

Pedoman Tata Kelola Perusahaan Bagi Perusahaan Publik

Corporate Governance Guidelines for Public Companies

Penerapan Aspek dan Prinsip-Prinsip Tata Kelola Perusahaan berdasarkan POJK Nomor 21/POJK.04/2015 tentang Penerapan Pedoman Tata Kelola Perusahaan Terbuka dan Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan (SEOJK) Nomor 32/SEOJK.04/2015 tentang Pedoman Tata Kelola Perusahaan Terbuka.

The implementation of the aspects and principles of corporate governance is based on Financial Services Authority Regulation Number 21/POJK.04/2015 concerning the Implementation of Guidelines for Public Company Corporate Governance and the Financial Services Authority Circular Letter Number 32/SEOJK.04/2015 regarding Guidelines for Public Company Corporate Governance.

Prinsip dan Rekomendasi Principle and Recommendation	Penerapan di Perseroan Implementation in the Company	
Aspek 1: Hubungan Perusahaan Terbuka dengan Pemegang Saham dalam Menjamin Hak-Hak Pemegang Saham Aspect 1: The Association of Public Companies with Shareholders in Safeguarding Shareholders' Rights		
<p>Prinsip 1 Meningkatkan nilai penyelenggaraan Rapat Umum Pemegang Saham (RUPS).</p> <p>Principle 1 Increase the value of the General Meetings of Shareholders (GMS).</p>	Perusahaan Terbuka memiliki cara atau prosedur teknis pengumpulan suara (<i>voting</i>) baik secara terbuka maupun tertutup yang mengedepankan independensi dan kepentingan.	Terpenuhi. Prosedur ini disampaikan pada aturan RUPS yang dibagikan kepada pemegang saham pada setiap RUPS.
	The company should have procedures for voting, whether open or closed, that protect the shareholders' independence and interests.	Comply. The procedure is articulated in the GMS code of conduct that are distributed to shareholders at each GMS.
	Semua anggota Direksi dan anggota Dewan Komisaris Perusahaan Terbuka hadir dalam RUPS Tahunan.	Seluruh anggota Dewan Komisaris dan Direksi menghadiri RUPST pada tanggal 29 Maret 2023. 2 Anggota Dewan Komisaris dan 2 Anggota Direksi berhalangan hadir dalam Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa yang diselenggarakan pada tanggal 22 Desember 2023.
	All members of the Board of Directors and Board of Commissioners attend the annual general meeting of shareholders.	All members of the Board of Commissioners and the Board of Directors attended the AGMS on March 29, 2023. 2 members of Board of Commissioners and 2 members of Board of Directors were unable to attend Extraordinary General Meeting of Shareholder held on 22 December 2023.
<p>Ringkasan risalah RUPS tersedia dalam Situs Web Perusahaan Terbuka paling sedikit selama 1 (satu) tahun.</p> <p>A summary of the minutes of AGMs should be available on the company's website for at least one year.</p>	Ringkasan risalah RUPS tersedia dalam Situs Web Perusahaan Terbuka paling sedikit selama 1 (satu) tahun.	Terpenuhi. Ringkasan risalah RUPS tersedia dalam situs web resmi Perseroan, yaitu www.matahari.co.id selama lebih dari satu tahun.
	A summary of the minutes of AGMs should be available on the company's website for at least one year.	Comply. The summary minutes of GMS is available on the Company's official website, www.matahari.co.id for more than a year.

Prinsip dan Rekomendasi Principle and Recommendation	Penerapan di Perseroan Implementation in the Company	
<p>Prinsip 2 Meningkatkan kualitas komunikasi perusahaan terbuka dengan Pemegang Saham.</p> <p>Principle 2 Strengthen the quality of communications between public companies and their shareholders or investors.</p>	<p>Perusahaan Terbuka memiliki suatu kebijakan komunikasi dengan pemegang saham atau investor.</p> <p>The company should have a communications policy for shareholders and investors, which must be disclosed on the website.</p> <p>Kebijakan komunikasi harus diungkapkan di Situs Web.</p> <p>The communications policy should be disclosed on the website.</p>	<p>Terpenuhi. Perseroan melakukan pembaruan secara rutin terkait kinerjanya melalui pelaporan pendapatan kuartalan.</p> <p>Comply. The Company regularly updates its performance through quarterly earnings calls.</p> <p>Terpenuhi. Perseroan telah menyediakan bahan untuk setiap <i>Earnings Call</i>, <i>conference</i>, serta materi presentasi yang dapat diunduh dari situs web Perseroan untuk memberikan kesetaraan kepada seluruh pemegang saham atas pelaksanaan komunikasi dengan Perseroan.</p> <p>Comply. The Company has provided materials for every earnings call, conference, and presentation on the company's website. This ensures equal access for all shareholders to facilitate communication with the company.</p>
<p>Aspek 2: Fungsi dan Peran Dewan Komisaris Aspect 2: Function and Role of the Board of Commissioners</p>		
<p>Prinsip 3 Memperkuat keanggotaan dan komposisi Dewan Komisaris.</p> <p>Principle 3 Strengthen the membership and composition of the Board of Commissioners.</p>	<p>Kondisi Perseroan senantiasa menjadi landasan pertimbangan dalam menentukan jumlah anggota Dewan Komisaris.</p> <p>The condition of the Company should be considered in determining the number of members of the Board of Commissioners.</p> <p>Penentuan komposisi Dewan Komisaris memperhatikan keberagaman keahlian, pengetahuan dan pengalaman yang dibutuhkan.</p> <p>The composition of the Board of Commissioners should consider the range of expertise, knowledge, and experience required by the Company.</p>	<p>Terpenuhi. Jumlah anggota Dewan Komisaris telah sesuai dengan peraturan pasar modal yang berlaku.</p> <p>Comply. The number and composition of members of the Board of Commissioners has met the prevailing capital market regulations.</p> <p>Terpenuhi. Jumlah anggota Dewan Komisaris telah memperhatikan latar belakang keahlian, pengetahuan, dan pengalaman yang dibutuhkan oleh Perseroan sebagaimana tercermin pada bagian Profil Dewan Komisaris dari Laporan Tahunan ini.</p> <p>Comply. The Board members represent the range of expertise, knowledge, and experience required by the Company as reflected in Profile of the Board of Commissioners in this Annual Report.</p>
<p>Prinsip 4 Meningkatkan kualitas pelaksanaan tugas dan tanggung jawab Dewan Komisaris.</p> <p>Principle 4 Enhance the quality of execution of the duties and responsibilities of the Board of Commissioners.</p>	<p>Dewan Komisaris mempunyai kebijakan penilaian sendiri (<i>self assessment</i>) untuk menilai kinerja Dewan Komisaris.</p> <p>The Board of Commissioners should establish a policy on self-assessment to evaluate its performance.</p>	<p>Terpenuhi. Dewan Komisaris mempunyai kebijakan penilaian sendiri (<i>self-assessment</i>) secara berkala untuk menilai kinerja Dewan Komisaris.</p> <p>Comply. The Board of Commissioners has a policy for the regular evaluation of its performance through self-assessment.</p>

Prinsip dan Rekomendasi Principle and Recommendation	Penerapan di Perseroan Implementation in the Company
<p>Kebijakan penilaian sendiri (<i>self-assessment</i>) untuk menilai kinerja Dewan Komisaris, diungkapkan dalam Laporan Tahunan Perusahaan Terbuka.</p> <p>The self-assessment policy that evaluates the performance of the Board of Commissioners is disclosed in this year's Annual Report of the public company.</p>	<p>Terpenuhi. Mengacu pada jawaban sebelumnya, kebijakan penilaian (<i>self-assessment</i>) Dewan Komisaris diungkapkan dalam Laporan Tahunan Perseroan.</p> <p>Comply. Referring to the previous answer, the Board of Commissioners' self-assessment policy is disclosed in the Company's Annual Report.</p>
<p>Dewan Komisaris mempunyai kebijakan terkait pengunduran diri anggota Dewan Komisaris apabila terlibat dalam kejahatan keuangan.</p> <p>The Board of Commissioners should establish a policy regarding the resignation of board members involved in financial crimes.</p>	<p>Terpenuhi. Berdasarkan Anggaran Dasar Perseroan, setiap anggota Dewan Komisaris yang tidak memenuhi syarat untuk menjadi anggota Dewan Komisaris dengan alasan apapun termasuk di dalamnya adalah terlibat kejahatan keuangan maka jabatannya sebagai Dewan Komisaris akan batal demi hukum. Dalam hal anggota Dewan Komisaris tersebut mengundurkan diri maka akan diputuskan dalam mekanisme RUPS.</p> <p>Comply. According to the Company's Articles of Association, any Board of Commissioners member deemed unqualified for any reason, including involvement in financial crimes, will have their position declared null and void. In case of resignation, the decision will be made through the GMS.</p>
<p>Dewan Komisaris atau Komite yang menjalankan fungsi Nominasi dan Remunerasi menyusun kebijakan suksesi dalam proses Nominasi Anggota Direksi.</p> <p>The Board of Commissioners or the Committee responsible for Nomination and Remuneration functions should establish a succession policy for members of the Board of Directors.</p>	<p>Terpenuhi. Komite Nominasi dan Remunerasi, yang diketuai oleh anggota Dewan Komisaris, telah menetapkan kebijakan suksesi Direksi.</p> <p>Comply. The Nomination and Remuneration Committee, chaired by a member of the Board of Commissioners, has established the Board of Directors succession policy.</p>
<p>Aspek 3: Fungsi dan Peran Direksi Aspect 3: Function and Role of the Board of Directors</p>	
<p>Prinsip 5 Memperkuat keanggotaan dan komposisi Direksi.</p> <p>Principle 5 Strengthen the membership and composition of the Board of Directors</p>	<p>Penentuan jumlah anggota Direksi mempertimbangkan kondisi Perusahaan Terbuka serta efektivitas dalam pengambilan keputusan.</p> <p>The condition of the company and effectiveness in decision making should be considered in determining the number of members of the Board of Directors.</p> <p>Terpenuhi. Kondisi Perseroan dan pengambilan keputusan yang efektif senantiasa menjadi dasar pertimbangan dalam menentukan jumlah anggota Direksi.</p> <p>Comply. Both the Company's condition and effective decision making were taken into consideration in determining the number of members of the Board of Directors.</p>

Prinsip dan Rekomendasi Principle and Recommendation	Penerapan di Perseroan Implementation in the Company
<p>Penentuan komposisi anggota Direksi memperhatikan keberagaman keahlian, pengetahuan, dan pengalaman yang dibutuhkan.</p> <p>The composition of the Board of Directors should consider the range of expertise, knowledge and experience required by the Company.</p>	<p>Terpenuhi. Komposisi Direksi saat ini sudah mencerminkan keberagaman keahlian, pengetahuan dan pengalaman yang dibutuhkan oleh Perseroan.</p> <p>Comply. The current composition of the Board of Directors reflects the range of expertise, knowledge and experience required by the Company.</p>
<p>Anggota Direksi yang membawahi bidang akuntansi atau keuangan memiliki keahlian dan/atau pengetahuan di bidang akuntansi.</p> <p>Members of the Board of Directors responsible for accounting or finance functions should possess expertise and/or knowledge in accounting.</p>	<p>Terpenuhi. Perseroan memiliki seorang anggota Dewan Direksi yang bertanggung jawab atas bidang akuntansi dan keuangan serta memiliki keahlian dan pengetahuan dalam bidang Akuntansi, yaitu Bapak Niraj Jain. Profilnya dapat ditemukan dalam Profil Dewan Direksi pada Laporan Tahunan ini.</p> <p>Comply. The Company has a member of the Board of Directors who oversees accounting and finance as well as has expertise and knowledge in Accounting, Mr. Niraj Jain. His profile can be found in Profile of the Board of Directors of this Annual Report.</p>
<p>Prinsip 6 Meningkatkan kualitas pelaksanaan tugas dan tanggung jawab Direksi.</p> <p>Principle 6 Strengthen the quality of execution of the Board of Directors' duties and responsibilities.</p>	<p>Terpenuhi. Direksi memiliki kebijakan <i>self-assessment</i> yang dilakukan secara berkala berdasarkan KPI mereka, yang hasilnya ditinjau oleh Komite Nominasi dan Remunerasi.</p> <p>Comply. The Board of Directors has a policy of regular self-assessment based on their Key Performance Indicators (KPIs), and the results are reviewed by the Nomination and Remuneration Committee.</p>
<p>Kebijakan penilaian sendiri (<i>self-assessment</i>) untuk menilai kinerja Direksi diungkapkan melalui laporan tahunan Perusahaan Terbuka.</p> <p>The self-assessment policy should be disclosed in the company's annual report.</p>	<p>Terpenuhi. Mengacu pada jawaban sebelumnya, Perseroan sudah mengungkapkan kebijakan <i>self-assessment</i> tersebut pada Bab Tata Kelola Perusahaan dalam Laporan Tahunan ini.</p> <p>Comply. Referring to the previous answer, the Company has disclosed the policy for such self-assessment in Corporate Governance Chapter of this Annual Report.</p>
<p>Direksi mempunyai kebijakan terkait pengunduran diri anggota Direksi apabila terlibat dalam kejahatan keuangan.</p> <p>The Board of Directors should establish a policy regarding the resignation of board members involved in financial crimes.</p>	<p>Terpenuhi. Berdasarkan Anggaran Dasar Perseroan, setiap anggota Direksi yang tidak memenuhi syarat untuk menjadi anggota Direksi dengan alasan apapun, termasuk dalam hal keterlibatan kejahatan keuangan maka jabatannya sebagai Direksi akan batal demi hukum. Dalam hal anggota Direksi tersebut mengundurkan diri maka akan diputuskan dalam mekanisme RUPS.</p> <p>Comply. According to the Company's Articles of Association, any member of the Board of Directors who is not qualified to hold the position for any reason, including involvement in financial crimes, will have their position declared null and void. In the event of the Board member's resignation, the decision will be made through the GMS.</p>

Prinsip dan Rekomendasi Principle and Recommendation	Penerapan di Perseroan Implementation in the Company	
Aspek 4: Partisipasi Pemangku Kepentingan Aspect 4: Stakeholder Participation		
<p>Prinsip 7 Meningkatkan aspek tata kelola perusahaan melalui partisipasi pemangku kepentingan</p> <p>Principle 7 Strengthen corporate governance through stakeholder participation</p>	<p>Perusahaan Terbuka memiliki kebijakan untuk mencegah terjadinya <i>insider trading</i>.</p> <p>The company should establish a policy on preventing insider trading.</p>	<p>Terpenuhi. Perseroan memiliki kebijakan yang mewajibkan agar seluruh transaksi selalu dilaporkan kepada Perseroan.</p> <p>Comply. The Company has a policy requiring that all transactions are reported to the Company.</p>
	<p>Perusahaan Terbuka memiliki kebijakan antikorupsi dan anti penipuan.</p> <p>The company should have anticorruption and anti-fraud policies.</p>	<p>Terpenuhi. Kebijakan ini disertakan dalam Kode Etik Perseroan dan seluruh karyawan dan pemasok Perseroan menandatangani pakta integritas.</p> <p>Comply. The policy is included in the Company's Code of Conduct and all employees and suppliers sign an integrity pact stating their commitment to uphold the Code.</p>
	<p>Perusahaan Terbuka memiliki kebijakan tentang seleksi dan peningkatan kemampuan pemasok atau vendor.</p> <p>The company should have a policy on vendor/supplier selection and improvement.</p>	<p>Terpenuhi. Perseroan melakukan seleksi vendor dan pemasok berdasarkan kebijakan procurement internal yang dikelola melalui Divisi Procurement.</p> <p>Comply. The Company selects vendors and suppliers based on its internal procurement policy, which is managed by the Procurement Division.</p>
	<p>Perusahaan Terbuka memiliki kebijakan tentang pemenuhan hak-hak kreditur.</p> <p>The company should have a policy on fulfilling creditors' rights.</p>	<p>Terpenuhi. Kami memiliki kebijakan untuk memenuhi hak-hak dari kreditur. Hal ini dikelola oleh Divisi Keuangan yang mengatur dan mengelola pembayaran hak-hak kreditur. Hak-hak ini juga dinyatakan dalam perjanjian, yang mengikat secara hukum.</p> <p>Comply. The company has a policy on fulfilling creditors' rights, managed by the Finance Division, which organizes and oversees payments to creditors. These rights are also explicitly stated in legally binding agreements.</p>
	<p>Perusahaan Terbuka memiliki kebijakan pelaporan pelanggaran.</p> <p>The company should have a whistleblowing policy.</p>	<p>Terpenuhi. Perseroan memiliki kebijakan pelaporan pelanggaran sebagaimana telah diuraikan dalam Laporan Tahunan pada Bab Tata Kelola Perusahaan.</p> <p>Comply. The Company has a whistleblowing policy that has been described in the Corporate Governance Chapter of this Annual Report.</p>
	<p>Perusahaan Terbuka memiliki kebijakan pemberian insentif jangka panjang kepada Direksi dan karyawan.</p> <p>The company have a policy on giving long-term incentives to Directors and employees..</p>	<p>Terpenuhi. Perseroan memiliki kebijakan pemberian insentif jangka panjang kepada Direksi dan karyawan.</p> <p>Comply. The Company has a policy of providing long-term incentives to the Board of Directors and employees.</p>

Prinsip dan Rekomendasi Principle and Recommendation	Penerapan di Perseroan Implementation in the Company	
Aspek 5: Keterbukaan Informasi Aspect 5: Information Disclosure		
<p>Prinsip 8 Penggunaan teknologi informasi secara lebih luas selain Situs Web sebagai media keterbukaan informasi.</p> <p>Principle 8 Public companies utilize the use of information technology more extensively, beyond the website, as a means of disclosing information.</p>	<p>Perusahaan Terbuka memanfaatkan penggunaan teknologi informasi secara lebih luas selain Situs Web sebagai media keterbukaan informasi.</p> <p>Public companies utilize the use of information technology more extensively, beyond the website, as a means of disclosing information.</p> <p>Laporan Tahunan Perusahaan Terbuka mengungkapkan pemilik manfaat akhir dalam kepemilikan saham Perusahaan Terbuka paling sedikit 5% (lima persen), selain pengungkapan pemilik manfaat akhir dalam kepemilikan saham Perusahaan Terbuka melalui pemegang saham utama dan pengendali.</p> <p>The Annual Report of Public Company disclose the ultimate benefit owner in Public Company share ownership at least 5% (five percent), other than final beneficial owner disclosures in ownership shares of the Public Company through main and controlling shareholder.</p>	<p>Terpenuhi. Selain menggunakan situs web dan pelaporan secara elektronik seperti IDXNet dan OJK Reporting, Perseroan juga menggunakan platform media sosial untuk mengungkapkan informasi tentang Perseroan.</p> <p>Comply. Aside from using the website and electronic reporting platforms such as IDXNet and the OJK Reporting system, the Company also utilizes its social media platforms to disclose information about the Company.</p> <p>Terpenuhi. Perseroan telah mengungkapkan pemilik manfaat (<i>beneficial owner</i>) saat ini kepada OJK dan secara rutin mengungkapkan komposisi kepemilikan saham Perusahaan, khususnya yang melebihi 5%, kepada OJK dan IDX serta dalam Bab Tata Kelola Perusahaan Laporan Tahunan ini.</p> <p>Comply. Company has disclosed the current beneficial owner of the Company to OJK and regularly disclose the shares ownership composition of the Company at least 5% to OJK and IDX and in Corporate Governance Chapter of this Annual Report.</p>

