results are presented in the GMOS.

In the Annual General Meeting of Shareholders (GMOS), the Directors present the annual report and financial statement that have been reviewed by the Board of Commissioners to obtain approval and ratification of the GMOS.

In 2018, there were two General Meeting of Shareholders (GMOS), which was attended by members of the BOC and BOD as follows:

No	Nama / Name	8 Juni 2018	27 Desember 2018
1.	Tanudji Darmasakti	-	V
2.	Wiko Migantoro	V	V
3.	Mutia Ramli Djaafar	V	-
4.	Andriasena*	-	V
5.	Jingo Takemura	V	V
6.	Stephane Pautard	V	-
7.	Sugita	V	V
8.	Didik Sasongko Widi	-	V
9.	Gitut Yuliaskar	-	V

*Diangkat sebagai komisaris menggantikan Mutia Ramli Djaafar pada 25 Oktober 2018.

**Inaugurated as a commissioner to replace Mutia Ramli Djaafar on October 25, 2018.*



DEWAN KOMISARIS

Board of Commissioners

Susunan Dewan Komisaris PT Badak NGL per 31 Desember 2017 adalah sebagai berikut:

The Board of Commissioners (BOC) of PT Badak NGL as of December 31, 2017, is as follows:

Presiden Komisaris / President Commissioner	Tanudji Darmasakti
Komisaris / Commissioner	Wiko Migantoro
Komisaris / Commissioner	Mutia Ramli Djaafar
Komisaris / Commissioner	Jingo Takemura
Komisaris / Commissioner	Stephane Pautard
Komisaris Independen / Independent Commissioner	Sugita

Pada tahun 2018, terjadi perubahan Komisaris, yaitu Mutia Ramli Djaafar digantikan oleh Andriasena pada tanggal 25 Oktober 2018. Dengan demikian Susunan Dewan Komisaris PT Badak NGL per 31 Desember 2018 menjadi sebagai berikut:

In 2018, there was a change of Commissioner, Mutia Ramli Djaafar was replaced by Andriasena on October 25, 2018. Thus, the composition of the Board of Commissioners of PT Badak NGL as of December 31, 2018, is as follows:

Presiden Komisaris / President Commissioner	Tanudji Darmasakti
Komisaris / Commissioner	Wiko Migantoro
Komisaris / Commissioner	Andriasena
Komisaris / Commissioner	Jingo Takemura
Komisaris / Commissioner	Stephane Pautard
Komisaris Independen / Independent Commissioner	Sugita

Proses pemilihan dan penunjukan anggota Dewan Komisaris tidak mempertimbangkan gender atau indikator keragaman lainnya, melainkan murni didasarkan atas perwakilan pemegang saham Perusahaan. Sesuai dengan sistem dua tingkat (*two tier system*) di Indonesia, Presiden Komisaris PT Badak NGL bukanlah pimpinan pelaksana kerja harian atau Chief Executive Officer (CEO). CEO dijabat oleh President Director.

The selection and appointment process of the BOC members is regardless of the gender or other diversity indicators but is purely based on the proxies of the Company's shareholders. Based on the two-tier system in Indonesia, President Commissioner of PT Badak NGL is not the Chief Executive Officer (CEO). The CEO duties lie with the President Director.

Hingga diterbitkannya Laporan Tahunan ini, Dewan Komisaris Perusahaan terdiri dari enam anggota, termasuk Presiden Komisaris dan seorang Komisaris Independen.

As of the issuance of this Annual Report, the Company's Board of Commissioners is comprised of six members, including the President Commissioner and one Independent Commissioner.

Ketentuan bagi Dewan Komisaris PT Badak NGL adalah:

1. Dewan Komisaris PT Badak NGL terdiri dari 6 (enam) orang seorang di antaranya diangkat sebagai Presiden Komisaris dan seorang di antara ke 5 (lima) komisaris diangkat sebagai Komisaris Independen yaitu yang keduanya diangkat dari calon atau calon-calon yang diajukan oleh PT Pertamina (Persero) dan

Provisions for the BOC of PT Badak NGL are as follow:

1. The Board of Commissioners of PT Badak NGL consists of 6 (six) members, one of whom is the President Commissioner and one of the 5 (five) commissioners is an Independent Commissioner. Both are chosen as candidates by PT Pertamina (Persero) and the other 4 (four) Commissioners are chosen by PT Pertamina

4 (empat) orang Komisaris yang diangkat dari calon yang diajukan oleh masing-masing PT Pertamina (Persero), VICO Indonesia, JILCO, dan Total E&P Indonesia.

2. Yang boleh diangkat sebagai anggota Dewan Komisaris adalah warga negara Indonesia dan warga negara asing yang memenuhi persyaratan yang ditentukan oleh peraturan perundang-undangan yang berlaku.
3. Anggota Dewan Komisaris diangkat oleh RUPS untuk jangka waktu 3 (tiga) tahun, dengan tidak mengurangi hak RUPS untuk memberhentikan sewaktu-waktu.
4. Jika oleh suatu sebab jabatan Dewan Komisaris kosong, dalam waktu tiga puluh hari setelah terjadinya kekosongan, harus diselenggarakan RUPS untuk mengisi kekosongan tersebut dengan memperhatikan ketentuan di poin 2.
5. Seorang anggota Dewan Komisaris berhak mengundurkan diri dari jabatannya dengan memberitahukan secara tertulis mengenai maksud tersebut kepada Perusahaan sekurang-kurangnya 30 (tiga puluh) hari sebelum pengunduran dirinya.
6. Jabatan anggota Dewan Komisaris berakhir apabila:
 - a. Mengundurkan diri sesuai ketentuan poin 5;
 - b. Tidak lagi memenuhi persyaratan perundang-undangan yang berlaku;
 - c. Meninggal dunia;
 - d. Diberhentikan berdasarkan keputusan RUPS

Tugas dan wewenang Dewan Komisaris adalah sebagai berikut:

1. Dewan Komisaris setiap waktu dalam jam kerja kantor Perusahaan berhak memasuki bangunan dan halaman atau tempat lain yang dipergunakan atau yang dikuasai oleh Perusahaan dan berhak memeriksa semua pembukuan, surat dan alat bukti lainnya, memeriksa dan mencocokkan keadaan uang kas dan lain-lain, serta berhak untuk mengetahui segala tindakan yang telah dijalankan oleh Direksi;
2. Direksi dan setiap anggota Direksi wajib untuk memberikan penjelasan tentang segala hal yang ditanyakan oleh Dewan Komisaris;
3. Apabila seluruh anggota Direksi diberhentikan sementara dan Perusahaan tidak mempunyai seorang pun anggota Direksi, maka untuk sementara Dewan Komisaris diwajibkan untuk menjalankan Perusahaan; dan
4. Dalam hal hanya ada seorang anggota Dewan Komisaris, segala tugas dan wewenang yang diberikan kepada Presiden Komisaris atau anggota Dewan Komisaris dalam Anggaran Dasar Perusahaan berlaku pula baginya.

(Persero), VICO Indonesia, JILCO, and Total E&P Indonesia.

2. *Members of the BOC should be Indonesians and foreigners who meet the requirements of prevailing laws and regulations.*
3. *Members of the BOC are appointed during the GMOS for a period of 3 (three) years, without lessening the right of the GMOS to terminate any of them at any time.*
4. *If, for any reason, the position of the BOC is vacant, then within 30 (thirty) days since the position has been vacant, a GMOS should be held to fill the vacancy by taking into account point 2.*
5. *Any member of the BOC has the right to resign from their position by sending a written notice about their resignation to the Company at least 30 (thirty) days prior to their resignation.*
6. *The positions of the BOC members end should they:*
 - a. *Resign in accordance with point 5;*
 - b. *No longer meet the requirements of prevailing laws;*
 - c. *Pass away;*
 - d. *Are dismissed by the GMOS.*

Duties and authorities for the BOC are as follows:

1. *Anytime during office hours, the BOC may enter any buildings and premises or other places that are used or controlled by the Company; check all financial accounts, documents, and other pieces of evidence; scrutinize and match cash position and other aspects; and exercise their right to be informed of all actions carried out by the Board of Directors;*
2. *The BOD and each member of the BOD is obliged to provide explanation regarding all matters questioned by the BOC;*
3. *If all BOD members are terminated temporarily and there is no any Director left, the BOC is obliged to manage the Company; and*
4. *If there is only one BOC member, all duties and authorities mandated to the President Commissioner or the BOC member(s) as stated in the Articles of Association also apply to him or her.*



Rapat Dewan Komisaris

Dewan Komisaris menyelenggarakan Rapat Dewan Komisaris secara berkala, sesuai dengan ketentuan dalam Anggaran Dasar Perusahaan. Rapat Dewan Komisaris merupakan rapat yang dilakukan antara Dewan Komisaris dan Direksi. Pada tahun 2018, dilakukan 5 kali Rapat Dewan Komisaris, dengan daftar kehadiran sebagai berikut:

Board of Commissioners Meetings

The Board of Commissioners hold regular meeting in compliance with the provisions in the Company's Articles of Association. The BOC meetings are attended by the members of both the BOC and BOD. In 2018, there were 5 (five) meetings which were attended by the BOC and BOD members as follows:

No.	Nama / Name	21 Maret	6 Juli	8 Juni*	12 Oktober	11 Desember
1.	Tanudji Darmasakti	V	V	-	V	V
2.	Wiko Migantoro	V	V	V	V	-
3.	Mutia Ramli Djaafar	V	V	V	-	-
4.	Andriasena	-	-	-	V	V
5.	Jingo Takemura	-	-	V	V	V
6.	Stephane Pautard	-	V	V	V	-
7.	Sugita	V	V	V	V	V

*Rapat Luar Biasa (Extraordinary Meeting)



PROFIL KOMISARIS

Profile of the Board of Commissioners



TANUDJI DARMASAKTI

Warga negara Indonesia dan berdomisili di Jakarta. Lahir tahun 1963. Lulus dengan gelar sarjana Teknik Kimia Universitas Diponegoro pada tahun 1988. Sejak tahun 1990 bergabung di PT Pertamina (Persero) dengan posisi awal sebagai *Trainee*. Pernah menjabat sebagai *Assistant Manager Supply Operation, Engineering Manager, VP Opt. Asset & Subs Management* dan *SVP Engineering & Operation*. Diangkat sebagai komisaris PT Badak NGL pada tahun 2013 dan sebagai Presiden Komisaris bulan Oktober 2016.

An Indonesian who was born in 1963 and domiciled in Jakarta. Graduated with a Degree in Chemical Engineering from Diponegoro University in 1988. Joined PT Pertamina (Persero) in 1990 as a Trainee. Has served as Assistant Manager Supply Operation, Engineering Manager, VP Opt. Asset & Subs Management, and SVP Engineering & Operation. Appointed as Commissioner of PT Badak NGL in 2013 and as President Commissioner in October 2016.

WIKO MIGANTORO

Warga negara Indonesia dan berdomisili di Jakarta. Lahir tahun 1968. Lulus dengan gelar sarjana Teknik Mesin Universitas Brawijaya pada tahun 1992. Sejak tahun 1993 bergabung di PT Pertamina (Persero) dengan posisi awal sebagai *Trainee*. Pernah menjabat sebagai *Field Manager UBEP Jambi, Jambi Field Manager, Vice President Gas Sourcing*, dan sejak tahun 2015 menjabat sebagai *Vice President Natural Gas* di Direktorat Gas PT Pertamina (Persero). Diangkat sebagai komisaris PT Badak NGL pada tahun 2016.

An Indonesian who was born in 1968 and domiciled in Jakarta. Graduated with a Degree in Mechanical Engineering from Brawijaya University in 1992. Joined PT Pertamina (Persero) in 1993 as a Trainee. Has served as Field Manager UBEP Jambi, Jambi Field Manager, Vice President Gas Sourcing, and in 2015 became Vice President Natural Gas at the Gas Directorate of PT Pertamina (Persero). Appointed as Commissioner of PT Badak NGL in 2016.

ANDRIASENA

Warga negara Indonesia dan berdomisili di Jakarta. Lahir tahun 1980. Lulus dengan gelar sarjana hukum dari Universitas Padjadjaran. Pernah menjabat sebagai *Senior Counsel* di Medco Energi Internasional, *Lead Commercial Counsel* di Chevron Indonesia dan sejak Februari 2018 menjabat sebagai *Legal Manager & Corporate Secretary* di VICO Indonesia Company LLC. Diangkat sebagai Komisaris PT Badak NGL pada bulan Oktober 2018.

An Indonesian who lives in Jakarta. Born in 1980. Graduated with a Degree in Law from Padjajaran University. Has served as Senior Counsel in Medco Energi Internasional, Lead Commercial Counsel in Chevron Indonesia, and since 2018 serves as Legal Manager & Corporate Secretary in VICO Indonesia Company LLC. Appointed as Commissioner of PT Badak NGL in October 2018.



JINGO TAKEMURA

Warga negara Jepang dan berdomisili di Osaka. Lahir tahun 1956 (57 tahun). Lulusan Sarjana Ekonomi dari Universitas California Los Angeles pada tahun 1982. Menjabat sebagai *General Manager*, Bagian LNG Nissho Iwai Corporation sebelum masa jabatannya sebagai *General Manager* LNG Division dari LNG Japan Corporation. Diangkat sebagai Direktur Japan Indonesia LNG Co. Ltd pada tahun 2011. Diangkat sebagai Komisaris LNG Badak pada tahun 2011.

A Japan citizen who lives in Osaka. Born in 1956. Graduated with a Degree in Economics from the University of California in 1982. Has served as General Manager, LNG Division of Nissho Iwai Corporation prior to his term as General Manager LNG Division of LNG Japan Corporation. Appointed as the Director of Japan Indonesia LNG Co. Ltd in 2011. Appointed as Commissioner of PT Badak NGL in 2011.



STEPHANE PAUTARD

Warga negara Perancis dan berdomisili di Singapura. Lahir tahun 1965. Lulus dari Universitas De Pau Sub De Co Universite De Montesquieu, Bordeaux dengan gelar PhD bidang Business Administration tahun 1997. Saat ini menjabat sebagai Finance Director Total E&P Indonesia. Diangkat sebagai Komisaris PT Badak NGL pada tahun 2016.

A French citizen who lives in Singapore. Born in 1965. Graduated from University de Pau Sub De Co Universite De Montesquieu, Bordeaux with Ph.D. on Business and Administration in 1997. Currently serves as Finance Director of Total E&P Indonesia. Appointed as Commissioner of PT Badak NGL in 2016.



SUGITA

Warga negara Indonesia dan berdomisili di Jakarta. Lahir pada tahun 1953. Lulus dengan gelar sarjana Teknik Kimia dari Universitas Gadjah Mada pada tahun 1979 serta pendidikan non gelar Magister Wijawiyata Manajemen, LPPM pada tahun 1980. Berprofesi sebagai Management, Process Engineer dan Environment Engineer dalam bidang Energi dan Industri. Diangkat sebagai komisaris Independen PT Badak NGL pada tahun 2017

An Indonesian who lives in Jakarta. Born in 1953. Graduated with a Degree in Chemical Engineering from Gadjah Mada University in 1979 and non-degree education in Master of Wijawiyata Management from LPPM in 1980. Served as Management, Process Engineer, and Environment Engineer in Energy and Industry. Appointed as Independent Commissioner of PT Badak NGL in 2017.



DIREKSI

Board of Directors

Direksi adalah organ Perusahaan yang mengemban tanggung jawab untuk melaksanakan pengelolaan Perusahaan, menentukan strategi dan kebijakan Perusahaan, dan memimpin jalannya kegiatan sehari-hari di Perusahaan dalam rangka mewujudkan visi dan misi Perusahaan. Direksi bertanggung jawab langsung kepada Rapat Umum Pemegang Saham, dan dalam melaksanakan tugasnya tidak menerima campur tangan atau intervensi dari Dewan Komisaris, maupun dari pihak eksternal.

Direksi PT Badak NGL terdiri dari dua orang, dengan susunan per 31 Desember 2018 sebagai berikut:

President Director & CEO

Director & COO

President Director & CEO, bertanggung jawab dalam menjalankan Perusahaan dalam mengatur strategi, implementasi, dan rencana bisnis, serta mengintegrasikan seluruh proses operasional dan pendukung agar Perusahaan dapat mencapai tujuan dan sasarnya.

Sementara itu, Director & COO bersama President Director & CEO memimpin implementasi dan pengembangan kegiatan-kegiatan proses bisnis inti dan pendukung, sehingga seluruh kegiatan usaha terjamin kelancarannya.

Pada tahun 2018 terjadi perubahan komposisi Direksi PT Badak NGL, yaitu pada tanggal 15 Februari 2018, Gitut Yuliaskar diangkat sebagai Director & COO menggantikan Yhenda Permana.

Ketentuan bagi Direksi PT Badak NGL adalah:

1. Perusahaan diurus dan dipimpin oleh dua orang Direktur, yang diangkat dari calon-calon yang diajukan oleh PT Pertamina (Persero). Seorang diantaranya diangkat menjadi President Director & CEO;
2. Yang boleh diangkat sebagai anggota Direksi adalah warga negara Indonesia dan warga negara asing yang memenuhi persyaratan yang ditentukan oleh perundang-undangan yang berlaku;
3. Anggota Direksi diangkat oleh RUPS untuk jangka waktu tiga tahun, dengan tidak mengurangi hak RUPS untuk memberhentikan sewaktu-waktu;
4. Jika oleh suatu sebab apapun jabatan seorang atau lebih atau semua anggota Direksi kosong, dalam jangka waktu 30 hari sejak terjadi kekosongan harus

The Board of Directors (BOD) is a corporate organ that is responsible for conducting the management of the Company, determining the Company's strategies and policies, and leading the Company's day-to-day activities in order to achieve the Company's vision and mission. The Board of Directors is directly responsible to the General Meeting of Shareholders and in carrying out its duties does not receive any intervention from the Board of Commissioners or external parties.

PT Badak NGL Board of Directors consists of two people, with the order of December 31, 2018, as follows:

Didik Sasongko Widi

Gitut Yuliaskar

The President Director & CEO is responsible for running the Company, determining strategy, implementation, and business plan, as well as integrating all of the Company's operational and supporting process so that the Company meets its goal.

Meanwhile, the Director & COO alongside the President Director & CEO lead the implementation and development of the Company's main and supporting business activities, ensuring all activities run smoothly.

In 2018, the composition of the PT Badak NGL's Board of Directors changed with the appointment of Gitut Yuliaskar as Director & COO on February 15, 2018, replacing Yhenda Permana.

Provisions for PT Badak NGL's BOD are as follows:

1. *The Company is managed and led by 2 (two) Directors who are selected from among candidates proposed by PT Pertamina (Persero). One of them is appointed as President Director & CEO;*
2. *The BOD members should be Indonesians or foreigners who meet the requirements of prevailing laws;*
3. *Members of the BOD are appointed by the GMOS for a period of 3 (three) years, without lessening the rights of the GMOS to terminate any of them at any time;*
4. *If, for any reason, the position of one of the Directors or more is vacant, then within 30 (thirty) days since the position has been vacant, a GMOS should be held to fill*



diselenggarakan RUPS untuk mengisi kekosongan tersebut dengan memperhatikan peraturan yang berlaku;

5. Jika oleh suatu sebab apapun semua jabatan anggota Direksi kosong, untuk sementara Perusahaan diurus oleh anggota Dewan Komisaris yang ditunjuk oleh Rapat Dewan Komisaris;
6. Anggota Direksi berhak mengundurkan diri dari jabatannya dengan memberitahukan secara tertulis kepada Perusahaan paling lambat 30 hari sebelum tanggal pengunduran dirinya; dan
7. Jabatan Anggota Direksi berakhir jika:
 - a. Mengundurkan diri sesuai persyaratan peraturan;
 - b. Tidak lagi memenuhi persyaratan peraturan perundang-undangan;
 - c. Meninggal dunia;
 - d. Diberhentikan berdasarkan keputusan RUPS.

Tugas dan wewenang Direksi adalah sebagai berikut:

1. Direksi berhak mewakili Perusahaan di dalam dan di luar Pengadilan tentang segala hal dan dalam segala kejadian, mengikat Perusahaan dengan pihak lain dan pihak lain dengan Perusahaan, serta menjalankan segala tindakan, baik yang mengenai kepengurusan maupun kepemilikan, akan tetapi dengan pembatasan bahwa untuk:
 - a. Meminjam atau meminjamkan uang atas nama Perusahaan (tidak termasuk mengambil uang Perusahaan di Bank);
 - b. Mendirikan suatu usaha atau turut serta pada perusahaan lain baik di dalam maupun di luar negeri;
 - c. Membuat perdamaian di dalam maupun di luar pengadilan berkaitan dengan perkara yang berpotensi merugikan secara material dan harta kekayaan (aset) Perusahaan, harus dengan persetujuan tertulis dari Dewan Komisaris.
2.
 - a. President Director & CEO berhak dan berwenang bertindak untuk dan atas nama Direksi serta mewakili Perusahaan.
 - b. Dalam hal President Director & CEO tidak hadir atau berhalangan karena sebab apapun juga, yang tidak perlu dibuktikan kepada pihak ketiga, salah seorang Anggota Direksi lainnya berhak dan berwenang bertindak untuk dan atas nama Direksi serta mewakili Perusahaan.
3. Perbuatan hukum untuk mengalihkan, melepaskan hak atau menggadaikan, menjadikan sebagai jaminan utang seluruh atau sebagian besar harta kekayaan Perusahaan dalam suatu tahun buku baik dalam satu transaksi atau beberapa transaksi yang berdiri sendiri atau yang berkaitan satu sama lain, harus mendapat

the vacancy by taking into account all requirements;

5. *If, for any reason, all positions of the BOD are vacant, the Company is temporarily managed by the BOC members who are appointed by the BOC meeting;*
6. *Any member of the BOD has the right to resign from their position by sending a written notice to the Company at least 30 (thirty) days prior to their resignation; and*
7. *Their position as members of the BOD end should they:*
 - a. *Resign in accordance with the regulations;*
 - b. *No longer meet the requirement of prevailing regulations;*
 - c. *Pass away;*
 - d. *Are dismissed by the GMOS.*

Duties and authorities of the BOD are as follows:

1. *The BOD has the right to represent the Company within and outside the Court of law regarding all matters and events, to bind the Company with another party and vice versa, and to perform all actions related to management and ownership of the Company, but its has no authority to:*
 - a. *Borrow or lend money on behalf of the Company (excluding taking the Company's money from banks);*
 - b. *Establish an enterprise or participate in another Company both in Indonesia and overseas;*
 - c. *Make a settlement within or outside the court of law pertaining matters that may inflict material losses and related to the Company's assets, for which the BOD must obtain a written approval from the BOC.*
2.
 - a. *The President Director & CEO has the right and authority to act for and on behalf of the BOD and represent the Company.*
 - b. *In case the President Director is not present or unable to be present due to any reason that does not need to be proven to a third party, one of the BOD members has the right to act for and on behalf of the BOD and represent the Company.*
3. *Any legal deed to transfer, relinquish or pledge, or make as collateral all or most of the Company's assets in a fiscal year either in one single transaction or several transactions, which stand on their own or related to each other, should obtain the approval of the GMOS in a meeting attended by the shareholders' representatives*

persetujuan RUPS yang dihadiri atau diwakilkan para Pemegang Saham yang memiliki paling sedikit 3/4 bagian dari jumlah seluruh saham dengan hak suara yang sah, dan disetujui oleh paling sedikit 3/4 bagian dari jumlah seluruh suara yang dikeluarkan secara sah dalam rapat;

4. Direksi untuk perbuatan tertentu berhak mengangkat seorang atau lebih sebagai wakil atau kuasanya dengan memberikan kepadanya kekuasaan yang diatur dalam surat kuasa;
5. Dalam hal Perusahaan mempunyai kepentingan yang bertentangan dengan kepentingan pribadi seseorang anggota Direksi, maka Perusahaan akan diwakili oleh anggota Direksi lainnya dan dalam hal Perusahaan mempunyai kepentingan yang bertentangan dengan kepentingan seluruh anggota Direksi, maka dalam hal ini Perusahaan diwakili oleh Dewan Komisaris.

PT Badak NGL tidak mempertimbangkan kriteria gender atau indikator keragaman lainnya dalam melakukan seleksi calon dan pengangkatan Direksi. Untuk menghindari benturan kepentingan dalam pengelolaan Perusahaan, salah satu faktor pemilihan dan pengangkatan Direksi adalah bahwa calon Direksi harus dipastikan tidak memiliki hubungan darah satu sama lain, maupun dengan anggota Dewan Komisaris dan Pemegang Saham sampai derajat ketiga, baik secara vertikal maupun horizontal, atau karena pernikahan.

Remunerasi Dewan Direksi

Besaran remunerasi bagi Direksi di Perusahaan ditentukan oleh pemegang saham Perusahaan, dengan mempertimbangkan beberapa faktor, antara lain hasil tolok ukur dengan usaha sejenis dan dikaitkan dengan kinerja Perusahaan sebagaimana diukur dalam Indikator Kinerja Utama (*Key Performance Indicators/KPI*).

Dalam menentukan besaran remunerasi bagi Direksi, Perusahaan menggunakan jasa konsultan independen untuk melakukan survei nilai pasar mengenai upah yang setingkat dengan eksekutif/direksi di berbagai perusahaan di Indonesia dalam sektor usaha sejenis. Usulan skema dan besaran remunerasi bagi Direksi ini kemudian disampaikan oleh Dewan Komisaris kepada Rapat Umum Pemegang Saham.

Perusahaan hanya berkonsultasi dengan Pemegang Saham dalam menentukan besaran remunerasi yang berlaku untuk Direksi, berdasarkan hasil survei konsultan independen dan usulan Dewan Komisaris sebagaimana dijelaskan sebelumnya.

or shareholders who own at least ¾ (three-fourths) of all shares with voting right and approved by at least ¾ (three-fourths) of all votes legally cast in the meeting;

4. *To conduct certain deeds, the BOD has the right to appoint a person or more as representative(s) or proxy(ies) as set forth in a power of attorney;*
5. *In case the Company has a conflict of interest with any member of the BOD, the Company shall be represented by another member of the BOD, while in the event that the Company has a conflict of interest with all members of the BOD, the Company shall be represented by the BOC.*

PT Badak NGL does not take gender or other diversity indicators into consideration in conducting selection of candidates and the appointment of the Board of Directors. To avoid any conflict of interest in managing the Company, one of the factors used in the selection and appointment of Directors is that the candidates must not be related by blood to each other, neither to the BOC and the Shareholders.

Remuneration for the Directors

Remuneration for members of the Board of Directors is determined by the shareholders of the Company, by taking several factors into consideration, namely the result of benchmarking to other companies with similar business and the Company's performance as measured by the Key Performance Indicators (KPI).

In determining the amount of remuneration for the BOD, the Company uses the service of an independent consultant to undertake a market survey on the pay scales of peer executives and directors in various companies that operate in the same industry in Indonesia. The proposed remuneration scale is then submitted by the Board of Commissioners to the General Meeting of Shareholders.

The Company only consults with the Shareholder in determining the amount of remuneration for the Board of Directors, based on the results of survey by the independent consultant as described above.



Rapat Direksi

Direksi menyelenggarakan Rapat Direksi secara berkala, sesuai ketentuan dalam Anggaran Dasar Perusahaan. Direksi melakukan rapat seminggu sekali selama tahun 2018.

Board of Directors Meeting

The Board of Directors conducts regular meetings, in compliance with the provisions in the Company's Articles of Association. In 2018, the Board of Directors held meeting once a week.

PROFIL DIREKSI

Profile of the Board of Directors



DIDIK SASONGKO WIDI

President Director & CEO

Warga negara Indonesia dan berdomisili di Jakarta. Lahir tahun 1964. Lulus dari Universitas Gadjah Mada dengan gelar sarjana Teknik Sipil (1988), kemudian dari Universitas Indonesia dengan gelar Magister Teknik Industri (1998) dan sertifikat pascasarjana Teknik Manajemen dari Queensland University of Technology pada tahun 1998. Bergabung dengan Pertamina pada tahun 1990 di Kilang Balikpapan dimana dia ditugaskan di departemen pemeliharaan dan teknik. Tiga posisi terakhir sebagai General Manager Market Development, LNG Business (2009-2010), General Manager LNG Commercial (2011-2012) dan Vice President LNG (2012-2017). Diangkat sebagai President Director & CEO PT Badak NGL pada tanggal 11 Juli 2017.

An Indonesian who lives in Jakarta. Born in 1964. Graduated with a degree in Civil Engineering from the University of Gadjah Mada in 1988 and Master of Industrial Engineering from the University of Indonesia in 1998 and also a certificate in Engineering Management from the Queensland University of Technology in Australia in 1998. Joined Pertamina in 1990 in Balikpapan Plant where he was assigned in maintenance and engineering department. His three last positions were General Manager Market Development, LNG Business (2009-2010), General Manager LNG Commercial (2011-2012), and Vice President LNG (2012-2017) PT Pertamina (Persero). Appointed as President Director & CEO PT Badak NGL on July 11, 2017.



GITUT YULIASKAR

Director & COO

Warga negara Indonesia dan berdomisili di Bontang. Lahir tahun 1966. Lulus dari Institut Teknologi Sepuluh Nopember pada tahun 1990 dengan gelar Sarjana Teknik Fisika. Bergabung di PT Badak NGL pada tahun 1990. Tiga posisi terakhir sebagai Senior Manager Human Resources & Development (2011), Senior Manager Procurement & Contract (2012) dan Vice President Business Support PT Badak NGL (2015). Ditunjuk sebagai Director & COO PT Badak NGL pada bulan Februari 2018

An Indonesian who lives in Bontang. Born in 1966. Graduated with a degree in Physics Engineering from Sepuluh Nopember Institute of Technology in 1990. Joined PT Badak NGL in 1990. His three last positions were as Senior Manager Human Resources & Development (2011), Senior Manager Procurement & Contract (2012), and Vice President Business Support PT Badak NGL (2015). Appointed as Director & COO PT Badak NGL in February 2018.



KOMITE DI BAWAH DEWAN KOMISARIS

Committee under the Board of Commissioners

Komite Audit

Komite Audit dibentuk oleh Dewan Komisaris dalam rangka meningkatkan penerapan praktik-praktik tata kelola Perusahaan, dan secara khusus untuk memfasilitasi pelaksanaan tugas pengawasan Dewan Komisaris terhadap pengelolaan Perusahaan oleh Direksi.

Pernyataan mengenai Independensi Anggota Komite Audit dijabarkan dalam pakta integritas dan *Audit Committee Charter*. Pernyataan ini memberikan jaminan bahwa setiap keputusan yang diambil oleh Komite ini merupakan keputusan yang bebas dari pengaruh kepentingan lain. Anggota Komite Audit tidak memiliki hubungan dengan kepengurusan, kepemilikan saham dan/atau hubungan keluarga sampai derajat kedua dengan Anggota Dewan Komisaris, Direksi maupun Pemegang Saham.

Pelaksanaan dan tanggung jawab dituangkan dalam *Audit Committee Charter*, yang berisi:

1. Memberi masukan kepada Dewan Komisaris mengenai laporan dan hal-hal lain yang diajukan Direksi kepada Dewan Komisaris,
2. Mengidentifikasi berbagai permasalahan yang membutuhkan perhatian Dewan Komisaris,
3. Mengkaji kepatuhan Perusahaan terhadap hukum dan regulasi yang relevan dengan kegiatan Perusahaan,
4. Mengkaji pelaksanaan audit oleh internal audit dan auditor independen (sistem pelaporan keuangan Perusahaan, pengendalian internal, dan memonitor aktivitas auditor internal dan eksternal),
5. Memastikan kepatuhan Perusahaan terhadap undang-undang dan peraturan yang berlaku.

Komite Audit bertanggung jawab langsung kepada Dewan Komisaris. Susunan Komite Audit PT Badak NGL per 31 Desember 2018 adalah sebagai berikut:

Ketua / Chairman

Wiko Migantoro

Anggota / Member

Priyo Perwito

Anggota / Member

Agus Haryanto

Audit Committee

The Audit Committee was established by the Board of Commissioners in order to enhance the implementation of good corporate governance practices in the Company. In particular, the Audit Committee facilitates the Board of Commissioners in carrying out the latter's supervision of the management of the Company by the Board of Directors.

The declaration of independence of the members of the Audit Committee is stated in the Integrity Pact and Audit Committee Charter. This declaration provides assurances that all decisions made by the Committee are independent and free of any influences from other interests. Members of the Audit Committee are neither related to the management, shareholders nor have family ties to the second degree with members of the Board of Commissioners, Board of Directors, and shareholders of the Company.

Implementation and responsibility are set forth in the Audit Committee Charter, which contains:

1. *Provide input to the Board of Commissioners concerning issues that are proposed by the Board of Directors to the Board of Commissioners,*
2. *Identify various matters that require the attention of the Board of Commissioners,*
3. *Review the Company's compliance with the laws and regulations that are relevant with the Company's operations,*
4. *Review the audit process carried out by the internal audit and independent auditors (the Company's financial statements, internal controls, and monitoring the activities of internal and external auditors),*
5. *Ensure the Company's compliance with the prevailing laws and regulations.*

The Audit Committee is directly responsible to the Board of Commissioners. The composition of the Audit Committee of PT Badak NGL per December 31, 2018, is as follows:



PROFIL KOMITE AUDIT

Profile of Audit Committee

PRIYO PERWITO

Warga Negara Indonesia dan berdomisili di Jakarta. Lahir tahun 1961 (57 tahun). Lulus dengan Gelar Sarjana Ekonomi Manajemen dari Universitas Islam Indonesia Yogyakarta. Mengawali karirnya di PT Sele Raya sebagai Supervisor, Logistic Material. Sejak tahun 1991 bergabung dengan PT Pertamina (Persero) dengan posisi awal sebagai Assistant, Crude Oil Sales. Pernah menjabat sebagai Manager Crude Oil Trading, Manager Marketing Gas Product, Manager CNG Commercial, & Manager LNG Sales Operation. Terakhir, beliau menjabat sebagai Manager Asset Optimization di Direktorat Gas PT Pertamina (Persero). Diangkat sebagai anggota Komite Audit PT Badak NGL pada bulan November 2016.

An Indonesian who lives in Jakarta. Born in 1961. Graduated with a degree in Economics Management from the Indonesia Islam University Yogyakarta. Started his career in PT Sele Raya as Supervisor, Material Logistics. In 1991, he joined PT Pertamina (Persero) as Assistant, Crude Oil Sales. Served as Manager Crude Oil Trading, Manager Marketing Gas Product, Manager CNG Commercial, and Manager LNG Sales Operation. His last position was Manager of Asset Optimization at the Gas Directorate PT Pertamina (Persero). Appointed as a member of the Audit Committee of PT Badak NGL November 2016.

AGUS HARYANTO

Warga Negara Indonesia dan berdomisili di Jakarta. Lahir tahun 1955 (63 tahun). Lulus dari Teknik Kimia dan mengambil pendidikan S2 Manajemen Keuangan dan memiliki sertifikat Praktek Komite Audit. Pernah menjabat sebagai Komisaris di PT Patra Dock Dumai, PT Patra SK Jakarta, Transformation Coordinator Pertamina Corporate Jakarta, hingga menjadi General Manager di PT Badak NGL Bontang, dan menjabat sebagai President Director & CEO PT Badak NGL hingga tahun 2011. Sebelum diangkat menjadi komite audit, pernah menjabat Dewan Komisaris PT Badak NGL. Diangkat sebagai anggota Komite Audit PT Badak NGL pada Juli 2011.

An Indonesian who lives in Jakarta. Born in 1955. Graduated with a degree in Chemical Engineering and Master Degree in Finance and had obtained Audit Committee Practice certificate. Served as Commissioner in PT Patra Dock Dumai, PT Patra SK Jakarta, Transformation Coordinator Pertamina Corporate Jakarta, and General Manager in PT Badak NGL Bontang as well as President Director & CEO PT Badak NGL until 2011. Prior to his appointment as a member of the Audit Committee, he served as a Commissioner of PT Badak NGL. Appointed as a member of the Audit Committee of PT Badak NGL in July 2011.



Komite Audit membuat laporan tertulis kepada Dewan Komisaris secara berkala, termasuk ringkasan dan kesimpulan dari aktivitas-aktivitas yang dilakukan dalam tahun berjalan. Dalam menjalankan tugas dan tanggung jawabnya, Komite Audit juga melakukan fungsi sebagai Sekretaris Dewan Komisaris yang meliputi pengelolaan dokumen Dewan Komisaris, penyusunan risalah rapat Dewan Komisaris, serta mengkoordinasikan penyediaan informasi yang dibutuhkan oleh Dewan Komisaris. Komite Audit PT Badak NGL telah mempunyai Piagam Komite Audit.

The Audit Committee makes a written report to be submitted to the Board of Commissioners regularly, including the summary and conclusions from the activities conducted in the present year. In conducting its duties and responsibilities, the Audit Committee also acts as the Secretary of the Board of Commissioners, whose tasks include managing the Board of Commissioners' documents, preparing the Board of Commissioners' minutes of meetings, and coordinating for the availability of information required by the Board of Commissioners. The Audit Committee of PT Badak NGL has its Audit Committee Charter.

Rapat Komite Audit

Rapat Komite Audit merupakan rapat yang dilakukan untuk memberikan masukan dalam rangka mendukung efektivitas pengawasan Dewan Komisaris. Komite Audit menyelenggarakan Rapat Dewan Komisaris secara berkala. Selain itu terdapat Rapat Internal Komite Audit dan Rapat Koordinasi Komite Audit yang merupakan rapat yang dilakukan antara Komite Audit dengan Internal Audit. Pada tahun 2018, dilakukan Rapat Internal Komite Audit, dengan daftar kehadiran sebagai berikut:

Audit Committee Meeting

Audit Committee Meeting is a meeting conducted to provide input in order to support the effectiveness of supervision of the Board of Commissioners. The Audit Committee convened regular meetings. There is an Internal Audit Committee Meeting and Audit Committee Coordination Meeting which is meetings held between the Audit Committee with Internal Audit. In 2018, the Internal Audit Committee Meetings were held with the following attendances:

No	Nama / Name	23 Februari	9 Maret	12 April	27 April	6 Juli	21 Agustus
1.	Wiko Migantoro	V	V	V	V	V	V
2.	Priyo Perwito	V	V	V	V	V	V
3.	Agus Haryanto	V	V	V	V	V	V

Sedangkan untuk Rapat Koordinasi Komite Audit, daftar kehadirannya sebagai berikut:

Meanwhile, the Audit Committee Coordination Meetings were held with the following attendances:

No	Nama / Name	15 Feb	27 Aug	28 Aug	17 Des
1.	Wiko Migantoro	-	-	-	-
2.	Priyo Perwito	V	V	V	V
3.	Agus Haryanto	V	V	V	V

Mempertimbangkan lingkup dan kegiatan usaha PT Badak NGL, maka Dewan Komisaris tidak membentuk Komite Remunerasi, Komite Manajemen Risiko, dan Komite Nominasi. Namun, kegiatan yang terkait dengan komite tersebut apabila diperlukan, Dewan Komisaris akan menugaskan pada Komite Audit.

Considering the scope and business activities of PT Badak NGL, the Board of Commissioners does not form Remuneration Committee, Risk Management Committee, and Nomination Committee. However, any activities related to such committees' shall be assigned to the Audit Committee.



SEKRETARIS PERUSAHAAN

Corporate Secretary

Sekretaris Perusahaan berfungsi mengelola perencanaan dan pelaksanaan kegiatan Perusahaan yang melibatkan pihak internal dan eksternal. Secara khusus, Sekretaris Perusahaan membantu dalam perencanaan kegiatan Direksi. Sekretaris Perusahaan memastikan setiap kegiatan tersebut terlaksana sesuai standar untuk mendukung kegiatan Perusahaan.

Sekretaris Perusahaan memiliki tugas dan tanggung jawab utama sebagai berikut:

1. Mengawasi dan memberikan arahan mengenai pelaksanaan kegiatan-kegiatan rapat bulanan produser gas, rapat Dewan Komisaris, dan tahap perencanaan hingga pelaksanaan RUPS, sehingga berjalan sesuai standar-standar internal dan eksternal, dan hasil dari RUPS dapat dipergunakan sebagai referensi oleh manajemen;
2. Mengawasi dan memberikan arahan pelaksanaan pertemuan produser gas, CSR, dan acara korporat lainnya, mulai tahap perencanaan hingga pelaksanaan acara-acara internal dan eksternal, agar dapat berlangsung sesuai harapan;
3. Memastikan Perusahaan mematuhi peraturan tentang persyaratan keterbukaan sejalan dengan penerapan prinsip-prinsip GCG;
4. Menjamin keberhasilan kegiatan-kegiatan hubungan internal (misalnya komunikasi antar divisi) dan eksternal (hubungan publik dengan media, CSR, pelaporan pada pihak berwajib), serta memastikan bahwa Perusahaan dapat mendistribusikan informasi sesuai harapan dan relasi dengan pihak-pihak tersebut terjaga;
5. Memastikan proses penyimpanan dan pengarsipan dokumen-dokumen Perusahaan termasuk dokumen legal, tersimpan dengan benar dan dapat dipergunakan pada saat dibutuhkan;
6. Memastikan kegiatan hukum Perusahaan, termasuk kepatuhan hukum, serta memberikan rekomendasi hukum, dan menangani proses peradilan Perusahaan, untuk memastikan bahwa Perusahaan tidak terjerat dalam masalah-masalah hukum yang dapat menghalangi pencapaian tujuan-tujuan strategis; dan
7. Menjamin keselamatan, kesehatan, lingkungan, dan kualitas kerja serta keamanan di lingkungan tugasnya.

The Corporate Secretary is in charge of the planning and implementation of corporate activities that involve both internal and external parties. In particular, the Corporate Secretary assists in the planning of the Board of Directors' activities. The Corporate Secretary ensures that these activities are implemented in accordance with the prevailing standards in order to support the Company's activities.

The Company Secretary has the following duties and responsibilities:

1. *Supervise and provide direction on the implementation of activities from monthly producers meetings, Board of Commissioners meetings, planning and implementation of GMOS, so that it is conducted according to internal and external standards, and that the results of the GMOS can be used as a reference by the management;*
2. *Supervise and provide direction at the meetings of gas producers, CSR, and other corporate events, from planning to the implementation of internal and external events, so that they are conducted as expected;*
3. *Ensure that the Company complies with the provisions on corporate disclosure in line with the implementation of GCG principles;*
4. *Ensure the success of internal relations activities (e.g. communications among divisions) and external (e.g. public and media relations, CSR, reporting to the authorities), and ensure that the Company distributes information and maintain relationships with these parties;*
5. *Ensure the storage and archiving of documents including the Company's legal documents, to be stored properly so that they may be perused when needed;*
6. *Ensure the Company's legal activities, including legal compliance, as well as providing legal advice, and handle any judicial process involving the Company, to ensure that the Company is not entangled in any legal issue that may hinder the achievement of its strategic objectives; and*
7. *Ensure the safety, health, environment, and quality of work at the workplace.*



Sejalan dengan fungsi keterbukaan informasi yang diemban oleh Sekretaris Perusahaan, para pemangku kepentingan yang ingin mendapatkan informasi apapun terkait PT Badak NGL dapat menghubungi:

In line with the information disclosure undertaken by the Company Secretary, stakeholders who would like to obtain any information related to PT Badak NGL are encouraged to contact:



PT. Badak NGL

Wisma Nusantara Lantai 9
Jalan M. H. Thamrin 59
Jakarta 10350, Indonesia

Telp: +62 21 31930243, 31936317
Fax: +62 21 3142974
Email: infocenter@badaklng.co.id

SIGIT HANGGORO

Sekretaris Perusahaan / Corporate Secretary

Warga negara Indonesia dan berdomisili di Jakarta. Lahir pada 16 November 1965. Lulus dari Universitas Gadjah Mada dengan gelar Sarjana Ekonomi Manajemen. Bergabung di PT Badak NGL sejak Oktober 2016 sebagai Finance Coordinator. Ditunjuk sebagai Sekretaris Perusahaan di PT Badak NGL terhitung mulai tanggal 1 Desember 2017 sesuai dengan SK Direktur Sumber Daya Manusia PT Pertamina (Persero) No. P-166/K00000/2017-S8 bulan November 2017.

An Indonesian who lives in Jakarta. Born on November 16, 1965. Graduated with a degree in Management from Gadjah Mada University. Joines PT Badak NGL in October 2016 as Finance Coordinator. Appointed as Corporate Secretary in PT Badak NGL as per December 1, 2017, as stipulated in the Decision Letter of the Director of Human Resources of PT Pertamina (Persero) No. P-166/K00000/2017-S8 in November 2017.

SISTEM PENGENDALIAN INTERNAL

Internal Control System

Untuk menjamin terlaksananya proses-proses yang selaras dengan prinsip-prinsip tata kelola perusahaan yang baik dalam seluruh kegiatannya, PT Badak NGL telah memiliki dan menerapkan suatu sistem pengendalian internal yang secara fungsional dilaksanakan oleh Departemen Internal Audit. Koordinasi juga dilakukan oleh Departemen Internal Audit dengan Komite Audit. Selanjutnya, Komite Audit memberikan laporan kepada Dewan Komisaris yang mengemban tugas pengawasan terhadap Direksi dan Manajemen sebagai pengelolaan Perusahaan.

Keberadaan *Code of Conduct* yang mengatur terkait etika bisnis telah ditandatangani oleh semua pekerja PT Badak NGL. Selain itu, hal ini juga berlaku bagi Dewan Komisaris dan Direksi. *Code of Conduct* turut membantu pelaksanaan sistem pengendalian internal Perusahaan. Hal-hal yang dipantau oleh sistem pengendalian internal Perusahaan antara lain adalah praktik kecurangan (*fraud*), korupsi, penyuapan, potensi benturan kepentingan, penyalahgunaan wewenang, pelanggaran hukum pidana, dan pemberian hadiah secara tidak wajar.

To ensure that the processes that take place within the Company adhere to the principles of good corporate governance, PT Badak NGL has an internal control system in place. This system is implemented by the Internal Audit Unit. The Internal Audit Unit further coordinates with the Audit Committee. Furthermore, the Audit Committee submits reports to the Board of Commissioners which acts as the Company's highest organ mandated to supervise the conduct of the Company under the leadership of the Board of Directors and management.

The presence of the Code of Conduct, which has been signed by all parties working at PT Badak NGL, including the Board of Commissioners and the Board of Directors, further expedites the implementation of this internal control system within the Company. Issues that are monitored by the Company's internal control system are fraud, corruption, bribery, conflict of interest, abuse of power, breach of criminal law, and excessive gratuity.



DEPARTEMEN INTERNAL AUDIT (IAD)

Internal Audit Department (IAD)

Departemen Internal Audit (IAD) dibentuk untuk melaksanakan fungsi pengawasan internal. IAD berkedudukan langsung di bawah President Director & CEO untuk menjamin kemandiriannya dari kegiatan atau unit kerja yang diaudit. IAD berkoordinasi dengan berbagai pihak auditor eksternal dalam rangka memenuhi cakupan audit yang memadai sebagaimana diperlukan, tanpa adanya duplikasi pekerjaan.

Visi IAD adalah menjadi unit audit internal yang profesional serta mitra yang independen dan dapat diandalkan oleh pihak Manajemen untuk mencapai visi dan misi Perusahaan.

Misinya adalah membantu Direksi dan Manajemen PT Badak NGL untuk mewujudkan tujuan-tujuan Perusahaan.

Kedudukan, tugas, wewenang, dan tanggung jawab IAD, beserta hubungan kelembagaan antara Internal Audit dengan Komite Audit dan Auditor Eksternal, dituangkan dalam Piagam Audit Internal (*Internal Audit Charter*), yang ditandatangani oleh President Director & CEO. Piagam Audit Internal telah direvisi pada tahun 2017 dan akan di-review kembali pada tahun 2020. IAD dipimpin oleh Senior Manager Internal Audit, yang diangkat dan diberhentikan oleh President Director & CEO. Senior Manager Internal Audit memiliki kualifikasi akademis dan kompetensi yang memadai untuk melaksanakan semua tugas dan tanggung jawabnya.

Tugas dan tanggung jawab Internal Audit adalah sebagai berikut:

1. Menyusun dan mengimplementasikan Rencana Audit Tahunan;
2. Menilai dan mengevaluasi implementasi pengendalian internal, tata kelola perusahaan, dan manajemen risiko serta kesesuaiannya dengan kebijakan Perusahaan;
3. Melaksanakan audit atas efisiensi dan efektivitas bidang operasional, keuangan, akuntansi, sumber daya manusia, teknologi informasi, dan aktivitas lain di PT Badak NGL, yang tercantum dalam Rencana Audit Tahunan dan Pertimbangan Direksi;
4. Melakukan audit atas *Pipeline Operation and Maintenance Agreement (POMA)* bersama auditor dari produser gas;
5. Memberikan informasi yang objektif dan saran-saran perbaikan untuk aktivitas yang diaudit;

The Internal Audit Department (IAD) was established to carry out internal supervision. The department is directly responsible to the President Director & CEO to ensure its independence from the activities or units being audited. The IAD coordinates with various external auditors in order to achieve adequate audit coverage can be obtained with no duplication of work.

The vision of the IAD is to become a professional internal audit as well as an independent and reliable partner for Management to achieve the Company's vision and mission.

Its mission is to assist the Board of Directors and Management of PT Badak NGL in achieving the Company's objectives.

The position, duties, authorities, and responsibilities of IAD and its institutional relationship between the Internal Audit, External Auditor, and the Audit Committee are set forth in the Internal Audit Charter, signed by the President Director & CEO. This Internal Audit Charter was last revised in 2017 and will be reviewed in 2020. IAD is led by a Senior Manager Internal Audit, who is appointed and dismissed by the President Director & CEO. The Senior Manager Internal Audit possesses the necessary academic qualifications and sufficient competence to perform all the relevant duties and responsibilities.

The duties and responsibilities of the Internal Audit are as follows:

1. *Develop and implement the Annual Audit Plan;*
2. *Assess and evaluate the implementation of internal control, corporate governance, and risk management in accordance with the Company policy;*
3. *Perform an audit of the efficiency and effectiveness of operations, finance, accounting, human resources, information technology, and other activities in PT Badak NGL, both stipulated in the Annual Audit Plan and concern from the Board of Directors;*
4. *Perform an audit of Pipeline Operation and Maintenance Agreement (POMA) alongside the gas producer auditors;*
5. *Provide objective information and improvement suggestions on the activities audited;*



6. Memberikan dan menyampaikan laporan audit kepada President Director & CEO dengan tembusan kepada Director & COO serta Manajemen terkait;
7. Memberikan Laporan Internal Audit Bulanan, Progress Report, dan Laporan Tahunan kepada President Director & CEO;
8. Memantau, menganalisis, dan melaporkan tindak lanjut atas temuan audit;
9. Melaksanakan program *quality assurance* untuk mengevaluasi aktivitas internal audit;
10. Melakukan audit khusus apabila diperlukan berdasarkan permintaan/penugasan khusus dari Komite Audit, Direksi dan Manajemen, pelapor pelanggaran, atau dari temuan audit terdahulu;
11. Terlibat dalam aktivitas Komite Investigasi, Komite Etik, dan Komite GCG;
12. Menyediakan aktivitas konsultasi sebagai bagian dari layanan manajemen sebagaimana diminta oleh Manajemen atau atas inisiatif auditor;
13. Melakukan kampanye GCG dan penilaian internal bersama dengan tim GCG;

6. *Provide and deliver the audit report to President Director & CEO and cc to Director & COO and related Management;*
7. *Provide Internal Audit Monthly Report, Progress Report, and Annual Report to President Director & CEO;*
8. *Monitor, analyze, and report the follow up audit finding;*
9. *Provide quality assurance program to evaluate internal audit activities;*
10. *Conduct special audit if needed based on special request/assignment from Board of Directors and Management, whistleblower, or from previous audit finding;*
11. *Be involved in the activities of the Investigation Committee, Ethics Committee, and GCG Committee;*
12. *Provide consulting activity as part of management services as requested by Management or auditors' initiative;*
13. *Conduct GCG campaign and internal assessment together with GCG team;*



14. Menindaklanjuti isu-isu pelanggaran atau *fraud* yang dilaporkan bersama Komite Investigasi; dan
15. Tidak diizinkan untuk melakukan aktivitas non-audit yang akan menimbulkan benturan kepentingan terkait pelaksanaan tugas dan fungsinya, sebagaimana termuat dalam Piagam Internal Audit.

Dalam melaksanakan tugas dan tanggung jawabnya, IAD harus mematuhi Kode Etik Audit Internal, yang mencakup prinsip-prinsip integritas, objektivitas, kerahasiaan, dan kompetensi. Di tahun 2018, IAD berhasil melaksanakan 6 penugasan audit reguler. Hingga akhir tahun 2018, SKAI beranggotakan 6 orang, di mana 3 orang memiliki sertifikasi QIA (*Qualified Internal Auditor*), 1 orang menyandang sertifikasi ERMCP (*Enterprise Risk Management Certificate Professional*), dan 1 orang memegang sertifikasi CISA (*Certified Information System Auditor*).

Selama tahun 2018, IAD turut membantu program pengembangan GCG dengan melakukan penyempurnaan kebijakan/*soft-structure* GCG, sosialisasi GCG, penilaian GCG, dan pemantauan penerapan GCG baik keseluruhan maupun rekomendasi penilaian GCG.

14. *Follow up whistleblower/fraud issues reported by the Investigation Committee; and*
15. *Auditor is not allowed to perform non-audit activities that lead to conflicts of interest with their duties and functions, such as those listed on the Internal Audit Charter.*

In carrying out its duties and responsibilities, the Internal Audit Department is bound by its Code of Ethics that covers the principles of integrity, objectivity, confidentiality, and competency. In 2018, the IAD completed 6 (six) audit works. As of the end of 2018, the IAD is comprised of 6 (six) people, 3 (three) of whom hold Qualified Internal Auditor (QIA) certificates, one has the ERMCP (Enterprise Risk Management Certificate Professional), and one holds a CISA (Certified Information System Auditor) certificate.

Throughout 2018, the IAD also assisted with the GCG development programs by improving the GCG policies, GCG socialization, GCG evaluation, and the monitoring of GCG implementation both in general and the recommendation from GCG assessment.

JDF SARAGIH

Senior Manager Internal Audit

Warga negara Indonesia dan berdomisili di Bontang. Lahir tahun 1964. Lulus dari Institut Teknologi Bandung dengan gelar Sarjana Teknik (1988) dan Master of Business Administration (1998) serta telah menempuh sertifikasi Qualified Internal Auditor (QIA) Tingkat Dasar I (2018) dari Yayasan Pendidikan Internal Audit (YPIA). Bergabung di PT Badak NGL sejak Oktober 1998 serta pernah menjabat beberapa posisi antara lain sebagai Material Engineer Group Head, Project Support Manager, Contract Manager, Maintenance Planning & Turn Around Manager. Diangkat menjadi Internal Audit Senior Manager pada 2018.

An Indonesian who lives in Bontang. Born in 1964. Graduated with a degree in Technics (1988) and Master of Business (1998) from Bandung Institute of Technology and had undertaken certification as Qualified Internal Auditor (QIA) on Basic Level I (2018) from Internal Audit Education Foundation (YPIA). Joined PT Badak NGL in October 1998. Served as several posts namely Material Engineer Group Head, Project Support Manager, Contract Manager, and Maintenance Planning & Turn Around Manager. Appointed as Internal Audit Senior Manager in 2018.



KOMITE ETIK

Ethics Committee

Komite Etik dibentuk dengan tugas utama sebagai berikut:

1. Melakukan sosialisasi *Code of Conduct* kepada para pekerja dan penyedia barang/jasa, serta pihak luar yang terkait.
2. Memonitor, mengevaluasi, dan mengembangkan pelaksanaan *Code of Conduct*,
3. Menerima laporan tentang pelanggaran dan menindaklanjutinya sesuai peraturan yang berlaku.

Berdasarkan Surat Keputusan No. Kpts-065/BJ00/2013-07 pada tanggal 27 Mei 2013, Komite Etik terdiri dari:

1. Ketua;
2. Wakil Ketua;
3. Sekretaris; dan
4. Anggota yang berasal dari berbagai departemen, yaitu:
 - HR Service Manager
 - Legal Manager
 - Security Manager
 - Procurement Manager
 - Contract Manager
 - Maintenance Planning & Turnaround Manager
 - Finance & Treasury Manager
 - Media/CSR/External Relations Manager.

Rincian tugas Komite Etik adalah:

1. Menerima laporan pelanggaran *Code of Conduct* dan menindaklanjutinya sesuai dengan ketentuan yang berlaku;
2. Mengadakan pertemuan secara periodik untuk memonitor pelaksanaan program *Business Ethics* termasuk mengevaluasi kasus-kasus yang terjadi guna menentukan langkah-langkah perbaikan yang diperlukan;
3. Membantu pelaksanaan sosialisasi *Good Corporate Governance* (GCG) di Perusahaan;
4. Memberi masukan untuk pengembangan program GCG di Perusahaan;
5. Melaksanakan tugas secara sungguh-sungguh, bertanggung jawab, menjunjung tinggi integritas dan menjadi *role model* di Perusahaan; dan
6. Membuat laporan secara periodik kepada pimpinan Perusahaan.

The Ethics Committee was established with the primary task to:

1. *Introduce Code of Conduct to employees and business partners, as well as other relevant external parties.*
2. *Monitor, evaluate, and develop the implementation of the Code of Conduct,*
3. *Receive reports on any violation and follow up in accordance with prevailing regulations.*

According to Decision Letter No. Kpts-065/BJ00/2013-07 issued on May 27, 2013, the Ethics Committee are comprising of:

1. *Chairman*
2. *Vice-Chairman*
3. *Secretary*
4. *Members from various departments such as:*
 - *HR Service Manager*
 - *Legal Manager*
 - *Security Manager*
 - *Procurement Manager*
 - *Contract Manager*
 - *Maintenance Planning & Turnaround Manager*
 - *Finance & Treasury Manager*
 - *Media/CSR/External Relations Manager.*

The description of the Ethics Committees' duties are as follows:

1. *Receiving reports on Code of Conduct violations and followed up the reports according to the existing procedures;*
2. *Conducting regular meetings to monitor the business ethics program implementation as well as to evaluate cases to determine which step to take to improve the situation;*
3. *Supporting the Good Corporate Governance practice in the Company's area;*
4. *Giving recommendation to develop GCG programs in the Company;*
5. *Carrying task with responsibilities, upholding integrity, and becoming Company's role model;*
6. *Submitting reports periodically to the Company's leader.*



Kegiatan Komite Etik dalam periode tahun 2018 adalah sebagai berikut:

Below is the Ethics Committee activities throughout the year of 2018:

Rapat	Tanggal
Rapat Koordinasi Komite Etik	5 Februari 2018

Pelaporan yang masuk pada tahun 2018 berjumlah 24, yaitu:

As many as 24 reports are being submitted throughout 2018, such as:

- | | |
|--|---|
| <ol style="list-style-type: none"> 1. Souvenir dari PT International Paint Indonesia; 2. Souvenir dari DPLK BRI; 3. Souvenir dari PT Yokogawa Indonesia; 4. Souvenir dari Mandiri; 5. Souvenir dari PPM; 6. Souvenir dari DPLK BRI; 7. Bingkisan dari PT Pupuk Kaltim; 8. Souvenir uang elektronik dari Bank Mandiri (2 laporan); 9. Souvenir dari Group BOD & Commissioner VICO Indonesia; 10. Souvenir dari Group of Malaysia LNG; 11. Honor sebagai Nara Sumber Seminar Pembelajaran PROPER Emas oleh KLHK; 12. Pemberian Hadiah kepada BKI terkait External Audit ISO 9001, ISO 14001 & OHSAS 18001; 13. Souvenir dari Pertamina Direktorat Gas; 14. Souvenir dari VICO; 15. Souvenir speaker <i>portable</i> dari PT Tugu Pratama Indonesia (3 laporan); 16. Souvenir tas dari Value Consult; 17. Souvenir dari Angkasa Pura II berupa <i>goodie bag</i> (Terdiri atas agenda, <i>pointer</i> dan <i>connector</i>); 18. Hadiah yang diterima dari acara <i>Wrap Up Meeting</i> RMP Pertamina Group berupa plakat & <i>voucher</i> belanja; 19. Souvenir kaos dari Pertamina Hulu Sanga-Sanga; dan 20. Honor uang transportasi dari SEKDA Kota Bontang. | <ol style="list-style-type: none"> 1. <i>Souvenir from PT International Paint Indonesia;</i> 2. <i>Souvenir from DPLK BRI;</i> 3. <i>Souvenir from PT Yokogawa Indonesia;</i> 4. <i>Souvenir from Mandiri;</i> 5. <i>Souvenir from PPM;</i> 6. <i>Souvenir from DPLK BRI;</i> 7. <i>Parcel from PT Pupuk Kaltim;</i> 8. <i>E-money souvenirs from Mandiri Bank (two reports);</i> 9. <i>Souvenir from BOD and Commissioner Group of VICO Indonesia;</i> 10. <i>Souvenir from Group of Malaysia LNG;</i> 11. <i>Reward from KLHK as the speaker at PROPER Golden Seminar;</i> 12. <i>Gifts to BKI in related to External Audit ISO 9001, ISO 14001 and OHSAS 18001;</i> 13. <i>Souvenir from Pertamina Gas Directorate;</i> 14. <i>Souvenir from VICO;</i> 15. <i>Portable speaker gifts from PT Tugu Pratama Indonesia (three reports);</i> 16. <i>A bag souvenir from Value Consult;</i> 17. <i>A goodie bag from Angkasa Pura II comprising planner, pointer, and connector;</i> 18. <i>Shopping voucher and placard gifts from Wrap Up Meeting with RMP Pertamina Group;</i> 19. <i>T-Shirt souvenir from Pertamina Hulu Sanga-Sanga;</i> 20. <i>Transportation money from Bontang's Regional Secretary;</i> |
|--|---|

Pengelolaan Laporan Pelanggaran Code of Conduct dan Tindaklanjutnya

Selama tahun 2018 Komite Etik telah menerima laporan dugaan pelanggaran *code of conduct* melalui media pelaporan pelanggaran (*whistleblowing system*) yang telah diterapkan di Perusahaan sejak tahun 2011.

Jumlah pengaduan yang masuk pada tahun 2018 berjumlah 8 dan 6 diantaranya telah ditindaklanjuti dengan pemeriksaan khusus. Pengaduan tersebut terdiri dari beberapa kategori sebagai berikut:

No.	Kategori / Category	Jumlah Laporan Number of allegations	Selesai / Followed Up		Dalam proses penyelesaian In the Resolution Process
			Terbukti Proven	Tidak Terbukti Not Proven	
1.	Benturan Kepentingan <i>Conflict of Interest</i>	4	-	2	2
2.	Pelanggaran Disiplin <i>Disciplinary Violation</i>	3	2	1	-
3.	Fraud	1	-	1	-

Monitoring & Evaluasi Program Business Ethics

Tugas monitoring & evaluasi Program *Business Ethics* telah dilakukan oleh Komite Etik dengan melakukan rapat koordinasi secara rutin minimal tiga bulan sekali, apabila ada topik/isu yang harus didiskusikan.

Adapun topik/isu penting yang telah diselesaikan dalam Rapat Koordinasi adalah:

1. Monitoring dan review *soft-structure* GCG (*Board Manual, Code of Corporate Governance, dan Code of Conduct*);
2. Laporan penerimaan hadiah selama periode 2018 yang masuk ke Komite Etik;
3. Laporan dugaan adanya *fraud* yang masuk melalui *Whistleblowing System*;
4. Program sosialisasi SK President Director & CEO tentang Penerimaan atau Pemberian Hadiah dan Sponsor ke Departemen dan Seksi di PT Badak NGL; dan
5. Membantu Pelaksanaan & Pengembangan Program Penerapan GCG.

Code of Conduct Reports Processing and Follow Up

Throughout 2018, the Ethics Committee has received reports on code of conduct violations which was delivered through the Company's whistleblowing system.

The Company recorded eight reports in 2018, in which six of them have been followed up with special investigation. The reports consist of several categories listed below:

Monitoring and Evaluating the Business Ethics Programs

The Ethics Committees are evaluating and monitoring the Business Ethics Programs by organizing coordination meeting every once in three months if there are any urgent issues to be discussed.

Below is the list of important issues that have been solved through the Coordination Meeting:

1. Review and monitoring of GCG *soft-structure* (*Board Manual, Code of Corporate Governance, and Code of Conduct*);
2. Gratification reports in 2018;
3. Allegations of frauds reported through the *Whistleblowing System*;
4. Conducting a program to introduce to Anti-Gratification Attempt for Departments or Sub-Unity in PT Badak NGL; and
5. Supporting the GCG programs implementation and developments.



KOMITE INVESTIGASI

Investigation Committee

Komite Investigasi dibentuk untuk menindaklanjuti hasil pemeriksaan laporan pelanggaran setelah dilakukan verifikasi data dan klarifikasi atas kebenarannya. Komite Investigasi dibentuk berdasarkan PP Guide 1020-03-00 tentang Prosedur Penyelesaian Pelanggaran Disiplin. Pada akhir tahun 2018, Komite Investigasi terdiri dari:

1. **Anggota Tetap**
 - IAD Senior Manager
 - HRD Senior Manager
 - HR Service Manager
 - Legal Manager
 - Security Manager
2. **Anggota Adhoc**
 - Pejabat yang berwenang sesuai dengan otorisasi Perjanjian Kerja Bersama (PKB)
 - Atasan langsung minimal manager
 - Wakil serikat pekerja apabila anggotanya akan dikenakan sanksi SP3 atau PHK
3. **Sekretaris dari IAD/HRD**

Komite Investigasi menyusun dan menyampaikan laporan secara berkala kepada President Director & CEO.

Selama tahun 2018, Komite Investigasi telah melakukan 3 kali rapat koordinasi dan 2 kali sidang pleno yang membahas tentang dugaan adanya konflik kepentingan dan pelanggaran disiplin yang dilaporkan melalui *Whistleblowing System*. Komite Investigasi melakukan investigasi terkait dugaan tersebut dan hasil investigasi telah dilaporkan kepada President Director & CEO.

Kegiatan Komite Investigasi dalam periode tahun 2018 adalah sebagai berikut:

No.	Kegiatan Activities	Waktu Date
1.		8 Februari 2018
2.	Rapat Komite Investigasi <i>Investigation Committee Meeting</i>	18 Mei 2018
3.		13 Juni 2018
4.	Sidang Pleno <i>Plenary Meeting</i>	22 Juni 2018
5.		24 Agustus 2018

The Investigation Committee is formed to follow up cases after the verification and clarification procedures had been done. The Investigation Committee is formed according to PP Guide 1020-03-00 on the Disciplinary Committee Guide to Problem Solving. By the end of 2018, the Investigation Committee is consisted of:

1. **Permanent Members**
 - IAD Senior Manager
 - HRD Senior Manager
 - HR Service Manager
 - Legal Manager
 - Security Manager
2. **Ad-Hoc Members**
 - Authorized officials as stipulated with the Joint Work Agreement (PKB)
 - Directive authorities (manager at the very least)
 - The labor's union representative supposed one of its members is being penalized
3. **Secretary from IAD or HRD**

The Investigation Committee is responsible for submitting reports to the President Director & CEO periodically.

Throughout 2018, the Investigation Committee has conducted three coordination meetings and two plenary trials which discuss the conflict of interest allegation and disciplinary violations as reported through the whistleblowing system. The Investigation Committee has conducted an investigation regarding the allegation and reporting the result to the President Director & CEO.

Listed below are the Investigation Committee activities throughout 2018:



PENDIDIKAN DAN/ATAU PELATIHAN DEWAN KOMISARIS, DIREKSI, KOMITE AUDIT, SEKRETARIS PERUSAHAAN, DAN DEPARTEMEN INTERNAL AUDIT

Training and Education for Board of Commissioner, Board of Directors, Audit Committee, Corporate Secretary, and Internal Audit Department

Dewan Komisaris / Board of Commissioner

No.	Deskripsi Kegiatan <i>Description of Activities</i>	Waktu & Tempat Pelaksanaan <i>Date & Place for Events</i>	Nama Dewan Komisaris <i>The Names of The Board of Commissioner</i>
1.	<i>Baker Hughes a GE Company (BHGE) Annual Meeting 2018</i>	Florence, 26 Januari – 4 Februari 2018	Tanudji Darmasakti
2.	<i>Executive Committee Meeting – IGU 2018</i>	Cairo, 14 – 20 April 2018	Tanudji Darmasakti
3.	<i>Executive Committee Meeting – IGU 2018</i>	New York, 23 – 25 Juni 2018	Tanudji Darmasakti
4.	<i>The 27th World Gas Conference</i>	Washington DC, 25 – 29 Juni 2018	Tanudji Darmasakti
5.	<i>Executive Committee Meeting – IGU 2018</i>	Venice, 22 – 25 Oktober 2018	Tanudji Darmasakti
6.	<i>Indogas 2018</i>	Denpasar, Juli 2018	Wiko Migantoro
7.	<i>The 27th World Gas Conference</i>	Washington DC, 25 – 29 Juni 2018	Wiko Migantoro
8.	<i>Indonesia – US Energy Day 2018</i>	Jakarta, 18 Juni 2018	Sugita
9.	<i>Bio Diesel untuk Kereta Api Bio-diesel for Train</i>	Jakarta, 25 -27 Januari 2018	Sugita
10.	<i>Hydro Power Indonesia</i>	Jakarta, 20 Maret 2018	Sugita
11.	<i>Workshop Penyusunan RUED Regional Sulawesi Sulawesi Regional RUED Preparation Workshop</i>	Makassar, 8 – 9 April 2018	Sugita
12.	<i>Workshop Penyusunan RUED Regional Kalimantan Kalimantan Regional RUED Preparation Workshop</i>	Balikpapan, 14 – 16 Mei 2018	Sugita
13.	<i>Dimethyl Ether (DME) sebagai pengganti LPG Dimethyl Ether (DME) as a substitute for LPG</i>	Jakarta, 15 Agustus 2018	Sugita
14.	<i>The 7th Indo EBTKE ConEx 2018</i>	Jakarta, 29 – 30 Agustus 2018	Sugita

DIREKSI / Board of Directors

No.	Deskripsi Kegiatan <i>Description of Activities</i>	Waktu & Tempat Pelaksanaan <i>Date & Place for Events</i>	Nama Direksi <i>The Names of The Board of Directors</i>
1.	<i>Baker Hughes a GE Company (BHGE) Annual Meeting 2018</i>	Florence, 26 Januari – 4 Februari 2018	Didik Sasongko Widi
2.	<i>Indopacific Gas 2018</i>	Denpasar, 5 – 8 Februari 2018	Didik Sasongko Widi, Gitut Yuliaskar
3.	<i>China LNG & Gas International Summit & Exhibiton 2018</i>	Beizing, 23 -26 April 2018	Didik Sasongko Widi
4.	<i>Executive Committee Meeting – IGU 2018</i>	New York, 23 – 25 Juni 2018	Didik Sasongko Widi



No.	Deskripsi Kegiatan <i>Description of Activities</i>	Waktu & Tempat Pelaksanaan <i>Date & Place for Events</i>	Nama Direksi <i>The Names of The Board of Directors</i>
5.	The 27th World Gas Conference	Washington DC, 25 – 29 Juni 2018	Didik Sasongko Widi
6.	Asia LNG Market Development Forum 2018	Barcelona, 16 – 21 September 2018	Didik Sasongko Widi
7.	Security Summit 2018	Yogyakarta, 16 – 18 Oktober 2018	Didik Sasongko Widi
8.	Executive Committee Meeting – IGU 2018	Venice, 22 – 25 Oktober 2018	Didik Sasongko Widi
9.	Forum Fasilitas Produksi Migas 2018 <i>Oil and Gas Production Facilities Forum 2018</i>	Yogyakarta, 25 – 28 April 2018	Gitut Yuliaskar
10.	Asia Responsible Enterprise Awards 2018	Manila, 1 – 2 Juni 2018	Gitut Yuliaskar
11.	Gastech Conference 2018	Barcelona, 17 – 20 September 2018	Gitut Yuliaskar

Komite Audit / Audit Committee

No.	Deskripsi Kegiatan <i>Description of Activities</i>	Waktu & Tempat Pelaksanaan <i>Date & Place for Events</i>	Nama Anggota Komite Audit <i>The Names of Audit Committee Members</i>
1.	Training and Audit Committee Certification by Indonesian Institute of Audit Committee	Jakarta, 3-5 April 2018	Agus Haryanto
2.	Training and Audit Committee Certification by Indonesian Institute of Audit Committee	Jakarta, 3-5 April 2018	Priyo Perwito

Sekretaris Perusahaan / Corporate Secretary

No.	Deskripsi Kegiatan <i>Description of Activities</i>	Waktu & Tempat Pelaksanaan <i>Date & Place for Events</i>
1.	Baker Hughes a GE Company (BHGE) Annual Meeting 2018	Florence, 26 Januari – 4 Februari 2018
2.	The 27th World Gas Conference	Washington DC, 25 – 29 Juni 2018
3.	Aveva World Summit 2018	New York, 7 – 18 Oktober 2018

Departemen Internal Audit / Internal Audit Department

No.	Deskripsi Kegiatan <i>Description of Activities</i>	Waktu & Tempat Pelaksanaan <i>Date & Place for Events</i>	Nama Anggota Internal Audit <i>The Names of Internal Audit Department Members</i>
1.	Sharing Session I Forum Komunikasi Satuan Pengendalian Internal Audit Bidang ESDM 2018 <i>The 1st Sharing Session of ESDM Internal Audit Committee Forum 2018</i>	Malang, 22-23 Maret 2018	Indah Kurnia
2.	Public Sector Internal Audit Conference 2018	Singapura, 18 – 19 April 2018	Krishna Aristya Fadliputra
3.	National Anti Fraud Conference 2018	Bandung, 19 – 20 Juli 2018	Judith Edelweiss BVT
4.	Konferensi Nasional FKSPI 2018 <i>FKSPI National Conference 2018</i>	Solo, 8 – 10 Agustus 2018	Robertus Adhi Susetyo
5.	Sharing Session II Forum Komunikasi Satuan Pengendalian Internal Audit Bidang ESDM 2018 <i>The 2nd Sharing Session of ESDM Internal Audit Committee Forum 2018</i>	Yogyakarta, 4-5 Oktober 2018	Hilalia
6.	Internal Audit All Star Conference 2018	Las Vegas, 21 – 24 Oktober 2018	JDF Saragih



SISTEM PELAPORAN PELANGGARAN

Whistleblowing System

Untuk menjamin penegakan pedoman tata perilaku, Perusahaan mempunyai mekanisme/sistem pelaporan pelanggaran (*whistleblowing system*). Setiap pekerja dapat melaporkan penyimpangan *code of conduct* melalui beberapa saluran yang telah ditentukan, termasuk intranet dan email kepada komiteetik@badaklng.co.id. Surat Keputusan tentang Kebijakan Pengelolaan Pelaporan Pelanggaran No. SK-99/BJ00/2013-077 telah ditandatangani oleh President Director & CEO pada bulan September 2013. Surat Keputusan ini mengatur, antara lain: lingkup dan tujuan pelaporan pelanggaran, tata cara pengelolaannya, serta kerahasiaan, penghargaan, dan sanksi bagi pelapor dan terlapor.

Whistleblowing untuk Dewan Komisaris sistemnya dilaksanakan bersamaan dengan *whistleblowing* yang ada di PT Badak NGL saat ini. Apabila terdapat aduan yang ditunjuk kepada Dewan Komisaris, maka komite etik dari PT Badak NGL akan menyampaikan secara langsung ke Presiden Komisaris.

The Company has established whistleblowing mechanism to ensure the codes of conduct implementation. Every employee is able to report any form of violations to the codes of conduct through several platforms, including the internet or sending an email to komiteetik@badaklng.co.id. The Decree on the Management Violation Reporting Policy No. SK-99/BJ00/2013-077 was signed by the President Director & CEO in September 2013. The decree is regulating the scope and purpose of violation reports, the procedure, as well as details on confidentiality, rewards, and sanctions for plaintiffs and defendants.

The whistleblowing system for the Board of Commissioner is being executed following the current whistleblowing system at the Company. If there are complaints against the Board of Commissioner, the Ethical Committee will deliver the report directly to the President Commissioner.

AUDITOR EKSTERNAL

External Auditor

Tahun buku 2018 diaudit oleh Kantor Akuntan Publik Purwantono, Sungkoro, & Surja (anggota Ernst & Young). Berdasarkan keputusan Resolusi Pemegang Saham, Kantor Akuntan Publik Purwantono, Sungkoro, & Surja (anggota dari Ernst & Young), yang berdomisili di Gedung Indonesia Stock Exchange, Tower 2, Jl. Jendral Sudirman Kav. 52-53, Jakarta telah ditetapkan untuk menyelenggarakan audit terhadap laporan keuangan PT Badak NGL untuk tahun buku 2018.

Jumlah biaya audit keuangan PT Badak NGL untuk tahun buku 2018 adalah sebesar Rp869.000.000,00 dengan lingkup jasa audit keuangan saja.

The Company is being audited by the Public Accountant Office Purwantono, Sungkoro, & Surja (a member of Ernst & Young) during the financial year of 2018. Based on the Shareholders Resolution decision, the public accountant office, which located in the Indonesia Stock Exchange Building, Tower 2, St. Jendral Sudirman Kav. 52-53, Jakarta, has been mandated to performing an audit to PT Badak NGL's financial report in 2018.

The cost for PT Badak NGL's financial audit in 2018 is Rp869,000,000.00 which is used only to cover the financial audit expense.



KODE ETIK

Code of Conduct

Perusahaan mempunyai pedoman etika usaha dan tata perilaku (*Code of Conduct*) yang merupakan penjabaran dan penerapan nilai-nilai yang menjadi budaya Perusahaan dalam melaksanakan usaha sehingga menjadi panduan bagi organ Perusahaan dan semua pekerja dalam berinteraksi dengan dan di antara seluruh pemangku kepentingan Perusahaan.

Code of Conduct mencakup perilaku yang harus dilakukan (*Do*) dan perilaku yang tidak boleh dilakukan (*Don't*). Adapun isi *Code of Conduct* antara lain:

1. Mengatur tentang apa yang boleh dan tidak boleh dilakukan dalam hal etika kerja (memelihara etika kerja, berlaku adil);
2. Komitmen terhadap BSMART;
3. Kerahasiaan data dan informasi (menjaga kerahasiaan data dan informasi, mencatat data dan pelaporan);
4. Menjaga harta Perusahaan;
5. Integritas (menghindari pertentangan kepentingan dan penyalahgunaan jabatan);
6. Menerima hadiah/gratifikasi/sponsor;
7. Penyalahgunaan narkoba dan minuman keras;
8. Aktivitas politik;
9. Peduli lingkungan; dan
10. Persaingan usaha.

Secara berkala dilakukan lokakarya *Code of Conduct* kepada para pekerja untuk mensosialisasikan isi dari pedoman etika usaha dan tata perilaku ini, dan setiap pekerja menandatangani surat pernyataan atas penerapan *Code of Conduct – Dos & Don'ts*. *Code of Conduct* telah diunggah ke situs web dan intranet Perusahaan (*Code of Conduct Online*).

Untuk menegakkan prinsip-prinsip GCG dan penerapan *Code of Conduct* di lingkungan Perusahaan dan mendukung program "*Badak Clean*". Perusahaan telah mengatur batasan pemberian/penerimaan hadiah dan sponsor sebagai salah satu bentuk Program Pengendalian Gratifikasi yang harus dipatuhi dan dilaksanakan oleh seluruh pemangku kepentingan PT Badak NGL.

Pada tahun 2018, semua pekerja (100%) telah menandatangani pernyataan komitmen kepatuhan mereka terhadap *Code of Conduct* secara *online* yang berlaku di PT Badak NGL. Selain itu dilakukan penyegaran pengetahuan terkait Kode Etik melalui kuesioner *online* yang harus dijawab oleh semua pekerja. *Code of Conduct* ini juga berlaku bagi seluruh anggota Dewan Komisaris dan Direksi.

The Company has a code of conduct in place that describes the meaning and implementation of values that make up the Company's work culture in doing business, so as to become a guideline for all the Company's organs and employees during their interaction with stakeholders.

The code of conduct is including several Do's and Don'ts for the Company such as listed below:

1. *Regulating what to do and what should one not do in terms of work ethics;*
2. *Commitment to BSMART ;*
3. *Confidentiality of information (uphold confidentiality of all data and information, record data and reports)*
4. *Protecting the Company's assets;*
5. *Integrity (avoiding conflict of interest and abuse of power)*
6. *Receiving gratification in any forms;*
7. *Drug and Alcohol Abuse;*
8. *Political activities;*
9. *Environmental awareness; and*
10. *Business competition;*

The Code of Conduct is being introduced to the employees regularly and every worker is required to sign a statement letter for the Code of Conduct: Do's and Don'ts Implementation. The codes can also be seen through the Company's intranet channel on the Code of Conduct Online.

To uphold the GCG and Code of Conduct implementation within the Company, PT Badak NGL organized a program called "Badak Clean", in which the Company set a limit on how many gifts and sponsors the employees can receive as a form of the Company's gratuity control program. Employees and stakeholders of PT Badak NGL are required to comply with this policy.

In 2018, all employees have signed the statement letter for the Code of Conduct of PT Badak NGL on an online basis. To refresh the employees' memory on Code of Conduct, the Company has also distributed an online questionnaire that should be filled by all employees as well as the Board of Commissioner and the Board of Directors.



SOSIALISASI GCG

GCG Introduction

Perusahaan menyelenggarakan sejumlah program sosialisasi GCG dalam rangka meningkatkan kesadaran para pekerja dan mitra kerja. Sosialisasi GCG pada tahun 2018 mencakup:

- Pemasangan spanduk dan *standing banner* di lingkungan Perusahaan dengan tema Anti Fraud;
- Publikasi media cetak tentang larangan penerimaan hadiah oleh jajaran Perusahaan menjelang hari raya keagamaan;
- Penayangan *Shortmovie* GCG dengan tema *Fraud* di tv internal dan LNGTV;
- Penandatanganan pernyataan kepatuhan terhadap *COC Online* oleh seluruh pekerja Perusahaan;
- *Workshop* GCG untuk Mitra Binaan dengan tema "Pengendalian *Fraud* di Lingkungan PT Badak NGL";
- *Workshop* GCG untuk pekerja dengan tema "*GCG Induction*" dan "Pengendalian *Fraud* di Lingkungan PT Badak NGL";
- Sosialisasi LHKPN (Laporan Harta Kekayaan Pejabat Negara) untuk pekerja dengan level manajer ke atas; dan
- Penandatanganan Pakta Integritas bagi pekerja baru sebanyak 79 orang dan pemutakhiran bagi pekerja yang menempati jabatan baru di level manajer ke atas.

To increase the employees' and the Company's working partners awareness on GCG, the Company has organized several programs to introduce the GCG in 2018 such as:

- *Displaying anti-fraud banners and standing banner around the Company's area;*
- *Distributing publication on gratification prohibition nearing the religious holidays;*
- *Screening GCG short movie on anti-fraud topic on internal TV channel and LNGTV;*
- *Requiring employees to sign Decree of Obedience towards the COC Online;*
- *GCG workshop for trained partners with fraud control in PT Badak NGL area as its theme;*
- *GCG workshop for employees with GCG induction and fraud control in PT Badak NGL area as its theme;*
- *Introduction on Wealth Report of the State Officials (LHKPN) for upper managerial level employees;*
- *Pact of Integrity Signing for 79 new employees and updating for employees that had been promoted to the upper managerial levels.*



PENGADAAN BARANG DAN JASA

Goods and Services Procurement

Keberadaan PT Badak NGL di lingkungan Kota Bontang berperan besar dalam menggerakkan roda perekonomian setempat. Perusahaan berkontribusi positif terhadap ekonomi lokal melalui proyek-proyek pengadaannya, yang meliputi pembelian barang-barang dan penggunaan jasa yang dibutuhkan oleh Perusahaan dari para penyedia barang dan jasa lokal.

Di samping itu, PT Badak NGL juga melaksanakan berbagai program pengembangan masyarakat dengan tujuan utama meningkatkan kesejahteraan penduduk di daerah operasinya.

Pada tahun 2018, jumlah penyedia barang dan jasa aktif yang terdaftar di Perusahaan adalah 665 perusahaan. Pada periode pelaporan ini, sebanyak 2.443 kontrak pengadaan barang dan jasa diterbitkan oleh Perusahaan. Dengan rincian 174 kontrak pengadaan jasa dan 2.269 kontrak pengadaan barang. Dari jumlah tersebut, sebanyak 1.399 kontrak diantaranya (57,27%) dimenangkan oleh penyedia barang dan jasa lokal. Mereka didefinisikan sebagai badan-badan usaha yang beroperasi di Bontang dan yang telah mendapatkan surat izin operasi dari Pemerintah Kota Bontang. Total nilai kontrak untuk penyedia barang dan jasa lokal di tahun 2018 mencapai Rp252.721.671.396,00, atau 32,39% dari total nilai kontrak tahun 2018 yaitu sebesar Rp780.280.820.353,00.

PT Badak NGL's existence in Bontang has a great role in developing the local's economy. Through its procurement project, the Company is giving positive contribution to the local economy by purchasing goods and services through local suppliers.

Moreover, PT Badak NGL also organized various community developments program to improve the local residents' life quality in its operational area.

In 2018, the Company listed 665 of active goods and services suppliers, in which the Company manages to issue as many as 2,443 procurement contracts. 174 among them is for service procurement purpose while the 2,269 of them is for goods procurement purpose. As many as 1,399 contracts (57.27% of the total contracts) belong to the local goods and service suppliers, which are identified as the legal industries in Bontang. The total value of contract for local goods and service procurement in 2018 reached up to Rp252,721,671,396.00 or 32.39% from total contract value in 2018 of Rp780,280,820,353.00.



PERKARA LITIGASI

Litigation Cases

Pada tahun 2018, terdapat 2 kasus hukum yang dihadapi Perusahaan, yaitu:

The Company is facing two legal cases in 2018 such as:

No.	Nama Perkara Case Names	Ringkasan Perkara Case Summary	Eksternal Lawyers External Lawyers	Update Terakhir Last Updates
1.	Perkara Gugatan Perdata yang diajukan oleh Vicky Oping dan Thamrin Saenu No. 2164K/PDT/2016	PTB dan SP FPLB digugat secara perdata oleh Para Penggugat karena dianggap tidak memberikan Penggugat atas Hak Penghasilan Dana Pensiun yaitu sebesar Rp1.139.154.560,- dan Paket Wisata Domestik untuk Sdr Vicky Oping & H.M Thamrin Saenu, BA masing masing Rp10.000.000,- yang sesuai dengan ketentuan Perjanjian kerja Bersama (PKB).	H.M. Zuchli Imran Putra, S.H., M.H. & Rekan Advocates & Legal Consultants, yang beralamat di Cluster Florence Blok H4 No. 38, Kota Wisata, Desa Ciangsana, Gunung Putri, Bogor	Vicky Oping dan Thamrin Saenu mengajukan Peninjauan Kembali pada tanggal 22 Juni 2018 dan diberitahukan kepada PT Badak NGL pada tanggal 25 Juni 2018. Kontra Peninjauan Kembali telah diajukan dan didaftarkan oleh PT Badak NGL pada tanggal 9 Juli 2018
	<i>The Civil Lawsuit filed by Vicky Oping and Thamrin Saenu No. 2164K/PDT/2016</i>	<i>PTB and SP FPLB were sued civilly by the plaintiffs because they were considered to have not given the plaintiffs their rights to Pension Fund Income in the amount of Rp1,139,154,560,- and Domestic Tour Packages for Mr. Vicky Oping & HM Thamrin Saenu, BA of Rp10,000,000 each. In accordance with the provisions of the Collective Labor Agreement (PKB).</i>	<i>H.M. Zuchli Imran Putra, S.H., M.H. & Associate Advocates & Legal Consultant, address at Florence Block H4 No. Cluster. 38, Kota Wisata, Ciangsana Village, Gunung Putri, Bogor</i>	<i>Vicky Oping and Thamrin Saenu submitted a Judicial Review on June 22, 2018 and were notified to PT Badak NGL on June 25, 2018. Counter Review has been submitted and registered by PT Badak NGL on July 9, 2018</i>
	KASASI			Putusan Kasasi No. 2614K/Pdt/2016 dari Mahkamah Agung sudah di putus tanggal 11 Januari 2017 yang isinya menguatkan putusan Pengadilan Tinggi (banding) yang menolak gugatan PHDP yaitu sebesar Rp1.139.154.560,- namun kasasi mengabulkan paket wisata untuk Sdr Vicky Oping & H.M Thamrin Saenu, BA masing masing Rp10.000.000,-.
	CASSATION APPEAL			<i>Cassation Decision No. 2614K/Pdt/2016 from the Supreme Court has been terminated on 11 January 2017, which confirms the decision of the High Court (appeal) that rejected the PHDP lawsuit, which amounted to Rp1,139,154,560, but the appeal granted a tour package for Mr. Vicky Oping & HM Thamrin Saenu, BA for IDR 10,000,000 each.</i>
	PENINJAUAN KEMBALI		Tim Kuasa Legal Section PTB	Vicky Oping dan Thamrin Saenu mengajukan Peninjauan Kembali pada tanggal 22 Juni 2018 dan PT Badak NGL telah mendaftarkan Kontra Peninjauan Kembali pada tanggal 9 Juli 2018
	JUDICIAL REVIEW		Team of PTB Legal Authorities	<i>Vicky Oping and Thamrin Saenu submitted a Judicial Review on June 22, 2018 and PT Badak NGL has registered the Counter-Judicial Review on July 9, 2018</i>



No.	Nama Perkara Case Names	Ringkasan Perkara Case Summary	Eksternal Lawyers External Lawyers	Update Terakhir Last Updates
2	Gugatan Saudara Abdul Rasyid DKK Perkara No. 22/PDTG/2017/PN BON tertanggal 26 Oktober 2017	PTB digugat senilai Rp1.316.601.000.000,- dan Imaterial Rp1.200.000.000,- karena telah membebaskan Lapangan Golf yang menurut versi Penggugat adalah dengan cara melawan Hukum.		
	<i>Lawsuit by Abdul Rasyid, et al. Case No. 22/PDTG/2017/PN BON dated 26 October 2017</i>	<i>PT Badak NGL was sued with a value of Rp1,316,601,000,000 and an Immaterial of Rp1,200,000,000 because it had released the Golf Course which according to the Plaintiff's version was in a way against the law.</i>		
	PENGADILAN NEGERI		Tim Kuasa Legal Section PTB	Gugatan Abdul Rasyid DKK telah di putus oleh PN Bontang tanggal 15 Maret 2018
	DISTRICT COURT		Team of PTB Legal Authorities	<i>Abdul Rasyid et al's lawsuit was dropped by PN Bontang on March 15, 2018</i>
	BANDING		Tim Kuasa Legal Section PTB	Putusan Banding No. 51/PDT/2018/PT.SMR telah diputuskan pada tanggal 25 Juni 2018 yang memenangkan PT Badak NGL dengan menolak Banding dari Abdul Rasyid Cs dan menguatkan Putusan PN Bontang bahwa Gugatan Tidak Diterima
	APPEAL		Team of PTB Legal Authorities	<i>Appeal Decision No. 51/PDT/2018/PT. SMR has been decided on June 25, 2018 which won PT Badak NGL by refusing the appeal from Abdul Rasyid Cs and upholding the PN Bontang decision that the claim was not received</i>
	KASASI		Tim Kuasa Legal Section PTB	Saat ini telah diajukan Kasasi oleh Para Penggugat (Pemohon) pada tanggal 30 Juli 2018 dan PT Badak NGL sudah mendaftarkan Kontra Memori Kasasi pada tanggal 14 Agustus 2018
	CASSATION APPEAL		Team of PTB Legal Authorities	<i>At this time an appeal was filed by the Plaintiffs (Applicant) on July 30, 2018 and PT Badak NGL has registered the Counter-Memory of Cassation on August 14, 2018</i>

Namun demikian, sepanjang tahun 2018 tidak ada sanksi administratif apapun yang dikenakan oleh otoritas yang relevan kepada Perusahaan, anggota Direksi, ataupun anggota Dewan Komisaris yang sedang menjabat.

However, throughout 2018 there are no administrative sanctions imposed by the relevant authorities to the Company, members of the Board of Directors, or the members of the Board of Commissioners that are currently serving.

MANAJEMEN RISIKO

Risk Management

PT Badak NGL mengelompokkan risiko-risiko usahanya ke dalam empat kategori, yaitu:

1. **Risiko Strategis**, yang meliputi risiko terkait kebijakan pemerintah dalam hal minyak dan gas;
2. **Risiko Finansial**, yang meliputi risiko terkait kondisi likuiditas Perusahaan;
3. **Risiko Operasional Internal** yang diakibatkan aktivitas kilang, yang meliputi kejadian-kejadian yang dapat berdampak langsung terhadap keberlanjutan produksi LNG dan LPG, seperti kebakaran, ledakan di unit produksi, dan gangguan radio atau *trunking system* yang mematikan sistem komunikasi; dan
4. **Risiko Operasional akibat pengaruh eksternal** yang berdampak terhadap keberlanjutan produksi, seperti unjuk rasa masyarakat dan bencana alam.

Masing-masing kategori memuat sejumlah risiko yang apabila terjadi dapat mengakibatkan gangguan terhadap operasi Perusahaan. Penilaian dan kategori risiko yang dilakukan di Perusahaan mengacu pada dokumen *Risk Management Standard* yang dipublikasikan oleh Institute of Risk Management, dan pada *Standard Operating Procedure SOP/BSMART/03-12* yang berjudul *Business Risks*.

Setiap risiko bisnis diklasifikasikan dengan mempertimbangkan kemungkinan terjadinya sekaligus faktor-faktor berikut: dampak terhadap orang, kerusakan lingkungan, kerusakan material, kehilangan kesempatan produksi, dampak hukum, dampak reputasi, dan citra Perusahaan. Setiap faktor ini kemudian dinilai dengan skala satu sampai lima, dari "*minor*" hingga "*catastrophic*".

Untuk hampir seluruh risiko bisnisnya, PT Badak NGL telah merumuskan sejumlah upaya preventif dan mitigatif sekaligus juga rencana kontinjensi, untuk memastikan keberlanjutan eksistensinya. Tabel yang terdapat pada bagian Sepuluh Risiko Bisnis Utama dapat dilihat rangkuman risiko-risiko bisnis yang dihadapi oleh Perusahaan, diklasifikasikan dalam empat kategori, dan disertai dengan upaya-upaya preventif dan mitigatif yang dapat dilakukan seandainya risiko tersebut terjadi.

PT Badak NGL groups the risks of its business into four categories, namely:

1. **Strategic Risk**, which covers risks that are related to government policies in oil and gas matters;
2. **Financial Risk**, which covers risks that are related to the condition of the Company's liquidity;
3. **Internal Operational Risk** caused by plant activities, which includes incidents that can have a direct impact on the sustainability of LNG and LPG production, such as fires, explosions in production units, and radio interference or trunking systems that shut down communication systems; and
4. **Operational risk due to external influences** that could affect the sustainability of production, such as community demonstrations and natural disasters.

Each category contains a number of risks which can cause disruption to the Company's operations if it occurs. The assessment and risk categories carried out in the Company refer to the *Risk Management Standard* document published by the Institute of Risk Management, and on the *SOP/BSMART/03-12* of the *Standard Operating Procedure* titled *Business Risks*.

Every business risk is classified by considering the possibility of its occurrence as well as the following factors: impact on people, environmental damage, material damage, loss of production opportunities, legal impact, reputation impact, and corporate image. Each of these factors is then assessed on a scale of one to five, from "*minor*" to "*catastrophic*".

For almost all of its business risks, PT Badak NGL has formulated a number of preventive and mitigation efforts as well as contingency plans to ensure the sustainability of its existence. The table featured in the *Top Ten Main Business Risks* part shows the summary of business risks faced by the Company, classified in four categories, and accompanied by preventive and mitigation measures that can be carried out if the risk occurs.



SEPULUH RISIKO BISNIS UTAMA

Ten Major Business Risks

No.	Kasus Cases	Cakupan Risiko Risk Coverage	Penanganan Risiko & Mekanisme Pengendalian Risk Management & Control Mechanism	Pihak Terdampak selain PT Badak NGL Affected Parties other than PT Badak NGL
1.	Perubahan kualitas LNG yang diserahkan ke pelanggan. <i>Changes in the quality of LNG delivered to customers.</i>	Berubahnya spesifikasi gas yang diproduksi, yang disebabkan oleh berbedanya komposisi pasokan <i>feed gas</i> (misalnya <i>lean gas</i>) berpotensi tidak terpenuhinya spesifikasi pembeli. <i>The changing of the specifications of the gas produced, which is caused by the different composition of the supply of feed gas (e.g. lean gas), has the potential to not meet the specifications of the buyer.</i>	Bernegosiasi dengan pelanggan dalam hal terjadi ketidaksesuaian spesifikasi yang diminta oleh pelanggan. <i>Negotiate with customers in the event of a mismatch of specifications requested by the customer.</i>	Pertamina JMG, Pelanggan, Pemegang Saham. <i>Pertamina JMG, Customers, Shareholders.</i>
2.	Sumber gas baru atau sumber gas <i>Non-conventional</i> yang dioperasikan. <i>New gas source or non-conventional gas source operated.</i>	Hal ini merupakan peluang (memaksimalkan tingkat utilisasi dari kilang LNG yang ada), namun juga suatu risiko sekiranya desain kilang LNG tidak sepenuhnya diperiksa dan disesuaikan (bila perlu). Ladang-ladang tersebut dapat memasok kilang LNG dengan gas yang lebih ringan dibandingkan dengan kondisi desain kilang LNG saat ini. Kandungan merkaptan dan merkuri mungkin berbeda. <i>This is an opportunity (maximizing the utilization rate of existing LNG plants), but also a risk if the LNG plant design is not fully inspected and adjusted (if necessary). These fields can supply LNG plants with lighter gas compared to the current LNG plant design conditions. The contents of mercaptan and mercury may be different.</i>	<ul style="list-style-type: none"> • Studi Teknik guna menentukan persyaratan modifikasi kilang yang diperlukan dan pengoperasiannya. • Operasional Train dan/atau modifikasinya harus berdasarkan hasil studi teknik tersebut. • Tanggung jawab Produsen Gas dalam hal-hal finansial. • Bernegosiasi dengan pelanggan dalam hal terjadi ketidaksesuaian spesifikasi dengan permintaan pelanggan. • <i>Engineering studies to determine the requirements for plant modifications needed and their operation.</i> • <i>Train operations and/or modifications must be based on the results of the engineering study.</i> • <i>The responsibility of Gas Producers in financial matters.</i> • <i>Negotiate with customers in the event of a mismatch of the specifications of what the customer requests.</i> 	Produser, Pemegang Saham, Pertamina JMG, Pelanggan. <i>Producer, Shareholder, Pertamina JMG, Customer.</i>
3.	Ketimpangan dalam penawaran dan permintaan di pasar LNG serta tingginya tingkat persediaan LNG	Ketimpangan dalam Penawaran dan Permintaan di pasar LNG mengarah ke kondisi tingginya tingkat persediaan LNG. Hal ini dapat disebabkan oleh: <ul style="list-style-type: none"> • Kondisi berlebihnya pasokan LNG dikarenakan banyaknya pabrik LNG baru. • Pertumbuhan jumlah pelanggan LNG/gas lebih kecil dari pada kenaikan tingkat produksi. • Jatuhnya harga minyak/gas dewasa ini. • Ketidakpastian <i>uncommitted cargoes</i>, dikarenakan akan berakhirnya sebagian besar kontrak penjualan jangka panjang LNG, dan ketergantungan rencana pengapalan <i>spot cargoes</i> LNG pada Pertamina JMG. • Kebijakan gas di Indonesia yang akan menurunkan tingkat ekspor LNG setelah 2015, yang akan berdampak pada pembatasan kuota izin ekspor untuk <i>spot cargoes</i>. • Tidak memadainya infrastruktur di Indonesia dewasa ini juga dapat menghambat penggunaan LNG. 	Melibatkan diri sebagai pemasok LNG dalam proyek LNG: <ul style="list-style-type: none"> • Membangun fasilitas baru untuk pengisian tangki LNG ISO. • Menyusun Rencana Kontijensi untuk penjadwalan ulang pengiriman LNG dengan JMG (Pertamina) dan Produsen Gas. • Menyusun panduan untuk memitigasi kondisi tingginya persediaan LNG • Memenuhi permintaan dari seluruh pembeli LNG. 	Produser gas, Pemegang Saham.

No.	Kasus Cases	Cakupan Risiko Risk Coverage	Penanganan Risiko & Mekanisme Pengendalian Risk Management & Control Mechanism	Pihak Terdampak selain PT Badak NGL Affected Parties other than PT Badak NGL
	<p><i>Imbalance in supply and demand in the LNG market and high levels of LNG inventories</i></p>	<p><i>Imbalance in the supply and demand of the LNG market that leads to a high level of LNG inventories. This can be caused by:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <i>The excess condition of LNG supply is due to a large number of new LNG plants.</i> <i>The growth in the number of LNG/gas customers is smaller than the increase in production levels.</i> <i>The fall of oil/gas prices today.</i> <i>The uncertainty of uncommitted cargoes, due to the expiration of most of the long-term LNG sale contracts, and the dependence on shipping plans for the spot cargoes LNG to Pertamina JMG.</i> <i>Gas policy in Indonesia will reduce the level of LNG exports after 2015, which will have an impact on limiting the quota for export licenses to spot cargoes.</i> <i>The inadequate infrastructure in Indonesia today can also hamper the use of LNG.</i> 	<p><i>Getting involved as an LNG supplier in the LNG project:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <i>Build new facilities for filling LNG ISO tanks.</i> <i>Prepare contingency plans for rescheduling LNG shipments.</i> <i>with JMG (Pertamina) and Gas Producers</i> <i>Develop guidelines to mitigate the condition of high LNG supplies.</i> <i>Meets the requests from all LNG buyers.</i> 	<p><i>Gas producer, shareholders.</i></p>
4.	<p>Keterlambatan pengapalan dikarenakan masalah administrasi.</p>	<p>Keterlambatan pengiriman dapat disebabkan oleh keterlambatan atau masalah administrasi pada pemrosesan dokumen berikut ini:</p> <ul style="list-style-type: none"> Kuota Izin Ekspor Triwulan, Surat Pemberitahuan Tarif Nilai Pabean (SPTNP), Letter of Credit, dokumen Pemberitahuan Ekspor Barang (PEB). Keterlambatan dokumen ini dapat berakibat pada terlambatnya keberangkatan kapal dari PT Badak NGL atau perairan di sekitar PT Badak NGL. Hal ini mempertinggi tingkat risiko PT Badak NGL. Keterlambatan penerbitan kontrak/perbedaan waktu untuk kru kapal (<i>tugboat</i>, kapal patroli, <i>mooring gang</i>) dapat berakibat pada ketidakterdediaan kru. 	<ul style="list-style-type: none"> Memonitor validitas dokumen ekspor, yaitu Kuota Izin Ekspor Triwulan dan Surat Pemberitahuan Tarif Nilai Pabean (SPTNP) oleh Pertamina JMG. Menyusun Rencana Kontinjensi untuk penjadwalan ulang pengiriman LNG dengan JMG (Pertamina) dan produser gas. Menyusun panduan untuk memitigasi kondisi tingginya persediaan LNG Pertamina JMG agar memperbaiki koordinasi diantara Pertamina JMG, Pertamina, SKK MIGAS, DITJEN MIGAS, dan DITJEN DAGLU. Mengatur kembali periode kontrak untuk pekerja kontrak Marine untuk memastikan ketersediaan kru. 	<p>Pertamina JMG, Transporters, Komunitas Sekitar.</p>
	<p><i>Delay in shipment due to administrative problems.</i></p>	<p><i>Late delivery can be caused by delays or administrative problems in processing the following documents:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <i>Quarterly Export Quota Permit, Customs Tariff Value Notification (SPTNP), Letter of Credit, Notification of Export Goods (PEB). The delay of these documents can result in the delay in the departure of the ship from PT Badak NGL or the waters around PT Badak NGL. This heightens the level of risk of PT Badak NGL.</i> <i>Delay in issuing contracts/time differences for crew (tugboat, patrol boat, mooring gang) can result in unavailability of crew.</i> 	<ul style="list-style-type: none"> <i>Monitoring the validity of export documents, namely the Quarterly Export Quota Permit and Customs Tariff Value Notification (SPTNP) by Pertamina JMG.</i> <i>Prepare a contingency plan for the rescheduling of LNG shipments with JMG (Pertamina) and gas producers.</i> <i>Develop guidelines to mitigate the condition of high LNG supplies.</i> <i>Pertamina JMG to improve coordination between Pertamina JMG, Pertamina, SKK MIGAS, DITJEN MIGAS, and DITJEN DAGLU.</i> <i>Rearrange the contract period for Marine contract employees to ensure crew availability.</i> 	<p><i>Pertamina JMG, Transporters, Neighborhood Community.</i></p>
5.	<p>Potential High LNG Inventory</p>	<p>Potensi persediaan LNG yang tinggi dapat terpicu oleh:</p> <ul style="list-style-type: none"> Ketidakpastian pengiriman yang belum dikomit, pada saat sebagian besar penjualan LNG jangka panjang mendekati akhir masa berlakunya, kondisi pasokan LNG yang berlebihan belakangan ini serta turunnya harga minyak bumi/gas, sedangkan rencana pengiriman kargo LNG untuk pasar spot sangat tergantung pada Pertamina JMG. Kebijakan Migas Nasional yang mengurangi ekspor LNG setelah tahun 2015, yang dapat berpengaruh terhadap pembatasan kuota izin ekspor untuk pengiriman pasar spot, penundaan pengapalan, dan pada gilirannya peningkatan persediaan LNG. Lemahnya infrastruktur domestik saat ini juga dapat menghambat pemanfaatan LNG. Segala kejadian di pabrik, yang dapat berpengaruh terhadap tingkat maksimum persediaan LNG pada Tangki Penyimpan LNG. Kondisi persediaan LNG yang tinggi berpengaruh terhadap hasil penjualan LNG dan keberlanjutan operasional pabrik. 	<ul style="list-style-type: none"> Melibatkan Perusahaan dalam Proyek Pengangkutan LNG sebagai Pemasok LNG. LNG digunakan dalam dua sistem pembakaran pada alat pengangkut pelanggan. Membangun fasilitas baru untuk stasiun pengisian LNG ISO Tank mengingat bisnis ini akan tumbuh pesat. Menentukan Rencana Kontinjensi untuk pengapalan bersama JMG (Pertamina) dan pihak Produsen. Menentukan Panduan guna memitigasi kondisi High LNG Inventory (SI/BP13/58-004). Membangun Dok 3 untuk pengapalan LNG dalam skala yang lebih kecil. Meningkatkan strategi keandalan peralatan. 	<p>Pemerintah Indonesia, Pemerintah Daerah Kota Bontang & Produsen Gas, Pemegang Saham.</p>



No.	Kasus Cases	Cakupan Risiko Risk Coverage	Penanganan Risiko & Mekanisme Pengendalian Risk Management & Control Mechanism	Pihak Terdampak selain PT Badak NGL Affected Parties other than PT Badak NGL
	Potential High LNG Inventory	<p>The high potential of LNG supplies can be triggered by:</p> <ul style="list-style-type: none"> Uncertainty in shipments that have not been committed, when most long-term LNG sales are nearing the end of the expiration period, the current LNG supply conditions are overdue and oil/gas prices have fallen, while plans for LNG cargo shipments for the spot market are highly dependent on Pertamina JMG. National Oil and Gas Policy which reduces LNG exports after 2015, which can affect the export permit quota restrictions for spot market shipments, postponement of shipments, and the increase of LNG supplies. The current weak domestic infrastructure can also hamper LNG utilization. All at the plant, which can affect the maximum level of LNG supply in the LNG Storage Tank. The high amount of LNG supplies influences the results of LNG sales and plant operational sustainability. 	<ul style="list-style-type: none"> Involving the Company in LNG Transport Projects as LNG Suppliers. LNG is used in two combustion systems in customer anchoring devices. Build new facilities for LNG ISO Tank filling stations considering that the business will grow rapidly. Determine a Contingency Plan for shipment with JMG (Pertamina) and its producers Determine the guidelines for mitigating the conditions of the high LNG inventory (SI/ BPT13/58-004) Build Dock 3 for shipping LNG on a smaller scale. Improve the strategy of equipment reliability. 	The Government of Indonesia, the Regional Government of the City of Bontang & Gas Producers, Shareholders.
6.	Masalah besar pada fasilitas hulu Big problems with upstream facilities	Masalah besar pada fasilitas Produksi Gas Hulu Big problems with the Upstream Gas Production facility	Prosedur untuk <i>train shutdown</i> secara normal maupun <i>emergency</i> (genting). Bernegosiasi dengan pelanggan dalam hal terjadinya penurunan volume produksi LNG yang akan berakibat pada keterlambatan pengiriman. Procedure for train shutdown in a normal or emergency (precarious) conditions. Negotiate with customers in the event of a decrease in the volume of LNG production which will result in late delivery.	Produser, Pengangkut, Pertamina JMG, Pelanggan Producer, Transporter, Pertamina JMG, Customer
7.	Kehilangan kompetensi dan keahlian karena pekerja pensiun atau dipindahkan (rotasi/movement) Loss of competence and expertise because employees retire or are transferred (rotation/movement)	<ul style="list-style-type: none"> Sejumlah pekerja PT Badak NGL memasuki masa MPP. Beberapa kilang LNG akan mulai beroperasi dalam 5 sampai 10 tahun ke depan. Hal ini mengakibatkan ketegangan di bursa tenaga kerja dunia untuk mendapatkan pekerja yang berpengalaman dan berpengetahuan luas di Kilang LNG akan meningkat. Kilang LNG tersebut mungkin akan merekrut pekerja PT Badak NGL. <p>Numerous of PT Badak NGL employees are entering pre-retirement program.</p> <p>Numerous of LNG Plants are coming on stream in the next 5 to 10 years. Tension on the worldwide manpower market to find experienced and knowledgeable people in LNG Plant may increase. Other LNG Plants may recruit PT Badak NGL employees.</p>	<ul style="list-style-type: none"> Mengembangkan bisnis dengan kilang LNG atau industri LNG lain untuk menghasilkan pendapatan dan memberikan kesempatan bagi pekerja PT Badak NGL untuk menghadapi tantangan lain sebagai bagian dari proyek OEM. Terus meningkatkan kualitas perencanaan rekrutmen pekerja (perekrutan langsung, profesional, dan pekerja berpengalaman) Mempercepat program perekrutan pekerja baru untuk mengantisipasi kekurangan tenaga kerja. Mempercepat pengembangan pekerja (melalui transfer pengetahuan dari pekerja berpengalaman dan berkompeten antara lain melalui program suksesi) Menerapkan kebijakan gaji insentif dan paket gaji keseluruhan untuk mempertahankan personil. <p>Develop business with other LNG Plants/industry to generate revenue and give opportunity to PT Badak NGL Employees to face other challenges as part of OEM project</p> <p>Continuously improving the recruitment plan (direct hire, professional & experience employee)</p> <p>Accelerate the new employee hiring program to anticipate future deficiency of employee number.</p> <p>Accelerate employee development (by transfer knowledge from experience & competent employees, i.e. succession program)</p> <p>Incentive salary policy and overall package to retain personnel.</p>	Produser, Pelanggan, Pengangkut (Transporter), Pemegang Saham Producer, Customer, Transport (Transporter), Shareholders



No.	Kasus Cases	Cakupan Risiko Risk Coverage	Penanganan Risiko & Mekanisme Pengendalian Risk Management & Control Mechanism	Pihak Terdampak selain PT Badak NGL Affected Parties other than PT Badak NGL
8.	Ancaman besar terhadap keamanan	Kemungkinan kerusakan pada fasilitas produksi kilang, hilangnya kesempatan untuk produksi, ketidakmampuan untuk memenuhi kontrak LNG, dll	<ul style="list-style-type: none"> Sertifikasi ISPS pada Terminal untuk Kepentingan Sendiri (TUKS) milik PT Badak NGL. Rencana Pengamanan Fasilitas Pelabuhan Masterplan Pengamanan Patroli Pengamanan. Prosedur Pengamanan Gawat Darurat Bantuan dari Tentara Nasional Indonesia (Kodim 0908 Bontang, Denarhanud RUDAL 002 Bontang, DANPOSAL) dan Kepolisian Bontang dalam hal gawat darurat. Latihan ISPS rutin bersama pemangku kepentingan pelabuhan (Syahbandar, Pelindo, Kepolisian, TNI, dsb.). MOU Kesiapan Gawat Darurat Industri di Bontang. Latihan gawat darurat dalam hal terjadi serangan teroris, ancaman serangan udara dan ancaman bom. Sertifikasi lahan. 	Seluruh Pemangku Kepentingan.
	<i>A big threat to security</i>	<i>Possible damage to plant production facilities, loss of opportunities for production, inability to fulfill LNG contracts, etc.</i>	<ul style="list-style-type: none"> ISPS Certification for Own-Interest Terminals (TUKS) owned by PT Badak NGL. Port Facility Security Plan. Security Masterplan. Security Patrol. Emergency Safety Procedure. Assistance from the Indonesian Armed Forces (Kodim 0908 Bontang, Denarhanud RUDAL 002 Bontang, DANPOSAL) and Bontang Police in case of emergency. Routine ISPS training with port stakeholders (Syahbandar, Pelindo, Police, TNI, etc.). MOU for Industrial Emergency Preparedness in Bontang. Emergency training in the event of a terrorist attack, threats of air strikes and bomb threats. Land certification. 	All Stakeholders
9.	Kenaikan permintaan gas domestik	<p>Peningkatan permintaan gas domestik yang dapat dipicu oleh:</p> <ul style="list-style-type: none"> Rencana pembangunan atau pengembangan beberapa industri petrokimia dan migas terutama di wilayah Kalimantan Timur. Pengoperasian industri tersebut akan mengurangi suplai gas ke kilang PT Badak NGL sehingga akan mengakibatkan penurunan produksi. Kebijakan Gas Indonesia setelah tahun 2014 (mengacu pada SK Menteri ESDM No. 2700 K/II/MEM/2012 tentang Master Plan Transmisi dan Distribusi Jaringan Gas Nasional Jaringan Gas Nasional Tahun 2012-2025) yang akan mengirim gas dari Kalimantan Timur ke Pulau Jawa melalui saluran perpipaan yang akan berpengaruh pada kapasitas kilang LNG Kebijakan pemerintah untuk mengurangi penggunaan bahan bakar fosil dan menggantinya dengan sumber energi lain selain minyak bumi. <p>Semua pemicu tersebut dapat mengurangi baik suplai gas alam ke PT Badak NGL maupun penurunan produksi LNG.</p>	<ul style="list-style-type: none"> Terus berkoordinasi erat dengan pemerintah untuk mempertahankan suplai pasokan gas bagi kilang LNG Badak. 	Produser, Pelanggan, Pemegang Saham

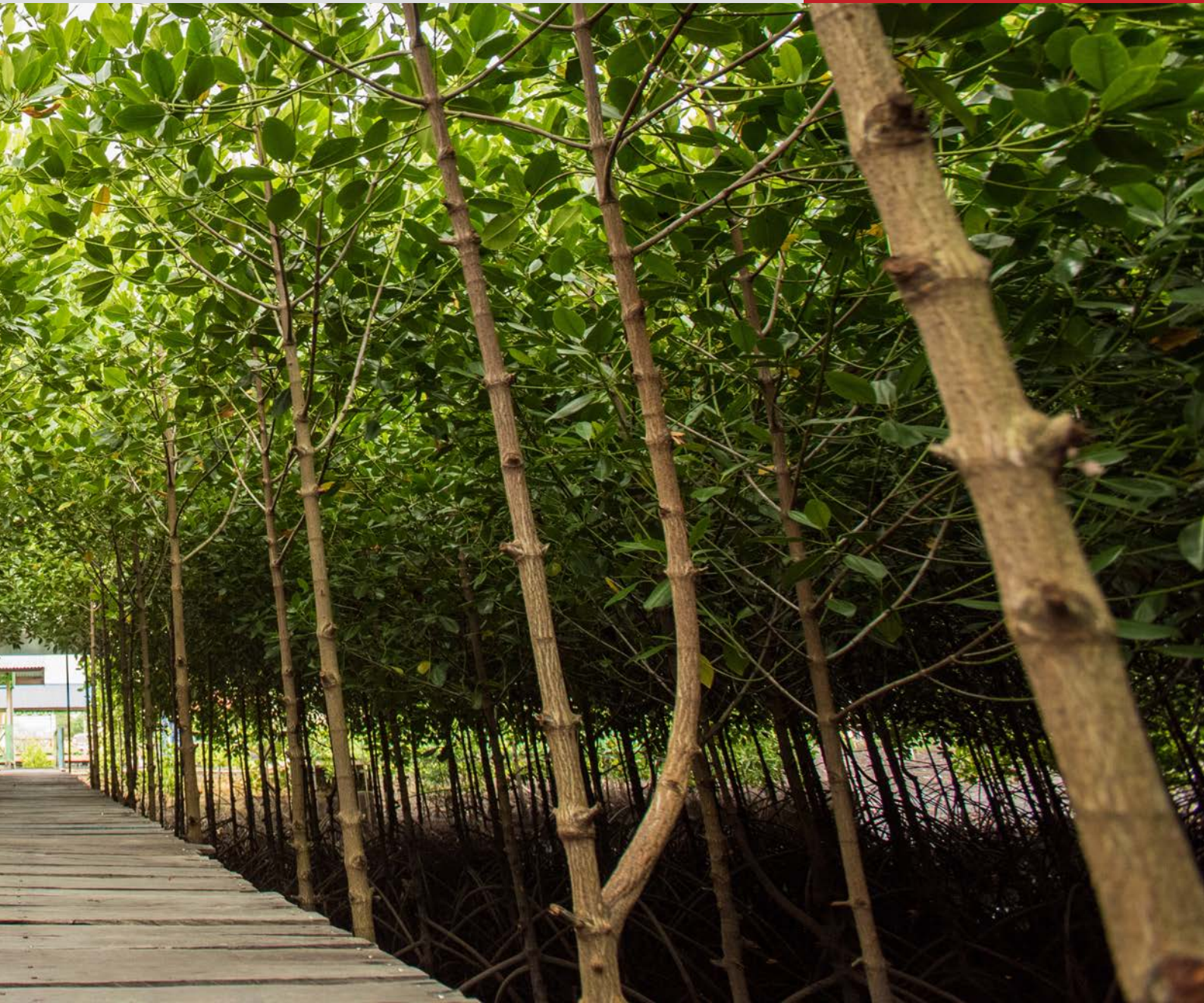


No.	Kasus Cases	Cakupan Risiko Risk Coverage	Penanganan Risiko & Mekanisme Pengendalian Risk Management & Control Mechanism	Pihak Terdampak selain PT Badak NGL Affected Parties other than PT Badak NGL
	Increase in domestic gas demand	<p>Increasing of domestic gas demand could be triggered by:</p> <ul style="list-style-type: none"> Several petrochemical and oil & gas industry are planned to be build and developed, especially in East Kalimantan area. The operation of the industries may reduce the feed gas supply to PT Badak NGL as well as the LNG production may decrease. The Indonesian Gas Policy beyond 2014 (according to SK Men. ESDM No. 2700 K/II/MEM/2012 About Gas National Network Transmission and Distribution Master plan Year 2012-2025) to send East Kalimantan gas to Java by pipeline may affect to the capacity of the LNG Plant The Government policy to reduce the use of fossil fuels and switch to other energy sources other than petroleum <p>These may reduce the feed gas supply to PT Badak NGL as well as the LNG production may decrease</p>	<ul style="list-style-type: none"> Close coordination with government to retain the feed gas supply for gas processing in PT Badak NGL plant 	Producer, Customer, Shareholder
10.	Kejadian katastrofik di kilang Catastrophic events at refineries	<p>Risiko menyeluruh yang dihadapi kilang dalam hal kejadian katastrofik (seperti kebakaran, dan ledakan) yang dapat mengakibatkan korban jiwa maupun kerusakan berat terhadap fasilitas kilang.</p> <p>Big problems with the Upstream Gas Production facility.</p>	<p>Studi <i>Quantitative Risk Assessment</i> (QRA) telah disiapkan dengan rekomendasi yang telah ditindaklanjuti</p> <p><i>Quantitative Risk Assessment</i> (QRA) studies have been prepared with recommendations that have been followed up.</p>	Seluruh Pemangku Kepentingan All Stakeholders



TANGGUNG JAWAB SOSIAL PERUSAHAAN

Corporate Social Responsibility



106 Prinsip Pelaksanaan Tanggung Jawab Sosial Perusahaan

110 Evaluasi Tahunan



PRINSIP PELAKSANAAN TANGGUNG JAWAB SOSIAL PERUSAHAAN

Principles for Implementing Corporate Social Responsibility

Pemberdayaan Masyarakat

Pemberdayaan masyarakat di sekitar lingkungan operasi Perusahaan merupakan kegiatan utama PT Badak NGL dalam hal tanggung jawab sosial perusahaan. Sejalan dengan peran PT Badak NGL sebagai perusahaan kelas dunia, pembentukan karakter dan keterampilan SDM yang matang menjadi kunci keberhasilan perusahaan.

PT Badak NGL menerapkan filosofi yang sama dalam pengembangan sumber daya manusia di lingkungan masyarakat dalam rangka pemberdayaan mereka menjadi masyarakat swadaya dan mandiri dalam kehidupan mereka.

Untuk itu, PT Badak NGL menjalankan berbagai program pemberdayaan masyarakat dengan mendukung usaha kecil rakyat, menyediakan modal awal, memberikan pelatihan keterampilan sesuai bidangnya masing-masing, mengajarkan pola kerja terencana dan terorganisasi, menanamkan etos kerja yang tinggi, serta membantu mengembangkan usaha mereka. Dari tahun ke tahun, upaya pemberdayaan masyarakat oleh PT Badak NGL semakin menuai hasil yang menggembirakan. Beberapa kelompok usaha binaan PT Badak NGL telah berkembang menjadi kegiatan koperasi yang mandiri serta mampu mendanai kegiatannya dari perputaran usahanya. Bahkan dalam dua tahun terakhir ini, PT Badak NGL meraih penghargaan sebagai Pengembang UMKM Terbaik, yang menggarisbawahi kesungguhan upaya Perusahaan turut mendorong upaya pembangunan nasional.

Selain melalui pemberdayaan masyarakat, tanggung jawab sosial PT Badak NGL juga diwujudkan melalui tiga bidang kegiatan lainnya, yaitu:

INFRASTRUKTUR

Merupakan program yang merespons kebutuhan masyarakat setempat akan sarana dan prasarana yang mendesak, termasuk di dalamnya bantuan infrastruktur terkait pemulihan bencana alam.

PENINGKATAN KAPASITAS

Merupakan program yang ditujukan untuk memenuhi kebutuhan masyarakat akan peningkatan kapasitas pengetahuan dan keterampilan baik formal maupun non-formal.

Community Empowerment

Community empowerment surrounding the Company's operating environment is PT Badak NGL's main activity in terms of corporate social responsibility. In line with the role of PT Badak NGL as a world class company, character building and skilled human resources (HR) are the key to the success of the Company.

PT Badak NGL applies the same philosophy in developing human resources in the community in order to empower them to become a more self-reliant and independent community in their lives.

To that end, PT Badak NGL runs a variety of community empowerment programs by supporting small business, providing capitals for business, providing skill training in their respective fields, teaching planned and organized work patterns, instilling a high work ethic, and helping develop their businesses. From year to year, community empowerment efforts by PT Badak NGL are increasingly reaping encouraging results. Several PT Badak NGL assisted business groups have developed into independent cooperative activities and are able to finance their activities from the turnover. Even in the last two years, PT Badak NGL won the award as the Best MSME Developer, which underlined the seriousness of the Company's efforts to encourage national development.

Other than through community empowerment, PT Badak NGL's social responsibility is also realized through three other fields of activity, namely:

INFRASTRUCTURE

It is a program that responds to the needs of the local community for urgent facilities and infrastructure, including assistance of infrastructure related to natural disaster recovery.

CAPACITY IMPROVEMENT

It is a program aimed at fulfilling the needs of the community to increase the capacity of both their formal and non-formal knowledge and skills.



CHARITY

Merupakan program yang dilaksanakan untuk memenuhi kebutuhan masyarakat setempat dalam aspek kesehatan, keagamaan, olahraga, dan seni budaya.

Dalam merencanakan dan melaksanakan program-program pengembangan masyarakat, PT Badak NGL melibatkan masyarakat lokal beserta organisasi kemasyarakatan setempat, berbagai perusahaan yang terkait, perguruan tinggi, dan badan-badan pemerintahan yang relevan.

Program pengembangan masyarakat ini dilakukan dengan sistem tata kelola PDCA (*Plan, Do, Check, Action*) yang didokumentasikan dengan baik dan mencakup sepuluh tahapan kegiatan yang berbeda, yaitu:

1. Pembuatan kebijakan;
2. Pembuatan sistem tata kelola;
3. Pemetaan sosial;
4. Penyusunan rencana strategis;
5. Penyusunan rencana kerja;
6. Pelaksanaan;
7. Pemantauan;
8. Tindak lanjut;
9. Publikasi; dan
10. Evaluasi tahunan.

Realisasi Anggaran Program Pengembangan Masyarakat 2018

Berikut realisasi anggaran Program Pengembangan Masyarakat di PT Badak NGL:

Kategori / Category	2018 (Rp)	2017 (Rp)
Pemberdayaan Masyarakat / Community Empowerment	2.596.871.917,46	2.614.231.471,00
Peningkatan Kapasitas / Capacity Building	1.955.715.784,00	2.897.679.294,00
Donasi / Donations	928.229.221,00	1.150.204.035,00
Infrastruktur / Infrastructure	859.465.250,00	23.250.639,16
Total / Total	6.340.282.172,46	6.685.365.439,16

Selain itu, pada tahun 2018 PT Badak NGL juga memberikan bantuan peminjaman rumah dinas, peminjaman fasilitas gedung/sarana olah raga, seat pesawat, sarana transportasi, akomodasi, bantuan bahan bakar, air, serta meal box. Apabila dinominalkan, bantuan tersebut hampir setara dengan Rp2.710.649.333,00.

CHARITY

The program implemented is to meet the needs of the local community in aspects of health, religion, sports, and cultural arts.

In planning and implementing community development programs, PT Badak NGL involves the local communities and organizations, various companies that are related to the program, universities, and relevant government bodies.

This community development program is carried out with the PDCA system (*Plan, Do, Check, Action*) that is well documented and includes ten different stages of activities, namely:

1. Policymaking;
2. Making a governance system;
3. Social mapping;
4. Preparation of strategic plans;
5. Preparation of work plans
6. Implementation
7. Monitoring;
8. Follow-up;
9. Publication; and
10. Annual evaluation

Realization of Budget for Community Development Program in 2018

The following is the budget realization of the Community Development Program at PT Badak NGL:

In addition, in 2018 PT Badak NGL also provided assistance by borrowing official homes, borrowing building facilities/sports facilities, aircraft seats, transportation facilities, accommodation, fuel assistance, water, and meal boxes. The amount of assistance is almost equivalent to Rp2,710,649,333.00.

4 PILAR PENTING TANGGUNG JAWAB SOSIAL PERUSAHAAN

4 Important Pillar for Company's CSR

1 PEMBERDAYAAN MASYARAKAT COMMUNITY EMPOWERMENT

Pemberdayaan masyarakat di sekitar lingkungan operasi Perusahaan merupakan kegiatan utama PT Badak NGL dalam hal tanggung jawab sosial perusahaan. Sejalan dengan peran PT Badak NGL sebagai perusahaan kelas dunia, pembentuk karakter dan keterampilan SDM yang matang menjadi kunci keberhasilan perusahaan.

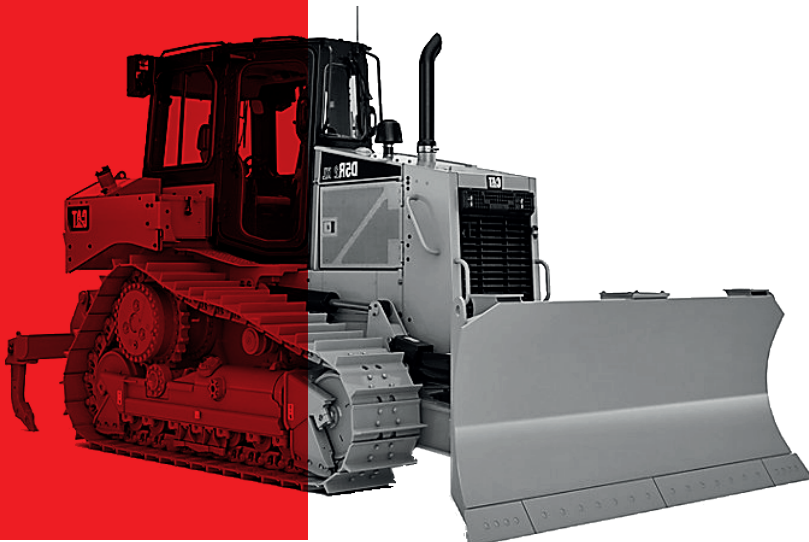
Community empowerment surrounding the Company's operating environment is PT Badak NGL's main activity in terms of corporate social responsibility. In line with the role of PT Badak NGL as a world class company, character building and skilled human resources (HR) are the key to the success of the Company.



2 INFRASTRUKTUR INFRASTRUCTURE

Merupakan program yang merespons kebutuhan masyarakat setempat akan sarana dan prasarana yang mendesak, termasuk di dalamnya bantuan infrastuktur terkait pemulihan bencana alam.

It is a program that responds to the needs of the local community for urgent facilities and infrastructure, including assistance of infrastructure related to natural disaster recovery.





PENINGKATAN KAPASITAS CAPACITY BUILDING 3

Merupakan program yang ditujukan untuk memenuhi kebutuhan masyarakat akan peningkatan kapasitas pengetahuan dan keterampilan baik formal maupun non-formal.

It is a program aimed at fulfilling the needs of the community to increase the capacity of both their formal and non-formal knowledge and skills.



CHARITY 4 CHARITY

Merupakan program yang dilaksanakan untuk memenuhi kebutuhan masyarakat setempat dalam aspek kesehatan, keagamaan, olahraga, dan seni budaya.

The program implemented is to meet the needs of the local community in aspects of health, religion, sports, and cultural arts.



EVALUASI TAHUNAN

Annual Evaluation

Berikut adalah penjelasan sejumlah program pengembangan masyarakat di PT Badak NGL pada tahun 2018. Tanggung jawab sosial Perusahaan diwujudkan melalui berbagai Community Development (Comdev) sebagai berikut.

Program Pemberdayaan Masyarakat

Pada tahun 2018, PT Badak NGL memiliki 23 program pemberdayaan yang tersebar di berbagai sektor usaha, dengan program unggulannya antara lain sebagai berikut:

Knowledge House

"Knowledge House" atau 'Rumah Pengetahuan' merupakan fasilitas yang menjadi representasi PT Badak NGL dan berisi informasi mengenai kegiatan Perusahaan, baik secara operasional maupun CSR-nya. Knowledge House memiliki sejumlah fasilitas yang bisa diakses publik di antaranya *mini cinema*, maket kilang LNG, perpustakaan, dan *snack pit* yang menjual berbagai produk mitra binaan PT Badak NGL. Saat ini, Knowledge House dikelola oleh salah satu kelompok mitra binaan yang sudah mandiri yaitu KOCIBU.

The following discussion present a number of community development programs at PT Badak NGL in 2018. The Company's corporate social responsibility is realized through various Community Development (Comdev) as follows.

Community Empowerment Program

In 2018, PT Badak NGL has 23 programs for empowerment spread across various business sectors, with its flagship programs including the following:

Knowledge House

"Knowledge House" is a facility that represents PT Badak NGL and contains information about the Company's activities, both operationally and in its CSR. Knowledge House has a number of facilities that can be accessed by the public, including a mini cinema, LNG plant mockups, libraries, and snack pits that sell various products of PT Badak NGL trained partners. At present, Knowledge House is managed by one of the independent partner groups, KOCIBU.





Bontang Kuala Ecotourism (Pariwisata)

Bergerak di bidang pariwisata, program Comdev ini memadukan potensi yang ada di Bontang Kuala dengan konsep pemberdayaan masyarakat. Di tahun 2018, PT Badak NGL mengembangkan atraksi dengan menambahkan fasilitas *Floating Homestay*. Adapun atraksi lain yang terdapat pada program ini antara lain wisata susur sungai Belanda, *snorkeling*, wisata sejarah Bontang Kuala, adopsi mangrove, dan adopsi terumbu karang.

Kampung Asimilasi

Bertempat di Lapas Klas III Bontang, program ini merupakan pemberdayaan Warga Binaan Pemasyarakatan (WBP) melalui rehabilitasi sosial dan ekonomi. Sasaran program adalah WBP yang sudah memasuki masa asimilasi atau menjalankan 2/3 masa tahanannya dengan beberapa ketentuan lain. Selain bekerja sama dengan pihak lapas, program ini juga melibatkan stakeholders lain seperti PWP PT Badak NGL, LAZ YAUMIL (Lembaga Amil Zakat Yayasan Umat Islam) PT Badak NGL, serta kelompok mitra binaan Mawar Lestari. Hingga tahun 2018, kegiatan yang terdapat di Kampung Asimilasi ini adalah Ternak Ayam Organik, Kebun Buah Naga, Kebun Hidroponik, Budidaya Lele, Ternak Maggot, serta Kerajinan Tangan dengan memanfaatkan drum bekas non B3.

UMKM Pesisir

Program UMKM Pesisir menysasar kaum perempuan untuk memberdayakan potensi mereka melalui kegiatan produktif. Pada tahun 2018, program UMKM Pesisir membina delapan kelompok pengolah hasil laut, di antaranya keripik bawis,

Bontang Kuala Ecotourism (Tourism)

Moving in the field of tourism, this comdev program combines the potential that exists in Bontang Kuala with the concept of community empowerment. In 2018, PT Badak NGL developed attractions by adding Floating Homestay facilities. Other attractions contained in the program include the Dutch river travel, snorkeling, Bontang Kuala historical tours, mangrove adoption, and coral reef adoption.

Assimilation Village

Located in Bontang Class III Penitentiary, this program is the empowerment of inmates through social and economic rehabilitation. The program targets inmates who have entered the assimilation period or has runs 2/3 of their detention period with several other provisions. In addition to working with prison authorities, this program also involves other stakeholders such as PWP PT Badak NGL, LAZ YAUMIL (Institute for Amil Zakat of Islamic Community Foundations) PT Badak NGL, and a group of partners assisted by Mawar Lestari. Until 2018, the activities in the Asimilasi Village are organic chicken livestock, dragon fruit gardens, hydroponic gardens, catfish cultivation, maggot farming, and handicrafts by utilizing non-B3 used drums.

Coastal MSMEs

The Coastal MSMEs Program targets to empower women and their potential through productive activities. In 2018, the Coastal MSMEs program fosters eight seafood processing groups, including fish chips, fish skin chips, processed



keripik kulit bandeng, olahan rumput laut, dan olahan mangrove. Selain dijual di sejumlah toko di Kota Bontang, hasil produksi program UMKM Pesisir ini menjadi oleh-oleh bagi tamu Perusahaan khususnya dan masyarakat Bontang pada umumnya.

Pondok Apung

Program ini merupakan pengembangan dari program budidaya ikan kerapu. Melalui Pondok Apung, mitra binaan pengelola mengolah hasil laut, baik berupa tangkapan langsung maupun dari budidaya di keramba, menjadi kuliner khas pesisir. Program ini juga bekerja sama dengan kelompok nelayan di luar mitra binaan PT Badak NGL sebagai penyedia ikan maupun transportasi sehingga penerima manfaat proram lebih luas.

Selangan City

Sebagai salah satu kampung laut di Kota Bontang, Selangan memiliki potensi untuk dikembangkan menjadi destinasi wisata. Melalui program Comdev, PT Badak NGL mengembangkan potensi tersebut menjadi "Selangan City", program wisata bahari dengan memanfaatkan potensi masyarakat setempat dan kearifan lokal. Hingga tahun 2018, PT Badak NGL telah memberikan pendampingan kelompok, pelatihan manajemen pariwisata, pelatihan elektrolisis air, dan bantuan infrastruktur seperti renovasi dermaga. Adapun atraksi yang bisa dinikmati wisatawan antara lain *snorkeling*, kuliner pesisir, dan mencari kerang.

seaweed, and mangrove preparations. In addition to being sold in a number of shops in Bontang City, the product from the Coastal MSMEs program becomes souvenir for Company guests in particular and the Bontang community in general.

Floating Cottage

This program is the development of a grouper aquaculture program. Through Floating Cottage, the trained partners process their sea products, both in the form of direct catches and from cultivation in cages, into a unique culinary coast. The program also works with groups of fishermen outside of PT Badak NGL's trained partners as providers of fish and transportation so that the beneficiaries are more extensive.

Selangan City

As one of the sea villages in Bontang City, Selangan has the potential to be developed into a tourist destination. Through the Comdev program, PT Badak NGL develops this potential into "Selangan City", a marine tourism program utilizing the potential of the local community and local wisdom. Until 2018, PT Badak NGL has provided group assistance, tourism management training, water electrolysis training, and infrastructure assistance such as dock renovations. The attractions that tourists can enjoy here include snorkeling, coastal culinary, and looking for shellfish.





Wisata Dayak Bontang

Program ini merupakan salah satu wujud perhatian PT Badak NGL terhadap budaya lokal. Berpusat di Lamin Dayak (rumah adat Dayak) Bontang, Wisata Dayak Bontang memberdayakan komunitas Dayak untuk mengembangkan potensi wisata dengan atraksi seperti pertunjukan seni musik dan tari, penjualan souvenir khas, serta informasi seputar Dayak dan sub suku-sukunya.

Dayak Tourism Bontang

This program is a form of PT Badak NGL's concern for local culture. Centered in Lamin Dayak (Dayak traditional house) Bontang, Dayak Bontang Tourism empowers the Dayak community to develop its tourism potential with attractions such as music and dance performances, selling souvenirs, and information about Dayak and its sub-tribes.

Program Peningkatan Kapasitas

Badak Full Scholarship (BAFCO)

Program beasiswa BAFCO menysasar siswa/siswi lulusan SD, SMP, dan SMA di Kota Bontang yang memiliki prestasi akademik dan diprioritaskan berasal dari keluarga kurang mampu secara ekonomi untuk melanjutkan studi ke Perguruan Tinggi Negeri. Pertimbangan ini sekaligus merupakan bentuk kepedulian PT Badak NGL terhadap program Pemerintah Kota Bontang, yaitu Smart City.

Capacity Building Program

Badak Full Scholarship (BAFCO)

The BAFCO scholarship program targets students at elementary, middle, and high school in the city of Bontang who have academic achievements and prioritize to poor families to continue their studies to public universities. This consideration is also a form of PT Badak NGL's concern for the Bontang City Government program, Smart City.

Proses seleksi bagi calon penerima beasiswa melibatkan beberapa aspek di antaranya nilai rapor semester akhir, tes akademik, tes psikologi, wawancara, serta survei lapangan. Pada tahun 2018, jumlah penerima beasiswa sebanyak 20 siswa untuk SMP, 30 siswa untuk SMA dan 27 orang untuk Perguruan Tinggi. Adapun dana yang dianggarkan untuk program BAFCO tahun 2018 sebesar Rp862.138.309,00.

The selection process for prospective scholarship recipients includes final semester report cards, academic tests, psychological tests, interviews, and field surveys. In 2018, the number of scholarship recipients was 20 students for junior high schools, 30 students for high schools, and 27 students for universities. Whereas the budgeted funds for the BAFCO program in 2018 was Rp862,138,309.00.

Cooperative Education Program (COOP)

PT Badak NGL mendukung *Cooperative Education Program (COOP)* yang merupakan program pemagangan nasional yang digagas oleh Dirjen DIKTI (Direktorat Jenderal Pendidikan Tinggi) sejak 2003. Program ini dikoordinir oleh perusahaan Migas di Kalimantan Timur dan diselenggarakan secara berkala yakni dua periode angkatan dalam setiap tahun. Sejak tahun 2017, PT Badak NGL mengadakan seleksi tersendiri untuk peserta COOP dengan persyaratannya adalah mahasiswa ber-KTP Bontang. Selama program magang, mahasiswa ditempatkan di

Cooperative Education Program (COOP)

PT Badak NGL supports the Cooperative Education Program (COOP) which is a national internship program initiated by the Director General of Higher Education (DIKTI) since 2003. The program is coordinated by oil and gas companies in East Kalimantan and managed for two periods in each year. Since 2017, PT Badak NGL held a special selection for COOP participants with the requirement have Bontang identity card. During the internship program, students are placed in various department according to the needs of each company. COOP participants are students from various universities or high





berbagai fungsi departemen sesuai kebutuhan masing-masing perusahaan. Para peserta COOP adalah para mahasiswa dari berbagai universitas atau sekolah tinggi di Kalimantan Timur. Pada tahun 2018, penyerapan dana untuk program COOP di PT Badak NGL adalah sebesar Rp407.345.475,00.

Program Pemagangan Laboratorium & Environment Control, Kultur Jaringan, dan Biodiesel

Melalui Program Magang Laboratorium & Environment Control, Kultur Jaringan, serta Operator Biodiesel, PT Badak NGL memberikan kesempatan bagi putra-putri Kota Bontang untuk belajar bekerja selama satu tahun di Perusahaan.

Program magang yang juga merupakan bagian dari *Community Development* PT Badak NGL bidang *Capacity Building* ini dikhususkan bagi siswa serta mahasiswa Kota Bontang. Tahun ini, Program Magang Laboratorium & Environment Control sudah memasuki tahun kedua belas, sedangkan Program Magang Kultur Jaringan dan Operator Biodiesel memasuki tahun kedua. Pada tahun 2018, sebanyak 7 orang peserta mengikuti Program Magang Laboratorium & Environment Control, 2 orang peserta mengikuti Program Magang Kultur Jaringan, dan 1 orang peserta mengikuti Program Magang Operator Biodiesel sehingga total peserta magang ini adalah 10 orang. Namun di akhir program, 2 orang peserta mengundurkan diri karena lolos seleksi program Management Trainee di PT Badak NGL.

Selain itu, di tahun 2018 PT Badak NGL menerima peserta Program Pemagangan Dalam Negeri sebanyak 10 orang. Program ini dikoordinir oleh Dinas Penanaman Modal, Tenaga Kerja, dan PTSP Kota Bontang. Seluruh program pemagangan di PT Badak NGL tahun 2018 telah menyerap anggaran sebesar Rp139.342.000,00.

Program Perbaikan Kesehatan Badak Peduli Kesehatan Ibu dan Anak (BAPEKIA)

PT Badak NGL menjalankan program BAPEKIA sejak tahun 2013. Program ini memiliki tujuan umum untuk meningkatkan kualitas keluarga Ibu dan Anak yang sehat dan mandiri sekaligus meningkatkan kesadaran semua pihak atas pentingnya kesehatan Ibu dan Anak.

Selain itu, di tahun 2018 PT Badak NGL berpartisipasi pada program CSR Kolaborasi yang dikoordinasi oleh Bapelitbang Kota Bontang melalui pengadaan WC Komunal.

schools in East Kalimantan. In 2018, the amount of funds for the COOP program at PT Badak NGL was Rp407,345,475.00.

Laboratory & Environmental Control, Tissue Culture, and Biodiesel Internship Program

Through the Laboratory & Environment Control Internship Program, Tissue Culture, and Biodiesel Operators, PT Badak NGL provides an opportunity for the students of Bontang City to gain one year working experience at the Company.

The internship program which is also part of PT Badak NGL Community Development in the field of Capacity Building specifically for students in Bontang City. This year, the Environment & Laboratory Control Internship Program has entered its twelfth year, while the Tissue Culture and Biodiesel Operator Internship Program is entering its second year. In 2018, 7 participants participated in the Laboratory & Environment Control Internship Program, 2 participants participated in the Tissue Culture Internship Program, and 1 participant participated in the Biodiesel Operator Internship Program so that the total number of participants in this internship was 10 people. But at the end of the program, 2 participants resigned because they passed the Management Trainee program selection at PT Badak NGL.

In addition, in 2018 PT Badak NGL received 10 participants in the domestic Internship program. This program is coordinated by the Department of Investment, Labor, and PTSP Office of Bontang City. All apprenticeship programs at PT Badak NGL in 2018 have absorbed a budget of Rp139,342,000.00.

Health Improvement Program Badak Cares Mother and Child Health (BAPEKIA)

PT Badak NGL has been running the BAPEKIA program since 2013. This program has a goal to improve the quality of healthy and independent families includes mother and child, while increasing awareness of all parties to the importance of maternal and child health.

In addition, in 2018 PT Badak NGL was asked for a Collaborative CSR program coordinated by Bapelitbang of Bontang City through the provision of Communal Toilet.



PT Badak NGL melalui KOTAKU (Kota Tanpa Kumuh) Bontang telah menyumbang 10 unit WC Komunal dengan nilai sebesar Rp157.787.750,00 untuk penempatan di Berbas Tengah, Berbas Pantai, Tanjung Laut, dan Tanjung Laut Indah.

Program Sosial, Budaya, dan Olahraga

Perhatian PT Badak NGL terhadap pengembangan masyarakat juga ditunjukkan dengan komitmen terhadap kegiatan di bidang seni budaya, serta olahraga, kepemudaan, dan agama. Hal ini merupakan salah satu upaya Perusahaan dalam membantu Pemerintah meningkatkan kapasitas sumber daya manusia khususnya di Kota Bontang.

Secara umum, program pengembangan masyarakat dikategorikan menjadi program-program yang mendukung kegiatan masyarakat (di bidang sosial, budaya, agama, dan olahraga) serta program-program pelestarian budaya lokal melalui penguatan dan pelestarian tradisi. Adapun dana yang dianggarkan untuk kegiatan seni budaya, olahraga, kepemudaan dan agama tahun 2018 adalah Rp928.229.221.00

Program-program yang mendukung kegiatan masyarakat (di bidang sosial, budaya, agama, dan olahraga):

- Membentuk forum komunikasi antara masyarakat dan PT Badak NGL secara reguler/berkesinambungan;
- Memberikan bantuan terbatas baik dalam bentuk fisik maupun sponsor kegiatan;
- Menjadi sponsor kegiatan olahraga lokal dan nasional (beberapa cabang olahraga);
- Bantuan renovasi rumah ibadah; dan
- Pembinaan Karang Taruna di Bontang Kuala dan wilayah TPA di Bontang Lestari.

Program-program pelestarian budaya lokal melalui penguatan dan pelestarian tradisi:

- Berkontribusi dalam pesta adat Erau Pelas Benua dan Pesta Laut Bontang Kuala;
- Berkontribusi dalam pembentukan paguyuban dan sanggar kesenian lokal dan kreasi;
- Memberikan bantuan terbatas untuk sarana-prasarana pendukung seni budaya; dan
- Berpartisipasi pada festival budaya lokal.

Berpartisipasi sebagai sponsor pada promosi budaya dalam rangka mendukung program pariwisata Kota Bontang.

PT Badak NGL through KOTAKU (Kota Tanpa Kumuh, Cities Without Slums) Bontang has donated 10 Communal Toilets units with a value of Rp157,787,750.00 for placement in Berbas Tengah, Berbas Pantai, Tanjung Laut, and Tanjung Laut Indah.

Social, Culture, and Sport Program

PT Badak NGL's attention to community development is also shown by its commitment to activities in the arts and culture, as well as sports, youth, and religion. This is one of the Company's efforts to help the Government improve human resource capacity, especially in Bontang City.

In general, community development programs are categorized by programs that support community activities (in the social, cultural, religious and sports fields) as well as local cultural preservation programs through strengthening and preserving traditions. The budgeted funds for arts, sports, youth, and religious activities in 2018 are Rp928,229,221.00

Programs that support community activities (in the social, cultural, religious and sports fields) are :

- *Establish a communication forum between the community and PT Badak NGL on a regular/continuous basis;*
- *Providing limited assistance both in physical form and sponsorship of activities;*
- *Sponsoring local and national sports activities (several sports);*
- *Assistance in renovating house of worship; and*
- *Mentoring Youth Organization in Bontang Kuala and TPA area in Bontang Lestari.*

Local cultural preservation programs through strengthening and preserving traditions:

- *Contributing to the Erau Pelas Benua traditional party and the Bontang Kuala Sea Party;*
- *Contributing to forming the associations and workshops for local arts and creations;*
- *Providing limited assistance for supporting arts and culture facilities; and*
- *Participate in local cultural festivals.*

Participating as a sponsor of cultural promotion in order to support the Bontang City tourism program.

PERNYATAAN TANGGUNG JAWAB

Statement of Responsibility

PERNYATAAN DIREKSI DAN DEWAN KOMISARIS TENTANG TANGGUNG JAWAB ATAS LAPORAN TAHUNAN 2018 PT BADAK NGL

Sesuai dengan prinsip *good corporate governance* (tata kelola perusahaan yang baik) dan peraturan perundang-undangan yang berlaku di Indonesia, maka PT Badak NGL menerbitkan Laporan Tahunan 2018.

Laporan Tahunan 2018 PT Badak NGL menyajikan informasi mengenai kinerja Perusahaan, penerapan Tata Kelola Perusahaan, serta pelaksanaan Tanggung Jawab Sosial Perusahaan untuk periode 1 Januari sampai dengan 31 Desember 2018, dan informasi lainnya yang relevan dan signifikan bagi para pemangku kepentingan.

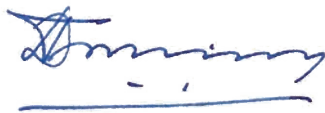
STATEMENT OF THE BOARD OF DIRECTORS' AND THE BOARD OF COMMISSIONERS' RESPONSIBILITY ON PT BADAK NGL ANNUAL REPORT 2018

To comply with the *good corporate governance principles and prevailing laws in Indonesia*, PT Badak NGL has published its Annual Report 2018.

PT Badak NGL Annual Report 2018 provides concise information about the Company's performance, good corporate governance, corporate social responsibility initiatives, PT Badak NGL's Financial Statement for the period of 1 January to 31 December 2018, and other relevant information to the stakeholders.

Dewan Komisaris PT Badak NGL

BOARD OF COMMISSIONERS OF PT BADAK NGL



Tanudji Darmasakti

Presiden Komisaris
President Commissioner



Wiko Migantoro

Komisaris
Commissioner



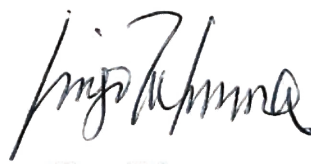
Andriasena

Komisaris
Commissioner



Stephane Pautard

Komisaris
Commissioner



Jingo Takemura

Komisaris
Commissioner



Sugita

Komisaris Independen
Independent Commissioner



Kami, segenap Direksi dan Dewan Komisaris PT Badak NGL yang bertanda tangan di bawah ini, menyatakan bertanggung jawab atas kebenaran isi Laporan Tahunan 2018 PT Badak NGL.

We, all the members of the Board of Directors and the Board of Commissioners of PT Badak NGL who have signed below, have stated our responsibility for the validity of the contents of PT Badak NGL 's Annual Report 2017.

Demikian Pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

We certify that this Statement is true to the best of our knowledge.

Jakarta, Mei 2019

Jakarta, May 2019

Direksi PT Badak NGL

BOARD OF DIRECTORS OF PT BADAK NGL

Didik Sasongko Widi

President Director & CEO
President Director & CEO

Gitut Yuliaskar

Director & COO
Director & COO



REFERENSI KRITERIA ANNUAL REPORT AWARD

TAHUN 2018

Cross Reference For Annual Report Award Criteria

No	Penjelasan Kriteria	Hal Page	Criteria Description
I.	KETENTUAN UMUM		GENERAL REQUIREMENTS
1.	Laporan tahunan disajikan dalam bahasa Indonesia yang baik dan benar dan dianjurkan menyajikan juga dalam bahasa Inggris	✓	Annual report shall be written in good and proper Indonesian and is recommended to be presented in English
2.	Laporan tahunan dicetak dengan kualitas yang baik dan menggunakan jenis dan ukuran huruf yang mudah dibaca	✓	The Annual Report shall be printed with good quality using readable type and size of fonts
3.	Laporan tahunan mencantumkan identitas perusahaan dengan jelas	✓	Annual Report shall present clear identity of the Company
4.	Nama perusahaan dan tahun <i>annual report</i> ditampilkan di: <ul style="list-style-type: none"> • Sampul muka • Samping • Sampul belakang • Setiap halaman 	✓	The Company name and the Annual Report shall be presented on: <ul style="list-style-type: none"> • Front cover • Side cover • Back cover • Every page
5.	Laporan tahunan ditampilkan di website perusahaan, mencakup laporan tahunan terkini dan paling kurang 4 tahun terakhir	✓	The Annual Report shall be presented in the Company's website, including the latest annual report as well as for the last four years, at least.
II.	IKHTISAR DATA KEUANGAN PENTING		KEY FINANCIAL HIGHLIGHTS
1.	Informasi hasil usaha perusahaan dalam bentuk perbandingan selama 3 (tiga) tahun buku atau sejak memulai usahanya jika perusahaan tersebut menjalankan kegiatan usahanya selama kurang dari 3 (tiga) tahun, Informasi memuat antara lain: <ol style="list-style-type: none"> a. Penjualan/pendapatan usaha b. Laba (rugi): Distribusikan kepada pemilik entitas induk Distribusikan kepada kepentingan nonpengendali c. Penghasilan komprehensif periode berjalan: Distribusikan kepada pemilik entitas induk Distribusikan kepada kepentingan nonpengendali d. Laba (rugi) per saham. 	16, 17 16, 17 16, 17 16, 17	Income statement in comparison for 3 (three) financial years or since the commencement of business if the company has been running its business activities for less than 3 (three) years, Information contains the following: <ol style="list-style-type: none"> a. Income b. Profit (loss): Attributable to equity holders of the parent company Attributable to non-controlling interest c. Total comprehensive profit (loss): Attributable to equity holders of the parent company Attributable to non-controlling interest d. Profit (lost) per share.
	Catatan: Apabila perusahaan tidak memiliki entitas anak, perusahaan menyajikan laba (rugi) dan penghasilan komprehensif periode berjalan secara total		Note: If the company does not have subsidiaries, the profit (loss) and other comprehensive income is presented in
2.	Informasi posisi keuangan perusahaan dalam bentuk perbandingan selama 3 (tiga) tahun buku atau sejak memulai usahanya jika perusahaan tersebut menjalankan kegiatan usahanya selama kurang dari 3 (tiga) tahun, Informasi memuat antara lain: <ol style="list-style-type: none"> a. Jumlah investasi pada entitas asosiasi b. Jumlah aset c. Jumlah liabilitas d. Jumlah ekuitas. 	26, 59 10, 56 10, 57 10, 57	Financial position in comparison for 3 (three) years or since the commencement of business if the company has been running its business activities for less than 3 (three) years, Information contains the following: <ol style="list-style-type: none"> a. Total investment on associates b. Total assets c. Total liabilities d. Total equity.
3.	Rasio keuangan dalam bentuk perbandingan selama 3 (tiga) tahun buku atau sejak memulai usahanya jika perusahaan tersebut menjalankan kegiatan usahanya selama kurang dari 3 (tiga) tahun. Informasi memuat 5 (lima) rasio keuangan yang umum dan relevan dengan industri perusahaan.	10, 51	Financial ratio in comparison for 3 (three) years or since the commencement of business if the company has been running its business for less than 3 (three) years. Information covers 5 (five) ratios which are generally applied and relevant to the company's industry.



No	Penjelasan Kriteria	Hal Page	Criteria Description
4.	<p>Informasi harga saham dalam bentuk tabel dan grafik</p> <p>a. Jumlah saham yang beredar</p> <p>b. Informasi dalam bentuk tabel yang memuat:</p> <ul style="list-style-type: none"> Kapitalisasi pasar berdasarkan harga pada Bursa Efek tempat saham dicatatkan Harga saham tertinggi, terendah, dan penutupan berdasarkan harga pada Bursa Efek tempat saham dicatatkan Volume perdagangan saham pada Bursa Efek tempat saham dicatatkan. <p>c. Informasi dalam bentuk grafik yang memuat paling kurang:</p> <ul style="list-style-type: none"> Harga penutupan berdasarkan harga pada Bursa Efek tempat saham dicatatkan Volume perdagangan saham pada Bursa Efek tempat saham dicatatkan. untuk setiap masa triwulan dalam 2 (dua) tahun buku terakhir. <p>Catatan: apabila perusahaan tidak memiliki kapitalisasi pasar, informasi harga saham, dan volume perdagangan saham, agar diungkapkan.</p>	16, 17	<p>Share price information in tables and charts</p> <p>a. Number of shares outstanding</p> <p>b. The table forms contain the following information:</p> <ul style="list-style-type: none"> Market capitalization based on share price on the Stock Exchange where the shares are listed Highest, lowest, and closing share price based on the Stock Exchange where the shares are listed Trading volume of shares on the Stock Exchange where the shares are listed. <p>c. The graph forms contain at least the following information:</p> <ul style="list-style-type: none"> The closing price of shares based on share price on the Stock Exchange where the shares are listed Trading volume of shares on the Stock Exchange where the shares are listed. For each quarter in the latest 2 (two) financial years. <p>Note: should be disclosed if the company does not have market capitalization, share price, and share trading volume.</p>
5.	<p>Informasi mengenai obligasi, sukuk atau obligasi konversi yang masih beredar dalam 2 (dua) tahun buku terakhir. Informasi memuat:</p> <p>a. Jumlah obligasi/sukuk/obligasi konversi yang beredar (<i>outstanding</i>)</p> <p>b. Tingkat bunga/imbalan</p> <p>c. Tanggal jatuh tempo</p> <p>d. Peringkat obligasi/sukuk tahun 2015 dan 2018.</p> <p>Catatan: apabila perusahaan tidak memiliki obligasi/sukuk/obligasi konversi, agar diungkapkan.</p>	16, 17	<p>Information regarding outstanding bonds, sukuk or convertible bonds in 2 (two) latest financial years. Information contains:</p> <p>a. Number of outstanding bonds/sukuk/convertible bonds</p> <p>b. Interest rate/yield</p> <p>c. Maturity date</p> <p>d. Rating of bonds/sukuk in 2015 and 2018.</p> <p>Note: should be disclosed if the company does not have outstanding bonds, sukuk or convertible bonds.</p>
III. LAPORAN DEWAN KOMISARIS DAN DIREKSI		BOARD OF COMMISSIONERS AND BOARD OF DIRECTORS' REPORT	
1.	<p>Laporan Dewan Komisaris, memuat hal-hal sebagai berikut:</p> <p>a. Penilaian atas kinerja Direksi mengenai pengelolaan perusahaan dan dasar penilaiannya,</p> <p>b. Pandangan atas prospek usaha perusahaan yang disusun oleh Direksi dan dasar pertimbangannya,</p> <p>c. Pandangan atas penerapan/pengelolaan <i>Whistleblowing System</i> (WBS) di perusahaan dan peran Dewan Komisaris dalam WBS tersebut,</p> <p>d. Perubahan komposisi Dewan Komisaris (jika ada) dan alasan perubahannya.</p>	30, 31 32 31, 32 32	<p>Board of Commissioners' report, contain the following:</p> <p>a. Assessment on the performance of Board of Director in managing the company and the basis for such evaluation,</p> <p>b. Views on business prospects of the company as prepared by the Board of Director and the basis for such consideration,</p> <p>c. Views on the implementation/management of the company's <i>Whistleblowing System</i> (WBS) and the role of Board of Commissioners in the WBS,</p> <p>d. Changes in the composition of Board of Commissioners (if any) and the reason for such changes.</p>
2.	<p>Laporan Direksi memuat hal-hal sebagai berikut:</p> <p>a. Analisis atas kinerja perusahaan, yang mencakup antara lain:</p> <ul style="list-style-type: none"> Kebijakan strategis, Perbandingan antara hasil yang dicapai dengan yang ditargetkan, Kendala-kendala yang dihadapi perusahaan dan langkah-langkah penyelesaiannya. <p>b. Analisis tentang prospek usaha,</p> <p>c. Perkembangan penerapan tata kelola perusahaan pada tahun buku dan,</p> <p>d. Perubahan komposisi anggota Direksi (jika ada) dan alasan perubahannya.</p>	33, 34 34, 35 37 74	<p>Board of Directors' report contain the following:</p> <p>a. Analysis of the company's performance, covering among others:</p> <ul style="list-style-type: none"> Strategic policies, Comparison between targets and achievements, Challenges faced by the company and initiatives to deal with those challenges. <p>b. Analysis on business prospects,</p> <p>c. Developments in the implementation of GCG during the fiscal year; and</p> <p>d. Changes in the composition of the Board of Directors (if any) and the reason for such changes.</p>

No	Penjelasan Kriteria	Hal Page	Criteria Description
3.	Tanda tangan anggota Dewan Komisaris dan anggota Direksi, memuat hal-hal sebagai berikut: a. Tanda tangan dituangkan pada lembaran tersendiri, b. Pernyataan bahwa Dewan Komisaris dan Direksi bertanggung jawab penuh atas kebenaran isi laporan tahunan, c. Ditandatangani seluruh anggota Dewan Komisaris dan anggota Direksi dengan menyebutkan nama dan jabatannya, d. Penjelasan tertulis dalam surat tersendiri dari yang bersangkutan dalam hal terdapat anggota Dewan Komisaris atau anggota Direksi yang tidak menandatangani laporan tahunan, atau penjelasan tertulis dalam surat tersendiri dari anggota yang lain dalam hal tidak terdapat penjelasan tertulis dari yang bersangkutan.	116, 117 117 116, 117 N/A	Signatures of members of the Board of Commissioners and Board of Directors, contain the following: a. Signatures on a separate page, b. Statement of responsibility of the Board of Commissioners and the Board of Directors for the accuracy of the contents of the Annual Report, c. Signed by all members of the Board of Commissioners and the Board of Directors by stating their name and position, d. Written explanation in separate letter from the person(s) concerned in the event that member(s) of Board of Commissioners or Board of Directors fail to sign the annual report, or written explanation in separate letter from other member(s) in the event that there is no written explanation from the person(s) concerned.
IV.	PROFIL PERUSAHAAN		COMPANY PROFILE
1.	Nama dan alamat lengkap perusahaan yang memuat informasi antara lain: nama dan alamat, kode pos, no. Telp, no. Fax, email, dan website.	16, 82, 118	Name and complete address of the company contains, among others, name and address, post code, telephone, fax, email, and website.
2.	Riwayat singkat perusahaan, mencakup antara lain: tanggal/tahun pendirian, nama, perubahan nama perusahaan (jika ada), dan tanggal efektif perubahan nama perusahaan. Catatan: apabila perusahaan tidak pernah melakukan perubahan nama, agar diungkapkan	16, 17	Brief history of the company, contain among others: date/year of establishment, name of the company, change of name (if any), and effective date of the change of name. Note: to be disclosed if the company never had a change of name
3.	Bidang usaha yang memuat uraian mengenai antara lain: a. Kegiatan usaha perusahaan menurut anggaran dasar terakhir b. Kegiatan usaha yang dijalankan c. Produk dan/atau jasa yang dihasilkan.	16 16, 40 16, 40	Line of business, description of, among others: a. The line of business as stated in the latest Articles of Association b. Business activities c. Products and/or services offered.
4.	Struktur Organisasi dalam bentuk bagan, meliputi nama dan jabatan paling kurang sampai dengan struktur satu tingkat di bawah direksi.	18, 19	Organization structure in the form of diagram, containing name and position of personnel up to one level below Director, at least.
5.	Visi, Misi, dan Budaya Perusahaan yang mencakup: a. Visi perusahaan b. Misi perusahaan c. Keterangan bahwa visi dan misi tersebut telah direview dan disetujui oleh Direksi/Dewan Komisaris pada tahun buku d. Pernyataan mengenai budaya perusahaan (<i>corporate culture</i>) yang dimiliki perusahaan.	20 20 20 21, 22	Vision, Mission, and Corporate Culture covers: a. Vision b. Mission c. Statement that the vision and mission have been reviewed and approved by the Board of Commissioners/Directors in the fiscal year d. Statement of the corporate culture.
6.	Identitas dan riwayat hidup singkat anggota Dewan Komisaris yang memuat Informasi antara lain: a. Nama b. Jabatan dan periode jabatan (termasuk jabatan pada perusahaan atau lembaga lain) c. Umur d. Domisili e. Pendidikan (Bidang Studi dan Lembaga Pendidikan) f. Pengalaman kerja (Jabatan, Instansi, dan Periode Menjabat) g. Riwayat penunjukkan (periode dan jabatan) sebagai anggota Dewan Komisaris di perusahaan sejak pertama kali ditunjuk.	72, 73	Identity and profiles of member of the Board of Commissioners contain information on: a. Name b. Position and period in position (including position(s) held at other company/institution) c. Age d. Domicile e. Education (study field and education institution) f. Work experience (position, company, and period in position) g. History of assignments (period and position) as member of the Board of Commissioners since the first appointment.



No	Penjelasan Kriteria	Hal Page	Criteria Description
7.	Identitas dan riwayat hidup singkat anggota Direksi yang memuat informasi antara lain: a. Nama b. Jabatan dan periode jabatan (termasuk jabatan pada perusahaan atau lembaga lain) c. Umur d. Domisili e. Pendidikan (Bidang Studi dan Lembaga Pendidikan) f. Pengalaman kerja (Jabatan, Instansi, dan Periode Menjabat) g. Riwayat penunjukan (periode dan jabatan) sebagai anggota Direksi di perusahaan sejak pertama kali ditunjuk.	77	Identity and profile of member of the Board of Directors contain information on: a. Name b. Position and period in position (including position(s) held at other company/institution) c. Age d. Domicile e. Education (study field and education institution) f. Work experience (position, company, and period in position) g. History of assignments (period and position) as member of the Board of Directors since the first appointment.
8.	Jumlah karyawan (komparatif 2 tahun) dan data pengembangan kompetensi karyawan yang mencerminkan adanya kesempatan untuk masing-masing level organisasi, yang memuat informasi antara lain: a. Jumlah karyawan untuk masing-masing level organisasi b. Jumlah karyawan untuk masing-masing tingkat pendidikan c. Jumlah karyawan berdasarkan status kepegawaian d. Data pengembangan kompetensi karyawan yang telah dilakukan pada tahun buku yang terdiri dari pihak (level jabatan) yang mengikuti pelatihan, jenis pelatihan, dan tujuan pelatihan e. Biaya pengembangan kompetensi karyawan yang telah dikeluarkan pada tahun buku.	23, 24 23, 24 23 47,48, 49 49	Total number of employees (comparative for 2 years) and development programs reflecting equal opportunities for each level of the organization, information contains, among others: a. Number of employees at each level of the organization b. Number of employees by education c. Number of employees by employment status d. Data on employee competence development programs during the fiscal year, concerning position of participants, type of training, and purpose of training e. The cost of employee competence development programs in the fiscal year.
9.	Komposisi Pemegang saham yang mencakup antara lain: a. Rincian nama pemegang saham yang meliputi 20 pemegang saham terbesar dan persentase kepemilikannya b. Rincian pemegang saham dan persentase kepemilikannya meliputi: • Nama pemegang saham yang memiliki 5% atau lebih saham • Kelompok pemegang saham masyarakat dengan kepemilikan saham masing-masing kurang dari 5%.	16	Shareholders composition, covering among others: a. Names of the 20 largest shareholders and their shareholding percentage b. Details of shareholders and shareholding percentage: • Names of shareholders with 5% or more shareholding • Group of public shareholders with individual shareholding of less than 5% each
10.	Nama Direktur dan Komisaris serta persentase kepemilikan sahamnya secara langsung dan tidak langsung. Catatan: apabila Direktur dan Komisaris tidak memiliki saham langsung dan tidak langsung, agar diungkapkan.	16	Names of Directors and Commissioners with direct or indirect share-ownership and the percentage of such shareholding. Note: should be disclosed if the Director and Commissioner does not own shares, directly or indirectly.
11.	Daftar entitas anak dan/atau entitas asosiasi dalam bentuk tabel memuat informasi antara lain: a. Nama entitas anak dan/atau asosiasi b. Persentase kepemilikan saham c. Keterangan tentang bidang usaha entitas anak dan/atau entitas asosiasi d. Keterangan status operasi entitas anak dan/atau entitas asosiasi (telah beroperasi atau belum beroperasi).	25	List of subsidiaries and/or associated entities in table form, containing: a. Name of subsidiary and/or associated entity b. Share-ownership percentage c. Line of business of subsidiary and/or associated entity d. Operating status of subsidiary and/or associated entity (in commercial operation/not yet in commercial operation).
12.	Struktur grup perusahaan: Struktur grup perusahaan dalam bentuk bagan yang menggambarkan entitas induk, entitas anak, entitas asosiasi, joint venture, dan special purpose vehicle (SPV).	25	Corporate group structure: Diagram of corporate group structure involving relationship of the parent company, subsidiary, associated entity, joint venture, and special purpose vehicle (SPV).

No	Penjelasan Kriteria	Hal Page	Criteria Description
13.	<p>Kronologi penerbitan saham (termasuk <i>private placement</i>) dan/atau pencatatan saham dari awal penerbitan sampai dengan akhir tahun buku, Mencakup antara lain:</p> <ol style="list-style-type: none"> Tahun penerbitan saham, jumlah saham, nilai nominal saham, dan harga penawaran saham untuk masing-masing tindakan korporasi (<i>corporate action</i>) Jumlah saham tercatat setelah masing-masing tindakan korporasi (<i>corporate action</i>) Nama bursa dimana saham perusahaan dicatatkan. <p>Catatan: apabila perusahaan tidak memiliki kronologi pencatatan saham, agar diungkapkan.</p>	16, 17	<p><i>Chronology of share listing (including private placement) and/or share listing from the share issuance up to the end of the fiscal year, covers among others:</i></p> <ol style="list-style-type: none"> <i>Year of share issuance, number of shares issued, par value, and share of offer price, for each separate corporate action</i> <i>Total number of shares outstanding following the corporate action</i> <i>The stock exchange where the shares are listed.</i> <p>Note: should be disclosed if the company does not have a chronology of share listing.</p>
14.	<p>Kronologi penerbitan dan/atau pencatatan efek lainnya dari awal penerbitan sampai dengan akhir tahun buku, mencakup antara lain:</p> <ol style="list-style-type: none"> Nama efek lainnya, tahun penerbitan efek lainnya, tingkat bunga/imbalan efek lainnya, dan tanggal jatuh tempo efek lainnya Nilai penawaran efek lainnya Nama bursa dimana efek lainnya dicatatkan Peringkat efek. <p>Catatan: apabila perusahaan tidak memiliki kronologi penerbitan dan pencatatan efek lainnya, agar diungkapkan.</p>	16, 17	<p><i>Chronology of other securities issuance and/or listing from the time of issuance up until the end of the fiscal year, covers among others:</i></p> <ol style="list-style-type: none"> <i>Name of security instrument, year of issuance, interest rate/ yield of securities, and maturity date</i> <i>Offering price of other securities</i> <i>The stock exchange where the securities are listed</i> <i>Rating of securities.</i> <p>Note: should be disclosed if the company does not have chronology of other securities issuance/listing.</p>
15.	<p>Nama dan alamat lembaga dan/atau profesi penunjang, informasi memuat antara lain:</p> <ol style="list-style-type: none"> Nama dan alamat BAE/pihak yang mengadministrasikan saham perusahaan Nama dan alamat Kantor Akuntan Publik Nama dan alamat perusahaan pemeringkat efek. 	16, 17	<p><i>Name and address of supporting institutions and/or professionals, covers among others:</i></p> <ol style="list-style-type: none"> <i>Name and address of the company's Share Registrar</i> <i>Name and address of Public Accountant Firm</i> <i>Name and address of rating agencies.</i>
16.	<p>Penghargaan yang diterima dalam tahun buku terakhir dan/atau sertifikasi yang masih berlaku dalam tahun buku terakhir baik yang berskala nasional maupun internasional, informasi memuat antara lain:</p> <ol style="list-style-type: none"> Nama penghargaan dan/atau sertifikasi Tahun perolehan penghargaan dan/atau sertifikasi Badan pemberi penghargaan dan/atau sertifikasi Masa berlaku (untuk sertifikasi). 	11, 12, 13	<p><i>Awards received during the fiscal year, or valid certification in the fiscal year, at both national and international levels, covers among others:</i></p> <ol style="list-style-type: none"> <i>Name of award and/or certification</i> <i>Year received/issued</i> <i>Name of institution that issued the award/certification</i> <i>Validity period (certification).</i>
17.	<p>Nama dan alamat entitas anak dan/atau kantor cabang atau kantor perwakilan (jika ada), memuat informasi antara lain:</p> <ol style="list-style-type: none"> Nama dan alamat entitas anak Nama dan alamat kantor cabang/perwakilan. <p>Catatan: apabila perusahaan tidak memiliki entitas anak, kantor cabang, dan kantor perwakilan, agar diungkapkan.</p>	25	<p><i>Name and address of subsidiaries and/or branch offices or representative offices (if any), covers among others:</i></p> <ol style="list-style-type: none"> <i>Name and address of subsidiaries</i> <i>Name and address of branch/representative office.</i> <p>Note: should be disclosed if the company does not have a subsidiary, branch office or representative office.</p>
18.	<p>Informasi pada Website Perusahaan, Meliputi paling kurang:</p> <ol style="list-style-type: none"> Informasi pemegang saham sampai dengan pemilik akhir individu Isi Kode Etik Informasi Rapat Umum Pemegang Saham (RUPS) paling kurang meliputi bahan mata acara yang dibahas dalam RUPS, ringkasan risalah RUPS, dan informasi tanggal penting yaitu tanggal pengumuman RUPS, tanggal pemanggilan RUPS, tanggal RUPS, tanggal ringkasan risalah RUPS diumumkan Laporan keuangan tahunan terpisah (5 tahun terakhir) Profil Dewan Komisaris dan Direksi Piagam/Charter Dewan Komisaris, Direksi, Komite-komite, dan Unit Audit Internal. 	26	<p><i>Information in the corporate website, covers at the very least:</i></p> <ol style="list-style-type: none"> <i>Information of shareholders up to the individual ultimate shareholder</i> <i>Contents of the Code of Conduct</i> <i>Information on the General Meeting of Shareholders (GMS), covering at least agenda of the GMS, summary of GMS resolutions, and information of pertinent dates, namely the dates of GMS announcement, GMS invitation, GMS event, and announcement of summary GMS resolutions</i> <i>Annual financial statements (last 5 years)</i> <i>Profiles of the Board of Commissioners and Directors</i> <i>Board manual/Charter of the BoC, BoD, Committees and Internal Audit Unit.</i>



No	Penjelasan Kriteria	Hal Page	Criteria Description
19.	<p>Pendidikan dan/atau pelatihan Dewan Komisaris, Direksi, Komite- komite, Sekretaris Perusahaan, dan Unit Audit Internal, Meliputi paling kurang informasi (jenis dan pihak yang relevan dalam mengikuti):</p> <ol style="list-style-type: none"> Pendidikan dan/atau pelatihan untuk Dewan Komisaris Pendidikan dan/atau pelatihan untuk Direksi Pendidikan dan/atau pelatihan untuk Komite Audit Pendidikan dan/atau pelatihan untuk Komite Nominasi dan Remunerasi Pendidikan dan/atau pelatihan untuk Komite Lainnya Pendidikan dan/atau pelatihan untuk Sekretaris Perusahaan Pendidikan dan/atau pelatihan untuk Unit Audit Internal yang diikuti pada tahun buku. <p>Catatan: apabila tidak terdapat pendidikan dan/atau pelatihan pada tahun buku, agar diungkapkan</p>	90, 91	<p>Training and education for Board of Commissioners, Board of Directors, Committees, Corporate Secretary, and Internal Audit Unit, cover at least information of type of training and participant of:</p> <ol style="list-style-type: none"> Training and/or education for Board of Commissioners Training and/or education for Board of Directors Training and/or education for Audit Committee Training and/or education for Nomination and Remuneration Committee Training and/or education for other Committee(s) Training and/or education for Corporate Secretary; Training and/or education for Internal Audit Unit during the fiscal year. <p>Note: should be disclosed if there are no training and/or education during the fiscal year</p>
V.	ANALISA DAN PEMBAHASAN MANAJEMEN ATAS KINERJA PERUSAHAAN		MANAGEMENT DISCUSSION AND ANALYSIS ON THE COMPANY PERFORMANCE
1.	<p>Tinjauan operasi per segmen usaha, memuat uraian mengenai:</p> <ol style="list-style-type: none"> Penjelasan masing-masing segmen usaha. Kinerja per segmen usaha, antara lain: <ul style="list-style-type: none"> Produksi Peningkatan/penurunan kapasitas produksi Penjualan/pendapatan usaha Profitabilitas. 	44	<p>Operation review per business segment, includes analysis on:</p> <ol style="list-style-type: none"> Elaboration on each business segment. Performance of each business segment, among others: <ul style="list-style-type: none"> Production Increase/Decrease of production capacity Sales/income Profitability.
2.	<p>Uraian atas kinerja keuangan perusahaan, yang mencakup perbandingan antara kinerja keuangan tahun yang bersangkutan dengan tahun sebelumnya dan penyebab kenaikan/penurunan suatu akun (dalam bentuk narasi dan tabel), antara lain mengenai:</p> <ol style="list-style-type: none"> Aset lancar, aset tidak lancar, dan total aset Liabilitas jangka pendek, liabilitas jangka panjang dan total liabilitas Ekuitas Penjualan/pendapatan usaha, beban, laba (rugi), penghasilan komprehensif lain, dan penghasilan komprehensif periode berjalan Arus kas. 	56, 57	<p>Description on the Company's financial performance, an analysis comparing the performance of the current year and that of the previous year (in the form of narration and tables) and the reasons for the increase/decrease of the accounts, including in:</p> <ol style="list-style-type: none"> Current assets, non-current assets, and total assets Short-term liabilities, long-term liabilities, and total liabilities Equity Sales/operating revenues, expenses, Profit (Loss), other comprehensive income, comprehensive income for the current year Cash flows.
3.	<p>Bahasan dan analisis tentang kemampuan membayar utang dan tingkat kolektibilitas piutang perusahaan, dengan menyajikan perhitungan rasio yang relevan sesuai dengan jenis industri perusahaan, penjelasan tentang:</p> <ol style="list-style-type: none"> Kemampuan membayar hutang, baik jangka pendek maupun jangka panjang Tingkat kolektibilitas piutang. 	53	<p>Discussion and analysis on solvability and level of the company receivables collectability, by presenting relevant ratio calculation in line with the company's type of industry, explanation on:</p> <ol style="list-style-type: none"> Solvability, both short term and long term Level of receivables collectability.
4.	<p>Bahasan tentang struktur modal (<i>capital structure</i>) dan kebijakan manajemen atas struktur modal (<i>capital structure policy</i>), Penjelasan atas:</p> <ol style="list-style-type: none"> Rincian struktur modal (<i>capital structure</i>) yang terdiri dari utang berbasis bunga/sukuk dan ekuitas Kebijakan manajemen atas struktur modal (<i>capital structure policies</i>) Dasar pemilihan kebijakan manajemen atas struktur modal. 	16, 17	<p>Discussion on capital structure, and management policy on capital structure, explanation on:</p> <ol style="list-style-type: none"> Details of capital structure comprising of interest-bearing debts/sukuk and equity Capital structure policies Basis for the determination of capital structure policies.

No	Penjelasan Kriteria	Hal Page	Criteria Description
5.	<p>Bahasan mengenai ikatan yang material untuk investasi barang modal (bukan ikatan pendanaan) pada tahun buku terakhir, Penjelasan tentang:</p> <ol style="list-style-type: none"> Nama pihak yang melakukan ikatan Tujuan dari ikatan tersebut Sumber dana yang diharapkan untuk memenuhi ikatan-ikatan tersebut; Mata uang yang menjadi denominasi Langkah-langkah yang direncanakan perusahaan untuk melindungi risiko dari posisi mata uang asing yang terkait. <p>Catatan: apabila perusahaan tidak mempunyai ikatan terkait investasi barang modal pada tahun buku terakhir agar diungkapkan.</p>	16, 17	<p><i>Discussion on material commitments of capital investments (instead of funding commitments) in the last fiscal year, explanation on:</i></p> <ol style="list-style-type: none"> <i>Parties in the commitments</i> <i>Objectives of the commitments</i> <i>Sources of funds to meet the commitments;</i> <i>Denomination currency of commitments</i> <i>Initiatives taken to mitigate exchange rate risk.</i> <p>Note: should be disclosed if the company does not have any material commitment for capital investments in the fiscal year.</p>
6.	<p>Bahasan mengenai ikatan investasi barang modal yang direalisasikan pada tahun buku terakhir, penjelasan tentang:</p> <ol style="list-style-type: none"> Jenis investasi barang modal; Tujuan investasi barang modal; dan Nilai investasi barang modal yang dikeluarkan pada tahun buku terakhir. <p>Catatan: apabila tidak terdapat realisasi investasi barang modal, agar diungkapkan.</p>	16, 17	<p><i>Discussion on capital investment realized at the latest financial year, explanation on:</i></p> <ol style="list-style-type: none"> <i>Type of capital investment;</i> <i>Objectives of capital investment; and</i> <i>Nominal value of capital investment realized in the last fiscal year.</i> <p>Note: should be disclosed if there are no capital investment.</p>
7.	<p>Informasi perbandingan antara target pada awal tahun buku dengan hasil yang dicapai (realisasi), dan target atau proyeksi yang ingin dicapai untuk satu tahun mendatang mengenai pendapatan, laba, dan lainnya yang dianggap penting bagi perusahaan. Informasi memuat antara lain:</p> <ol style="list-style-type: none"> Perbandingan antara target pada awal tahun buku dengan hasil yang dicapai (realisasi) Target atau proyeksi yang ingin dicapai dalam 1 (satu) tahun mendatang. 	54	<p><i>Information on the comparison between initial target at the beginning of financial year and the realization and target or projection for the next year concerning income, profit, capital structure, and others considered significant target for the company. Contain information on:</i></p> <ol style="list-style-type: none"> <i>Comparison of targets at the beginning of fiscal year and achievements</i> <i>Targets or projections set for the next 1 (one) year.</i>
8.	<p>Informasi dan fakta material yang terjadi setelah tanggal laporan akuntan. Uraian kejadian penting setelah tanggal laporan akuntan termasuk dampaknya terhadap kinerja dan risiko usaha di masa mendatang. Catatan: apabila tidak ada kejadian penting setelah tanggal laporan akuntan, agar diungkapkan.</p>	N/A	<p><i>Information and material facts following the date of accounting report (Subsequent events) Description of significant events following the date of accounting report including its impact on business risk and performance in the future.</i> Note: should be disclosed if there are no subsequent events.</p>
9.	<p>Uraian tentang prospek usaha perusahaan dikaitkan dengan industri dan ekonomi secara umum disertai data pendukung kuantitatif dari sumber data yang layak dipercaya.</p>	34, 35	<p><i>Description on business prospects related to the general industry and economy including quantitative supporting data from reliable resources.</i></p>
10.	<p>Uraian tentang aspek pemasaran atas produk dan/atau jasa perusahaan, antara lain strategi pemasaran dan pangsa pasar.</p>	40	<p><i>Description on marketing aspects of the company's products and/or services, among others marketing strategy and market shares.</i></p>
11.	<p>Uraian mengenai kebijakan dividen dan jumlah dividen kas per saham dan jumlah dividen per tahun yang diumumkan atau dibayar selama 2 (dua) tahun buku terakhir, Memuat uraian mengenai:</p> <ol style="list-style-type: none"> Kebijakan pembagian dividen Total dividen yang dibagikan Jumlah dividen kas per saham Payout ratio Tanggal pengumuman dan pembayaran dividen kas. untuk masing-masing tahun. <p>Catatan: apabila tidak ada pembagian dividen, agar diungkapkan alasannya.</p>	16, 17	<p><i>Description on dividend policy and total cash dividend per share and total dividend per year that are published or disbursed during last 2 (two) financial years, Contain information on:</i></p> <ol style="list-style-type: none"> <i>Dividend payout policy</i> <i>Total dividend disbursement</i> <i>Total cash dividend per share</i> <i>Payout ratio</i> <i>Announcement date and cash dividend payout for each year.</i> <p>Note: should be disclosed if there are no dividend disbursement and its reasons.</p>



No	Penjelasan Kriteria	Hal Page	Criteria Description
12.	<p>Program kepemilikan saham oleh karyawan dan/atau manajemen yang dilaksanakan perusahaan (ESOP/MSOP) yang masih ada sampai tahun buku, Memuat uraian mengenai:</p> <ol style="list-style-type: none"> Jumlah saham ESOP/MSOP dan realisasinya Jangka waktu Persyaratan karyawan dan/atau manajemen yang berhak Harga exercise. <p>Catatan: apabila tidak memiliki program dimaksud, agar diungkapkan.</p>	16, 17	<p>Employee/Management Share Ownership Program (ESOP/MSOP) still ongoing in the fiscal year, Contain information on:</p> <ol style="list-style-type: none"> Number of ESOP/MSOP shares and its execution Period Eligible employee/management Exercise price. <p>Note: should be disclosed if there are no such programs.</p>
13.	<p>Realisasi penggunaan dana hasil penawaran umum (dalam hal perusahaan masih diwajibkan menyampaikan laporan realisasi penggunaan dana), memuat uraian mengenai:</p> <ol style="list-style-type: none"> Total perolehan dana Rencana penggunaan dana Rincian penggunaan dana Saldo dana Tanggal persetujuan RUPS/RUPO atas perubahan penggunaan dana (jika ada). <p>Catatan: apabila tidak memiliki informasi realisasi penggunaan dana hasil penawaran umum, agar diungkapkan.</p>	16, 17	<p>Realization of initial public offering proceeds (in the event of the company is obligated to submit the report), covers the following:</p> <ol style="list-style-type: none"> Total proceeds Proceeds utilization plan Proceeds utilization details Proceeds balance The date of GMS/GMB resolution on the change of proceeds utilization (if any). <p>Note: should be disclosed if there are no such information of realization of proceeds of public offering.</p>
14.	<p>Informasi transaksi material yang mengandung benturan kepentingan dan/atau transaksi dengan pihak afiliasi, memuat uraian mengenai:</p> <ol style="list-style-type: none"> Nama pihak yang bertransaksi dan sifat hubungan afiliasi Penjelasan mengenai kewajaran transaksi Alasan dilakukannya transaksi Realisasi transaksi pada periode tahun buku terakhir Kebijakan perusahaan terkait dengan mekanisme review atas transaksi Pemenuhan peraturan dan ketentuan terkait. <p>Catatan: apabila tidak mempunyai transaksi dimaksud, agar diungkapkan.</p>	N/A	<p>Material transaction information with conflict of interest and/or transaction with related parties, covers the following:</p> <ol style="list-style-type: none"> Name of transacting parties and the nature of related parties Description of the transaction fairness Transaction background Transaction realization at the last financial year Company policy related with transaction review mechanism Compliance to relevant regulations and provisions. <p>Note: should be disclosed if there are no transactions.</p>
15.	<p>Uraian mengenai perubahan peraturan perundang-undangan terhadap perusahaan pada tahun buku terakhir, uraian memuat antara lain:</p> <ol style="list-style-type: none"> Nama peraturan perundang-undangan yang mengalami perubahan dan Dampaknya (kuantitatif dan/atau kualitatif) terhadap perusahaan (jika signifikan) atau pernyataan bahwa dampaknya tidak signifikan. <p>Catatan: apabila tidak terdapat perubahan peraturan perundang-undangan pada tahun buku terakhir, agar diungkapkan.</p>	N/A	<p>Description on changes in laws and regulations during the fiscal year that impacted on the company, covers the following:</p> <ol style="list-style-type: none"> Name of regulations, and The impact (quantitative and/or qualitative) on the company, or statement of the insignificant impact. <p>Note: should be disclosed if there are no changes in the laws and regulations that have significant impacts.</p>
16.	<p>Uraian mengenai perubahan kebijakan akuntansi yang diterapkan perusahaan pada tahun buku terakhir, uraian memuat antara lain:</p> <ol style="list-style-type: none"> Perubahan kebijakan akuntansi Alasan perubahan kebijakan akuntansi Dampaknya secara kuantitatif terhadap laporan keuangan. <p>Catatan: apabila tidak terdapat perubahan kebijakan akuntansi pada tahun buku terakhir, agar diungkapkan.</p>	N/A	<p>Description on the changes in accounting policy implemented by the company at the last financial year, covers the following:</p> <ol style="list-style-type: none"> Changes in accounting policy Reasons for the change Quantitative impact on the financial statements. <p>Note: should be disclosed if there are no changes in accounting policies during the fiscal year.</p>

No	Penjelasan Kriteria	Hal Page	Criteria Description
17.	<p>Informasi kelangsungan usaha, pengungkapan informasi mengenai:</p> <ol style="list-style-type: none"> Hal-hal yang berpotensi berpengaruh signifikan terhadap kelangsungan usaha perusahaan pada tahun buku terakhir Assessment manajemen atas hal-hal pada angka 1 Asumsi yang digunakan manajemen dalam melakukan assessment. <p>Catatan: apabila tidak terdapat hal-hal yang berpotensi berpengaruh signifikan terhadap kelangsungan usaha perusahaan pada tahun buku terakhir, agar diungkapkan asumsi yang mendasari manajemen dalam meyakini bahwa tidak terdapat hal-hal yang berpotensi berpengaruh signifikan terhadap kelangsungan usaha perusahaan pada tahun buku terakhir.</p>	N/A	<p>Information on business continuity, disclosures on:</p> <ol style="list-style-type: none"> Significant issues on the company business continuity at the last financial year Management assessment on point 1 Assumption implemented by the management in conducting the assessment. <p>Note: if there are no issues that potentially have significant influences to the company's business continuity at the last financial year, to disclose the basis of management assumption in ensuring that there are no issues that potentially have significant influences to the company's business continuity at the last financial year.</p>
VI. GOOD CORPORATE GOVERNANCE		GOOD CORPORATE GOVERNANCE	
1.	<p>Uraian Dewan Komisaris, uraian memuat antara lain:</p> <ol style="list-style-type: none"> Uraian tanggung jawab Dewan Komisaris Penilaian atas kinerja masing-masing komite yang berada di bawah Dewan Komisaris dan dasar penilaiannya Pengungkapan mengenai Board Charter (pedoman dan tata tertib kerja Dewan Komisaris). 	69, 70, 71	<p>Description on the Board of Commissioners, covers the following:</p> <ol style="list-style-type: none"> Board of Commissioners responsibilities Assessment of performance of committees under the Board and the basis for such assessment Board Charter disclosures (Board of Commissioners work guidelines and procedures).
2.	<p>Komisaris Independen (jumlahnya minimal 30% dari total Dewan Komisaris), meliputi antara lain:</p> <ol style="list-style-type: none"> Kriteria penentuan Komisaris Independen, dan Pernyataan tentang independensi masing-masing Komisaris Independen. 	69, 70	<p>Independent Commissioners (at least 30% of the total personnel of the Board of Commissioners), covers the following:</p> <ol style="list-style-type: none"> Assignment criteria of Independent Commissioners, and Independency statement of each Independent Commissioner.
3.	<p>Uraian Direksi yang memuat antara lain:</p> <ol style="list-style-type: none"> Ruang lingkup pekerjaan dan tanggung jawab masing-masing anggota Direksi Penilaian atas kinerja komite-komite yang berada di bawah Direksi (jika ada) Pengungkapan mengenai Board Charter (pedoman dan tata tertib kerja Direksi). 	74, 75, 76, 77	<p>Description on the Board of Directors, covers information on among others:</p> <ol style="list-style-type: none"> Duties and responsibilities of each member of the Board of Directors Assessment of performance of committees under the Board (if any) Board Charter disclosures (Board of Directors work guidelines and procedures).
4.	<p>Penilaian Penerapan GCG untuk tahun buku 2018 yang meliputi paling kurang aspek Dewan Komisaris dan Direksi, memuat uraian mengenai:</p> <ol style="list-style-type: none"> Kriteria yang digunakan dalam penilaian Pihak yang melakukan penilaian Skor penilaian masing-masing kriteria Rekomendasi hasil penilaian Alasan belum/tidak diterapkannya rekomendasi. <p>Catatan: apabila tidak ada penilaian penerapan GCG untuk tahun buku 2018, agar diungkapkan.</p>	64, 65	<p>GCG implementation assessment for 2018, at least for aspects of the Board of Commissioners and/or Board of Directors, covers the following:</p> <ol style="list-style-type: none"> Assessment criteria Assessor Assessment score on each criteria Recommendations on results of assessment Reasons for the delay or non-implementation of such recommendations. <p>Note: should be disclosed if there are no GCG assessment for fiscal 2018.</p>



No	Penjelasan Kriteria	Hal Page	Criteria Description
5.	<p>Uraian mengenai kebijakan remunerasi bagi Dewan Komisaris dan Direksi, yang mencakup antara lain:</p> <ol style="list-style-type: none"> Pengungkapan prosedur pengusulan sampai dengan penetapan remunerasi Dewan Komisaris Pengungkapan prosedur pengusulan sampai dengan penetapan remunerasi Direksi Struktur remunerasi yang menunjukkan komponen remunerasi dan jumlah nominal per komponen untuk setiap anggota Dewan Komisaris Struktur remunerasi yang menunjukkan komponen remunerasi dan jumlah nominal per komponen untuk setiap anggota Direksi Pengungkapan indikator untuk penetapan remunerasi Direksi Pengungkapan bonus kinerja, bonus non kinerja, dan/atau opsi saham yang diterima setiap anggota Dewan Komisaris dan Direksi (jika ada). <p>Catatan: apabila tidak terdapat bonus kinerja, bonus non kinerja, dan opsi saham yang diterima setiap anggota Dewan Komisaris dan Direksi, agar diungkapkan.</p>	68, 76	<p>Description of the remuneration policy for the Board of Commissioners and Board of Directors, covers the following:</p> <ol style="list-style-type: none"> Disclosure of procedure for the proposal and determination of remuneration for the Board of Commissioners Disclosure of procedure for the proposal and determination of remuneration for the Board of Directors Remuneration structure showing the remuneration components and amounts per component for each member of the Board of Commissioners Remuneration structure showing the remuneration components and amounts per component for each member of the Board of Directors Disclosure of indicators for the remuneration of the Board of Directors Disclosure of performance bonus, non-performance bonus, and/or share option received by each member of the Board of Commissioners and Directors (if any). <p>Note: should be disclosed if there are no performance bonus, non-performance bonus, and/or share option received by each member of the Board of Commissioners and Directors.</p>
6.	<p>Frekuensi dan Tingkat Kehadiran Rapat yang dihadiri mayoritas anggota pada rapat Dewan Komisaris (minimal 1 kali dalam 2 bulan), Rapat Direksi (minimal 1 kali dalam 1 bulan), dan Rapat Gabungan Dewan Komisaris dengan Direksi (minimal 1 kali dalam 4 bulan), informasi memuat antara lain:</p> <ol style="list-style-type: none"> Tanggal Rapat Peserta Rapat Agenda Rapat <p>untuk masing-masing rapat Dewan Komisaris, Direksi, dan rapat gabungan.</p>	71, 77	<p>Meeting frequency and attendance of Board of Commissioners (at least once in 2 months), Board of Directors (at least once in a month), and joint meetings of BoC and BoD (at least once in 4 months), covers among others:</p> <ol style="list-style-type: none"> Date Attendance Agenda of each of the meetings of BoC, BoD and Joint Meetings of BoC and BoD.
7.	<p>Informasi mengenai pemegang saham utama dan pengendali, baik langsung maupun tidak langsung, sampai kepada pemilik individu dalam bentuk skema atau diagram yang memisahkan pemegang saham utama dengan pemegang saham pengendali.</p> <p>Catatan: yang dimaksud pemegang saham utama adalah pihak, baik secara langsung maupun tidak langsung, memiliki sekurang-kurangnya 20% (dua puluh perseratus) hak suara dari seluruh saham yang mempunyai hak suara yang dikeluarkan oleh suatu Perseroan, tetapi bukan pemegang saham pengendali.</p>	16	<p>Information on majority and controlling shareholders, direct or indirect, up to the ultimate individual shareholder or diagram with separate illustration for majority shareholders and controlling shareholders.</p> <p>Note: majority shareholders are parties that own, directly or indirectly, at least 20% of the voting rights of the total share with voting rights issued by the company, but is not the controlling shareholder.</p>
8.	<p>Pengungkapan hubungan afiliasi antara anggota Direksi, Dewan Komisaris, dan Pemegang Saham Utama dan/atau pengendali, mencakup antara lain:</p> <ol style="list-style-type: none"> Hubungan afiliasi antara anggota Direksi dengan anggota Direksi lainnya Hubungan afiliasi antara anggota Direksi dan anggota Dewan Komisaris Hubungan afiliasi antara anggota Direksi dengan Pemegang Saham Utama dan/atau Pengendali Hubungan afiliasi antara anggota Dewan Komisaris dengan anggota Komisaris lainnya Hubungan afiliasi antara anggota Dewan Komisaris dengan Pemegang Saham Utama dan/atau Pengendali. <p>Catatan: apabila tidak mempunyai hubungan afiliasi dimaksud, agar diungkapkan.</p>	N/A	<p>Disclosure of affiliation between members of the Board of Directors, Board of Commissioners and Majority and/or Controlling Shareholders, covers, among others:</p> <ol style="list-style-type: none"> Affiliation between a member of the Board of Directors with fellow members of the Board of Directors Affiliation between a member of the Board of Directors with members of the Board of Commissioners Affiliation between a member of the Board of Directors with Majority and/or Controlling Shareholder Affiliation between a member of the Board of Commissioners with fellow members of the Board of Commissioners Affiliation between a member of the Board of Commissioners with Majority and/or Controlling Shareholder. <p>Note: should be disclosed if there are no affiliation relationship.</p>

No	Penjelasan Kriteria	Hal Page	Criteria Description
9.	Komite Audit, mencakup penyampaian informasi antara lain: a. Nama, jabatan, dan periode jabatan anggota komite audit b. Riwayat pendidikan (Bidang Studi dan Lembaga Pendidikan) dan pengalaman kerja (Jabatan, Instansi, dan Periode Menjabat) anggota komite audit c. Independensi anggota komite audit d. Uraian tugas dan tanggung jawab e. Uraian pelaksanaan kegiatan komite audit pada tahun buku f. Frekuensi pertemuan dan tingkat kehadiran komite audit.	78, 79, 80	<i>Audit Committee, includes the following:</i> <i>a. Name, position and tenure of audit committee members</i> <i>b. Education qualifications (study field and institution) and work experience (position, company and tenure) of audit committee members</i> <i>c. Independency of audit committee members</i> <i>d. Duties and responsibilities</i> <i>e. Brief report of audit committee activity</i> <i>f. Meeting frequency and attendance of audit committee.</i>
10.	Komite Nominasi dan/atau Remunerasi, penyampaian informasi antara lain: a. Nama, jabatan, dan riwayat hidup singkat anggota komite nominasi dan/atau remunerasi b. Independensi komite nominasi dan/atau remunerasi c. Uraian tugas dan tanggung jawab d. Uraian pelaksanaan kegiatan komite nominasi dan/atau remunerasi pada tahun buku e. Frekuensi pertemuan dan tingkat kehadiran komite nominasi dan/atau remunerasi f. Pernyataan adanya pedoman komite nominasi dan/atau remunerasi g. Kebijakan mengenai suksesi direksi.	80	<i>Nomination and/or Remuneration Committee Includes the following:</i> <i>a. Name, position and brief profiles of members of the Nomination and/or Remuneration Committee</i> <i>b. Independency of Nomination and/or Remuneration Committee</i> <i>c. Duties and responsibilities</i> <i>d. Brief report of committee activity in the fiscal year</i> <i>e. Meeting frequency and attendance</i> <i>f. Statement of committee charter</i> <i>g. Policies on Director succession.</i>
11.	Komite-komite lain di bawah Dewan Komisaris yang dimiliki oleh perusahaan, penyampaian informasi antara lain: a. Nama, jabatan, dan riwayat hidup singkat anggota komite lain b. Independensi komite lain c. Uraian tugas dan tanggung jawab d. Uraian pelaksanaan kegiatan komite lain pada tahun buku e. Frekuensi pertemuan dan tingkat kehadiran komite lain.	80	<i>Other committees under the Board of Commissioners, includes the following:</i> <i>a. Name, position and brief profile of members of committee</i> <i>b. Independency of committee</i> <i>c. Duties and responsibilities</i> <i>d. Committee activity in the fiscal year</i> <i>e. Committee meeting frequency and attendance.</i>
12.	Uraian tugas dan Fungsi Sekretaris Perusahaan, penyampaian informasi antara lain: a. Nama, dan riwayat jabatan singkat sekretaris perusahaan b. Domisili c. Uraian tugas dan tanggung jawab d. Uraian pelaksanaan tugas sekretaris perusahaan pada tahun buku.	81, 82	<i>Description of duties and functions of Corporate Secretary, information on, among others:</i> <i>a. Name and brief work experience of Corporate Secretary</i> <i>b. Domicile</i> <i>c. Duties and responsibilities</i> <i>d. Report of activities of Corporate Secretary in the fiscal year.</i>
13.	Uraian mengenai unit audit internal, penyampaian informasi antara lain a. Nama ketua unit audit internal b. Jumlah pegawai (auditor internal) pada unit audit internal c. Sertifikasi sebagai profesi audit internal d. Kedudukan unit audit internal dalam struktur perusahaan e. Uraian pelaksanaan kegiatan unit audit internal pada tahun buku f. Pihak yang mengangkat dan memberhentikan ketua unit audit internal.	83, 84, 85	<i>Description on Internal Audit Unit, includes the following</i> <i>a. Name of internal audit unit head</i> <i>b. Total employees (internal auditors) in internal audit unit</i> <i>c. Certification on internal audit profession</i> <i>d. Internal audit unit composition in the company's structure</i> <i>e. Brief report on internal audit unit activity implementation</i> <i>f. The parties responsible to appoint/terminate the internal audit unit head.</i>



No	Penjelasan Kriteria	Hal Page	Criteria Description
14.	<p>Akuntan Publik, penyampaian informasi antara lain</p> <ol style="list-style-type: none"> Nama dan tahun akuntan publik yang melakukan audit laporan keuangan tahunan selama 5 tahun terakhir Nama dan tahun Kantor Akuntan Publik yang melakukan audit laporan keuangan tahunan selama 5 tahun terakhir Besarnya fee untuk masing-masing jenis jasa yang diberikan oleh Kantor Akuntan Publik pada tahun buku terakhir Jasa lain yang diberikan Kantor Akuntan Publik dan akuntan publik selain jasa audit laporan keuangan tahunan pada tahun buku terakhir. <p>Catatan: apabila tidak ada jasa lain dimaksud, agar diungkapkan.</p>	92	<p>Public Accountant, includes the following</p> <ol style="list-style-type: none"> Name and year of public accountant that audits the annual financial statements in the last 5 years Name and year of Public Accountant Firm that audits the annual financial statements in the last 5 years The amount of fee for each service provided by public accountant at the last financial year Other services provided by the accountant apart from the audit service of annual financial statements at the last financial year. <p>Note: to disclose if there are no other services rendered.</p>
15.	<p>Uraian mengenai manajemen risiko perusahaan, mencakup antara lain:</p> <ol style="list-style-type: none"> Penjelasan mengenai sistem manajemen risiko yang diterapkan perusahaan Penjelasan mengenai hasil review yang dilakukan atas sistem manajemen risiko pada tahun buku Penjelasan mengenai risiko-risiko yang dihadapi perusahaan Upaya untuk mengelola risiko tersebut. 	98 – 103	<p>Description on risk management of the company Includes the following:</p> <ol style="list-style-type: none"> Explanation on risk management system implemented by the company Explanation on risk management system effectiveness evaluation Explanation on risks faced by the company Risk mitigation.
16.	<p>Uraian mengenai sistem pengendalian intern, penyampaian informasi antara lain</p> <ol style="list-style-type: none"> Penjelasan singkat mengenai sistem pengendalian intern, antara lain mencakup pengendalian keuangan dan operasional Penjelasan kesesuaian sistem pengendalian intern dengan kerangka yang diakui secara internasional (COSO – internal control framework) Penjelasan mengenai hasil review yang dilakukan atas pelaksanaan sistem pengendalian intern pada tahun buku. 	82	<p>Description of internal control system, includes the following</p> <ol style="list-style-type: none"> Brief explanation on internal control system, among others on financial and operational control Explanation on internal control system alignment with international standard framework (COSO - internal control framework) Explanation on internal control system effectiveness evaluation.
17.	<p>Uraian mengenai corporate social responsibility yang terkait tatakelola tanggung jawab sosial</p> <ol style="list-style-type: none"> Informasi komitmen pada tanggung jawab sosial Informasi mengenai methoda dan lingkup due diligent terhadap dampak sosial, ekonomi dan lingkungan dari aktifitas perusahaan Informasi tentang stakeholder penting yang terdampak atau berpengaruh pada dampak dari kegiatan perusahaan Informasi tentang isu-isu penting sosial ekonomi dan lingkungan terkait dampak kegiatan perusahaan Informasi tentang lingkup tanggung jawab sosial perusahaan baik yang merupakan kewajiban maupun yang melebihi kewajiban Informasi tentang strategi dan program kerja perusahaan dalam menangani isu-isu sosial, ekonomi dan lingkungan dalam upaya stakeholders engagement dan meningkatkan value untuk stakeholder dan shareholder Informasi tentang berbagai program yang melebihi tanggung jawab minimal perusahaan yang relevan dengan bisnis yang dijalankan Informasi tentang pembiayaan dan anggaran tanggung jawab sosial 	Tersedia di SR / Available in SR	<p>Description on corporate social responsibility related to corporate social responsibility governance</p> <ol style="list-style-type: none"> Commitment information on corporate social responsibility Information regarding method and due diligent coverage to social, economy, and environment impacts from company activities Information regarding affected or influential key stakeholders to the impact of company activities Information regarding important issues of social, economic, and environment related to the impact of company activities Information regarding corporate social responsibility both obligation and beyond corporate obligation Information about company strategy and work program in dealing with social, economic, and environment issues regarding stakeholders engagement and increase company values to stakeholders and shareholders Information about programs that exceed company obligation at least relevant with company business activity Information about financing and corporate social responsibility budgets



No	Penjelasan Kriteria	Hal Page	Criteria Description
18.	<p>Uraian mengenai corporate social responsibility yang terkait core subject Hak Azasi Manusia</p> <ol style="list-style-type: none"> Informasi tentang komitmen dan kebijakan tanggung jawab sosial core subject Hak Azasi Manusia Informasi tentang rumusan perusahaan lingkup tanggung jawab sosial core subject Hak Azasi Manusia Informasi tentang perencanaan corporate social responsibility bidang Hak Azasi Manusia Informasi tentang pelaksanaan inisiatif CSR bidang Hak Azasi Manusia Informasi tentang capaian dan penghargaan inisiatif CSR bidang Hak Azasi Manusia 		<p>Description on corporate social responsibility related to human rights core subject</p> <ol style="list-style-type: none"> Information regarding the commitments and policies of human rights core subject Information regarding the company formulation on the scope of human rights core subject Information regarding the planning of corporate social responsibility on human rights core Information regarding the implementation of CSR on human rights core initiatives Information regarding the results and acknowledgment of CSR on human rights core initiatives
19.	<p>Uraian mengenai corporate social responsibility yang terkait core subject Operasi yang adil</p> <ol style="list-style-type: none"> Informasi tentang komitmen dan kebijakan tanggung jawab sosial core subject Operasi yang adil Informasi tentang rumusan perusahaan lingkup tanggung jawab sosial core subject operasi yang adil Informasi tentang perencanaan corporate social responsibility bidang operasi yang adil Informasi tentang pelaksanaan inisiatif CSR bidang operasi yang adil Informasi tentang capaian dan penghargaan inisiatif CSR bidang operasi yang adil 	<p>Tersedia di SR / Available in SR</p>	<p>Description on corporate social responsibility related to Operation core subject</p> <ol style="list-style-type: none"> Information regarding the commitments and policies of CSR on fair Operation core subject Information regarding the company formulation on the scope of fair Operation core subject Information regarding the planning of corporate social responsibility on fair Operation Information regarding the implementation of CSR on fair Operation core initiatives Information regarding the results and acknowledgment of CSR on fair Operation core initiatives
20.	<p>Uraian mengenai corporate social responsibility yang terkait dengan lingkungan hidup, penyampaian informasi tentang:</p> <ol style="list-style-type: none"> Informasi tentang komitmen dan kebijakan lingkungan Informasi tentang dampak dan resiko lingkungan penting yang terkait secara langsung atau tidak langsung dengan perusahaan Informasi tentang target/rencana kegiatan pada tahun 2018 yang ditetapkan manajemen Informasi tentang kegiatan yang dilakukan dan terkait program lingkungan hidup yang berhubungan dengan kegiatan operasional perusahaan Informasi tentang pelaksanaan inisiatif CSR terkait lingkungan hidup Informasi tentang capaian dampak kuantitatif atas kegiatan tersebut, seperti penggunaan material dan energi yang ramah lingkungan dan dapat didaur ulang, sistem pengolahan limbah perusahaan, mekanisme pengaduan masalah lingkungan, pertimbangan aspek lingkungan dalam pemberian kredit kepada nasabah, dan lain-lain. Sertifikasi di bidang lingkungan yang dimiliki. 	<p>Tersedia di SR / Available in SR</p>	<p>Description on corporate social responsibility related to the environment, includes the following:</p> <ol style="list-style-type: none"> Information regarding the environmental commitments and policies Information regarding important environmental impacts and risks both directly and indirectly to the company Information regarding the target/plan of activities on 2018 set by management Information regarding activities conducted and other environmental programs related to the company's operation activities Information regarding the implementation of CSR initiatives related to the environment Information regarding the achievements of quantitative impact on these activities, among others the use of materials and energy that are environmentally friendly and recyclable, the company's waste treatment system, complaints mechanism for environmental problems, consideration of environmental aspects in providing credit to customers, and others. Certification on environmental.



No	Penjelasan Kriteria	Hal Page	Criteria Description
21.	<p>Uraian mengenai corporate social responsibility yang terkait dengan ketenagakerjaan, kesehatan, dan keselamatan kerja, mencakup antara lain informasi tentang:</p> <ol style="list-style-type: none"> Kebijakan dan komitmen tanggung jawab sosial perusahaan core subject ketenagakerjaan Informasi lingkup dan perumusan tanggung jawab sosial bidang ketenagakerjaan Informasi terkait target/rencana kegiatan pada tahun 2018 yang ditetapkan manajemen Kegiatan yang dilakukan dan dampak kuantitatif atas kegiatan tersebut Informasi terkait praktik ketenagakerjaan, kesehatan, dan keselamatan kerja, seperti kesetaraan gender dan kesempatan kerja, sarana dan keselamatan kerja, tingkat turnover karyawan, tingkat kecelakaan kerja, remunerasi, mekanisme pengaduan masalah ketenagakerjaan, dan lain-lain. 	<p>Tersedia di SR / Available in SR</p>	<p>Description on corporate social responsibility related to the employment, health, and safety, includes the following:</p> <ol style="list-style-type: none"> Policies and commitments of CSR on labor core subject Information regarding the scope and formulation of CSR on labor Information regarding the target/planning of 2018 activities determined by management Activities conducted and quantitative impact on these activities Information regarding to labor, health, and safety practices, as well as gender equality and equal work opportunity, work health and safety equipment, employee turnover rate, accident rate, remuneration, complaint handling of work-related issues, and others.
22.	<p>Uraian mengenai corporate social responsibility yang terkait dengan tanggung jawab kepada konsumen, mencakup antara lain:</p> <ol style="list-style-type: none"> Target/rencana kegiatan yang pada tahun 2018 ditetapkan manajemen Kegiatan yang dilakukan dan dampak atas kegiatan tersebut Terkait tanggung jawab produk, seperti kesehatan dan keselamatan konsumen, informasi produk, sarana, jumlah dan penanggulangan atas pengaduan konsumen, dan lain-lain. 	<p>Tersedia di SR / Available in SR</p>	<p>Description on corporate social responsibility related to social and community development Covers information on, among others:</p> <ol style="list-style-type: none"> Activity target/plans by the Management for 2018 Activities conducted and impact of such activities Related to product responsibility, as well as consumer health and safety, product informatin, equipment, number and countermeasures for consumer complaints, and others.
23.	<p>Uraian mengenai corporate social responsibility yang terkait dengan pengembangan sosial dan masyarakat, mencakup antara lain informasi tentang:</p> <ol style="list-style-type: none"> Kebijakan dan komitmen tanggung jawab sosial perusahaan core subjek pengembangan sosial dan masyarakat Informasi tentang isu-isu sosial yang relevan dengan perusahaan Informasi tentang resiko sosial yang dikelola perusahaan Informasi lingkup dan perumusan tanggung jawab sosial bidang pengembangan sosial dan masyarakat Target/rencana kegiatan pada tahun 2018 yang ditetapkan manajemen Kegiatan yang dilakukan dan dampak atas kegiatan tersebut Biaya yang dikeluarkan terkait pengembangan sosial dan masyarakat, seperti penggunaan tenaga kerja lokal, pemberdayaan masyarakat sekitar perusahaan, perbaikan sarana dan prasarana sosial, bentuk donasi lainnya, komunikasi mengenai kebijakan dan prosedur anti korupsi, pelatihan mengenai anti korupsi, dan lain-lain. 	<p>Tersedia di SR / Available in SR</p>	<p>Description on corporate social responsibility related to social and community development Covers information on, among others:</p> <ol style="list-style-type: none"> Policies and commitment regarding corporate social responsibility on community development core subject Information regarding social issues that are relevant to the company Information regarding social risks managed by the company Information regarding scope and formulation of corporate social responsibility on community development Activity target/plans by the Management for 2018 Activities conducted and impact of such activities Cost expended related to social and community development activities such as recruitment of local manpower, community development, donation in improvement to public facilities and infrastructure, other social donations, communications on anti-corruption policies and procedures, training on anti-corruption, and others.

No	Penjelasan Kriteria	Hal Page	Criteria Description
24.	<p>Perkara penting yang sedang dihadapi oleh perusahaan, entitas anak, serta anggota Dewan Komisaris dan anggota Direksi yang menjabat pada periode laporan tahunan, mencakup antara lain:</p> <ol style="list-style-type: none"> Pokok perkara/gugatan Status penyelesaian perkara/gugatan Risiko yang dihadapi perusahaan dan nilai nominal tuntutan/gugatan Sanksi administrasi yang dikenakan kepada perusahaan, anggota Dewan Komisaris dan Direksi, oleh otoritas terkait (pasar modal, perbankan dan lainnya) pada tahun buku terakhir (atau terdapat pernyataan bahwa tidak dikenakan sanksi administrasi). <p>Catatan: dalam hal perusahaan, entitas anak, anggota Dewan Komisaris, dan anggota Direksi tidak memiliki perkara penting, agar diungkapkan.</p>	96	<p><i>Significant litigation currently faced by the company, subsidiaries, and members of the Board of Commissioners and Board of Directors that served the position at the annual report period Includes the following:</i></p> <ol style="list-style-type: none"> <i>The principal litigation/claims</i> <i>Settlement status of litigation/claims</i> <i>Risks faced by the company and the value of the claim</i> <i>Administration sanctions charged to the company, members of the Board of Commissioners and Board of Directors, by relevant authorities (capital market, banking and others) at the last fiscal year (or a statement of no administration sanction being charged).</i> <p>Note: <i>To disclose in the event of no litigation.</i></p>
25.	<p>Akses informasi dan data perusahaan: Uraian mengenai tersedianya akses informasi dan data perusahaan kepada publik, misalnya melalui website (dalam bahasa Indonesia dan bahasa Inggris), media massa, mailing list, buletin, pertemuan dengan analis, dan sebagainya.</p>	82	<p><i>Access to company information and data description on the availability of company information and data for public access, including dissemination through company website (in Bahasa and English), mass media, mailing list, bulletin, analyst gatherings, and others.</i></p>
26.	<p>Bahasan mengenai kode etik, memuat uraian antara lain:</p> <ol style="list-style-type: none"> Pokok-pokok kode etik Pengungkapan bahwa kode etik berlaku bagi seluruh level organisasi Penyebarluasan kode etik Sanksi untuk masing-masing jenis pelanggaran yang diatur dalam kode etik (normatif) Jumlah pelanggaran kode etik beserta sanksi yang diberikan pada tahun buku terakhir. <p>Catatan: apabila tidak terdapat pelanggaran kode etik pada tahun buku terakhir, agar diungkapkan.</p>	93	<p><i>Discussion on code of conduct Includes the following:</i></p> <ol style="list-style-type: none"> <i>Contents of Code of Conduct</i> <i>Disclosure of code of conduct application in all level of organization</i> <i>Code of conduct dissemination</i> <i>Sanctions for each code of conduct violations regulated in code of conduct (normative)</i> <i>Number of violation and sanction in the last fiscal year.</i> <p>Note: <i>should be disclosed if there are no violations of code of conduct in the last fiscal year.</i></p>
27.	<p>Pengungkapan mengenai whistleblowing system, memuat uraian tentang mekanisme whistleblowing system antara lain:</p> <ol style="list-style-type: none"> Penyampaian laporan pelanggaran Perlindungan bagi whistleblower Penanganan pengaduan Pihak yang mengelola pengaduan Jumlah pengaduan yang masuk dan diproses pada tahun buku terakhir Sanksi/tindak lanjut atas pengaduan yang telah selesai diproses pada tahun buku. <p>Catatan: apabila tidak terdapat pengaduan yang masuk dan telah selesai diproses pada tahun buku terakhir, agar diungkapkan.</p>	92	<p><i>Disclosure on whistleblowing system includes the following mechanism of whistleblowing system:</i></p> <ol style="list-style-type: none"> <i>Violations report submission</i> <i>Whistleblowers protection</i> <i>Claims handling</i> <i>Claims managers</i> <i>Total claims registered</i> <i>Sanctions/report processed at the last fiscal year including its follow up measures.</i> <p>Note: <i>should be disclosed if there is no report and follow up action in the last fiscal year.</i></p>
28.	<p>Kebijakan mengenai keberagaman komposisi Dewan Komisaris dan Direksi. Uraian kebijakan tertulis Perusahaan mengenai keberagaman komposisi Dewan Komisaris dan Direksi dalam pendidikan (bidang studi), pengalaman kerja, usia, dan jenis kelamin.</p> <p>Catatan: apabila tidak ada kebijakan dimaksud, agar diungkapkan alasan dan pertimbangannya.</p>	69, 76	<p><i>Diversity of the Board of Commissioners and Board of Directors Composition Description of written policy regarding diversity of the Board of Commissioners and Board of Directors composition regarding education, work experience, age, and gender.</i></p> <p>Note: <i>should disclose the reasons and considerations, if there is no policy applied.</i></p>



No	Penjelasan Kriteria	Hal Page	Criteria Description
VII.	INFORMASI KEUANGAN		FINANCIAL INFORMATION
1.	Surat Pernyataan Direksi dan/atau Dewan Komisaris tentang Tanggung Jawab atas Laporan Keuangan. Kesesuaian dengan peraturan terkait tentang Tanggung Jawab atas Laporan Keuangan.	116	Board of Directors and/or Board of Commissioners' Statements regarding the Responsibility for the Financial Statements. Conformity with related regulations regarding the Financial Statements Responsibility.
2.	Opini auditor independen atas laporan keuangan	N/A	Independent auditor opinion on financial statements
3.	Deskripsi Auditor Independen di Opini, deskripsi memuat tentang: a. Nama dan tanda tangan b. Tanggal Laporan Audit c. Nomor ijin KAP dan nomor ijin Akuntan Publik	N/A	Independent Auditor Description in the Opinion Description contains the following: a. Name & signatures b. Audit Report date c. License of Public Accountant Firm and license of Public Accountant
4.	Laporan keuangan yang lengkap, memuat secara lengkap unsur-unsur laporan keuangan: a. Laporan posisi keuangan b. Laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain c. Laporan perubahan ekuitas d. Laporan arus kas e. Catatan atas laporan keuangan f. Informasi komparatif mengenai periode sebelumnya g. Laporan posisi keuangan pada awal periode sebelumnya ketika entitas menerapkan suatu kebijakan akuntansi secara retrospektif atau membuat penyajian kembali pos-pos laporan keuangan, atau ketika entitas mereklasifikasi pos-pos dalam laporan keuangannya (jika relevan).	N/A	Comprehensive financial statements Comprehensively covers the financial statements elements: a. Statements of financial position b. Statements of comprehensive income and other comprehensive income c. Statements of changes in equity d. Statements of cash flows e. Notes to financial statements f. Comparative information on previous periods g. Statements of financial position at the beginning of previous periods upon the application of retrospective accounting policy by the entity or representation of financial statements postings, or reclassifications of postings in the financial statements (if relevant).
5.	Perbandingan tingkat profitabilitas, menampilkan perbandingan kinerja/laba (rugi) tahun berjalan dengan tahun sebelumnya.	N/A	Profitability level comparison, comparison of current profit (loss) with the previous year.
6.	Laporan Arus Kas, yang memenuhi ketentuan sebagai berikut: a. Pengelompokan dalam tiga kategori aktivitas: operasi, investasi, dan pendanaan b. Penggunaan metode langsung (direct method) untuk melaporkan arus kas dari aktivitas operasi c. Pemisahan penyajian antara penerimaan kas dan atau pengeluaran kas selama tahun berjalan pada aktivitas operasi, investasi dan pendanaan d. Pengungkapan transaksi non kas harus dicantumkan dalam catatan atas laporan keuangan.	N/A	Statements of Cash Flows Conformity to the following provisions: a. Grouping into three categories of activities of operations, investment, and financing b. Direct method application in the statements of cash flows from operations activity c. Separation of presentation between cash in and or cash out during current year in the operation, investment and financing activities d. Disclosure of non-cash transaction shall be stated in the notes to financial statements.
7.	Ikhtisar Kebijakan Akuntansi yang meliputi sekurang-kurangnya: a. Pernyataan kepatuhan terhadap SAK b. Dasar pengukuran dan penyusunan laporan keuangan c. Pajak penghasilan d. Imbalan kerja e. Instrumen Keuangan.	N/A	Summary of accounting policies Including at least: a. Compliance statement to SAK b. Basis of measurement and formulation of financial statements c. Recognition of income and expense d. Employee benefits e. Financial instrument.
8.	Pengungkapan transaksi pihak berelasi, dimana hal-hal yang diungkapkan antara lain: a. Nama pihak berelasi, serta sifat dan hubungan dengan pihak berelasi b. Nilai transaksi beserta persentasenya terhadap total pendapatan dan beban terkait c. Jumlah saldo beserta persentasenya terhadap total aset atau liabilitas terkait.	N/A	Disclosure of related parties transactions, the disclosures includes: a. Name of related parties, and the nature and relationship with related parties b. Transaction values and its percentage to total income and expense c. Total balance and its percentage to total assets or liabilities.

No	Penjelasan Kriteria	Hal Page	Criteria Description
9.	<p>Pengungkapan yang berhubungan dengan perpajakan, Hal-hal yang harus diungkapkan:</p> <ol style="list-style-type: none"> Rekonsiliasi fiskal dan perhitungan beban pajak kini Penjelasan hubungan antara beban (penghasilan) pajak dan laba akuntansi Pernyataan bahwa Laba Kena Pajak (LKP) hasil rekonsiliasi dijadikan dasar dalam pengisian SPT Tahunan PPh Badan tahun 2018 Rincian aset dan liabilitas pajak tangguhan yang diakui pada laporan posisi keuangan untuk setiap periode penyajian, dan jumlah beban (penghasilan) pajak tangguhan yang diakui pada laporan laba rugi apabila jumlah tersebut tidak terlihat dari jumlah aset atau liabilitas pajak tangguhan yang diakui pada laporan posisi keuangan Pengungkapan ada atau tidak ada sengketa pajak. 	N/A	<p>Disclosure related to taxes, The disclosures shall includes:</p> <ol style="list-style-type: none"> Fiscal reconciliation and current tax expense calculation Explanation of relationship between tax expenses (income) and accounting profit; Statement that Taxable Income as a result of reconciliation is use as the basis in completing the 2018 Annual corporate income tax return; The details of deferred tax assets and liabilities recognized in the financial position statements for every presentation period, and total deferred tax expenses (income) recognized in the income statements if the total are not visible from the total deferred tax assets or liabilities recognized in the financial position statements Disclosure of availability or un-availability of tax disputes.
10.	<p>Pengungkapan yang berhubungan dengan aset tetap, hal-hal yang harus diungkapkan:</p> <ol style="list-style-type: none"> Metode penyusutan yang digunakan Uraian mengenai kebijakan akuntansi yang dipilih antara model revaluasi dan model biaya Metode dan asumsi signifikan yang digunakan dalam mengestimasi nilai wajar aset tetap (untuk model revaluasi) atau pengungkapan nilai wajar aset tetap (untuk model biaya) Rekonsiliasi jumlah tercatat bruto dan akumulasi penyusutan aset tetap pada awal dan akhir periode dengan menunjukkan: penambahan, pengurangan dan reklasifikasi. 	N/A	<p>Disclosure related to fixed assets, The disclosures shall includes:</p> <ol style="list-style-type: none"> Used depreciation method Description on accounting policies selected between revaluation model and cost model Significant methods and assumptions used in estimation of fixed assets fair value (for revaluation model) or disclosure of fixed assets fair value (for cost model) Reconciliation of gross total recorded and accumulation of fixed assets depreciation at the beginning and end of period by presenting: addition, deduction and reclassification.
11.	<p>Pengungkapan yang berhubungan dengan segmen operasi dimana hal-hal yang harus diungkapkan:</p> <ol style="list-style-type: none"> Informasi umum yang meliputi faktor-faktor yang digunakan untuk mengidentifikasi segmen yang dilaporkan Informasi tentang laba rugi, aset, dan liabilitas segmen yang dilaporkan Rekonsiliasi dari total pendapatan segmen, laba rugi segmen yang dilaporkan, aset segmen, liabilitas segmen, dan unsur material segmen lainnya terhadap jumlah terkait dalam entitas Pengungkapan pada level entitas, yang meliputi informasi tentang produk dan/atau jasa, wilayah geografis dan pelanggan utama. 	N/A	<p>Disclosure related to operations segments, The disclosures shall includes:</p> <ol style="list-style-type: none"> General information covering factors used to identify reported segments Information on segment's reported profit loss, assets, and liabilities Reconciliation of segment's total revenues, segment's reported profit loss, segment's assets, segment's liabilities, and segment's other material elements to related total in entity Disclosure of entity level, which covers information on products and/or services, geographic areas and main customers.
12.	<p>Pengungkapan yang berhubungan dengan Instrumen Keuangan, dimana hal-hal yang harus diungkapkan:</p> <ol style="list-style-type: none"> Rincian instrumen keuangan yang dimiliki berdasarkan klasifikasinya Nilai wajar dan hirarkinya untuk setiap kelompok instrumen keuangan Penjelasan risiko yang terkait dengan instrumen keuangan: risiko pasar, risiko kredit dan risiko likuiditas Kebijakan manajemen risiko Analisis risiko yang terkait dengan instrumen keuangan secara kuantitatif. 	N/A	<p>Disclosure related to Financial Instruments, The disclosures shall includes:</p> <ol style="list-style-type: none"> Financial instrument classification Fair value of every financial instrument group Risk management objectives and policies Explanation on risks related to financial instrument: market risk, credit risk and liquidity risk Risk analysis related to financial instrument in quantitative way.
13.	<p>Penerbitan laporan keuangan, hal-hal yang diungkapkan antara lain:</p> <ol style="list-style-type: none"> Tanggal laporan keuangan diotorisasi untuk terbit Pihak yang bertanggung jawab mengotorisasi laporan keuangan. 	N/A	<p>Financial statements publication The disclosures includes:</p> <ol style="list-style-type: none"> Date of financial statements authorized for publication Parties responsible to authorize the financial statements.





Badak LNG
Center of Excellence

Kantor Jakarta
Wisma Nusantara Lantai 9
Jl. MH Thamrin No. 59
Jakarta 10350, Indonesia
Tel: +62 21 31930243,
+62 21 31936317
Fax: +62 21 3142974

Kilang Bontang (Plant Site)
Bontang 75324
Kalimantan Timur, Indonesia
Tel: +62 548 21133,
+62 548 551300
Fax: +62 548 27500

Kantor Balikpapan
Jl. Jend. Sudirman No. 66
(Stal Kuda)
Kec. Balikpapan Selatan
Kel. Gunung Bahagia
Balikpapan 76114
Tel: +62 542 764671