Think sustainably, Mind consciously



2023

PT Merck Tbk

Annual &
Sustainability
Report

Tentang Laporan Ini

About This Report

Laporan Tahunan dan Keberlanjutan 2023 milik PT Merck Tbk menggabungkan laporan tahunan, keuangan dan keberlanjutan Perseroan. Pendekatan ini diambil untuk menggambarkan pengaruh dari faktor keuangan, ekologi, dan sosial terhadap bisnis Perseroan secara jangka panjang, sehingga dapat memberikan informasi yang komprehensif kepada para pemangku kepentingan. Laporan Tahunan dan Laporan Keuangan Perseroan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 dibuat sesuai dengan regulasi dari Otoritas Jasa Keuangan, yakni SEOJK 16/2021 dan POJK 51/2017, sementara Laporan Keberlanjutan disusun sesuai dengan GRI Standards Opsi "Inti", yang dikeluarkan oleh Global Sustainability Standards Board (GSSB), dilengkapi dengan daftar indeks pengungkapan yang relevan.

The 2023 Annual and Sustainability Report of PT Merck Tbk combines the Company's annual, financial and sustainability reporting. This approach aims to describe the impacts of financial, ecological, and societal factors on the Company's long-term business, thus providing stakeholders with a comprehensive information. The Annual Report and Financial Statements of the Company for year ended December 31, 2023, was made in compliance with the regulation from the Indonesian Financial Services Authority, namely SEOJK 16/2021 and POJK 51/2017, while the sustainability reporting was prepared in accordance with the GRI Standards: "Core" Option, which was issued by the Global Sustainability Standards Board (GSSB), accompanied by a list of relevant disclosure indexes.





Think sustainably, Mind consciously

Berpikir secara Berkelanjutan, Penuh Kesadaran

PT Merck Tbk senantiasa memegang teguh komitmen kami atas praktik bisnis yang berkelanjutan dan beretika. "***Think Sustainably***" menggarisbawahi dedikasi kami dalam menerapkan keberlanjutan di setiap aspek operasional Perseroan, mulai dari pabrik hingga layanan pelanggan, menekankan upaya Merck yang tiada henti dalam hal pengelolaan dan solusi berkelanjutan untuk mengurangi dampak ekologis dan jejak karbon Perseroan. "***Mind Consciously***" lebih jauh menggarisbawahi dedikasi Merck terhadap pengambilan keputusan yang bertanggung jawab, mendorong Perseroan untuk mempertimbangkan konsekuensi etis dari setiap pilihan yang kami buat. Baik itu dampak lingkungan, emisi karbon, atau standar etika, Merck senantiasa bertekad untuk menjalankan tanggung jawab Perseroan dengan penuh perhatian dan integritas tinggi. "***Think Sustainably, Mind Consciously***" menggambarkan prinsip kami sepanjang tahun 2023, yang menegaskan komitmen Merck untuk masa depan yang lebih baik dan berkelanjutan.

PT Merck Tbk always upholds our commitment to sustainable and ethical business practices. "Think Sustainably" underscores our dedication to implementing passion in every aspect of the Company's operations, from manufacturing to customer service, highlighting Merck's relentless pursuit of sustainable management and solutions to reduce the Company's ecological impact and carbon footprint. "Mind Consciously" further underscores Merck's dedication to responsible decision making, encouraging the Company to consider the ethical consequences of every choice we make. Whether it is environmental impact, carbon emissions, or ethical standards, Merck is always determined to carry out the Company's responsibilities with utmost care and integrity. "Think Sustainably, Mind Consciously" describes our principles for 2023, underscoring Merck's commitment to a better and more sustainable future.

daftar isi
contents

1 IKHTISAR KEGIATAN 2023
2023 HIGHLIGHTS

10 Ikhtisar Kinerja Keuangan
Financial Performance Highlights
12 Ikhtisar Kinerja Saham
Stock Highlights
14 Aksi Korporasi
Corporate Action
15 Peristiwa Penting 2023
2023 Event Highlights
22 Penghargaan & Sertifikasi
Awards & Certificates

2 LAPORAN MANAJEMEN
MANAGEMENT REPORT

26 Laporan Dewan Komisaris
Report of the Board of Commissioners
33 Dewan Komisaris
The Board of Commissioners
34 Laporan Direksi
Report of the Board of Directors
45 Direksi
The Board of Directors

3 TENTANG PERSEROAN
THE COMPANY AT A GLANCE

50 Data Perseroan
Company Data
51 Kilas Profil
Brief Profile
52 Rekam Jejak
Milestone
53 Visi & Misi
Vision & Mission
54 Nilai-Nilai Perseroan
Corporate Values
56 Kegiatan Usaha
Business Activities
57 Produk
Products
58 Wilayah Kerja Tim Medical Representative
Medical Representatives Operational Area
60 Struktur Organisasi
Organization Structure
62 Profil Dewan Komisaris
Profile of the Board of Commissioners
64 Profil Direksi
Profile of the Board of Directors
67 Karyawan
Employees
70 Informasi Pemegang Saham
Shareholders Information
71 Struktur Korporasi
Corporate Structure
71 Kronologis Pencatatan Saham
Sharelisting Chronology
72 Kronologis Pencatatan Efek Lainnya
Other Securities Listing Information
72 Kantor Akuntan Publik
Public Accountant Firm
73 Lembaga & Profesi Penunjang Pasar Modal
Capital Market Supporting Institutions & Professionals

4 DISKUSI DAN ANALISA MANAJEMEN
MANAGEMENT DISCUSSION AND ANALYSIS

76 Tinjauan Ekonomi dan Industri
Economic and Industrial Review
78 Tinjauan Operasional dan Pemasaran
Operational and Marketing Review
79 Obat-Obatan Resep (Divisi Biopharma)
Prescription Drugs (Biopharma Division)
82 Bisnis Lainnya
Other Businesses
84 Plant
Plant
87 Tinjauan Keuangan
Financial Review
95 Prospek Usaha dan Target Tahun 2024
Business Prospects and Target for 2024

5 TATA KELOLA PERUSAHAAN
CORPORATE GOVERNANCE

102 **Rapat Umum Pemegang Saham**
General Meeting of Shareholders
105 **Dewan Komisaris**
The Board of Commissioners
107 **Direksi**
The Board of Directors
111 **Nominasi dan Remunerasi Direksi dan Dewan Komisaris**
Nomination and Remuneration of the Directors and the Board of Commissioners
112 **Komite Audit**
Audit Committee
117 **Sekretaris Perusahaan**
Corporate Secretary
119 **Audit Internal**
Internal Audit
124 **Sistem Pengendalian Internal**
Internal Control System
125 **Sistem Manajemen Risiko**
Risk Management System
127 **Perkara Hukum dan Sanksi Administratif**
Legal Cases and Administrative Sanctions
128 **Kode Etik dan Budaya Perusahaan**
Code of Conduct and Corporate Culture
130 **Kebijakan Pengungkapan Informasi**
Information Disclosure Policy
130 **Sistem Pelaporan Pelanggaran**
Whistleblowing System
131 **Kebijakan Anti-Korupsi**
Anti-Corruption Policy
132 **Akses Informasi dan Lainnya**
Information Access and Others
133 **Program Kepemilikan Saham**
Share Ownership Program
133 **Penerapan atas Pedoman Tata Kelola Perusahaan Terbuka**
Implementation of Public Company Governance Guidelines

6 TANGGUNG JAWAB PERUSAHAAN
CORPORATE RESPONSIBILITY

142 **Kerangka dan Strategi Pencapaian Tujuan Keberlanjutan**
Framework and Strategy for the Achievement of Sustainability Goals
148 **Ikhtisar Kinerja Keberlanjutan**
Highlights of Sustainability Performance
152 **Tata Kelola Keberlanjutan**
Sustainability Governance
157 **Topik Material**
Material Topics
159 **Kinerja Ekonomi**
Economic Performance
161 **Kinerja Sosial**
Social Performance
180 **Kinerja Pengelolaan Lingkungan**
Environmental Management Performance
194 **Membangun dan Memberdayakan Komunitas**
Building and Empowering Community
198 **Tentang Laporan Keberlanjutan**
About the Sustainability Report

7 TANGGUNG JAWAB ATAS LAPORAN TAHUNAN DAN KEBERLANJUTAN
RESPONSIBILITIES FOR THE ANNUAL AND SUSTAINABILITY REPORT

202

8 Laporan Keuangan (Audit)
FINANCIAL STATEMENTS (AUDITED)

206

9 Referensi silang
CROSS REFERENCES

274


CO2
CO2
CO2
ZERO
EMISSION

Adapting strategically

Merck secara strategis beradaptasi dengan mengintensifkan dedikasinya terhadap *ethical products*. Langkah ini menyoroti kelincahan dan komitmen Merck dalam mengoptimalkan sumber dayanya, memprioritaskan rantai nilai, dan memenuhi permintaan pasar yang terus berkembang.

Merck strategically adapted by intensifying its dedication to ethical products. This moves highlights Merck's agility and commitment to optimizing its resources, prioritizing the value chain and meeting evolving market demands.





IKHTISAR KINERJA 2023

2023 PERFORMANCE HIGHLIGHTS

Ikhtisar Kinerja Keuangan 10
Financial Performance Highlights

Ikhtisar Kinerja Saham 12
Stock Highlights

Aksi Korporasi 14
Corporate Action

Peristiwa Penting 2023 15
2023 Event Highlights

Penghargaan dan Sertifikasi 22
Awards and Certifications

IKHTISAR KINERJA KEUANGAN

FINANCIAL PERFORMANCE HIGHLIGHTS

(dalam jutaan Rupiah) (in million Rupiah)

Ikhtisar Posisi Keuangan Tahun Fiskal Berakhir 31 Desember	2023	2022	2021	Highlights of Financial Position Fiscal Year Ended December 31
Aset				**Assets**
Kas dan Setara Kas	201,437	170,428	196,343	Cash and Cash Equivalents
Piutang Usaha	101,291	136,565	201,755	Trade Receivables
Persediaan	377,197	369,096	270,960	Inventories
Aset Lancar Lainnya	38,268	119,498	99,065	Other Current Assets
Total Aset Lancar	**718,193**	**795,587**	**768,123**	**Total Current Assets**
Aset Tetap	216,880	218,547	232,664	Fixed Assets
Aset Tidak Lancar Lainnya	22,741	23,513	25,480	Other Non-Current Assets
Total Aset Tidak Lancar	**239,621**	**242,060**	**258,144**	**Total Non-Current Assets**
TOTAL ASET	**957,814**	**1,037,647**	**1,026,267**	**TOTAL ASSETS**
Liabilitas & Ekuitas				**Liabilities & Equity**
Liabilitas				**Liabilities**
Total Liabilitas Jangka Pendek	125,031	239,074	282,931	Total Current Liabilities
Total Liabilitas Jangka Panjang	36,904	41,331	59,292	Total Non-Current Liabilities
Total Liabilitas	**161,935**	**280,405**	**342,223**	**Total Liabilities**
Ekuitas				**Equity**
Modal Saham	22,400	22,400	22,400	Share Capital
Tambahan Modal Disetor	17,562	17,562	17,562	Additional Paid-In Capital
Saldo Laba	755,917	717,280	644,082	Retained Earnings
Total Ekuitas	**795,879**	**757,242**	**684,044**	**Total Equity**
Total Liabilitas dan Ekuitas	**957,814**	**1,037,647**	**1,026,267**	**Total Liabilities and Equity**

(dalam jutaan Rupiah) (in million Rupiah)

Modal Kerja & Investasi	2023	2022	2021	Working Capital & Investment
Total Modal Kerja	593,162	556,513	485,192	Total Working Capital
Total Investasi	21,830	20,313	44,987	Total Investment

(dalam jutaan Rupiah) (in million Rupiah)

Key Figures	2023	2022	Change	Key Figures
Pendapatan	961,434	1,124,600	-14,51%	Revenue
Laba Usaha	199,730	239,074	-16,46%	Operating Profit
Free Cash Flow	183,972	90,325	103.68%	Free Cash Flow
ROS (%)	20.77	21.26		ROS (%)
ROCE (%)	25.10	31.57		ROCE (%)

(dalam jutaan Rupiah) (in million Rupiah)

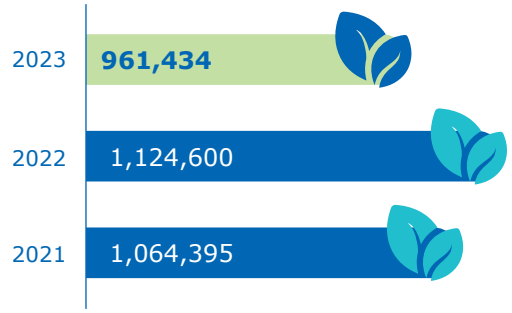
Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lainnya Tahun Fiskal Berakhir 31 Desember	2023	2022	2021	Statements of Profit and Loss and Other Comprehensive Income Fiscal Year Ended December 31
Pendapatan	961,434	1,124,600	1,064,395	Revenue
Laba Bruto	400,472	427,592	398,684	Gross Profit
Laba Usaha	199,730	239,074	191,526	Operating Profit
Laba	178,240	179,838	131,661	Profit
Penghasilan Komprehensif Lainnya	3,757	880	-5,644	Other Comprehensive Income
Total Penghasilan Komprehensif	181,997	180,718	126,017	Total Comprehensive Income
Laba per Saham Dasar (dalam Rupiah penuh)	398	401	294	Basic Earnings per Share (in whole Rupiah)

Catatan: Seluruh laba dan penghasilan komprehensif Merck diatribusikan kepada pemegang entitas induk.
Note: All profit and comprehensive income of Merck are attributed to the owners of the parent entity.

Rasio-Rasio Kinerja Keuangan	2023	2022	2021	Financial Performance Ratios
Rasio Lancar	5.74	3.33	2.71	Current Ratio
Rasio Cepat	2.73	1.78	1.76	Quick Ratio
Rasio Liabilitas terhadap Total Aset	0.17	0.27	0.33	Liabilities to Total Assets Ratio
Rasio Liabilitas terhadap Ekuitas	0.20	0.37	0.50	Leverage Ratio
Perubahan Pendapatan (%)	-14.51	5.66	62.29	Change in Revenues (%)
Perubahan Penghasilan Komprehensif (%)	0.71	43.41	63.85	Change in Comprehensive Income (%)
Rasio Laba terhadap Total Aset (%)	18.61	17.33	12.83	Return on Assets (%)
Rasio Laba terhadap Total Ekuitas (%)	22.40	23.75	19.25	Return on Equity (%)
Rasio Laba terhadap Pendapatan (%)	18.54	15.99	12.37	Net Profit Margin (%)

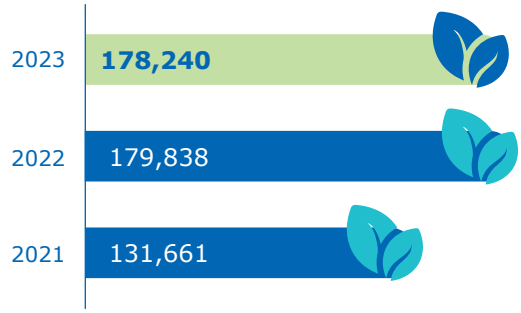
Pendapatan
Revenue

(dalam jutaan Rupiah | in million Rupiah)



Laba
Profit

(dalam jutaan Rupiah | in million Rupiah)



IKHTISAR KINERJA SAHAM
STOCK HIGHLIGHTS

Saham Perseroan diperdagangkan hanya di Bursa Efek Indonesia dengan kode saham "MERK".

The Company's share is only traded on Indonesia Stock Exchange with stock code of "MERK".

Informasi Saham | Stock Information

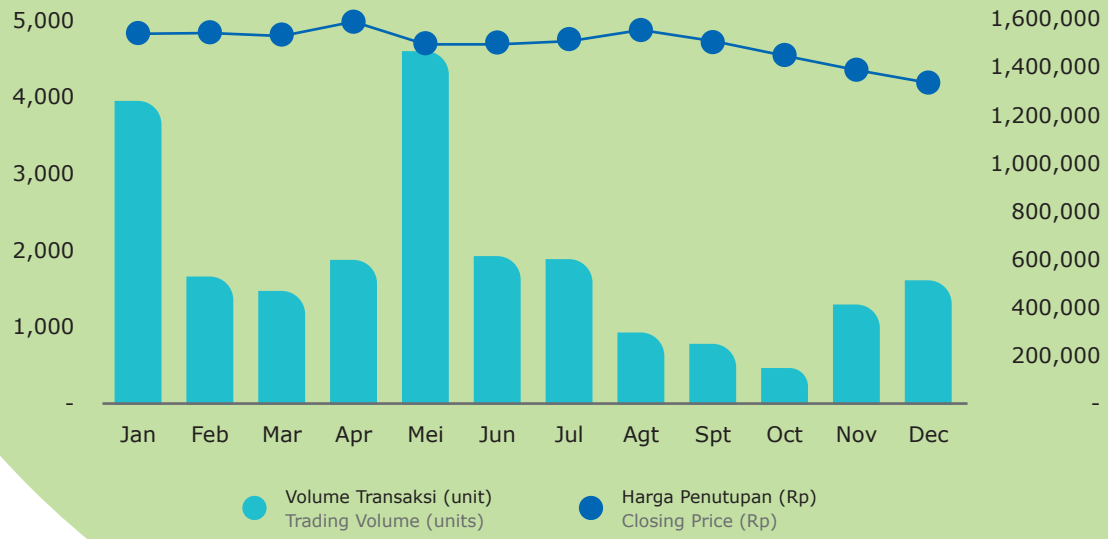
Informasi Saham Tahun Fiskal Berakhir 31 Desember	2023	2022	2021	Stock Information Fiscal Year Ended December 31
Jumlah saham beredar rata-rata tertimbang selama tahun berjalan (dalam unit penuh)	448,000,000	448,000,000	448,000,000	Total outstanding shares weight average (in whole unit)
Nominal per saham (dalam Rupiah penuh)	50	50	50	Par value per share (in whole rupiah)
Laba per saham (dalam Rupiah penuh)	398	401	294	Earnings per share (in whole rupiah)
Dividen per saham (dalam Rupiah penuh)	*	320	240	Dividend per share (in whole rupiah)
Rasio pembayaran dividen (%)	*	79.72	81.66	Dividend payout (%)

* menunggu hasil keputusan pemegang saham pada RUPS Tahunan Bulan Mei 2024
waiting for shareholder resolutions in May 2024 Annual GMS

Informasi Harga Saham | Stock Price Information

Tahun Year	Periode Period	Tertinggi (Rp) Highest (Rp)	Terendah (Rp) Lowest (Rp)	Penutupan (Rp) Closing (Rp)	Volume Transaksi (Unit) Transaction Volume (Unit)	Nilai Transaksi (Rp juta) Transaction Value (Rp million)	Kapitalisasi Pasar (Rp juta) Market Capitalization (Rp million)
2023	Jan-Mar	4,950	4,690	4,830	2,262,300	10,886	2,163,840
	Apr-Jun	5,100	4,600	4,700	2,685,500	12,985	2,105,600
	Jul-Sep	5,100	4,670	4,720	1,133,000	5,387	2,114,560
	Oct-Dec	4,750	4,150	4,180	1,066,000	4,643	1,872,640
Jan-Dec		**5,100**	**4,150**	**4,180**	**7,146,800**	**33,901**	**1,872,640**
2022	Jan-Mar	4,100	3,650	4,010	3,591,400	13,956	1,796,480
	Apr-Jun	4,300	3,700	4,080	4,006,300	15,899	1,827,840
	Jul-Sep	5,675	3,980	5,000	4,516,900	22,288	2,240,000
	Oct-Dec	5,400	4,570	4,750	3,979,400	19,805	2,128,000
Jan-Dec		**5,675**	**3,650**	**4,750**	**16,094,000**	**71,948**	**2,128,000**

Perdagangan Saham 2023 | Stock Trading in 2023



Informasi Dividen 5 Tahun Terakhir | Dividend Information for the Last 5 Years

Tanggal RUPS Date of GMS	**Tanggal Keputusan Direksi** Date of BOD Resolution	**Tanggal Pencatatan** Recording Date	**Tanggal Pembayaran** Payment Date	**Dividen per Saham (Rp)** Dividend per Share (Rp)	**Jumlah Saham (unit)** Total Shares (Unit)	**Jumlah Dividen (Rp)** Total Dividend (Rp)	**Tahun Buku** Fiscal Year
10 May 2023	N/A	23 May 2023	26 May 2023	320	448,000,000	143,360,000,000	Final 2022
25 May 2022	N/A	8 Jun 2022	24 Jun 2022	240	448,000,000	107,520,000,000	Final 2021
16 Jun 2021	N/A	28 Jun 2021	13 Jul 2021	122	448,000,000	54,656,000,000	Final 2020
29 Jul 2020	N/A	11 Aug 2020	24 Aug 2020	130	448,000,000	58,240,000,000	Final 2019
2 May 2019	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	Final 2018*
N/A	12 Dec 2018	26 Dec 2018	28 Dec 2018	2.565	448,000,000	1,149,120,000,000	Interim 2018

* Dividen Interim 2018 yang telah dibagikan pada tanggal 28 Desember 2018 dinyatakan sebagai Dividen Final 2018 pada RUPS Tahunan 2 Mei 2019.
The 2018 Interim Dividend was distributed on December 28, 2018, is declared as the 2018 Final Dividend at the Annual General Meeting of Shareholders on May 2, 2019.

AKSI KORPORASI [GRI 2-6] [C.6]

CORPORATE ACTION

Pada tahun 2023, Merck tidak melakukan aksi korporasi yang menyebabkan terjadinya perubahan pada saham, seperti pemecahan saham, penggabungan saham, dividen saham, saham bonus, perubahan nilai nominal saham, penerbitan efek konversi, serta penambahan dan pengurangan modal.

In 2023, Merck did not conduct any corporate action that has impact on its shares, such as stock split, reverse stock, stock dividends, bonus shares, changes in the nominal value of shares, issuance of convertible securities, as well as addition or reduction of capital.

Penghentian Sementara Perdagangan Saham dan/atau Penghapusan Pencatatan Saham

Pada tahun 2023, saham Merck tidak dihentikan atau dihapus, baik sementara maupun permanen, dari perdagangan.

Temporary Suspension and/or Delisting of Shares

In 2023, Merck's shares were not suspended or delisted, both temporarily or permanently, from the trading.



PERISTIWA PENTING 2023

EVENT HIGHLIGHTS 2023



24 Januari 2023
January 2023

IWIL (Indonesia Women in Leadership) Network Perseroan, sebagai salah satu *platform* Perseroan dalam penerapan *Diversity, Equity & Inclusion* (DE&I), menyelenggarakan acara *hybrid* Afternoon Tea dengan topik '*Reflection*: *What DE&I means to me*?' (Refleksi: Apa Arti DE&I Bagiku?). Acara ini dihadiri oleh Direksi dan lebih dari 55 anggota IWIL, baik luring maupun daring.

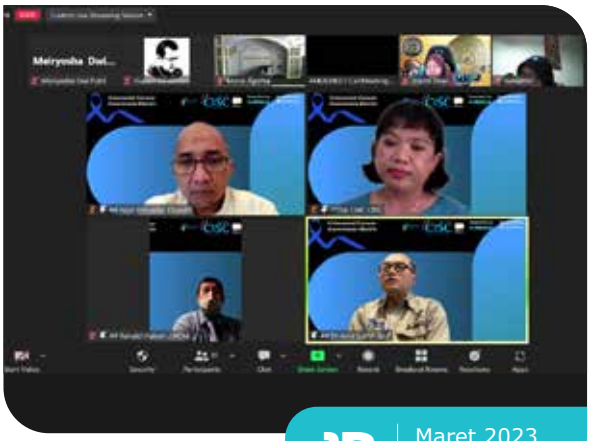
The Company's IWIL (Indonesia Women in Leadership) Network, as one of the Company's platforms of Diversity, Equity & Inclusion (DE&I) implementation, held a hybrid event of Afternoon Tea with the topic of 'Reflection: What DE&I means to me?' The event was attended by the Board of Directors and more than 55 IWIL Members both offline and online.



01 Maret 2023
March 2023

Merck mendapat persetujuan Permohonan Izin Edar untuk Euthyrox dosis 25mcg dan 150mcg.

Merck obtained the approvals of Marketing Authorization Applications for Euthyrox dosage 25mcg and 150mcg.



18 Maret 2023
March 2023

Merck mendukung CISC (Cancer Information & Support Center) dalam penyelenggaraan Webinar "Waspada Kanker Usus Besar: Pahami Risiko, Jenis dan Pengobatannya"

Merck supports CISC (Cancer Information & Support Center) in holding a Webinar "Be Aware of Colon Cancer: Understand its Risks, Types and Treatments".



10 Mei 2023 May 2023

Perseroan menyelenggarakan RUPS Tahunan secara *hybrid*, di kantor Perseroan dan melalui sistem eASY-KSEI.

The Company held the Annual GMS in a hybrid, at the Company's office and through eASY-KSEI system.



25 Mei 2023 May 2023

Bersamaan dengan Pekan Kesadaran Tiroid Internasional (ITAW) dan Hari Tiroid Sedunia, Merck meluncurkan program LMIC Thyroid RAISE dengan seremoni penandatanganan MoU dengan Pengurus Besar Ikatan Dokter Indonesia ("PB IDI") dan Pengurus Pusat Indonesia Thyroid Association ("PP InaTA"), yang diikuti dengan *media briefing*.

Coinciding with International Thyroid Awareness Week (ITAW) and World Thyroid Day, Merck launched the LMIC Thyroid RAISE program by conducting a ceremonial of MoU signing with the Executive Board of the Indonesian Medical Association ("PB IDI") and the Central Board of the Indonesian Thyroid Association ("PP InaTA"), followed by a media briefing.



28 Mei 2023 May 2023

Merck menyelenggarakan Indonesia IVF Summit Pertama secara virtual dengan tema 'ART in Indonesia: Key Insights from 2022 & Upcoming Trend in 2023'. Acara ini dimaksudkan untuk mendiskusikan tantangan-tantangan yang dipaparkan oleh Kementerian Kesehatan untuk meningkatkan akses terhadap penanganan kesuburan dan mendorong jumlah siklus IVF di Indonesia.

Merck held the first Indonesia IVF Summit themed 'ART in Indonesia: Key Insights from 2022 & Upcoming Trend in 2023" virtually. The event was intended to discuss the challenge presented by the Ministry of Health to increase treatment access for infertility and boost the number of IVF cycles in Indonesia.



Sepanjang bulan Juni
Throughout June

Perseroan menyelenggarakan Bulan Kesadaran Keberlanjutan untuk meningkatkan kesadaran karyawan tentang inisiatif Keberlanjutan di Merck dan bagaimana individu-individu dapat berkontribusi terhadap agenda Keberlanjutan kami.

The Company organized Sustainability Awareness Month to raise employees' awareness of Sustainability initiatives at Merck and how individuals can contribute to our Sustainability agenda.



23 Juli 2023
July 2023

Perseroan merayakan Hari Anak Nasional dengan mendukung seminar tentang kesehatan pertumbuhan anak-anak bagi orangtua milenial. Dipaparkan oleh dokter anak, seminar ini mendiskusikan topik tentang kesadaran gangguan pertumbuhan pada anak, menyorot perbedaan antara *stunting* dan perawakan pendek (*stunted*); serta pentingnya aktivitas fisik bagi kesehatan anak-anak. Seminar ini ditutup dengan pertunjukan komedi *stand-up*.

The Company commemorated the National Children's Day by supporting a seminar on children's growth health for millennial parents. Presented by a pediatrician, the seminar discussed the topic of being aware of children's growth disorders, highlighting the difference between stunting and stunted; and the importance of physical activity for children's health. The seminar concluded with an entertaining stand-up comedy performance.



27-29 Juli 2023 / July 2023

Perseroan, diwakili oleh Evie Yulin, Presiden Direktur, dan Desti Wibowo, Head of Regulatory Affairs, hadir dalam Pharmaceutical & Healthcare Summit 2023 yang diselenggarakan oleh KAGAMA Farmasi Universitas Gadjah Mada.

The Company, represented by Evie Yulin, President Director, and Desti Wibowo, Head of Regulatory Affairs, was present at the Pharmaceutical & Healthcare Summit 2023 conducted by KAGAMA Farmasi Universitas Gadjah Mada.



31 Juli 2023 / July 2023

Evie Yulin, Presiden Direktur Perseroan, memaparkan topik pentingnya perawatan tiroid di dalam negeri pada acara *'Leapfrogging into a Healthy Future for Indonesia'*, yang diselenggarakan oleh EU-ASEAN Business Council di Jakarta.

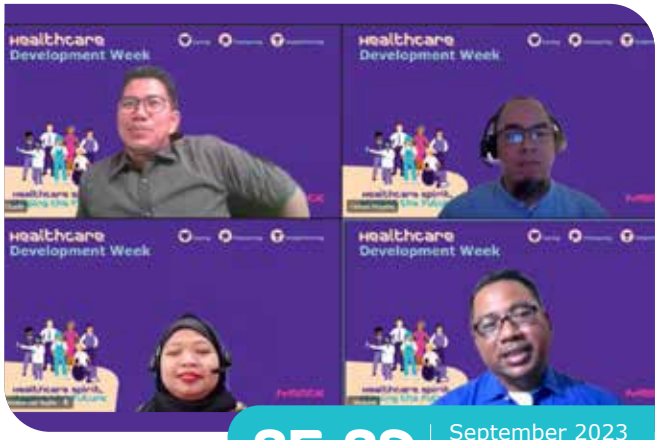
Evie Yulin, The Company's President Director presented a topic of the significance of thyroid care in the country at an event of 'Leapfrogging into a Healthy Future for Indonesia', hosted by EU-ASEAN Business Council in Jakarta.



05 Agustus 2023 / August 2023

Merck meluncurkan Mavenclad, obat inovatif untuk perawatan Multiple Sklerosis, di dalam konferensi nasional Perhimpunan Dokter Spesialis Neurologis Indonesia (PERDOSNI) di Semarang.

Merck launched Mavenclad, an innovative medicine for treatment of Multiple Sclerosis, during the national conference of Indonesian Neurologists Association (PERDOSNI) in Semarang.



25-29 September 2023
September 2023

Perseroan mengadakan program Employee Development Week yang mempertegas komitmen kami untuk terus memprioritaskan dan menginvestasikan proses pengembangan diri karyawan.

The Company held an Employee Development Week program that confirms our commitment to keep prioritizing and investing the employee's self-development process.



03 Oktober 2023
October 2023

Perseroan menyambut Hong Chow, Head of China & International Healthcare Commercial, Merck KGaA, Jerman, untuk menyaksikan penerapan RAISE Thyroid Program di RSUP Cipto Mangunkusumo. Pada acara yang sama, Hong berdiskusi dengan Direktur Jenderal Pencegahan dan Pengendalian Penyakit, Kementerian Kesehatan Indonesia, Dr. dr. Maxi Rein Rondonuwu, DHSM., MARS.

The Company welcomed Hong Chow, Head of China & International Healthcare Commercial, Merck KGaA, Germany, to witness the RAISE Thyroid Program implementation in RSUP Cipto Mangunkusumo. On the same occasion, Hong had a discussion with the General Director of Disease Prevention and Control, Indonesia Health Ministry, Dr. dr. Maxi Rein Rondonuwu, DHSM., MARS.



10 Oktober 2023
October 2023

Pabrik Perseroan dikunjungi oleh Teresa Rodo, Head of Global Healthcare Operation, Merck KGaA, Jerman, dengan agenda keliling pabrik dan bertemu dengan para *talent* sambil memberikan wawasan tentang mempertahankan kinerja lintas lokasi.

The Company's Plant was visited by Teresa Rodo, Head of Global Healthcare Operation, Merck KGaA, Germany, with the agenda of site tour and meeting with Talents while giving insights to keep fostering performance across the site.



21 Oktober 2023
October 2023

Bekerjasama dengan Indonesia Mengajar, Perseroan mengadakan kegiatan Employee Volunteering bertema SPARK: Belajar dan Bermain Sains. Melibatkan lebih dari 30 karyawan sebagai relawan, kegiatan ini diikuti oleh 50 orang guru dan 150 siswa.

In collaboration with Indonesia Mengajar, the Company held an Employee Volunteering activity, themed SPARK: Learning and Playing Science. With more than 30 employees as volunteers, the activity was attended by 50 teachers and 150 students.



14 November 2023
November 2023

Memperingati Hari Diabetes Sedunia, Merck mendukung kegiatan Edumedy (Edukasi via Comedy) mengenai Prediabetes dengan menghadirkan pembicara ahli dokter penyakit dalam, dokter spesialis kedokteran olahraga dan juga komika (*stand-up comedian*) yang juga seorang pasien diabetes. Acara yang diadakan secara *hybrid* ini dihadiri oleh lebih dari 250 orang.

Commemorating World Diabetes Day, Merck supports Edumedy (Education via Comedy) activities regarding Prediabetes by presenting expert speakers as internal medicine doctors, sports medicine specialists and also stand-up comedians who are also diabetes patients. This hybrid event was attended by more than 250 people.



06 Desember 2023
December 2023

25 Karyawan Perseroan terlibat aktif pada kegiatan Global Food Drive yang dilaksanakan bekerjasama dengan Yayasan Food Cycle Indonesia. Bersama dengan sekitar 70 anak dari sekolah Pondok Domba, karyawan Perseroan selaku *volunteers* mengajarkan pengetahuan gizi seimbang, cara menggosok gigi, dan eksperimen sains sederhana mengenai pentingnya mencuci tangan sebelum makan.

25 Company employees were actively involved in Global Food Drive activities which are carried out in collaboration with the Indonesian Food Cycle Foundation. Together with around 70 children from the Pondok Domba school, Company employees as volunteers taught knowledge about balanced nutrition, how to brush teeth, and simple science experiments regarding the importance of washing hands before eating.

PENGHARGAAN DAN SERTIFIKASI
AWARDS AND CERTIFICATIONS









20 Maret 2023 / March 2023

Merck memperoleh PPKM Award 2023 dari Kementerian Kesehatan Republik Indonesia atas kontribusi yang dilakukan terhadap penanganan COVID-19 di Indonesia.

Merck received the 2023 PPKM Award from the Ministry of Health of the Republic of Indonesia for its contribution to handling COVID-19 in Indonesia.



20 Juli 2023 / July 2023

Merck memperoleh Indonesia Best Business Transformation 2023 dari Majalah SWA.

SWA Magazine awarded Merck the title of Indonesia Best Business Transformation 2023.

20 Juli 2023 / July 2023

Majalah SWA menganugerahi Merck dengan HR Excellence Award untuk kategori *Wellbeing Management; Learning and Development and Knowledge Management, HR Digitation and People Analytic.*

Merck received the HR Excellence Award from SWA Magazine in the Wellbeing Management; Learning and Development and Knowledge Management, HR Digitation and People Analytic categories.







31 oktober 2023 / october 2023

Merck dianugerahi sebagai *The Best Healthcare Sector of Investortrust Companies* 2023 oleh Investortrust.id.

Merck was awarded as The Best Healthcare Sector of Investortrust Companies 2023 by Investortrust.id.

23 November 2023 / November 2023

Merck dinobatkan sebagai *The Best Healthcare Sector on the Development Board* dalam acara CSA Award 2023 oleh Asosiasi Analis Efek Indonesia (AAEI).

At the 2023 CSA Award ceremony organized by the Indonesian Securities Analysts Association (AAEI), Merck was recognized as the Best Healthcare Sector on the Development Board.

13 Desember 2023 / December 2023

Merck kembali meraih sertifikasi *Authorized Economic Operation* (AEO) oleh Direktorat Jenderal Bea dan Cukai, Kementerian Keuangan Republik Indonesia.
Periode sertifikasi:
17 Desember 2023 -
17 Desember 2028.

Once again Merck achieved Authorized Economic Operation (AEO) certification by the Directorate General of Customs and Excise, Ministry of Finance of the Republic of Indonesia.
Certification period:
December 17, 2023 -
December 17, 2028.





LAPORAN MANAJEMEN

MANAGEMENT REPORT

Laporan Dewan Komisaris 26
Report of the Board of Commissioners

Dewan Komisaris 33
The Board of Commissioners'

Laporan Direksi 34
Report of the Board of Directors

Direksi 45
The Board of Director's

LAPORAN DEWAN KOMISARIS

REPORT OF THE BOARD OF COMMISSIONERS

Para Pemegang Saham dan Pemangku Kepentingan Merck yang kami hormati,

Pertumbuhan ekonomi Indonesia 2023 yang mencapai 5,05%, lebih baik daripada pertumbuhan negara tetangga, ditopang oleh peningkatan konsumsi rumah tangga. Seiring dengan itu, jaminan kesehatan dan konsumsi produk-produk kesehatan pun membaik.

Di tengah berita baik ini, ada pula beberapa tantangan yang dihadapi Perseroan. Perseroan menghadapi tantangan yang tak mudah dari tensi geopolitik yang berakibat pada kendala logistik,

Our Respected Merck Shareholders and Stakeholders,

With a growth rate of 5.05% in 2023, Indonesia's economy outperformed those of its neighbors because to rising household consumption. Health insurance and the use of medical supplies have also improved in parallel with this.

Amidst the good news, there were several challenges faced by the Company. The Company was confronted with challenging obstacles such as geopolitical tensions that lead to logistical

> **"Kami mendukung lima pilar strategis yang telah ditetapkan oleh Direksi untuk menghadapi tahun 2024, yaitu Growth, Launches, Access, Innovation dan Engagement."**
>
> "We support the five strategic pillars that have been determined by the Board of Directors to face 2024, namely Growth, Launches, Access, Innovation and Engagement."





Tang Mei Lin

Presiden Komisaris
President Commissioner

berkembangnya dukungan terhadap obat-obat generik serta registrasi obat yang ditunda akibat perubahan peraturan Badan Pengawas Obat dan Makanan (BPOM).

Kami mengapresiasi upaya keras Direksi serta seluruh karyawan Perseroan atas kerja keras dan inisiatif mereka dalam menghadapi tantangan yang tak mudah. Tahun ini Perseroan secara efektif menghentikan segmen bahan baku obat dengan perusahaan terafiliasi, PT Merck Chemicals and Life Sciences (MCLS), yang pada tahun lalu memberikan 10% pendapatan.

Pada tahun ini Perseroan menutup tahun 2023 dengan mencatatkan total pendapatan sebesar Rp961,43 miliar, dengan volume penjualan 557 juta tablet. Di sisi laba, Perseroan mencatatkan laba Rp178,24 milar dengan tingkat imbal hasil atas ekuitas sebesar 22,40%.

Pengawasan atas Perumusan dan Penerapan Strategi

Dewan Komisaris telah terlibat langsung di dalam proses pengawasan atas perumusan dan penerapan strategi, dan memastikan semuanya berjalan sesuai dengan panduan-panduan dan rencana jangka panjang yang telah ditetapkan.

Kami mengapresiasi strategi yang telah dirumuskan oleh Direksi, yang dirangkum di dalam empat pilar stratejik, yaitu (1) kinerja dan pertumbuhan yang efisien, (2) *leverage data* dan digital, (3) manusia dan budaya, serta (4) berpikir dan bertindak secara berkelanjutan. Keempat pilar ini telah dilaksanakan dan dipantau secara berkala oleh Direksi agar tetap sesuai dengan rencana.

Dewan Komisaris memberikan arahan kepada Direksi melalui rapat gabungan bersama Direksi yang telah dilaksanakan sebanyak 6 (enam). Selain itu kami tetap membuka jalur komunikasi yang baik dengan Direksi untuk mendapatkan informasi yang aktual atas penerapan strategi.

limitations, support for generic medicine research, and delayed drug registration due to modifications in Food and Drug Monitoring Agency (BPOM) laws

We appreciate the diligence and initiative shown by the Board of Directors and all Company personnel in overcoming challenging circumstances. The pharmaceutical raw materials division, which generated 10% of revenue last year through an affiliated firm called PT Merck Chemicals and Life Sciences (MCLS), was essentially discontinued by the Company this year.

This year the Company closed 2023 with a total revenue of Rp961.43 billion, with a sales volume of 557 million tablets. On the profit side, the Company recorded a profit of Rp178.24 billion with a return on equity of 22.40%.

Supervision of Strategy Formulation and Implementation

The Board of Commissioners has been directly involved in the process of monitoring the formulation and implementing strategies, and ensuring everything goes according to the established guidelines and long-term plans.

We appreciate the strategy that has been formulated by the Board of Directors, which was summarized in four strategic pillars, namely (1) performance and efficient growth, (2) leverage on data and digital, (3) people and culture, and (4) think and act sustainably. These four pillars have been implemented and monitored regularly by the Board of Directors so that they remain in accordance with the plan.

The Board of Commissioners provides directions to the Board of Directors through joint meetings with the Board of Directors which have been held 6 (six). Aside from that, we keep lines of communication open with the Board of Directors in order to get accurate information on how the plan is being implemented.

Penilaian atas Kinerja Direksi dan Perseroan

Kami menilai bahwa pada tahun ini Direksi telah bekerja keras dan memberikan yang terbaik kepda Perseroan.

Direksi telah mengantisipasi penurunan pendapatan akibat penghentikan bahan baku obat dengan fokus kepada produk-produk yang merupakan kompetensi inti Merck. Direksi juga telah mengupayakan perluasan akses terhadap obat-obat yang diterima di Indonesia melalui kolaborasi dengan pemerintah dan asosiasi.

Direksi juga telah melakukan berbagai inisiatif yang memungkinkan Merck menjadi lebih berkelanjutan. Beberapa di antaranya adalah efisiensi operasional, menurunkan skor limbah dan emisi gas rumah kaca, serta mempersiapkan instalasi *Photo Voltaic Panel System*.

Kami memandang bahwa Direksi telah membangun fondasi untuk berpikir secara berkelanjutan. Melalui kegiatan bersama, Direksi juga telah mendorong agar semua insan Perseroan dapat memiliki kesadaran bersama menuju keberlanjutan.

Kami mengapresiasi upaya-upaya Direksi yang berhasil membawa Perseroan mendapatkan *Indonesia Best Business Transformation* 2023 dari Majalah Swa, *The Best Healthcare Sector of Investortrust Companies* 2023, dan *The Best Healthcare Sector on the Development Board* dalam CSA Award 2023.

Pandangan atas Prospek Usaha

Sejalan dengan pandangan Direksi, kami melihat bahwa tahun 2024 kondisi geopolitik masih akan memberikan tantangan yang cukup sulit kepada Divisi Plant dari sisi ketersediaan bahan baku. Sementara itu ketidakpastian di industri kesehatan cukup tinggi paska pemilu.

Kami mendukung lima pilar strategis yang telah ditetapkan oleh Direksi untuk menghadapi tahun 2024, yaitu *Growth, Launches, Access, Innovation*

Assessment of the Performance of the Board of Directors and the Company

We assess that this year the Board of Directors has worked hard and given the best to the Company.

The Board of Directors has projected a decline in revenue as a result of the termination of pharmaceutical raw materials, thus they have concentrated on Merck's core strengths. Through collaborations with associations and the government, the Board of Directors has also worked to increase access to medications that are approved in Indonesia.

The Board of Directors has also undertaken various initiatives that enable Merck to become more sustainable. Some of these include operational efficiency, reducing waste scores and greenhouse gas emissions, as well as preparing for the Photo Voltaic Panel System installation.

We view that the Board of Directors has built a foundation for thinking sustainably. Through joint activities, the Board of Directors has also encouraged all Company personnel to have a shared awareness towards sustainability.

We appreciate the efforts of the Board of Directors who succeeded in bringing the Company to the Indonesia Best Business Transformation 2023 from Swa Magazine, The Best Healthcare Sector of Investortrust Companies 2023, and The Best Healthcare Sector on the Development Board in the 2023 CSA Award.

View on Business Prospects

Pursuant to the Board of Directors' views, we can observe that the availability of raw materials will continue to pose significant issues for the Plant Division in 2024 due to geopolitical events. In the meanwhile, following the election, there is a lot of uncertainty in the health sector.

We support the five strategic pillars that have been determined by the Board of Directors to face 2024, namely Growth, Launches, Access,

dan *Engagement*. Kelimanya memperkuat Perseroan dari berbagai segi, yaitu penguatan portofolio yang sudah ada dan peluncuran produk baru untuk menghadirkan obat ke lebih banyak pasien dengan didukung inovasi data dan digital serta budaya yang fokus pada pengembangan dan keterlibatan karyawan, termasuk di dalamnya membuka tujuan ekspor baru.

Dewan Komisaris juga mendukung upaya Perseroan untuk terus berpartisipasi dalam pembentukan kebijakan kesehatan melalui kolaborasi serta inisiatif-inisiatif seperti RAISE dan Zensation yang meningkatkan kesadaran semua pihak untuk mendeteksi penyakit lebih dini.

Sebagai perusahaan yang telah lama berkecimpung dalam bidang fertilitas, Merck memahami beban finansial dan emosional yang dapat terjadi pada individu maupun keluarga

Innovation and Engagement. The five of them strengthen the Company from various aspects, namely strengthening the existing portfolio and launching new products to bring medicines to more patients supported by data and digital innovation as well as a culture that focuses on employee development and involvement, including opening new export destinations.

The Board of Commissioners also supports the Company's efforts to continue participating in the formation of health policies through collaboration and initiatives such as RAISE and Zensation which increase awareness of all parties to detect disease early.

As a company that has been involved in the fertility field for a long time, Merck understands the financial and emotional burdens that individuals and families face on their fertility

"Melalui kegiatan bersama, Direksi juga telah mendorong agar semua insan Perseroan dapat memiliki kesadaran bersama menuju keberlanjutan."

"Through joint activities, the Board of Directors has also encouraged all Company personnel to have a shared awareness towards sustainability."



dalam perjalanan fertilitas ini. Oleh karena itu, Dewan Komisaris menyambut baik implementasi Fertifility Benefit bagi karyawan di Indonesia mulai tahun 2024, sebuah inisiatif dukungan finansial bagi para karyawan Merck dan pasangannya dalam mewujudkan impian mereka menjadi orangtua.

Kami yakin dengan inisiatif-inisiatif ini, tekanan terhadap pertumbuhan Perseroan akibat tantangan-tantangan eksternal dapat dihadapi dengan baik, dan Perseroan akan lebih mampu berpikir dan bertindak secara keberlanjutan.

Pandangan atas Penerapan Tata Kelola Perusahaan

Sepanjang tahun 2023 Dewan Komisaris telah melaksanakan pengawasan terhadap penerapan panduan-panduan yang telah disusun. Kami menilai bahwa semua Direksi dan karyawan telah menunjukkan kepatuhan yang baik terhadap panduan-panduan tersebut di dalam setiap aktivitas operasional dan keuangan. Perseroan juga telah melaksanakan seluruh perundang-undangan yang berlaku di industri farmasi dan pasar modal dengan baik, sehingga tidak ada sanksi maupun laporan pelanggaran yang masuk.

Pada tahun ini Perseroan telah melaksanakan RUPS Tahunan pada tanggal 10 Mei 2023 dan satu kali paparan publik sebagaimana ditentukan oleh peraturan pasar modal. Perseroan juga telah mengungkapkan semua informasi termasuk laporan keuangan, laporan tahunan dan keberlanjutan, informasi terkait RUPS, serta laporan pemegang saham.

Dewan Komisaris dibantu Komite Audit telah memberikan rekomendasi terkait penunjukkan Kantor Akuntan Publik yang kompeten dan independen untuk melaksanakan audit atas laporan keuangan tahunan tahun 2023.

Pada tahun ini, tim independen internal dari Merck Group telah melaksanakan audit internal. Proses ini adalah untuk memastikan bahwa semua aspek operasional Perseroan sebagai afiliasi Merck Group berjalan dengan efisien dan sesuai dengan kebijakan, prosedur, serta

journey. Therefore, the Board of Commissioners warmly welcomes the implementation of the Fertility Benefit for employees in Indonesia, starting in 2024. This initiative provides financial support to Merck employees and their partners, helping them realize their dream of becoming parents.

We believe that with these initiatives, the pressure on the Company's growth due to external challenges can be faced well, and the Company will be better able to think and act sustainably.

Views on the Implementation of Corporate Governance

Throughout 2023, the Board of Commissioners has carried out supervision over the implementation of the guidelines that have been prepared. We assess that all Directors and employees have demonstrated good compliance with these guidelines in every operational and financial activity. The Company has also implemented all applicable laws in the pharmaceutical industry and capital markets property, so that no sanctions or reports of violations have been received.

This year the Company held an Annual GMS on May 10, 2023 and one public exposure as determined by capital market regulations. The Company has also disclosed all information including financial reports, annual and sustainability reports, information related to the GMS, as well as shareholders reports.

The Board of Commissioners, assisted by the Audit Committee, has provided recommendations regarding the appointment of a competent and independent Public Accounting Firm to carry out an audit of the 2023 annual financial statements.

This year, an internal independent team from the Merck Group has carried out an internal audit. This process is to ensure that all operational aspects of the Company as an affiliate of the Merck Group run efficiently and in accordance with established policies, procedures, the

peraturan yang telah ditetapkan. Pada proses tahun ini, Perseroan mendapatkan hasil yang cukup baik dengan mayoritas temuan B dan menyiapkan CAPA untuk perbaikan dengan tenggat waktu Mei 2024.

Company obtained quite good results with the majority of B findings and prepared a CAPA for improvement with a deadline of May 2024.

Kami juga telah melakukan evaluasi atas Sistem Pengendalian Internal dan Sistem Manajemen Risiko. Kami menemukan bahwa kedua sistem tersebut telah efektif dalam meminimalkan pelanggaran dan dampak risiko Perseroan.

We have also evaluated the Internal Control System and Risk Management System. We found that both systems have been effective in minimizing violations and the impact of the Company's risks.

Apresiasi

Kepada para Pemegang Saham, konsumen, mitra bisnis dan pemangku kepentingan lainnya – kami, Dewan Komisaris, menghaturkan rasa terima kasih tak terhingga atas kepercayaan yang telah diberikan. Demikian juga kepada Direksi, jajaran manajemen dan seluruh karyawan, kami ingin menyampaikan rasa bangga atas kerja keras yang telah ditunjukkan tahun ini sehingga Merck kokoh di dalam industri farmasi Indonesia.

Appreciation

To Shareholders, consumers, business partners and other stakeholders – we, the Board Commissioners express our infinite gratitude for the trust that has been given. Likewise, to the Board of Directors, management and all employees, we would like to express our pride for the hard work that has been demonstrated this year so that Merck was firmly established in the Indonesian pharmaceutical industry.

Hormat kami,
Sincerely,

Tang Mei Lin

Presiden Komisaris
President Commissioner

DEWAN KOMISARIS

THE BOARD OF COMMISSIONERS



Parulian Simanjuntak
Komisaris Independen
Independent Commissioner

Tang Mei Lin
Presiden Komisaris
President Commissioner

LAPORAN DIREKSI [GRI 2-22] [D.1]

REPORT OF THE BOARD OF DIRECTORS

"Tahun ini Perseroan mencatatkan pendapatan dan laba masing-masing sebesar Rp961,43 miliar dan Rp178,24 miliar. Terminasi segmen bahan baku obat telah mendorong kami fokus kepada kompetensi inti kami sehingga mampu mencatatkan kinerja profitabilitas yang lebih baik.

This year the Company recorded a revenue and profit of Rp961.43 billion and Rp178.24 billion, respectively. The termination of pharmaceutical raw materials forces me to focus on our core competence, thus, resulting in a better profitability performance."

Para Pemegang Saham dan Pemangku Kepentingan yang kami hormati,

Perkenankanlah kami untuk melaporkan strategi dan pencapaian kinerja Merck pada tahun 2023 yang diwarnai dengan beberapa kejadian penting.

Pertama, beberapa perubahan peraturan di dalam industri farmasi, yaitu Undang-undang Kesehatan No. 17 tahun 2023 (UU Omnibus Kesehatan) dan perubahan standar mutu dan bahan obat yang kini wajib menggunakan monografi farmakope Indonesia. Yang pertama mendukung upaya Perseroan untuk makin meningkatkan layanan kesehatan yang preventif dan deteksi dini, sementara yang kedua berdampak pada penundaan registrasi beberapa produk kami.

Kedua, segmen bahan baku obat pada tahun ini secara efektif berakhir pada 31 Maret 2023 seiring dengan pengakhiran perjanjian layanan kepada Merck Chemicals and Life

Our Respected Shareholders and Stakeholders,

Please allow us to report on Merck's strategy and performance achievements in 2023 which was marked by several important events.

First, several regulatory changes in the pharmaceutical industry, namely Health Law no. 17 of 2023 (Health Omnibus Law) and changes in the quality standards and drug ingredients which are now required to use the Indonesian pharmacopeia monograph. The first supports the Company's efforts to further improve preventive health services and early detection, while the second has an impact on delays in the registration of several of our products.

Second, the pharmaceutical raw materials segment this year effectively discontinued on March 31, 2023 as the service agreement with Merck Chemicals and Life Sciences (MCLS),



Evie Yulin

Presiden Direktur
President Director

Sciences (MCLS), perusahaan terafiliasi. Kami telah mengantisipasi penghentian dari bisnis residual ini dan fokus kepada kompetensi inti berkelanjutan kami yaitu pengobatan terapeutik dan merealisasikan strategi untuk mengembangkan pasar ke negara-negara lain di Asia Tenggara.

an affiliated company, was terminated. We have anticipated the termination of this residual business and are focusing on our ongoing core competency, namely therapeutic medicines and implementing our market development strategy to other countries in Southeast Asia.

Ketiga, kendala logistik yang terjadi akibat tensi geopolitik yang tinggi menyebabkan kelambatan dalam impor bahan baku.

Third, logistical constraints that occurred due to high geopolitical tensions caused delays in importing raw materials.

Tahun ini Perseroan mencatatkan pendapatan dan laba masing-masing sebesar Rp961,43 miliar dan Rp178,24 miliar. Terminasi segmen bahan baku obat telah mendorong kami fokus kepada kompetensi inti kami sehingga mampu mencatatkan kinerja profitabilitas yang lebih baik, yaitu imbal hasil atas ekuitas sebesar 22,40%. Aset dan ekuitas tetap kokoh di Rp957,81 miliar dan Rp795,88 miliar.

This year the Company recorded a revenue and profit of Rp961.43 billion and Rp178.24 billion, respectively. The termination of pharmaceutical raw materials forces me to focus on our core competence, thus, resulting in a better profitability performance, namely a return on equity of 22.40%. Assets and equity remained solid at Rp957.81 billion and Rp795.88 billion.

Strategi Perseroan dan Peran Direksi dalam Perumusan serta Implementasi Strategi

Berdasarkan informasi yang diperoleh pada awal tahun serta arahan dari Merck Group, Direksi telah menetapkan strategi-strategi yang di dalamnya mencakup juga prinsip-prinsip keberlanjutan, yang diringkas dalam 4 (empat) pilar stratejik, yaitu: (1) Kinerja dan Pertumbuhan Efisien, (2) *Leverage Data* dan Digital, (3) Manusia dan Budaya, dan (4) Berpikir dan Bertindak secara Berkelanjutan. Sepanjang tahun Direksi melakukan sosialisasi, dialog dan pengawasan untuk memastikan strategi-strategi ini diterapkan secara optimal dan dapat merespon segera terhadap dinamika kondisi yang dihadapi.

Dalam meningkatkan kinerja dan pertumbuhan yang efisien, Perseroan yang memiliki pangsa pasar terbesar dalam terapi kesuburan, terus berupaya menjadi mitra terpercaya bagi klinik IVF dan pakar kesuburan. Kolaborasi terus dilakukan dengan klinik IVF dalam pengembangan kapabilitas *Healthcare Professional* (HCP) dan program *referral*, serta memperluas akses ke sektor regular, asuransi privat, dan korporasi, termasuk menggandeng mereka untuk kebijakan *Fertility Policy Movement*.

Company Strategy and the Role of Board of Directors in Strategy Formulation and Implementation

Based on information obtained at the beginning of the year and direction from Merck Group, the Board of Directors has determined appropriate strategies which also include sustainability principles which are summarized in 4 (four) strategic pillars, namely: (1) Performance and Efficient Growth, (2) Leverage Data and Digital, (3) People and Culture, and (4) Think and Act Sustainably. Throughout the year the Board of Directors conducted socialization, dialogue and supervision to ensure these strategies were implemented optimally and can respond immediately to the dynamics of the conditions faced.

In improving performance and efficient growth, the Company, which has the largest market share in fertility therapy, continues to strive to be a trusted partner for IVF clinics and fertility experts. Collaboration continues with IVF clinics in developing Healthcare Professional (HCP) capabilities and referral programs, as well as expanding access to the regular, private insurance and corporate sectors, including collaborating with them for Fertility Policy Movement policies.

Perseroan juga menggandeng Kementerian Kesehatan dan Asosiasi IVF untuk mengembangkan peta rencana dalam mengatasi masalah kesuburan. Harapannya jumlah kelahiran yang saat ini mengalami penurunan sepanjang 2013-2023, dapat diperbaiki. Seiring dengan itu kami juga menjalankan program INSPIRE, yaitu edukasi ilmiah berkesinambungan kepada HCP dan awam yang bekerjasama dengan Klinik IVF.

Kami juga mempertahankan kepemimpinan di pasar kardiometabolik, dan berupaya memperluas pangsa pasar di sektor privat. Beberapa program yang terbukti berhasil pada tahun lalu, kami lanjutkan dengan improvisasi, di antaranya untuk populasi risiko tinggi pada Prediabetes, untuk hipertensi dan gagal jantung, serta untuk penyakit kardiometabolik.

Pada tahun ini kami memulai dan melanjutkan program peningkatan kesadaran mengenai gejala dan penanganan penyakit tiroid. Kami merambah pada pemberian akses *testing* bekerja sama dengan IDI dan INATA (Program RAISE). Rincian program ini akan dijelaskan lebih lanjut pada bab 4 laporan ini. Pada tahun 2023, program peningkatan kesadaran tiroid telah menyampaikan informasi tentang penyakit tiroid kepada lebih dari 17,2 juta pengguna dan mengidentifikasi lebih dari 71 ribu potensial pengguna dengan risiko penyakit tiroid. Sementara RAISE yang baru diluncurkan pada Juni 2023, telah menjangkau 303 fasilitas kesehatan, melakukan sekitar 52 ribu skrining secara digital dimana sebanyak 8,4 ribu memenuhi syarat untuk TSH *testing*. Dari skrining dan *testing* tersebut, ditemukan ~1,6 ribu pasien potensial. Selama 7 bulan implementasi, program ini juga telah memberikan edukasi kepada 3,3 ribu dokter.

Dalam bidang onkologi, kami memperkuat sektor privat melalui *Hospital Partnership Program, Patient Access Program*, dan strategi *Equitable Value Access Strategy* (EVAS). Tujuan utamanya adalah memperluas akses pasien untuk mendapatkan pengobatan, dengan fokus pada RS swasta dan premium serta berkolaborasi dengan asuransi privat dan korporasi. Pada tahun 2023, inisiatif ini telah membantu 620 pasien di 30 dokter.

The Company is also collaborating with the Ministry of Health and the IVF Association to develop a roadmap to address fertility problems. It is hoped that the number of births, which is currently experiencing a decline throughout 2013-2023, can be improved. Along with that, we also run the INSPIRE program, which is a continuous scientific education to HCPs and lay people in collaboration with the IVF Clinics.

We also maintain leadership in the cardiometabolic market, and seek to expand market share in the private sector. We are continuing to improvise several programs that have proven successful in the past year, amongst others, for the high-risk population of Prediabetes, for hypertension and heart failure, and for cardiometabolic diseases.

This year we started and continued programs aimed to increase awareness about the symptoms and treatment of thyroid disease. We have expanded into providing access to tests in collaboration with IDI (an association for doctors in Indonesia) and INATA (RAISE Program). Details on this program will be explained further in chapter 4 of this report. In 2023, a program to increase awareness on thyroid delivered information about thyroid disease to more than 17.2 million users and identified more than 71 thousand potential users at risk of thyroid disease. Meanwhile, RAISE which was only launched in June 2023 has reached 303 health facilities, carried out around 52 thousand digital screenings which 8.4 thousand were qualifying for TSH testing. The screening and testing found ~1,6 thousand potential patients. During 7 months of implementation, this program has also provided education to 3.3 thousand doctors.

In the field of oncology, we strengthen the private sector through the Hospital Partnership Program, Patient Access Program, and the Erbitux Equitable Value Access Strategy (EVAS). The main goal is to expand patient access to treatment, with a focus on private and premium hospitals and collaboration with private insurance and corporations. In 2023, this initiative helped 620 patients across 30 doctors.

Kami menyadari bahwa keberlanjutan Merck bergantung kepada tingginya kesadaran masyarakat dan dokter terhadap gejala berbagai penyakit yang menurunkan kualitas hidup. Karena itu kami bekerja keras menciptakan berbagai kegiatan dan metode yang inovatif.

We realize that Merck's sustainability depends on high public and doctor's awareness of the symptoms of various diseases that reduce the quality of life. Therefore, we work hard to create various innovative activities and methods.

Apoteker dan asisten apoteker sebagai tenaga kesehatan di apotek semakin memainkan peran krusial sebagai sumber informasi yang akurat dalam mengelola penyakit kronis seperti diabetes, hipertensi, dan tiroid. Oleh karena itu, program edukasi online yang telah aktif sejak tahun 2020 terus dilanjutkan dengan tujuan mencapai lebih banyak apoteker dari berbagai kota melalui inisiatif edukasi *online* seperti webinar dan *platform* khusus apotek di Indonesia. Di tahun 2023, Perseroan melakukan edukasi pada ~3.000 asisten apoteker dan apoteker.

As medical professionals working in pharmacies, pharmacists and pharmacy assistants are becoming more and more important providers of reliable information for managing chronic illnesses like diabetes, hypertension, and thyroid issues. Thus, the goal of the ongoing online education program, which has been in place since 2020, is to reach more pharmacists in different cities by means of online education efforts including webinars and platforms designed specifically for Indonesian pharmacies. The Company trained over ~3.000 pharmacists and pharmacy assistants in 2023.

Peningkatan dan perluasan kesadaran akan perawakan pendek (*stunted*) dan *stunting* sangat penting di Indonesia. Perseroan, melalui program di sekolah-sekolah premium, membangun kesadaran semua pihak untuk deteksi dini *stunting*. Kami juga berkolaborasi erat dengan pemerintah melalui BKKBN, dokter pediatrik endokrinologi asuransi privat, korporasi, dan komunitas untuk peningkatan kesadaran dan deteksi dini gejala *stunting*. Selain di sektor privat, perluasan akses pasien terhadap pengobatan kelainan hormon pertumbuhan ini juga dilakukan pada sektor publik dengan mengoptimalkan masuknya Saizen pada listing JKN sejak April 2023.

Increasing and expanding awareness of short stature (stunted) and stunting is very important in Indonesia. The Company, programs in premium schools, builds awareness of all parties for early detection of stunting. We also collaborate closely with the government through BKKBN, private insurance pediatric endocrinologists, corporations and communities to increase awareness and early detection of stunting symptoms. Apart from the private sector, expanding patient access to treatment for growth hormone disorders is also being carried out by optimizing the inclusion of Saizen in the JKN listing since April 2023.

Di aspek manufaktur obat, Perseroan, khususnya Divisi Plant, telah memanfaatkan beberapa kesempatan untuk meningkatkan efisiensi operasional, produksi dan kualitas produk. Beberapa di antaranya adalah menggunakan *software upgrade* untuk mesin *tableting* dan *packaging*, serta instalasi *flowmeter* untuk mengukur penggunaan energi pada titik-titik yang ditentukan.

In the drug manufacturing aspect, the Company, particularly the Plant Division, has utilized several opportunities to improve operational efficiency, production and product quality. Some of these include using software upgrades for tableting and packaging machines, as well as the installing flow meters to measure energy use at specified points.

Paska pandemi, strategi *leverage data* dan digital menjadi penting karena preferensi interaksi dengan perusahaan farmasi yang berubah. Perseroan mengakomodasi dinamika tersebut dengan memfasilitasi interaksi tatap muka

Post-pandemic, leverage data and digital strategies become important as interaction preferences with pharmaceutical companies change. The Company accommodates these dynamics by facilitating face-to-face and online

langsung maupun daring, dengan tetap patuh pada kode etik dan peraturan terkait sektor kesehatan. Pada tahun 2023, Perseroan telah mengadakan sekitar 10.000 pertemuan virtual dan merespon 84.000 email terverifikasi yang dikirimkan oleh pelanggan.

Selain itu, Merck terus memusatkan perhatian pada kegiatan pemasaran dan pendidikan medis berkelanjutan melalui pemanfaatan *Continuing Medical Education* (CME), peningkatan kesadaran, skrining, *Public Private Partnership* (PPP), serta partisipasi aktif dalam edukasi kesehatan masyarakat. Upaya ini dilakukan melalui kolaborasi dengan Asosiasi Kedokteran dan organisasi pendukung pasien, termasuk kerja sama dengan berbagai *platform* kesehatan.

Melalui situs web Merck Indonesia (www.merck.co.id), kami juga aktif menyebarkan edukasi publik, terutama terkait pengenalan dan identifikasi dini gejala terkait kanker usus besar, risiko pre-diabetes, serta potensi perawakan pendek pada anak-anak. Informasi ini juga diperluas melalui berbagai media sosial Merck Indonesia, seperti Instagram, Twitter, Facebook, TikTok dan LinkedIn.

Pada pilar stratejik Manusia dan Budaya, Perseroan melanjutkan penerapan budaya berdayaguna tinggi (*high impact culture*). Untuk itu pengembangan SDM menjadi sangat penting. Setiap tahun kami mempersiapkan katalog pelatihan yang dapat digunakan karyawan untuk pengembangan diri dan keterampilan. Ini akan mendorong pertumbuhan dan transformasi perusahaan sekaligus menciptakan lingkungan yang dapat berkembang dan unggul bagi setiap insan. Kami mendorong setiap individu untuk bertanggung jawab atas pengembangan dan kemajuannya masing-masing dengan memanfaatkan semua akses yang telah kami sediakan, termasuk beasiswa perguruan tinggi bagi karyawan terpilih dengan tetap merangkul keberagaman dan inklusi.

Di area Plant, kami mengedepankan kolaborasi antar karyawan melalui berbagai inisiatif yang berkaitan dengan transformasi budaya. Beberapa kegiatan adalah *workshop* perubahan perilaku, pelaksanaan 5R, *workshop* keamanan psikologis,

interactions, while remaining compliant with codes of ethics and regulations related to the health sector. In 2023, the Company held approximately 10,000 virtual meetings and responded to 84,000 verified emails sent by customers.

In addition, Merck continues to focus on marketing activities and continuing medical education through the use of Continuing Medical Education (CME), increasing awareness, screening, Public Private Partnership (PPP), and active participation in public health education. This effort is carried out in collaboration with the Medical Association and patient support organizations, including collaboration with various health platforms.

Through the Merck Indonesia website (www.merck.co.id), we are also actively spreading public education, especially regarding the recognition and early identification of symptoms related to colon cancer, the risk of pre-diabetes, and the potential for short stature in children. This information was also extended through various Merck Indonesia social media, such as Instagram, Twitter, Facebook and LinkedIn.

In the strategic pillar of People and Culture, the Company continues to implement a high impact culture. For this reason, human resource development is of importance. Every year, we prepare a training catalog that employees can use for self-development and skills. This will encourage company growth and transformation while creating an environment where every person can thrive and excel. We encourage each individual to be responsible for their own development and progress by utilizing all the access we have provided, including college scholarships for selected employees while still embracing diversity and inclusion.

In the plant area, we prioritize collaboration between employees through various initiatives related to cultural transformation. Some of the activities are behavior change workshops, implementation of 5R, psychological safety

kegiatan olahraga bersama melalui GetFit program, pelaksanaan *Culture Day*, serta acara untuk menumbuhkan semangat *High Impact Culture* (MAGHIC *Day)*.

Pilar terakhir kami, yaitu berpikir dan bertindak secara berkelanjutan telah tercermin di dalam ketiga pilar lainnya. Beberapa kegiatan lainnya untuk makin menekankan budaya keberlanjutan (*sustainability*) kepada karyawan.

Kinerja 2023

Penghentian perjanjian jasa yang mendukung Perseroan agar dapat menjalankan bisnis BBO serta kendala logistik pada impor bahan baku menyebabkan pendapatan Perseroan pada tahun 2023 sedikit di bawah 2022, yaitu Rp961,43 miliar dengan laba Rp178,24 miliar.

Divisi Biopharma mencatatkan total pertumbuhan -1,3%. Namun demikian, beberapa segmen obat mengalami pertumbuhan pasar yang signifikan, yaitu produk *growth hormone* (36,8%), produk onkologi (25,8%) dan produk tiroid (8,8%), berkat perluasan akses dan sosialisasi deteksi dini. Produk kardio stabil karena hilangnya Thyrozol dari JKN dan persaingan dari produk-produk generik.

workshops, joint sports activities through the GetFit program, implementation of Culture Day, and events to foster the spirit of High Impact Culture (MAGHIC Day).

Our final pillar, of thinking and acting sustainably, has been reflected in the other three pillars. Several other activities to further emphasize the culture of sustainability to employees.

2023 Performance

The termination of the service agreement that supports the Company to operate the pharmaceutical raw materials segment, as well as logistical constraints on raw material imports caused the Company's revenue in 2023 to be slightly below 2022, namely Rp961.43 billion with a profit of Rp178.24 billion.

The Biopharma division recorded total growth of -1.3%. However, several drug segments experienced significant market growth, namely growth hormone products (36.8%), oncology products (25.8%) and thyroid products (8.8%), thanks to expanding access and socialization of early detection. Cardio products were stable due to the loss of Thyrozol from JKN and competition from generic products.

"Salah satu pencapaian Perseroan tahun ini adalah diluncurkannya produk baru, Mavenclad (tablet Cladribine), untuk mengobati multipel sklerosis (MS) pada orang dewasa.

One of the Company's achievements this year was the launch of a new product, Mavenclad (Cladribine tablet), to treat multiple sclerosis (MS) in adults."

Sementara produk fertilitas mengalami penurunan 17,5% akibat berkurangnya jumlah siklus IVF pada pusat IVF di Indonesia dan promosi *medical tourism* yang gencar ke negara tetangga. Walaupun demikian, kami tetap mempertahankan kepemimpinan pangsa pasar di segmen ini.

Salah satu pencapaian Perseroan tahun ini adalah diluncurkannya produk baru, Mavenclad (tablet Cladribine), untuk mengobati multipel sklerosis (MS) pada orang dewasa. Kami juga mengganti kemasan pada Ovidrel, Pergoveris Pen dan Gonal-F menjadi '*Slim Pack'* yang lebih sesuai dengan prinsip keberlanjutan karena pengurangan jejak karbon. Bagi penderita hipotiroid, tahun ini kami melengkapi varian Euthyrox dengan dosis 25mcg dan 150mcg.

Divisi Plant tahun 2023 memproduksi 557 juta tablet sehingga utilisasi kapasitas hanya 48%. Hal ini terjadi karena kombinasi beberapa faktor, yaitu kendala logistik bahan baku material serta penurunan permintaan segmen *consumer health* dari P&G yang sepenuhnya memiliki kewenangan atas hal tersebut, sehingga tidak dapat dikendalikan maupun diproyeksikan sebelumnya oleh manajemen. Sebagian besar produk disalurkan di dalam negeri, yaitu 68,8%, dan sisanya 31,2% untuk ekspor. Pada Desember 2023, Merck melakukan pengiriman pertama untuk produk Glucovance 500/5mg ke Singapura.

Perseroan memiliki perjanjian dengan Procter & Gamble International Operations SA (P&G) untuk memproduksi produk-produk *Consumer Health* (*manufacturing service agreement*) yang akan berakhir pada tahun 2025 dan berpotensi diperpanjang. Pada tahun 2023, kontribusi pendapatan dan laba dari P&G adalah 23% dan 20%. Kami menyadari bahwa bisnis *Consumer Health* ini akan semakin menurun seiring dengan mendekatnya tanggal berakhirnya perjanjian yang berdampak kepada penurunan pendapatan dan penurunan dividen. Kami tetap akan fokus mengembangkan bisnis obat resep serta mengendalikan biaya agar tetap efektif untuk mengimbangi dampak tersebut. Kedua langkah ini krusial untuk mempertahankan daya saing produk dan posisi kepemimpinan kami di pasar.

Meanwhile, fertility products experienced a decline of 17.5% due to the reduction in the number of IVF cycles at IVF centers in Indonesia and the intensive promotion of medical tourism to neighboring countries. Nevertheless, we still maintain market share leadership in this segment.

One of the Company's achievements this year was the launch of a new product, Mavenclad (Cladribine tablet), to treat multiple sclerosis (MS) in adults. We also changed the packaging on Ovidrel, Pergoveris Pen and Gonal-F to 'Slim Pack' which is more in line with sustainability principles due to the reduced carbon footprint. For hypothyroid sufferers, this year we complemented the Euthyrox variant with 25mcg and 150mcg dosage.

In 2023, Plant Division produced 557 million tablets, resulting in capacity utilization of only 48%. It happened due to combination of several factors, namely logistic issues of raw material and a decline in demand form the consumer health segment from P&G, which has complete authority over this matter, so it cannot be both controlled nor projected beforehand by the management. Most of the products were distributed domestically, at 68.8%, with the remaining 31.2% for export. In December 2023, Merck made the first shipment of Glucovance 500/5mg products to Singapore.

The Company has a manufacturing service agreement with Procter & Gamble International Operations SA (P&G) to manufacturing Consumer Health products that will end in 2025 and might be extended. As of 2023, P&G's contribution to our revenues and profit was 23% and 20%. We realize the the Consumer Health business is declining as the ending date of the agreement drawing near, and will have an impact to a declining revenue and dividend. We will continue to focus on developing the prescription drug business and maintaining control to ensure effective costs to offset the impact. Both measures are crucial to maintain our product competitiveness and our leadership in the market.

Posisi keuangan Merck juga tetap kokoh dengan total aset Rp957,81 miliar dan total ekuitas Rp795,88 miliar. Kami memonitor kemampuan pembayaran utang dan kolektabilitas piutang, yang pada tahun ini tetap baik. Sementara itu kinerja profitabilitas masih tetap terjaga dengan marjin laba 18,54% dan imbal hasil atas ekuitas (ROE) 22,40%.

Prospek Usaha dan Proyeksi 2024

Pada tahun 2024, industri farmasi mengantisipasi adanya perubahan baik karena perubahan peraturan maupun perubahan kepemimpinan. Tantangan dari sektor privat dan produk generik serta produk biosimilar di dalam negeri masih cukup besar. Tambahan lagi tekanan-tekanan dari global pun belum menunjukkan tanda-tanda perbaikan.

Kami telah memiliki strategi-strategi yang dirumuskan untuk menjawab tantangan-tantangan tersebut secara tepat. Strategi-strategi tersebut terangkum dalam 5 (lima) pilar, yaitu (1) *Growth*, (2) *Launches*, (3) *Access*, (4) *Innovation*, dan (5) *Engagement*.

Tahun 2024, kami akan mendorong pertumbuhan dari produk-produk yang sudah ada, melalui sosialisasi kepada dokter dan mitra-mitra stratejik lainnya. Kami juga akan mencari peluang pertumbuhan baru di pasar, baik pada sektor privat maupun JKN, di semua portofolio produk kami.

Kami juga telah siap dengan produk-produk yang sudah di dalam *pipeline* untuk peluncuran. Salah satunya adalah obat kanker untuk pasien dengan indikasi: kanker kandung kemih (*urotherial carcinoma*), kanker ginjal (*renal cell carcinoma*) dan kanker kulit (*merkel cell carcinoma*), yang sedianya akan diluncurkan pada semester 2 tahun 2024. Melalui portofolio eksisting dan baru kami berupaya untuk memperluas akses obat kepada pasien yang lebih banyak. Untuk itu kami berkolaborasi dengan pemerintah, asosiasi dan semua pihak yang terkait dalam perjalanan siklus pasien (*patient journey*).

Merck's financial position also remains solid with total assets of Rp957.81 billion and total equity of Rp795.88 billion. We monitored our debt repayment capability and receivables collectability, which remained good this year. Meanwhile, profitability performance was maintained with a profit margin of 18.54% and return on equity (ROE) of 22.40%.

Business Prospects and Projections for 2024

In 2024, the pharmaceutical industry is anticipating changes due to changes in regulations and changes in leadership. Challenges from the private sector and domestic generic and biosimilar products are still quite large. Additionally, global pressures have not shown any signs of improvement.

We have formulated strategies to respond to these challenges appropriately. These Strategies are summarized in 5 (five) pillars, namely (1) Growth, (2) Launches, (3) Access, (4) Innovation, and (5) Engagement.

In 2024, we will encourage the growth of existing products, through our outreach to HCP and other strategic partners. We will also look for new growth opportunities in the market, both in the private and JKN sectors, across our product portfolio.

We are also ready with products that are in the pipeline and set for launch. One of them is a cancer drug for patients with indications: bladder cancer (urotherial carcinoma), kidney cancer (renal cell carcinoma) and skin cancer (merkel cell carcinoma), which is scheduled to be launched in the second semester of 2024. Through the existing and new portfolio, we are trying to expand access to drugs to more patients. For this reason, we collaborate with the government, associations and all parties involved in the patient journey.

Untuk mendukung tercapainya hal-hal tersebut, kami juga memperkuat model operasi Perseroan dengan inovasi data dan digital agar solusi yang kami tawarkan lebih tepat sasaran dan waktu.

Kami juga mengembangkan budaya yang berdampak tinggi (*high impact culture*) pada karyawan yang mendorong keterlibatan mereka dalam mencapai tujuan-tujuan Perseroan. Kami bangga akan meluncurkan Fertility Benefit di Indonesia sebagai bagian program Merck Global pada tahun 2024, yang memberikan dukungan finansial bagi para karyawan Merck dan pasangannya, dalam mewujudkan impian mereka menjadi orangtua.

Kami juga menargetkan beberapa kinerja terkait keberlanjutan pada Plant kami. Di antaranya adalah emisi Gas Rumah Kaca, *water intake* dan *water circularity*, target untuk efisiensi proses serta target terkait dengan Kesehatan karyawan. Untuk itu, kami telah berinvestasi pada instalasi *Photo Voltaic Panel System* pada atap pabrik, instalasi alat GC FID/MS/MS dan *upgrade* pengolahan air limbah.

Saat ini, Merck tengah dalam proses registrasi untuk membuka tujuan baru ekspor. Ijin ekspor untuk tujuan baru akan memberikan kesempatan peningkatan volume produksi dan utilisasi kapasitas Plant.

Kami percaya penerapan strategi ini memampukan kami untuk terus tumbuh di atas pertumbuhan industri, yaitu 5%.

Penerapan Tata Kelola Perusahaan

Sebagai bagian dari Merck Group yang terdaftar dan beraktivitas di Indonesia, Perseroan patuh kepada semua peraturan-peraturan yang berlaku di Indonesia sekaligus kepada kebijakan dan prosedur Merck Group. Pada tahun ini, tim audit internal Merck Group telah memastikan bahwa sistem dan operasi yang dilaksanakan Perseroan telah sesuai dengan prosedur yang ditetapkan dan berjalan dengan efisien.

To support the achievement of these things, we also strengthen the Company's operating model with data and digital innovation so that the solutions we offer are more targeted and more timely.

We also develop a high impact culture for employees that encourages their involvement in achieving the Company's goals. We are proud to launch the Fertility Benefit in Indonesia as part of the Merck Global program in 2024, which provides financial support for Merck employees and their partners, in realizing their dreams of becoming parents.

We also target several sustainability-related performances at our Plants. Among these are Green House Gas emissions, water intake and water circularity, targets for process efficiency and targets related to employee health. For this reason, we have invested in installing a Photo Voltaic Panel System on the factory roof, installing GC FID/MS/MS equipment and upgrading waste water treatment.

Currently, Merck is in the registration process to open new export destinations. Export permits for new destinations will provide opportunities to increase production volumes and Plant capacity utilization.

We believe that implementing this strategy will enable us to continue to grow above industry growth, which is 5%.

Implementation of Corporate Governance

As part of the Merck Group which is registered and operates in Indonesia, the Company complies with all applicable regulations in Indonesia as well as Merck Group policies and procedures. This year, the Merck Group internal audit team ensured that the systems and operations implemented by the Company are in accordance with established procedures and run efficiently.

Direksi telah menyelenggarakan 12 (dua belas) kali rapat Direksi dan 6 (enam) kali rapat gabungan bersama Dewan Komisaris, khususnya untuk memastikan pelaksanaan strategi yang tepat sasaran dan tetap berada dalam jalur kepatuhan.

Pada tahun 2023 Perseroan juga telah menyelenggarakan RUPS Tahunan yang memutuskan untuk membagikan sebagian laba bersih sebagai dividen, yaitu Rp320 per saham.

The Board of Directors held twelve meetings of the Board of Directors and six joint meetings with the Board of Commissioners, specifically to ensure the implementation of strategies that are right on target and remain on track for compliance.

In 2023, the Company has also held an Annual GMS which decided to distribute part of the net profit as dividends, namely Rp320 per share.

Penutup

Kami menyadari keberadaan Merck yang tetap kuat di benak pasar farmasi hingga akhir tahun 2023 ini tak lepas dari dukungan dan kerjasama semua pemangku kepentingan. Maka, dalam kesempatan ini kami ingin mengucapkan banyak terima kasih kepada semua anggota Dewan Komisaris atas arahan dan nasihat yang berharga, serta kepada seluruh jajaran manajemen dan karyawan atas komitmen dan kerja kerasnya bagi pencapaian tujuan bersama Perseroan.

Kami juga ingin menghaturkan terima kasih kepada para pemegang saham, mitra bisnis, konsumen, regulator khususnya pada bidang kesehatan dan pasar modal, masyarakat sekitar, dan pemangku kepentingan lainnya untuk kepercayaan dan kerjasama yang baik. Kami berharap Merck bersama seluruh pemangku kepentingannya akan makin mampu berpikir dan bertindak secara berkelanjutan demi kepentingan kita bersama.

Closing

We realize that Merck's strong positioning in the mind of the pharmaceutical market at the end of 2023 cannot be separated from the support and cooperation of all stakeholders. So, on this occasion we would like to express many thanks to all members of the Board of Commissioners for their guidance and valuable advice, as well as to all levels of management and employees for their commitment and hard work to achieve the Company's common goals.

We would also like to thank our shareholders, business partners, consumers, regulators, especially in the health and capital markets sectors, local communities and other stakeholders for their trust and good cooperation. We hope that Merck and all its stakeholders will increasingly be able to think and act sustainably for our mutual benefit.

Hormat kami,
Yours sincerely,

Evie Yulin

Presiden Direktur
President Director

DIREKSI

THE BOARD OF DIRECTOR'S



Arryo Aritrixso Teguh Putranto Wachjuwidajat

Direktur
Director

Evie Yulin

Presiden Direktur
President Director

Bambang Nurcahyo

Direktur
Director

progressing responsibly

Dengan mengadopsi manufaktur ramah lingkungan yang progresif, energi ramah lingkungan, dan dekarbonisasi rantai pasokan, Merck menunjukkan komitmennya terhadap tanggung jawab lingkungan dan menjawab permintaan akan solusi berkelanjutan.

By adopting progressive green manufacturing, green energy and supply chain decarbonization, Merck is demonstrating its commitment to environmental responsibility and responding to the demand for sustainable solutions.







PROFIL PERSEROAN

COMPANY PROFILE

Data Perseroan 50
Corporate Data

Kilas Profil 51
Brief Profile

Rekam Jejak 52
Milestone

Visi & Misi 53
Vision & Mission

Nilai-Nilai Perseroan 54
Corporate Values

Kegiatan Usaha 56
Business Activities

Produk 57
Products

Wilayah Kerja Tim Medical Representative 58
Work Area for Medical Representative Teams

Struktur Organisasi 60
Organization Structure

Profil Dewan Komisaris 62
Profile of the Board of Commissioners

Profil Direksi 64
Profile of the Board of Directors

Karyawan 67
Employees

Informasi Pemegang Saham 70
Shareholder Information

Struktur Korporasi 71
Corporate Structure

Kronologis Pencatatan Saham 71
Sharelisting Chronology

Kronologis Pencatatan Efek Lainnya 72
Other Securities Listing Information

Kantor Akuntan Publik 72
Public Accountant Firm

Lembaga & Profesi Penunjang Pasar Modal 73
Capital Market Supporting Institutions & Professionals

DATA PERSEROAN [GRI 2-1] [POJK C.2]

COMPANY DATA

Nama Perseroan Company Name	PT Merck Tbk	**Kode Saham** Ticker Code	MERK
Nama Singkat Brief Name	Merck	**Tanggal Berdiri** Date of Establishment	14 Oktober 1970 October 14, 1970
Bidang Usaha Line of Business	Industri farmasi, perdagangan, dan impor | Pharmaceutical industry, major trading, and import	**Bentuk Badan Hukum** Form of Legal Entity	Perseroan Terbatas Limited Liability Company
Domisili Domicile	Jakarta, Indonesia		
Kontak Perseroan Company Contact	**Kantor Pusat & Pabrik** Main Office & Factory Jl. TB Simatupang No. 8, Pasar Rebo Jakarta Timur 13760 +62 21 2856 5600 +62 21 2856 5601 www.merck.co.id contact.id@merckgroup.com	**Divisi Pemasaran** Marketing Division Arkadia Green Park G Tower Lantai 10 | 10th Floor Jl. TB Simatupang Kav. 88, Pasar Minggu Jakarta Selatan 12520 +62 21 2856 5600 +62 21 2856 5601	**Media Sosial** Social Media Merck Indonesia @MerckIndonesia @MerckIndonesia Merck Indonesia
Dasar Hukum Pendirian Usaha Legal Basis of Establishment	Akta Notaris Eliza Pondaag, SH No. 29 tertanggal 14 Oktober 1970 melalui surat keputusan Menteri Kehakiman No. J.A.5/173/6 tanggal 28 Desember 1970, sebagaimana dimuat dalam Lampiran No. 202 pada Lembaran Negara No. 34 tanggal 27 April 1971. Notarial Deed of Eliza Pondaag, SH No. 29 dated October 14, 1970 based on the Minister of Justice Decree No. J.A.5/173/6 dated December 28,1970, as stipulated in the Attachment No. 202 of the State Gazette No. 34 dated April 27, 1971.		
Modal Dasar Authorized Capital	Rp22,400,000,000		
Modai Disetor Paid-up Capital	Rp22,400,000,000		
Pemegang Saham Shareholders	**Merck Holding GmbH, Jerman |** Germany Rp16,574,150.000 (73.99%)	**Emedia Export Company mbH, Jerman |** Germany Rp2,835,596,000 (12.66%)	**Lainnya |** Others Rp2,990,254,000 (13.35%)
Keanggotaan Asosiasi Membership in Association **[GRI 2-28][POJK C.5]**	• International Pharmaceutical Manufacturer Group/IPMG (dimana Presiden Direktur Perseroan Evie Yulin saat ini menjabat sebagai Wakil Ketua dan Sponsor of Affordability Taskforce | where the Company's President Director, Evie Yulin is currently serving as Vice Chairman and Sponsor of Affordability Taskforce) • European Business Chambers of Commerce (EuroCham) Indonesia (dimana Evie Yulin menjabat sebagai Executive Board Member and Board Patrons Healthcare Working Group | where Evie Yulin is serving as Executive Board Member and Board Patrons Healthcare Working Group) • The German-Indonesian Chamber of Commerce and Industry (AHK Indonesien/EKONID) • EU-ABC (European Union Asean Business Council) • Asosiasi Emiten Indonesia (AEI) | Indonesian Public Companies Association (AEI) • Indonesian Corporate Secretary Association (ICSA) • Alliance for Integrity		

KILAS PROFIL

BRIEF PROFILE



PT Merck Tbk ("Merck" atau "Perseroan") adalah bagian dari grup Merck Holding GmbH asal Darmstadt, Jerman, yang mendominasi kepemilikan saham Perseroan sebesar 73,99%. Perusahaan induk Perseroan yang berkantor pusat di Darmstadt – Jerman, yaitu Merck KGaA (selanjutnya disebut "Grup Merck"), merupakan perusahaan kimia dan farmasi tertua di dunia yang telah berdiri sejak 1668, dan kini telah berevolusi menjadi perusahaan sains dan teknologi terkemuka di dunia.

Bagi Grup Merck, Perseroan memiliki posisi strategis sebagai pusat produksi di kawasan Asia Tenggara, karena Perseroan merupakan satu-satunya yang memiliki fasilitas manufaktur farmasi di wilayah ini.

Di Indonesia, Merck adalah salah satu perusahaan pertama yang masuk bursa di Bursa Efek Jakarta (sekarang Bursa Efek Indonesia), yaitu tahun 1981. Kini, *brand* Merck sukses memimpin pasar obat di beberapa segmen terapeutik, yaitu kardiovaskular, metabolik, onkologi, fertilitas, neurodegeneratif, dan endokrinologi.

Perseroan fokus untuk menjadi perusahaan sains dan teknologi di bidang kesehatan yang selalu peduli dan berpikir untuk keberlanjutan.

PT Merck Tbk ("Merck" or the "Company") is a part of the Merck Holding GmbH group from Darmstadt, Germany, that controls 73.99% of the Company's shares. The parent company of the company, Merck KGaA (also known as the "Merck Group"), is based in Darmstadt, Germany. Founded in 1668, it is the world's oldest chemical and pharmaceutical company and has grown to become a preeminent global leader in science and technology.

Being the sole entity with pharmaceutical manufacturing facilities in Southeast Asia, the Company holds a strategic position as a hub of production for the Merck Group.

In Indonesia, Merck is one of the first companies to list on the Bursa Efek Jakarta (now known as Bursa Efek Indonesia) in 1981. In addition, Merck's brand successfully dominates the pharmaceutical market in several therapeutic segments, including cardiovascular, metabolic, oncology, fertility , neurodegenerative, and endocrinology.

The Company focuses on becoming a science and technology company in the health sector that always minds and think sustainably.

REKAM JEJAK
MILESTONE

2023
Penghentian lini bisnis Bahan Baku Obat untuk mendukung bisnis berkelanjutan.
Termination of Pharmaceutical Raw Material line of business to support sustainable business.

2020
Anniversary Merck Indonesia ke-50 tahun.
Merck Indonesia's 50th Anniversary.

2018
Divestasi segmen usaha *consumer health* PT Merck Tbk kepada PT Procter and Gamble Home Product Indonesia.
Divestment of PT Merck Tbk's consumer health business segment to PT Procter and Gamble Home Product Indonesia.

2016
Penambahan lini usaha baru berupa jasa penyewaan dan pengelolaan kantor/ properti yang melayani perusahaan afiliasi Perseroan, yaitu PT Merck Chemicals and Life Sciences ("MCLS").
Addition of new lines of business in the form of office/property leasing and management that serves the Company's affiliated company, PT Merck Chemicals and Life Sciences ("MCLS").

2015
- Peluncuran payung program Tanggung Jawab Perusahaan Merck bagi Indonesia.
- Divisi Healthcare Merck terbagi dalam bisnis Biopharma dan *Consumer Health*.
- Program "Merck bagi Indonesia" for corporate social responsibility was launched.
- Merck's Healthcare division was divided into Biopharma and Consumer Health business.

2011
Peluncuran Merck Millipore.
Launch of Merck Millipore.

2007
- Peluncuran nilai-nilai Merck.
- Pemisahan bisnis Merck Serono dan obat bebas.
- Launch of Merck Values.
- Separation of Merck Serono and OTC business.

2008
- Ekspor produk farmasi ke Filipina
- Sertifikasi ISO 14001 & OHSAS 18001.
- Export of pharmaceutical products to the Philippines.
- ISO 14001 & OHSAS 18001 Certification.

2006
Divisi Farmasi menjadi Merck Serono.
Pharmaceutical Division became Merck Serono.

1993
Divisi Farmasi memulai bisnis obat bebas.
Pharmaceutical Division began the OTC business.

1984
Dimulainya bisnis kimia.
Start of chemical business.

1981
Penawaran Umum Perdana.
Initial Public Offering.

1972
Dimulainya produksi farmasi.
Start of pharmaceutical production.

1970
Pendirian Merck Indonesia.
Establishment of Merck Indonesia.



VISI & MISI [POJK C.1]

VISION & MISSION

VISI
VISION

Kami, di PT Merck Tbk, akan dihargai oleh para pemegang saham, atas keberhasilan usaha kami yang berkelanjutan, berkesinambungan, dan melampaui kinerja rata-rata pasar dalam bidang usaha yang kami jalankan.

We, at PT Merck Tbk will be admired by our stakeholders for our continued, sustainable, and above market entrepreneurial success in the business we operate in.



MISI
MISSION

Kami di PT Merck Tbk bertujuan untuk memberikan nilai tambah bagi:

- Para pelanggan kami, dengan mempersembahkan pertumbuhan bisnis jangka panjang dan pengembangan hubungan kemitraan yang saling menguntungkan;
- Para konsumen kami, dengan mempersembahkan produk-produk yang aman dan bermanfaat;
- Para pemegang saham kami, dengan mempersembahkan pencapaian yang bernilai dan berkelanjutan;
- Para karyawan kami, dengan menciptakan lingkungan kerja yang nyaman, serta peluang yang sama bagi setiap individu; dan
- Lingkungan kami, dengan menjadikan perusahaan kami sebagai panutan dalam upaya untuk memberikan perlindungan dan dukungan bagi masyarakat.

We at PT Merck Tbk aim to provide added value for:

- Our customers, by offering them long-term business growth and developing mutual partnerships;
- Our consumers, by providing safe and useful products;
- Our shareholders, by delivering sustainable and valuable achievements;
- Our employees, by creating a safe workplace, and offering equal opportunities to all; and
- Our environment by establishing ourselves as a role model in protection measures and community support.

NILAI-NILAI PERSEROAN
CORPORATE VALUES

keberanian
courage

membuka jalan menuju masa depan

opens the door to the future

a. Keberanian membutuhkan kepercayaan pada kemampuan seseorang.
b. Keberanian akan membimbing kepada cara pandang yang sehat.
c. Keberanian mendukung kompetensi yang dibutuhkan untuk melaksanakan keputusan dalam segala proses perubahan.
d. Keberanian berarti: kami menantang diri kami sendiri.
e. Keberanian akan menciptakan ide-ide baru.

a. Courage requires trust in one's own abilities.
b. Courage leads to a healthy self-perception.
c. Courage supports the competence needed to execute decisions in change processes.
d. Courage means: we challenge ourselves.
e. Courage opens us to new ideas.

pencapaian
achievement

mencapai keberhasilan usaha

makes our entrepreneurial success possible

a. Pencapaian membentuk kemampuan individual maupun kewirausahaan.
b. Pencapaian menantang dan memotivasi sumber daya manusia yang ada.
c. Pencapaian mendukung pengembangan pribadi sumber daya manusia yang ada.
d. Pencapaian diukur dari hasil yang diperoleh.
e. Pencapaian memastikan kemandirian usaha.

a. Achievement shapes individual and entrepreneurial ability.
b. Achievement challenges and promotes our people.
c. Achievement supports the personal development of our people.
d. Achievement can be measured by the results obtained.
e. Achievement ensures entrepreneurial independence.

menghormati
respect

dasar bagi setiap hubungan kerjasama

the foundation of any partnership

a. Sikap Hormat ditegakkan berdasarkan konsep kemanusiaan dan martabat manusia.
b. Sikap Hormat membangun situasi saling menghargai, kesetaraan, dan pengakuan.
c. Sikap Hormat membutuhkan komunikasi yang terbuka dan jujur.
d. Sikap Hormat memungkinkan kita mencapai keberhasilan kerja di lingkungan dengan budaya dan rekan kerja yang berbeda.
e. Sikap Hormat berarti menghargai pencapaian – kemarin, hari ini dan hari esok.

a. Respect is based on the concept of humanity and human dignity.
b. Respect generates an atmosphere of esteem, fairness and recognition.
c. Respect requires open and honest communication.
d. Respect enables us to work successfully in different cultures and with different people.
e. Respect means valuing achievement – yesterday, today and tomorrow.

Tanggung Jawab
Responsibility

menentukan aksi korporasi kami

determines our entrepreneurial actions

a. Tanggung jawab mencirikan atau mewakili komitmen kami terhadap pelanggan, karyawan, investor, maupun penyedia jasa.
b. Tanggung jawab berarti memperlakukan sumber daya alam dengan baik dan berupaya melindungi lingkungan kami.
c. Tanggung jawab turut menentukan keputusan bisnis kami, yang kami dukung bersama.
d. Tanggung jawab berarti memberikan contoh yang baik.
e. Tanggung jawab membawa kami pada pengakuan dan dukungan terhadap kegiatan usaha kami.

a. Responsibility characterizes our behavior towards customers, employees, investors and service providers.
b. Responsibility means treating our natural resources with care and vigilantly protecting our environment.
c. Responsibility determines our business decisions, which we jointly endorse.
d. Responsibility means setting a good example.
e. Responsibility leads to recognition and acceptance of our business activities.

Integritas
Integrity

melindungi kredibilitas kami

ensures our credibility

a. Integritas adalah fundamental dari faktor yang membangun kredibilitas kami di mata khalayak.
b. Integritas memfasilitasi segala tindakan kami.
c. Integritas mengharuskan kami menepati janji.
d. Integritas juga berarti memberanikan kami untuk bilang 'tidak'.
e. Integritas hanya memperbolehkan kami melakukan transaksi yang sesuai dengan nilai kami.

a. Integrity is the cornerstone of what makes us credible to everyone.
b. Integrity enables us to do what we say.
c. Integrity obliges us to keep our promises.
d. Integrity also means being able to say 'no'.
e. Integrity only permits transactions and dealings that conform our values.

Transparans
Transparency

membangun kepercayaan satu sama lain

makes mutual trust possible

a. Transparansi adalah keterlibatan dari seluruh pemangku kepentingan melalui informasi.
b. Transparansi mempermudah pemahaman atas segala kegiatan kami.
c. Transparansi mendukung tindakan yang berorientasi pada pencapaian sasaran di seluruh lini perusahaan.
d. Transparansi membangun keandalan.
e. Transparansi mendorong setiap orang di perusahaan ini untuk siap menerima tanggung jawab.

a. Transparency is the involvement of all stakeholders through information.
b. Transparency makes our actions understandable.
c. Transparency supports goal-oriented behavior throughout the Company.
d. Transparency creates reliability.
e. Transparency promotes the participation of everyone in the Company prepared to accept responsibility.

KEGIATAN USAHA [GRI 2-6][POJKC.4]

BUSINESS ACTIVITIES

Perseroan menjalankan bisnis *healthcare* dari Grup Merck di Indonesia. Awalnya, bisnis Perseroan terdiri dari Divisi Biopharma dan Divisi Consumer Health. Namun pada tanggal 19 April 2018, Merck Consumer Health Holding Germany GmbH, Merck KGaA, dan The Procter & Gamble Company telah menandatangani Perjanjian Penjualan dan Pembelian (SAPA) atas bisnis Consumer Health di seluruh dunia, dimana Perseroan terlibat di dalamnya berdasarkan Surat Kuasa Perseroan tertanggal 26 Juli 2018 mengenai aksesi atas SAPA.

Pada 30 November 2018, Perseroan melakukan transaksi jual beli aset dengan Procter & Gamble International Operations Switzerland SA. Berdasarkan transaksi tersebut, Perseroan menjual aset berupa produk Cavit D3 dan Hemobion.

Divisi Biopharma Merck berfokus untuk menemukan, mengembangkan, memproduksi, dan memasarkan obat resep farmakologi dan biologi yang inovatif untuk mengobati kanker kolorektal, kanker kepala dan leher, multipel sklerosis, infertilitas, gangguan hormon pertumbuhan, gangguan kardiovaskular, diabetes, serta kelainan tiroid seperti hipertiroidisme dan hipotiroidisme. Divisi ini membawahi dua lini usaha, yaitu Cardiovascular, Metabolic and General Medicines (CMGM) dan Fertility, Oncology, Neurodegenerative Diseases and Endocrinology (FONE).

Saat ini, Perseroan bergerak di bidang industri farmasi dan perdagangan. Penambahan kegiatan usaha berupa jasa penyewaan dan pengelolaan properti telah disetujui pada 31 Maret 2016 oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia melalui keputusan No. AHU- 0006185.AH.01.02 tahun 2016. Penambahan kegiatan usaha berikutnya, yaitu berupa perdagangan obat-obatan tradisional, telah disetujui oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia dengan No. AHU-0014507.AH.01.02 tahun 2017 tanggal 17 Juli 2017.

Hingga akhir tahun 2023, Perseroan menjalankan seluruh kegiatan usaha tersebut di atas.

The Company operates in Indonesia, providing healthcare services under the Merck Group. The Biopharma Division and the Consumer Health Division make up the Company's initial divisions. On April 19, 2018, however, Merck Consumer Health Holding Germany GmbH, Merck KGaA, and The Procter & Gamble Company, signed a Sales and Purchase Agreement (SAPA) for Consumer Health Business worldwide. The Company participated in this agreement based on its July 26, 2018, Power of Attorney regarding SAPA accession.

On November 30, 2018, the Company and Procter & Gamble International Operations Switzerland SA completed an asset sales-and-purchase. Based on the aforementioned transaction, the Company sold its assets, which are Cavit D3 and Hemobion.

The Biopharma Division of Merck is dedicated to the research, development, production, and distribution of cutting-edge pharmaceutical and biological prescription medicines for conditions like such as colorectal cancer, head and neck tumours, multiple sclerosis, infertility, growth hormone disorders, cardiovascular disorders, diabetes, as well as thyroid disorders such as hypothyroidism. Additionally, this division oversees two business lines: Cardiovascular, Metabolic and General Medicines (CMGM) and Fertility, Oncology, Neurodegenerative Diseases and Endocrinology (FONE).

The Company trades and works in the pharmaceutical industry and trading. The additional businesses of leasing and property management services ere approved on March 31, 2016, by the Minister of Law and Human Rights under decree No. AHU-0006185.AH.01.02, Year 2016. The next addition of business was the sales of traditional medicines which was approved by the Minister of Law and Human Rights under No. AHU- 0014507.AH.01.02 Year 2017 on July 17, 2017.

As of the end of 2023, the Company carried out the aforementioned business activities.

PRODUK
PRODUCTS

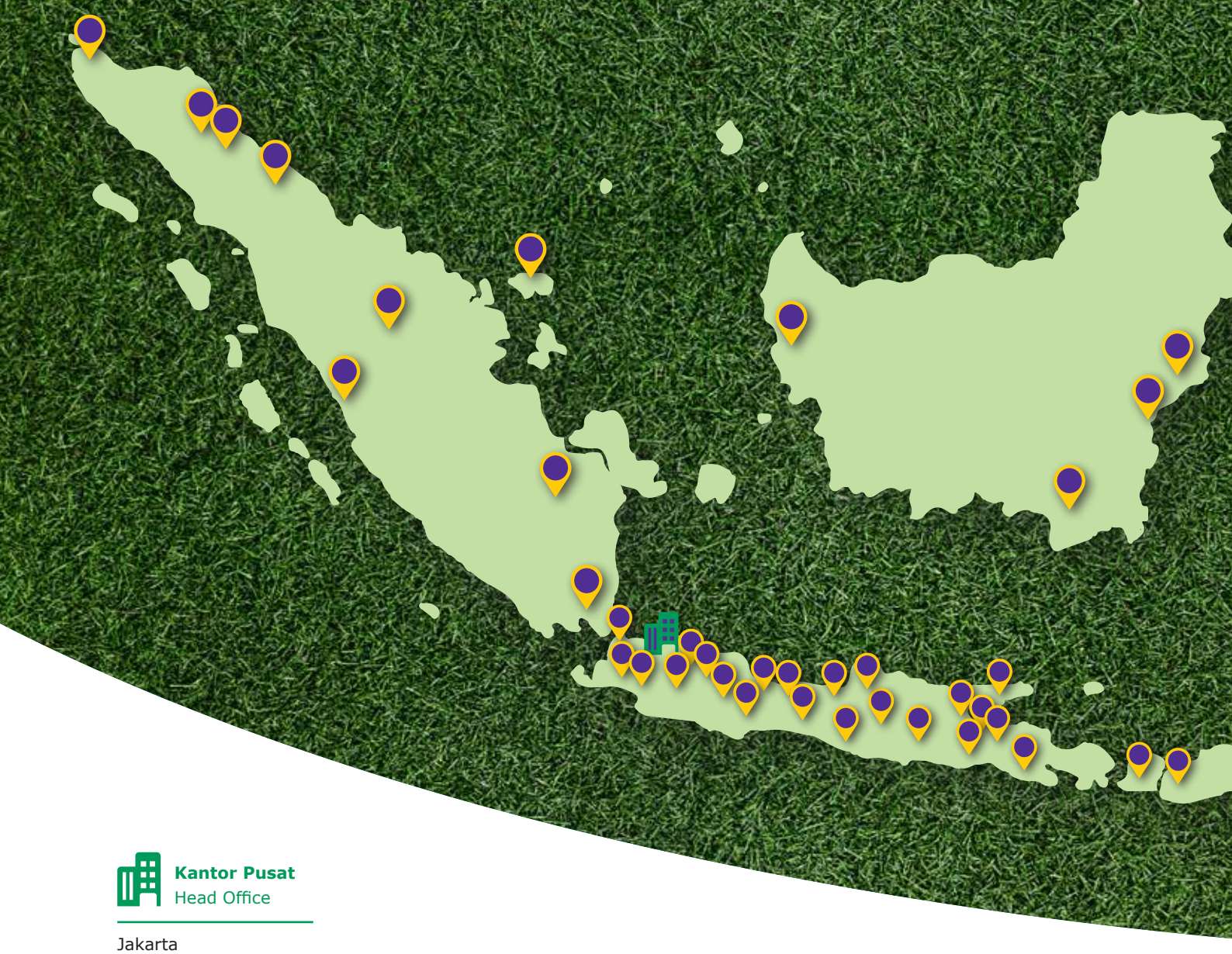
Daftar Produk Biopharma Per 31 Desember 2023
Biopharma Product List As of December 31, 2023

Segmen Terapeutik Therapeutic Segment	**Produk-Produk** Products
Kardiovaskular Cardiovascular	Concor Concor AM Lodoz
Metabolik Metabolic	Glucophage Glucophage XR Glucovance Euthyrox Thyrozol
Onkologi Oncology	Erbitux
Fertilitas Fertility	Gonal-F Pergoveris Cetrotide Crinone Ovidrel
Neurodegeneratif Neurodegenerative	Rebif Mavenclad
Endokrinologi Endocrinology	Saizen
Obat Umum General Medicines	Encephabol KSR Biocream



WILAYAH KERJA TIM MEDICAL REPRESENTATIVES

MEDICAL REPRESENTATIVES OPERATIONAL AREA



Kantor Pusat
Head Office

Jakarta

Wilayah Kerja
Work Area

- Banda Aceh
- Binjai
- Medan
- Tebing Tinggi
- Padang
- Pekan Baru
- Batam
- Palembang
- Lampung
- Cilegon
- Banten
- Tangerang
- Bekasi
- Purwakarta
- Bogor
- Bandung
- Tasikmalaya
- Cirebon
- Tegal
- Purwokerto
- Semarang
- Yogyakarta
- Kudus
- Gresik
- Solo
- Kediri
- Surabaya
- Malang
- Madura
- Jember
- Sidoarjo
- Denpasar
- Mataram
- Pontianak
- Samarinda
- Balikpapan
- Banjarmasin
- Manado
- Palu
- Makassar



STRUKTUR ORGANISASI [GRI 2-9]

ORGANIZATIONAL STRUCTURE



RUPS
General Meeting of Shareholders (GMS)

Dewan Komisaris
Board of Commissioners

Evie Yulin
Presiden Direktur
President Director

Bambang Nurcahyo
Direktur Keuangan
Finance Director

Pachita Ramadhani
Senior Finance Manager Head of Internal Audit

Melisa Sandrianti
Corporate Secretary and Communications Manager

Aquira Kurniawati Moeladi
Country HR

Arief Oesman
Head of Information Technology

Eza Evariza
Acting Procurement Manager

Miranda Andamsari
Compliance Officer

Taufiq Wibowo
Head of Legal

PROFIL DEWAN KOMISARIS

PROFILE OF THE BOARD OF COMMISSIONERS

Sepanjang tahun 2023 tidak terdapat perubahan komposisi Dewan Komisaris. RUPS Tahunan 2023 memutuskan untuk mengangkat kembali anggota Dewan Komisaris Perseroan. Profil masing-masing anggota Dewan Komisaris dapat dilihat di bawah ini:

Throughout 2023, there were no changes to the composition of the Board of Commissioners. The 2023 Annual GMS decided to reappoint the members of the Board of Commissioners of the Company. The profile of each member of the Board of Commissioners can be seen below:



Tang Mei Ling

Presiden Komisaris
President Commissioner

Kewarganegaraan Citizenship	**Singapura** Singapore
Domisili Domicile	**Singapura** Singapore
Usia Age	**60 tahun** 60 years-old

Dasar Hukum Pengangkatan | Legal Basis of Appointment
Keputusan RUPS Perseroan tanggal 10 Mei 2023.
The Company's GMS Resolution dated May 10, 2023.

Periode Jabatan | Term of Office
10 Mei 2023–saat ini
May 10,2023–present

Riwayat Pendidikan | Educational Background
- MBA, National University of Singapore, Singapura | MBA, National University of Singapore, Singapore
- BAcc, National University of Singapore, Singapura | BAcc, National University of Singapore, Singapore

Pengalaman Profesional | Professional Experience
- Vice President, Controlling Finance & Administration Robert Bosch, 1995-2007
- Senior Manager Toshiba Electronics Asia, 1987-1994
- Accountant, National Semiconductor (S) Pte Ltd, 1986-1987

Jabatan Rangkap | Concurrent Position
Chief Financial Officer Merck Pte Ltd and Regional CFO, Central Asia Merck Pte Ltd.

Afiliasi Profesional | Professional Affiliation
Member of the Institute of Singapore Chartered Accountants (ISCA).

Hubungan Afiliasi | Affiliation
Tidak ada hubungan afiliasi dengan Pemegang Saham Utama, anggota Dewan Komisaris lain maupun anggota Direksi. | No affiliation with Controlling Shareholders, other members of the Board of Commissioners and members of the Board of Directors.

Kepemilikan Saham | Share Ownership
Tidak ada | None



Parulian Simanjuntak

Komisaris Independen
Independent Commissioner

Kewarganegaraan Citizenship	**Indonesia** Indonesian
Domisili Domicile	**Jakarta**
Usia Age	**79 tahun** 79 years-old

Dasar Hukum Pengangkatan | Legal Basis of Appointment
Keputusan RUPS Perseroan tanggal 10 Mei 2023.
The Company's GMS Resolution dated May 10, 2023.

Dasar Hukum Pengangkatan Perdana
Legal Basis for Early Appointment
Keputusan RUPS Tahunan 2003
Resolution of 2003 Annual GMS

Periode Jabatan | Term of Office
10 Mei 2023–saat ini
May 10,2023–present

Riwayat Pendidikan | Educational Background
Dipl. Kfm, University of Cologne, Jerman.
Dipl. Kfm, University of Cologne, German.

Pengalaman Profesional | Professional Experience
- Vice President Commissioner, PT Schering Indonesia, 2003-2007
- Executive Director of IPMG (international Pharmaceutical Manufacturers Group), 2002-2003
- President Director, PT Schering Indonesia, 1989-2002
- Berbagai posisi, PT Schering Indonesia, 1973-1989
  Various functions, PT Schering Indonesia, 1973-1989
- Subsidiary Control Department Staff, Schering AG, 1971-1973

Jabatan Rangkap | Concurrent Position
-

Afiliasi Profesional | Professional Affiliation
-

Hubungan Afiliasi | Affiliation
Tidak ada hubungan afiliasi dengan Pemegang Saham Utama, anggota Dewan Komisaris lain maupun anggota Direksi. | No affiliation with Controlling Shareholders, other members of the Board of Commissioners and members of the Board of Directors.

Kepemilikan Saham | Share Ownership
Tidak ada | None

PROFIL DIREKSI

PROFILE OF THE BOARD OF DIRECTORS

Sepanjang tahun 2023 tidak terdapat perubahan komposisi Direksi. Profil masing-masing anggota Direksi dapat dilihat di bawah ini:

Throughout 2023, there were no changes to the composition of the Board of Directors. The profile of each member of the Board of Directors can be seen below:



Evie Yulin

Presiden Direktur
President Director

Kewarganegaraan Citizenship	**Indonesia** Indonesian
Domisili Domicile	**Jakarta**
Usia Age	**56 tahun** 56 years-old

Dasar Hukum Pengangkatan | Legal Basis of Appointment
Keputusan RUPS Luar Biasa Perseroan tanggal 18 Desember 2019 | The Company's Extraordinary GMS Resolution dated December 18, 2019

Periode Jabatan | Term of Office
1 Januari 2020–saat ini
January 1, 2020–present

Riwayat Pendidikan | Educational Background
- MSc, Universitas Gadjah Mada, Indonesia
  MSc, Gadjah Mada University, Indonesia
- BSc, Universitas Gadjah Mada, Indonesia
  BSc, Gadjah Mada University, Indonesia

Pengalaman Profesional | Professional Experience
- Director, PT Merck Tbk, 2010-2019
- Business Unit Director, PT Astra Zeneca Indonesia, 2008-2010
- Marketing Director, PT Aventis Pharma (Sanofi Aventis Group), 2005-2008
- Marketing Manager, PT Roche Indonesia, 2001-2005
- Group Product Manager, PT Roche Indonesia, 2000-2001
- Product Manager, PT Roche Indonesia, 1997-2000
- Business Development & Product Manager, PT Tempo Scan Pacific, 1994-1996
- Registration and Product Development Staff for Overseas Division, PT Kalbe Farma, 1993
- Diagnostics Specialist, PT Bayer Diagnostics, 1992-1993

Jabatan Rangkap | Concurrent Position
Biopharma Director, PT Merck Tbk.

Afiliasi Profesional | Professional Affiliation
- Vice Chairman and Sponsor of Affordability Taskforce, International Pharmaceutical Manufacturer Group (IPMG)
- Executive Board Member and Board Patrons Healthcare Working Group of the European Business Chambers of Commerce (EuroCham) Indonesia

Hubungan Afiliasi | Affiliation
Tidak ada hubungan afiliasi dengan Pemegang Saham Pengendali, anggota Dewan Komisaris lain maupun anggota Direksi. | No affiliation with Controlling Shareholders, other members of the Board of Commissioners and members of the Board of Directors.

Kepemilikan Saham | Share Ownership
Tidak ada | None



Bambang Nurcahyo

Direktur
Director

Kewarganegaraan Citizenship	**Indonesia** Indonesian
Domisili Domicile	**Jakarta**
Usia Age	**53 tahun** 53 years-old

Dasar Hukum Pengangkatan | Legal Basis of Appointment
Akta No. 6 tanggal 25 Juni 2018
Deed No. 6 dated June 25, 2018

Periode Jabatan | Term of Office
25 Juni 2018–saat ini
June 25, 2018–present

Riwayat Pendidikan | Educational Background
- MBA, Swiss-German University, Indonesia
- SAk, Universitas Indonesia, Indonesia
  SAk, Indonesia University, Indonesia

Pengalaman Profesional | Professional Experience
- Finance Director, PT Merck Tbk, 2009-present
- President Director, PT DyStar Colours Indonesia, 2008-2009
- Finance & Business Service Director, PT DyStar Colours Indonesia, 2004-2007
- Corporate Finance Division Head, PT Bayer Indonesia Tbk, 2003-2004
- Corporate Finance and Tax Manager, PT Bayer Indonesia Tbk, 2001-2003
- Finance and Accounting Manager, PT DyStar Colours Indonesia, 1999-2001
- Accounting Manager, PT Bank Merincorp, 1995-1999

Jabatan Rangkap | Concurrent Position
Director, PT Merck Chemicals & Life Science

Afiliasi Profesional | Professional Affiliation
-

Hubungan Afiliasi | Affiliation
Tidak ada hubungan afiliasi dengan Pemegang Saham Pengendali, anggota Dewan Komisaris lain maupun anggota Direksi. | No affiliation with Controlling Shareholders, other members of the Board of Commissioners and members of the Board of Directors.

Kepemilikan Saham | Share Ownership
Tidak ada | None



Arryo Aritrixso Teguh Putranto Wachjuwidajat

Direktur
Director

Kewarganegaraan Citizenship	**Indonesia** Indonesian
Domisili Domicile	**Jakarta**
Usia Age	**51 tahun** 51 years-old

Dasar Hukum Pengangkatan | Legal Basis of Appointment
Akta No. 6 tanggal 25 Juni 2018
Deed No. 6 dated June 25, 2018

Periode Jabatan | Term of Office
25 Juni 2018–saat ini
June 25, 2018–present

Riwayat Pendidikan | Educational Background
- Industriekaufmann,German-Swiss Business Training Foundation, Indonesia
- BSc, Universitas Padjajaran, Indonesia
  BSc, Padjajaran University, Indonesia

Pengalaman Profesional | Professional Experience
- Plant Director, PT Merck Tbk, 2015-present
- Plant Operations Manager, Actavis Indonesia, 2010-2014
- Myerstown Site Building 1–Manufacturing Manager,Bayer HealthCare USA, 2008-2010
- Consumer Care/Cimanggis Plant–Production Manager, Bayer Indonesia, 2005-2008
- Jakarta Plant–Production Manager, F. Hoffman–La Roche Indonesia, 2002-2004

Jabatan Rangkap | Concurrent Position
Tidak ada
None

Afiliasi Profesional | Professional Affiliation
-

Hubungan Afiliasi | Affiliation
Tidak ada hubungan afiliasi dengan Pemegang Saham Pengendali, anggota Dewan Komisaris lain maupun anggota Direksi. | No affiliation with Controlling Shareholders, other members of the Board of Commissioners and members of the Board of Directors.

Kepemilikan Saham | Share Ownership
Tidak ada | None

KARYAWAN [GRI 2-7][POJK C.3]
EMPLOYEES

Karyawan Perseroan pada 31 Desember 2023 berjumlah 381 orang, turun dibandingkan 2022.

The Company's employees on December 31, 2023, were 381 people, down from 2022.



Menurut Jenis Kelamin
Based on Gender

	2023		2022	
Perempuan Female	164	43%	167	43%
Laki-laki Male	217	57%	222	57%
Total	**381**	**100%**	**389**	**100%**



Menurut Status Karyawan
Based on Employment Status

	2023		2022	
Tetap Permanent	372	97.6%	376	97%
Kontrak Contract	9	2.4%	13	3%
Total	**381**	**100%**	**389**	**100%**



Menurut Usia
Based on Age

	2023		2022	
< 30 tahun < 30 years old	33	8.7%	40	10.3%
30 – 40 tahun 30 – 40 years old	134	35.2%	147	37.8%
40 – 50 tahun 40 – 50 years old	162	42.5%	153	39.3%
> 50 tahun > 50 years old	52	13.6%	49	12.6%
Total	**381**	**100%**	**389**	**100%**



Menurut Jenjang Pendidikan
Based on Education Level

	2023		2022	
S2 | Master's Degree	18	4.7%	24	6.2%
S1 | Bachelor's Degree	208	54.6%	200	51.4%
Diploma	57	15.0%	64	16.4%
Lainnya | Others	98	25.7%	101	26.0%
Total	**381**	**100%**	**389**	**100%**



Menurut Jabatan
Based on Position

	2023		2022	
Direktur | Director	3	0.8%	3	0.8%
Senior Manager	16	4.2%	9	2.3%
Manager	27	7.1%	34	8.7%
Associate Manager	41	10.8%	39	10.0%
Supervisor	56	14.7%	56	14.4%
Staf | Staff	238	62.5%	248	63.8%
Total	**381**	**100%**	**389**	**100%**



Menurut Wilayah Kerja
Based on Operational Area

	2023		2022	
Jawa | Java	336	88.2%	337	86.6%
Kalimantan	6	1.6%	10	2.6%
Bali	5	1.3%	5	1.3%
Sumatra	24	6.3%	27	6.9%
Sulawesi	9	2.4%	9	2.3%
NTB | West Nusa Tenggara	1	0.3%	1	0.3%
Total	**381**	**100%**	**389**	**100%**



INFORMASI PEMEGANG SAHAM [POJK C.3]

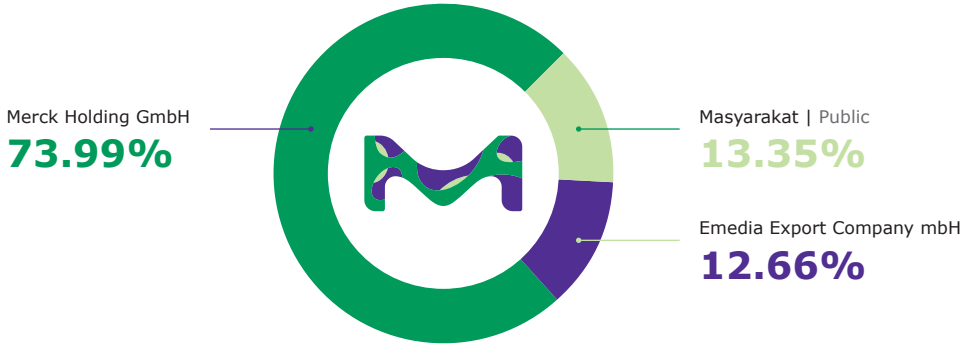
SHAREHOLDERS INFORMATION

Komposisi Pemegang Saham

Berikut adalah komposisi pemegang saham Perseroan pada tanggal 31 Desember 2023.

Shareholders Composition

The following is the composition of the Company's shareholders on December 31, 2023



Pemegang Saham Shareholders	Awal Tahun 2023 Beginning of 2023		Akhir Tahun 2023 End of 2023	
	Jumlah Saham Number of Shares	%	Jumlah Saham Number of Shares	%
Di atas 5% | More than 5%				
Merck Holding GmbH*	331,483,000	73.99	331,483,000	73.99
Emedia Export Company mbH	56,711,920	12.66	56,711,920	12.66
Di bawah 5% | Less than 5%				
Masyarakat | Public	59,805.080	13.35	59,805,080	13.35
Total	448,000,000	100.00	448,000,000	100.00

*) Pemegang Saham Utama | Controlling Shareholder

Kepemilikan Saham Perseroan oleh Dewan Komisaris dan Direksi

Sepanjang tahun 2023, anggota Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan tidak memiliki saham Perseroan baik secara langsung maupun tidak langsung.

Share Ownership of the Company by the Board of Commissioners and the Board of Directors

Throughout 2023, all members of the Board of Commissioners and the Board of Directors of the Company did not have any direct and indirect ownership of the Company's shares.

Klasifikasi Pemegang Saham

Berikut adalah komposisi pemegang saham berdasarkan klasifikasi pemegang saham pada tanggal 31 Desember 2023.

Shareholders Classification

The following is the composition of the shareholders based on classification of shareholders on December 31, 2023.

Klasifikasi Pemegang Saham Shareholders Classification	Jumlah Pemegang Saham Number of Shareholders	Kepemilikan Saham Share Ownership	
		Lembar | Shares	%
Institusi Asing | Foreign Institutions	15	403,521,520	90.07
Perseorangan Asing | Foreign Individuals	11	2,157,400	0.48
Institusi Lokal | Local Institutions	15	1,576,400	0.35
Perseorangan Lokal | Local Individuals	2,289	40,744,680	9.10
Total	2,330	448,000,000	100.00

STRUKTUR KORPORASI
CORPORATE STRUCTURE

Perseroan tidak memiliki entitas anak, perusahaan asosiasi, maupun ventura bersama. Namun demikian, Perseroan melalui pemegang saham utamanya merupakan bagian dari Grup Merck, Jerman, yang memiliki anak perusahaan dan afiliasi di seluruh dunia.

There are no joint ventures, affiliated companies, or subsidiaries of the company. Nonetheless, the company is a part of the German Merck Group, which has affiliates and companies all over the world, and Merck is its major shareholder.

KRONOLOGIS PENCATATAN SAHAM
SHARELISTING CHRONOLOGY

Aksi Korporasi Corporate Action	Tanggal Efektif Effective Date	Jumlah Saham setelah Aksi Korporasi (lembar saham) Total Outstanding Shares after the Corporate Action (shares)	Nilai Nominal Saham setelah Aksi Korporasi (Rp/saham) Shares Nominal Value after the Corporate Action (Rp/share)	Tempat Pencatatan Stock Exchange
Penawaran Umum Perdana Saham Initial Public Offering	23 Juni 1981 June 23, 1981	1,680,000	1,000	Bursa Efek Jakarta dan Surabaya Jakarta and Surabaya Stock Exchange
Penawaran Umum Terbatas I Limited Public Offering I	12 Mei 1999 May 12, 1999	18,480,000	1,000	
Pencatatan Saham Baru Listing of New Shares	13 Desember 2000 (Jakarta) dan 29 Januari 2001 (Surabaya) December 13, 2000 (Jakarta) and January 29, 2001 (Surabaya)	22,400,000	1,000	Bursa Efek Indonesia Indonesia Stock Exchange
Pemecahan Nominal Saham Stock Split	24 November 2015 November 24, 2015	448,000,000	50	

KRONOLOGIS PENCATATAN EFEK LAINNYA
OTHER SECURITIES LISTING INFORMATION

Sepanjang tahun 2023, Perseroan tidak mencatat efek lainnya.

Throughout 2023, the Company does not list other securities.

KANTOR AKUNTAN PUBLIK
PUBLIC ACCOUNTANT FIRM

Nama Kantor Akuntan Publik Name of Public Accountant Firm	Imelda & Rekan
Periode Penugasan Assignment Period	2023
Nama Akuntan Publik Name of Public Accountant	William Tanuwijaya, S.E., CPA
Biaya Fee	Rp860,000,000
Jasa yang Diberikan Services Rendered	• Jasa Audit umum atas Laporan Keuangan untuk tahun buku yang berakhir tanggal 31 Desember 2023. • Tidak ada jasa lain yang diberikan selain jasa audit umum tersebut. • General Audit Service on Financial Statements of fiscal year that ended on December 31, 2023. • No other services rendered other than the general audit service.
Informasi Kebijakan Rotasi KAP PT Merck Tbk PT Merck Tbk's KAP Rotation Policy Information	Kebijakan Rotasi KAP Perseroan mengikuti arahan dari grup Merck. The Company's KAP Rotation Policy refers to Merck Group's direction.
Alamat Address	The Plaza Office Tower Lantai 32, Jl. MH Thamrin Kav 28-30 Jakarta Pusat 10350

LEMBAGA & PROFESI PENUNJANG PASAR MODAL

CAPITAL MARKET SUPPORTING INSTITUTIONS & PROFESSIONALS

Notaris
Notary

Biaya Jasa
Service Fee

Rp20,000,000

Esther P.E. Jovina, S.H., M.Kn
Jl Cideng Timur No. 31, Jakarta Pusat
Tel. : +62 21 638 638 66
Fax. : +62 21 6385 86 86

Biro Administrasi Efek
Share Registrar

Biaya Jasa
Service Fee

Rp24,000,000

PT EDI Indonesia
Wisma SMR Lantai 10/10th Floor
Jl. Yos Sudarso Kav. 89 Jakarta 14350
Tel. : +62 21 650 5829
Fax. : +62 21 651 5131
Website : www.edi-indonesia.co.id

Bursa Efek
Stock Exchange

Biaya Jasa
Service Fee

Rp250,000,000

PT Bursa Efek Indonesia
Indonesia Stock Exchange Building 1st Tower
Jl. Jenderal Sudirman Kav. 52-53
Jakarta Pusat 12190
Tel. : +62 21 515 0515
Fax. : +62 21 515 4153
E-mail : listing@idx.co.id
Website : www.idx.co.id

Kustodian
Custody

Biaya Jasa
Service Fee

Rp10,000,000

PT Kustodian Sentral Efek Indonesia
Indonesia Stock Exchange Building 1st Tower
Jl. Jenderal Sudirman Kav. 52-53
Jakarta Pusat 12190
Tel. : +62 21 515 2855
Fax. : +62 21 529 91199
Website : www.ksei.co.id



ANALISA DAN PEMBAHASAN MANAJEMEN

MANAGEMENT DISCUSSION AND ANALYSIS

Tinjauan Ekonomi dan Industri 76
Economic and Industrial Review

Tinjauan Operasional dan Pemasaran 78
Operational and Marketing Review

Obat-Obatan Resep (Divisi Biopharma) 79
Prescription Drugs (Biopharma Division)

Bisnis Lainnya 82
Other Businesses

Plant 84
Plant

Tinjauan Keuangan 87
Financial Review

Prospek Usaha dan Target Tahun 2024 95
Business Prospects and Targets for 2024

TINJAUAN EKONOMI DAN INDUSTRI

ECONOMIC AND INDUSTRIAL REVIEW

Industri kimia, farmasi dan obat tradisional terbukti menjadi salah satu sektor penyumbang devisa yang signfikan bagi Indonesia. Pada 2023, nilai ekspor untuk produk industri farmasi, produk obat kimia dan obat tradisional mencapai peningkatan sebesar 8,78% dibandingkan 2022. Pencapaian ini didorong juga karena industri farmasi, kosmetik, dan alat kesehatan merupakan salah satu sektor yang mendapat prioritas pengembangan.

The chemical, pharmaceutical and traditional medicine industries have proven to be a significant foreign exchange contributor for Indonesia. In 2023, the export value for the pharmaceutical industry products, chemical medicinal products and traditional medicines have reached an increase of 8.78% compared to 2022. This achievement is also driven by the fact that the pharmaceutical, cosmetic, and medical device industries are amongst the sectors that are prioritized for development.

Transformasi kesehatan yang diinisiasi Kementerian Kesehatan RI juga merupakan pendorong dalam kemajuan yang dirasakan oleh industri kesehatan Indonesia. Salah satu pencapaian tersebut adalah Indonesia berhasil secara resmi mencabut status pandemi Covid-19 pada 21 Juni 2023 menjadi endemi. Pemerintah tetap waspada dan menerbitkan Peraturan No. 23 tahun 2023 tentang panduan untuk menangani endemi Covid-19.

The health transformation initiated by the Indonesian Ministry of Health is also a driving force in the progress felt by the Indonesian health industry. One of the achievements was that Indonesia managed to officially revoke the status of Covid-19 as a pandemic on June 21, 2023, to endemic. The Government stays alert and issued Regulation No. 23 of 2023 concerning the handling of Covid-19 endemic.

Pencapaian kedua yang tak kalah strategisnya adalah penerbitan UU Omnibus No. 17 tahun 2023 tentang Perawatan Kesehatan yang secara sistematis memperkuat koordinasi dan sinkronisasi semua pihak di dalam upaya peningkatan perawatan kesehatan.

The second achievement with the same level of strategic was the issuance of Omnibus Law No. 17 of 2023 on Healthcare that systematically strengthen the coordination and synchronization of all parties in the efforts to improve the healthcare.

Perkembangan tersebut juga ditopang oleh pertumbuhan ekonomi Indonesia sebesar 5,05%. Pertumbuhan Indonesia bahkan lebih baik daripada beberapa negara tetangga di region Asia Tenggara, dimana region ini mencatatkan laju pertumbuhan paling tinggi di dunia yang sedang dalam perbaikan paska Covid-19.

This development was also supported by Indonesia's economic growth of 5.05%. Indonesia's growth is even better than several neighboring countries in the Southeast Asia region, where this region recorded the highest growth rate in the world which is currently recovering after Covid-19.

Tahun ini konsumsi rumah tangga juga meningkat, yang menunjukkan bahwa daya beli masyarakat Indonesia masih terjaga. Kenaikan upah minimum dan bantuan sosial pemerintah menjadi faktor pendorong utama peningkatan tersebut.

This year household consumption have also increased, indicating that the purchasing power of Indonesian people was still maintained. The increase in the minimum wage and government social assistance were the main driving factors for this increase.

Seiring peningkatan kesejahteraan, kesadaran masyarakat akan perlunya jaminan kesehatan juga menunjukkan tren peningkatan yang positif, menurut Profil Statistik Kesehatan 2023 yang disusun oleh Badan Pusat Statistik (BPS). Pada tahun 2023, persentase penduduk yang memiliki jaminan kesehatan mencapai 72,38% dibandingkan 68,36% di tahun 2021. Hal ini juga menekan persentase penduduk yang melakukan pengobatan sendiri menjadi 79,74% di 2023 dibandingkan 84,23% di 2021.

As prosperity increases, public awareness of the need for health insurance also shows a positive increasing trend, according to the 2023 Health Statistics Profile compiled by the Central Statistics Agency (BPS). In 2023, the percentage of the population who have health insurance reached 72.38% compared to 68.36% in 2021. This also reduces the percentage of the population who self-medicate to 79.74% in 2023 compared to 84.23% in 2021.

Pencapaian Indonesia tahun 2023 menggembirakan di dalam dinamika global yang cukup menantang. Kondisi geopolitik masih tetap mengandung banyak ketidakpastian. Kondisi di Timur Tengah dan Eropa Timur masih belum mereda. Sementara itu relasi Amerika Serikat dan China makin kompleks dan berada dalam posisi *wait-and-see*.

Indonesia's 2023 achievements are encouraging in a challenging global dynamic. Geopolitical conditions still contain a lot of uncertainty, with conditions in the Middle East and Eastern Europe have not yet eased. Meanwhile, relations between the United States and China are increasingly complex and in a wait-and-see position.

Selain itu, harga-harga dari berbagai komoditi termasuk minyak naik dan meningkatkan inflasi serta persepsi risiko. Ini memberikan tekanan kepada arus investasi dan nilai tukar mata uang yang direspon oleh banyak bank sentral dengan kenaikan suku bunga acuan. Bank Indonesia telah menaikkan suku bunga acuannya dua kali di tahun 2023 menjadi 6% pada bulan Oktober, yang berpotensi untuk meningkatkan biaya modal perusahaan-perusahaan.

In addition, prices of various commodities including oil rose and increased inflation and risk perceptions. This has put pressure on investment flows and currency exchange rates to which many central banks responded by increasing benchmark interest rates. Bank Indonesia has raised its benchmark interest rate twice in 2023 to 6% in October, which has the potential to increase companies' capital costs.

TINJAUAN OPERASIONAL DAN PEMASARAN

OPERATIONAL AND MARKETING REVIEW

Berikut adalah inisiatif-inisiatif yang telah dimulai dan diterapkan Merck dalam hal operasional, promosi dan pemasaran.

The following are initiatives started and implemented by Merck in its operations, promotion and marketing.

Penjualan dan Pemasaran
Sales and Marketing

Obat-obatan Resep (Divisi Biopharma)
Prescription Drugs (Biopharma Division)

Fokus kepada peningkatan kualitas hidup khususnya pada terapi kardiovaskular, metabolik, onkologi, fertilitas, neurodegeneratif, dan endokrinologi.
Focus on improving life quality especially in therapeutic treatment for cardiovascular, metabolic, oncology, neurodegenerative and endocrinology.

Bahan Baku Obat (BBO)
Pharmaceutical Raw Materials (BBO)

Pada 31 Maret 2023 Merck tidak lagi memasarkan BBO.
On March 31, 2023, Merck is no longer marketing BBO.

Produksi dan Distribusi
Production and Distribution

Plant
Plant

Memproduksi dan mendistribusikan obat resep terbaik bagi pasien dengan *Good Manufacturing Process*.
Produce and distribution the best prescription drugs for patients with Good Manufacturing Process.

OBAT-OBATAN RESEP (DIVISI BIOPHARMA)

PRESCRIPTION DRUGS (BIOPHARMA DIVISION)

Divisi Biopharma Perseroan menyediakan obat-obatan resep, khususnya untuk gangguan kardiovaskular, metabolik, onkologi, fertilitas, neurodegeneratif dan endokrinologi. Beberapa produk unggulan Perseroan termasuk Glucovance, Glucophage, Concor dan Euthyrox.

The Company's Biopharma Division provides prescription medicines, particularly for cardiovascular, metabolic, oncology, fertility, neurodegenerative and endocrinology disorders. Some of the Company's flagship products include Glucovance, Glucophage, Concor and Euthyrox.

PRODUK-PRODUK BARU

Pada tahun ini varian Euthyrox dilengkapi dengan dosis 25mcg dan 150mcg yang lebih tepat bagi pasien-pasien hipotiroid dengan kebutuhan bervariasi.

Kami juga memperkenalkan produk baru, Mavenclad (tablet Cladribine), untuk mengobati multipel sklerosis (MS) pada orang dewasa, termasuk penyakit MS kambuhan dan penyakit progresif sekunder aktif yang diberikan secara oral.

Kami juga mengganti kemasan pada Ovidrel, Pergoveris Pen dan Gonal-F menjadi '*Slim Pack*'. Dampaknya adalah pengurangan jejak karbon dari produksi.

NEW PRODUCTS

This year, Euthyrox is complemented with 25mcg and 150mcg dosage to address the need for more precise hypothyroid treatment for varying patients.

We also introduced a new product, Mavenclad (Cladribine tablet), to treat multiple sclerosis (MS) in adults, including relapsing MS and active secondary progressive disease administered orally.

We have also changed the packaging on Ovidrel Pergoveris Pen and Gonal-F to "Slim Pack". The impact is being the reduction of carbon footprint production.

INISIATIF-INISIATIF

Untuk memastikan penguasaan pasar dalam segmen-segmen yang menjadi fokus Merck, kami telah melakukan berbagai inisiatif berikut:

INITIATIVES

To ensure market dominance in the segments that Merck focuses on, we have undertaken the following initiatives:

Neurologi & Imunologi
Neurology & Immunology

Produk Baru
New Product

Memperkenalkan produk baru, Mavenclad (tablet Cladribine), untuk mengobati multipel sklerosis (MS) pada orang dewasa, termasuk penyakit MS kambuhan dan penyakit progresif sekunder aktif dengan keunggulan diberikan secara oral.
Introducing a new product, Mavenclad (Cladribine tablet), to treat multiple sclerosis (MS) in adults, including relapsing MS and active secondary progressive disease with the advantage of being administered orally.

Onkologi
Oncology

Pertumbuhan
Growth
25.8%

- Memperkuat sektor privat melalui Hospital Partnership Program dan Patient Access Program.
- Melanjutkan strategi Erbitux Equitable Value Access Strategy/ EVAS.
- Strengthening the private sector through the Hospital Partnership Program and Patient Access Program.
- Continuing the Erbitux Equitable Value Access Strategy/ EVAS strategy.

Tiroid
Thyroid

Pertumbuhan
Growth
8.8%

- **RAISE**: inisiatif skrining populasi berisiko tinggi tiroid dan edukasi dokter untuk mendeteksi kelainan fungsi tiroid pada populasi kelompok risiko tinggi di Pelayanan Kesehatan Tingkat Pertama.
- **Zensation**: membantu pasien resiko tinggi kelainan tiroid untuk melakukan skrining dini, mengarahkan untuk konsultasi pada dokter dan terapi yang tepat.
- Melengkapi portofolio Euthyrox dosis 25mcg dan 150mcg yang lebih tepat bagi pasien-pasien dengan kebutuhan bervariasi.

- **RAISE**: high-risk thyroid population screening program and physician education program for Primary Healthcare Facilities to identify aberrant thyroid function in high-risk populations.
- **Zensation**: directs people who are at high risk for thyroid diseases to seek medical advice and proper therapy, as well as early screening.
- Completing the Euthyrox portfolio with 25mcg and 150mcg for more precise dosage for patients with varying needs.

Tantangan
Challenges

Produk Thyrozol dihapuskan dari JKN dan menghadapi tantangan di sektor privat terutama dengan obat-obat generik.
Thyrozol product was removed from JKN and faced challenges in the private sector especially with generic products.

Kardiovaskular & Kardiometabolik
Cardiovascular & Cardiometabolic

Pertumbuhan
Growth
0.1%

- Mempertahankan kepemimpinan di pangsa pasar melalui perluasan sektor privat.
- Melanjutkan program-program yang dimulai tahun lalu dengan improvisasi:
  - ❑ Peningkatan kesadaran dan kemudahan akses bagi populasi risiko tinggi:
    - ◇ RAPID untuk Prediabetes.
    - ◇ SONIC hipertensi
    - ◇ HARVARD untuk gagal jantung
  - ❑ Peningkatan kapabilitas tenaga profesional:
    - ◇ PRECISE untuk Tiroid
    - ◇ Pos SwipeRx untuk penyakit kardiometabolik

- Maintaining leadership in market share through private sector expansion.
- Continuing the programs started last year with improvisation:
  - ❑ Increased awareness and ease of access for high risk populations:
    - ◇ RAPID for Prediabetes.
    - ◇ SONIC hypertension
    - ◇ HARVARD for heart failure
  - ❑ Increasing the capabilities of professional staff:
    - ◇ PRECISE for Thyroid
    - ◇ SwipeRx post for cardiometabolic disease

Fertilitas
Fertility

Pertumbuhan
Growth
-17.5%

- Meningkatkan kolaborasi dengan klinik IVF dalam pengembangan kapabilitas HCP dan program referral agar menjadi mitra terpercaya bagi klinik dan pakar kesuburan.
- Kampanye INSPIRE untuk edukasi ilmiah kepada HCP, dan Pendidikan kesadaran terhadap awam bekerjasama dengan klinik IVF, RSIA dan Instagram Live.
- Memperluas akses ke sektor regular, asuransi privat, dan korporasi.
- Menggandeng korporasi dan asuransi swasta untuk kebijakan Fertility Policy Movement.
- Berusaha menggandeng Pemerintah melalui Kementerian Kesehatan dan Asosiasi IVF untuk mengembangkan peta rencana dalam mengatasi masalah kesuburan.

- Improving collaboration with IVF clinics in developing HCP capabilities and referral programs to become trusted partners for clinics and fertility experts.
- INSPIRE is a campaign program in collaboration with IVF clinics, RSIA, and on Instagram Live to educate laypeople about science and raise awareness among HCPs.Increasing access to corporate and ordinary private insurance markets.
- Collaborating on Fertility Policy Movement policies with private insurance and enterprises.
- Attempting to work together with the Ministry of Health and the IVF Association of the Government to create a plan for resolving issues related to infertility.

Tantangan
Challenges

- Jumlah siklus IVF pada pusat IVF di Indonesia berkurang.
- Medical tourism ke negara tetangga gencar, termasuk untuk IVF.
- The number of IVF cycles at IVF centers in Indonesia is decreasing.
- Medical tourism to neighboring countries is intensive, including for IVF.

Hormon Pertumbuhan
Growth Hormone

Pertumbuhan
Growth
36.8%

- Menerapkan strategi pengembangan yang holistik.
- Kerjasama erat dengan Ikatan Dokter Anak Indonesia (IDAI) serta pemerintah melalui BKKBN untuk meningkatkan pemahaman tentang perawakan pendek (short stature).
- Ekspansi di sektor privat.
- Program START-UP dan i-MAX untuk membangun kesadaran dini tentang perawakan pendek, termasuk di sekolah-sekolah premium dan komunitas.
- Program I-PART untuk meluaskan jangkauan pemasaran.
- Implement a holistic development strategy.
- Close collaboration with the Indonesia Pediatricians Association (IDAI) and the government through BKKBN to increase understanding of short stature.
- Expansion in the private sector.
- START-UP and i-MAX programs to build early awareness about short stature, including in premium schools and communities.
- I-PART program to expand marketing reach.

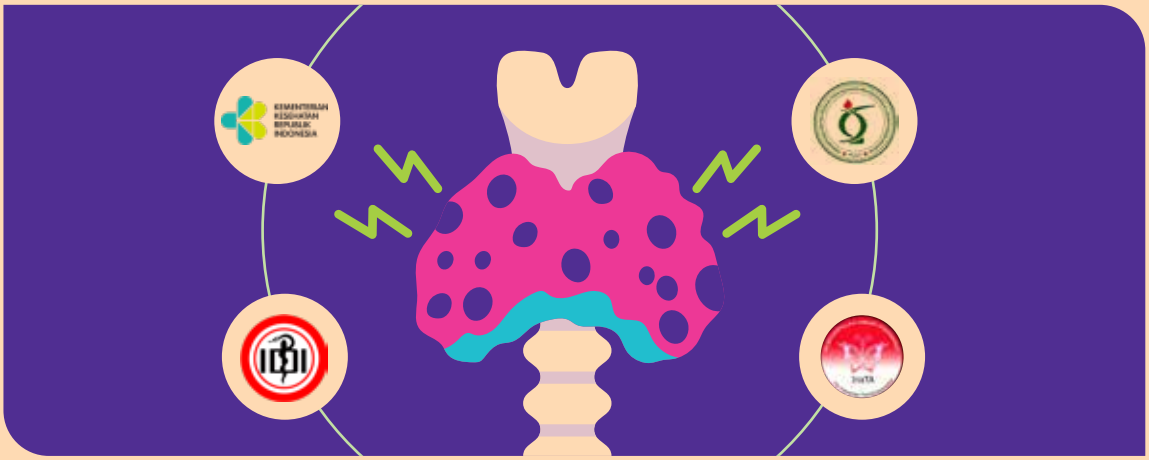
RAISE

Program terbaru kami adalah RAISE, sebuah inisiatif skrining populasi berisiko tinggi tiroid dan edukasi dokter. Tujuannya adalah untuk mendeteksi kelainan fungsi tiroid pada populasi kelompok risiko tinggi di Pelayanan Kesehatan Tingkat Pertama. Target program ini adalah 3 juta populasi risiko tinggi dan peningkatan kapabilitas 52 ribu tenaga kesehatan hingga tahun 2030 untuk melakukan skrining dan manajemen gangguan tiroid.

Our newest program is RAISE, a high-risk thyroid screening and physician education initiative. The aim is to detect thyroid function abnormalities in high-risk populations at Primary Healthcare Facilities. The program targets 3 million high-risk populations and the capability of 52 thousand health workers by 2030 to screen and manage thyroid disorders.

Program ini berkolaborasi dengan berbagai pemangku kepentingan, termasuk Kementerian Kesehatan Indonesia (Kemenkes), Ikatan Dokter Indonesia (IDI), Perkumpulan Tiroid Indonesia (INATA), Perhimpunan Dokter Spesialis Patologi Klinik dan Kedokteran Laboratorium Indonesia (PDS PATKLIN), serta menggunakan *platform* digital pihak ketiga.

This program collaborates with various stakeholders, including the Indonesian Ministry of Health (Kemenkes), the Indonesian Medical Association (IDI), Indonesia Thyroid Association (INATA), the Indonesian Association of Clinical Pathology and Laboratory Medicine Specialists (PDS PATKLIN), and uses third party digital platforms.



Program yang telah dimulai sejak Juni tahun ini telah mencapai 303 fasilitas kesehatan, melakukan ~52 ribu skrining secara digital, di mana sebanyak 8,4 ribu memenuhi syarat untuk TSH testing. Dari skrining dan testing tersebut, ditemukan ~1,608 pasien potensial. Selama 7 bulan implementasi, program ini juga telah memberikan edukasi kepada 3,3 ribu HCPs.

The program, which started in June this year has reached 303 health facilities, carried out ~52 thousand digital screening, which 8.4 thousand were qualifying for TSH testing. The screening and testing found ~1,608 potential patients. During 7 months of implementation, this program has also provided education to 3.3 thousand HCPs.

Sejak program ini dimulai, Merck bekerja sama dengan Pusat Kebijakan Pembiayaan dan Manajemen Asuransi Kesehatan UGM (Universitas Gadjah Mada) dengan mengadakan dialog kebijakan bersama berbagai pemangku kebijakan seperti kementerian Kesehatan, organisasi profesi dan organisasi pasien mengenai pentingnya skrining gangguan tiroid untuk populasi risiko tinggi di Indonesia. Dialog kebijakan ini menghasilkan beberapa rekomendasi kebijakan yang tertuang dalam *Policy Brief* yang memberikan gambaran berbagai pertimbangan dan rekomendasi dalam pencegahan penyakit tiroid pada populasi dewasa risiko tinggi, terutama pada kelompok ibu hamil.

Since this program started, Merck has collaborated with the UGM Health Insurance Financing and Management Policy Center (Gadjah Mada University) by holding policy dialogues with various policy stakeholders such as the Ministry of Health, professional organizations regarding the importance of screening for thyroid disorders for high-risk populations in Indonesia. This policy dialogue resulted in several policy recommendations contained in the Policy Brief which provides an overview of various considerations and recommendations in preventing thyroid disease in high-risk adult populations, especially in pregnant women.

zensation



Sejak 2021 kami telah menerapkan berbagai solusi akses pengobatan inovatif. Salah satunya adalah proyek Zensation membantu pasien khususnya dengan resiko tinggi kelainan tiroid untuk melakukan skrining dini, mengarahkan untuk konsultasi pada dokter yang tepat sehingga bisa mendapatkan terapi yang tepat.

Pada tahun 2023, kami berhasil mengembangkan ekosistem *digital end-to-end* bekerjasama dengan platform kesehatan digital di pasar dan asosiasi kelompok pasien.

Hingga tahun 2023, Zensation telah menyampaikan informasi tentang penyakit tiroid kepada lebih dari 17,2 juta pengguna dan mengidentifikasi lebih dari 71 ribu potensial pengguna dengan risiko penyakit tiroid.

Since 2021 we have implemented various innovative treatment access solutions. One of them is the Zensation project that helps patients, especially those with a high risk of thyroid disorders, in order to undergo early screening, directing them to consult the right doctor so they can get the right therapy.

By 2023, we have successfully developed an end-to-end digital ecosystem in collaboration with digital health platforms in the market and patient group associations.

By 2023, Zensation will have delivered information about thyroid disease to more than 17.2 million users and identified more than 71 thousand potential users at risk of thyroid disease.

BISNIS LAINNYA

OTHER BUSINESSES

BAHAN BAKU OBAT

Sejak tahun 2014, Merck dan PT Merck Chemicals and Life Sciences (MCLS) menandatangani perjanjian jasa dimana MCLS memberikan jasa tertentu untuk mendukung kegiatan BBO. Perjanjian ini dihentikan secara efektif pada 31 Maret 2023 agar MCLS mendapat kesempatan menjalankan kegiatan tersebut secara mandiri seiring dengan adanya revisi peraturan terkait kegiatan importasi dan perdagangan BBO.

PHARMACEUTICAL RAW MATERIALS

Since 2014, Merck and PT Merck Chemicals and Life Science (MCLS) signed a service agreement where MCLS provides certain services to support BBO activities. This agreement was terminated effectively on March 31, 2023 so that MCLS had the opportunity to carry out these activities independently in line with the revised regulations related to BBO importation and trading activities.



Bisnis yang merupakan residual dari bisnis *chemical* milik KGaA sebagai prinsipal ini telah dipahami sebagai bisnis sementara. Penghentian ini memampukan Perseroan untuk mengembangkan bisnis obat-obatan resep, yang salah satunya diperkuat melalui investasi perluasan kapasitas pabrik.

Selama 3 bulan pertama tahun 2023, BBO memberikan kontribusi pendapatan sebesar 3,06% yaitu Rp29,43 miliar, dengan marjin laba usaha 9,77%.

CONSUMER HEALTH

Merck mendapatkan kontrak manufaktur untuk produk-produk *consumer health* dari Procter & Gamble Home Products Indonesia. Kontrak ini merupakan residual dari aksi korporasi divestasi divisi *Consumer Health* pada 2018 agar Perseroan memperkuat fokus di segmen *healthcare*.

Kontrak ini akan diakhiri pada tahun 2025, dan berpotensi diperpanjang. Dalam periode hingga berakhirnya kontrak tersebut, segmen ini akan mengalami penurunan secara bertahap, yang akan tercermin di dalam pendapatan segmen dan penerimaan dividen. Kami tetap akan fokus mengembangkan bisnis obat resep serta mengendalikan biaya agar tetap efektif untuk merespon mengimbangi hal dampak tersebut. Kedua langkah ini krusial untuk mempertahankan daya saing produk dan posisi kepemimpinan kami di pasar.

Pada tahun ini segmen *consumer health* memberikan kontribusi pendapatan sebesar 23,11% yaitu Rp222,15 miliar, dengan marjin laba usaha 21,16%.

This business which is a residual from the chemical business owned by KGaA as principal has been understood as a temporary business. This termination enabled the Company to develop its prescription pharmaceuticals business, which is strengthened through investments in plant capacity expansion.

During the first 3 months of 2023, BBO contributed revenue of 3.06% namely Rp29.43 billion, with a operating profit margin of 9.77%.

CONSUMER HEALTH

Merck received a manufacturing service agreement for consumer health products from Procter & Gamble Home Products Indonesia. This contract is a residual from the corporate action of divesting the Consumer Health division in 2018 so that the Company strengthens its focus on the healthcare segment.

The contract will end in 2025, which may be extended. In the period up to the expiry of the contract, the segment will experience a gradual decline, which will be reflected in the segment revenues and dividend receipts. We will continue to focus on developing the prescription drug business and maintaining control to ensure effective costs to respond offset the impactto this. Both measures are crucial to maintain our product competitiveness and our leadership in the market.

This year the consumer health segment contributed revenue of 23.11% namely Rp222.15 billion, with an operating profit margin of 21.16%.



PLANT

PLANT

Fasilitas Plant Perseroan memiliki standar kualitas tertinggi versi internasional, yaitu *Current Good Manufacturing Practice* (CGMP), termasuk standar internasional tertinggi dalam hal lingkungan, kesehatan, dan keselamatan. Fasilitas ini juga memiliki sertifikasi ISO 14001:2015 untuk manajemen dan keselamatan lingkungan serta ISO 45001:2018 keselamatan lingkungan dari TUV Rheinland untuk Sistem Manajemen Kesehatan dan Keselamatan Kerja.

Pada tahun ini Divisi Plant melakukan beberapa terobosan yang membanggakan. Dari sisi pengembangan teknologi, kami telah meningkatkan efisiensi operasional dan peningkatan kualitas produk dengan *software upgrade* untuk mesin *tableting* dan *packaging*, serta instalasi *flowmeter* untuk mengukur penggunaan energi pada titik-titik yang ditentukan.

Di sisi keberlanjutan, Divisi Plant telah memanfaatkan peluang untuk mengembangkan praktik-praktik ramah lingkungan. Di antara pengembangan ini adalah projek *reuse blowdown cooling tower*, partisipasi dalam bulan kesadaran keberlanjutan, penanaman pohon di area pabrik, serta pelaksanaan inisiatif yang berperan dalam menurunkan limbah dan skor gas rumah kaca.

Merck mengutamakan ekosistem kolaboratif di dalam kegiatan operasional. Sejalan dengan itu, Divisi Plant pada tahun ini melakukan berbagai inisiatif terkait dengan transformasi budaya, termasuk *workshop* perubahan perilaku dan pelaksanaan 5R (Ringkas, Rapi, Resik, Rawat, Rajin), serta kampanye *risk awareness*. Kami juga menyelenggarakan *culture day* untuk menanamkan nilai *High Impact Culture* ke karyawan melalui event yang dikenal sebutan MAGHIC Day. Kami juga mencegah berbagai isu kesehatan yang mungkin berkembang pada karyawan melalui *workshop* keamanan psikologis, serta kegiatan olahraga bersama melalui GetFit program.

The Company's Plant Facilities have the highest international quality standards, namely Current Good Manufacturing Practice (CGMP), including the highest international standards in terms of environment, health and safety. This facility also has ISO 14001:2015 certification for environmental management and safety and ISO 45001:2018 environmental safety from TUV Rheinland for Occupational Health and Safety Management Systems.

This year the Plant Division made several impressive breakthroughs. In terms of technology development, we have increased operational efficiency and improved product quality with software upgrades for tableting and packaging machines, as well as installing flow meters to measure energy use at designed points.

In terms of sustainability, the Plant Division has taken advantage of opportunities to develop environmentally friendly practices. Among these developments are the blowdown cooling tower reuse project, participation in sustainability awareness month, planting trees in factory areas, as well as implementing initiatives that play a role in reducing waste and greenhouse gas scores.

Merck prioritizes collaborative ecosystems in operational activities. In line with this, this Plant Division this year carried out various initiatives related to cultural transformation, including behavior change workshops and the implementation of 5R (Concise, Neat, Clean, Careful, Diligent), as well as a risk awareness campaign. We also hold a culture day to instill High Impact Culture values in employees through an event known as MAGHIC Day. We also prevent various health issues that may develop in employees through psychological safety workshops as well as joint sports activities through the GetFit program.

Dalam kegiatan operasional tahun 2023, Divisi Plant menghadapi tantangan utama dari kondisi geopolitik. Akibat tensi geopolitik yang tinggi, pengadaan bahan mentah mengalami kenaikan harga energi dan gangguan rute pengiriman. Divisi Plant tahun 2023 memproduksi 557 juta tablet di tengah kesulitan bahan baku, sehingga utilisasi kapasitas hanya 48%. Hal ini terjadi karena kombinasi beberapa faktor, yaitu kendala logistik bahan baku material serta penurunan permintaan segmen *Consumer Health* dari P&G yang tidak dapat dikendalikan maupun diproyeksikan sebelumnya oleh manajemen

In operational activities in 2023, the Plant Division faced major challenges from geopolitical conditions. Due to high geopolitical tensions, raw material procurement experienced an increase in energy prices and disruption of delivery routes. In 2023, Plant Division produced 557 million tablets amidst raw material difficulties, resulting in capacity utilization of only 48%. It happened due to combination of several factors, namely logistic issues of raw material and the decreased demand of P&G's Consumer Health segment, which cannot be both controlled nor projected beforehand by the management.

Target Produksi vs Realisasi (juta tablet)
Production Target vs Actual (million tablets)



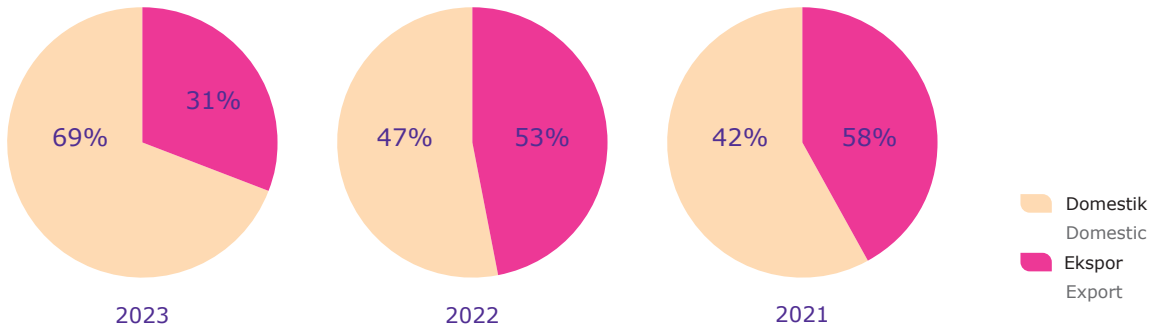
Sebagian besar produksi adalah untuk penjualan domestik, yaitu 68,8%, dan sisanya untuk ekspor, yaitu 31,2%. Kontribusi penjualan domestik meningkat karena makin tingginya permintaan domestik akan produk-produk Perseroan dalam negeri khususnya dengan makin berkembangnya pusat-pusat terapeutik yang menjadi kompetensi inti Perseroan.

Most of the production is for domestic sales, namely 68.8% and the remainder is for exports, namely 31.2%. The contribution of domestic sales increased due to the increasing domestic demand for the Company's domestic products, especially with the increasing development of therapeutic centers which are the Company's core competency.

Pada bulan Desember, Divisi Plant melakukan pengiriman pertama untuk produk Glucovance 500/5mg ke Singapura.

In December, the Plant Division made its first shipment of Glucovance 500/5mg products to Singapore.

Perbandingan Volume Penjualan Ekspor vs Domestik
Export vs Domestic Sales Volume Comparison



KONTRIBUSI SEGMEN DAN PROFITABILITAS

Kontribusi dan kinerja profitabilitas ketiga segmen Merck selama 2 tahun terakhir dapat dilihat pada tabel di bawah ini.

SEGMENT CONTRIBUTION AND PROFITABILITY

Contribution and profitability of Merck's three segments for the last 2 years can be seen in the following table.

(dalam jutaan Rupiah | in million Rupiah)

	Biopharma	Consumer Health	Lainnya | Others Chemical	Total
2023				
Pendapatan | Revenue	709,854	222,150	29,430	961,434
Kontribusi Pendapatan | Revenue Contribution	74%	23%	3%	100%
Laba Usaha | Operating Profit	149,853	47,002	2,875	199,730
Marjin Laba Usaha | Operating Profit Margin	21%	21%	10%	21%
2022				
Pendapatan | Revenue	734,255	291,029	99,316	1,124,600
Kontribusi Pendapatan | Revenue Contribution	65%	26%	9%	100%
Laba Usaha | Operating Profit	184,090	40,746	14,238	239,074
Marjin Laba Usaha | Operating Profit Margin	25%	14%	14%	21%

TINJAUAN KEUANGAN
FINANCIAL REVIEW

Pembahasan dan analisa berikut mengacu pada Laporan Keuangan Konsolidasian Perusahaan beserta Entitas Anak dan catatan terkait untuk tahun-tahun yang berakhir pada 31 Desember 2023 dan 2022, sebagaimana yang telah diaudit oleh William Tanuwijaya,S.E., CPA dari Kantor Akuntan Publik Imelda dan Rekan, dalam laporan tanggal 27 Maret 2024 dengan opini wajar tanpa modifikasian, yang merupakan bagian tak terpisahkan dari Laporan ini.

The following discussion and analysis refer to the Consolidated Financial Statements of the Company and its Subsidiaries and related notes for the periods ending on December 31, 2023 and 2022, as audited by William Tanuwijaya,S.E., CPA of Imelda and Partners Public Accounting Firm, in a report dated March 27, 2024 with an unqualified opinion, which forms an integral part of this Report.

LAPORAN POSISI KEUANGAN

Aset
Total Aset Perseroan turun 8% menjadi Rp957,81 miliar pada tahun 2023, dari Rp1,04 triliun di tahun 2022. Hal ini karena ada penurunan Aset Lancar.

Aset Lancar
Penurunan Aset Lancar terjadi sebesar 10%, sehingga pada tahun 2023 menjadi Rp718,19 miliar. Sebagian besar penurunan itu karena penurunan pada piutang pihak berelasi dan pajak pertambahan nilai dibayar dimuka

Aset Tidak Lancar
Penurunan Aset Tidak Lancar terjadi sebesar 1%, sehingga pada tahun 2023 tercatat sebesar Rp239,62 miliar. Penurunan terjadi karena depresiasi aset tetap.

Liabilitas
Total Liabilitas turun 42% menjadi Rp161,94 miliar di 2023 dari Rp280,41 miliar di 2022. Penurunan terjadi terutama karena pengurangan liabilitas jangka pendek.

Liabilitas Jangka Pendek
Liabilitas Jangka Pendek mengalami penurunan 48% menjadi Rp125,03 miliar. Penurunan terbesar terjadi pada utang pihak berelasi dan utang usaha akibat dari penghentian bahan baku obat.

STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION

Assets
The Company's Total Asset decreased by 8% to Rp957.81 billion in 2023, from Rp1.04 trillion in 2022. This was due to a decline in Current Assets.

Current Assets
The decline in Current Assets was 10%, so it was Rp718.19 billion in 2023. The lion's share of the decline occurred due to a decrease in due from related party and prepaid value added tax.

Non-current Assets
The decrease of Non-current Assets was by 1%, so that in 2023 it was recorded at Rp239.62 billion. The decrease was due to depreciation of fixed assets.

Liabilities
Total Liabilities was down by 42% to Rp161.94 billion in 2023 from Rp280.41 billion in 2022. The decline was due to the drop in current liabilities.

Current Liabilities
Current Liabilities decreased by 48% to Rp125,03 billion. The largest decreased occurred in related party payables and trade payables due to the discontinuation of pharmaceutical raw materials.

Liabilitas Jangka Panjang
Liabilitas Jangka Panjang mengalami penurunan sebesar 11% menjadi Rp36,90 miliar dari Rp41,33 miliar di 2022.

Ekuitas
Total Ekuitas stabil menjadi Rp795,88 miliar dari Rp757,24 miliar di tahun 2022. Saldo laba naik menjadi Rp755,92 miliar dari Rp717,28 miliar di 2022.

LAPORAN LABA RUGI

Pendapatan
Pendapatan turun 15% menjadi Rp961,43 miliar dari sebelumnya Rp1,12 triliun di tahun 2022. Bahan Baku Obat hanya mencatatkan pendapatan di triwulan pertama tahun 2023, yaitu sebesar Rp29,43 miliar. Seiring mendekatnya tenggat waktu berakhirnya kontrak, pendapatan dari *Consumer Health* turun menjadi Rp222,15 miliar. Sementara itu Biopharma yang merupakan kontributor utama mencatatkan pendapatan Rp709,85 miliar.

Beban Pokok Penjualan
Seiring penurunan pendapatan, beban pokok penjualan turun 20% menjadi Rp560,96 miliar. Sebagian besar beban pokok penjualan adalah biaya bahan.

Laba Bruto
Laba bruto turun 6% menjadi Rp400,47 miliar. Marjin laba kotor tahun ini tercatat 42%, naik dibandingkan 38% pada tahun 2022.

Laba Usaha
Laba usaha turun 16% menjadi Rp199,73 miliar. Marjin laba usaha dipertahankan pada 21%.

Laba
Laba turun 1% menjadi Rp178,24 miliar. Marjin laba pada tahun ini adalah 19%, lebih tinggi dibandingkan 16% pada tahun 2022. Peningkatan marjin ini karena adanya kenaikan pendapatan keuangan.

Non-current Liabilities
Non-current Liabilities decreased by 11% to Rp36.90 billion from Rp41.33 billion in 2022.

Equity
Total Equity was stable at Rp795.88 billion from Rp757.24 billion in 2022. Retained earnings increased to Rp755.92 billion from Rp717.28 billion in 2022.

STATEMENTS OF PROFIT AND LOSS

Revenues
Revenues declined by 15% to Rp961.43 billion from the previous Rp1.12 trillion in 2022. Pharmaceutical raw materials only recorded revenues in the first quarter of 2023, amounting to Rp29.43 billion. As the contract expiration deadline approached, revenue from Consumer Health fell to Rp222.15 billion. Meanwhile, Biopharma, the main contributor, recorded a revenue of Rp709.85 billion.

Cost of Goods Sold
In line with the declining revenues, cost of sales also decreased by 20% to Rp560.96 billion. Most of the cost of sales are materials used.

Gross Profit
Gross profit was down by 6% to Rp400.47 billion. Gross profit margin this year was 42%, improving in comparison to 38% in 2022.

Operating Profit
Operating profit was down by 16% to Rp199.73 billion. Operating profit margin was maintained at 21%.

Profit
Profit was down by 1% to Rp178.24 billion. Profit margin this year was 19%, higher than 16% in 2022. The improving margin was due to a rise in financial income.


MERCK

Penghasilan Komprehensif Lain
Penghasilan komprehensif lain pada tahun ini tercatat Rp3,76 miliar, naik dari Rp880,10 juta pada tahun 2022.

Total Penghasilan Komprehensif
Peningkatan penghasilan komprehensif lain mendorong total penghasilan komprehensif menjadi Rp182 miliar, atau naik 1% dibandingkan tahun 2022.

LAPORAN ARUS KAS

Arus Kas dari Aktivitas Operasi
Merck mencatatkan arus kas dari aktivitas operasi sebesar Rp203,87 miliar, lebih tinggi daripada tahun 2022. Terjadi penurunan baik pada penerimaan kas dari pelanggan, pembayaran kas kepada pemasok, direksi dan karyawan, maupun pembayaran pajak penghasilan karena perubahan yang terjadi di Perseroan. Namun ada peningkatan pada penerimaan kas dari aktivitas operasi lainnya.

Arus Kas dari Aktivitas Investasi
Karena ada pembelian aset tetap sebesar Rp19,18 miliar, maka arus kas digunakan untuk aktivitas investasi tercatat Rp19,90 miliar. Angka ini relatif tidak berubah dibandingkan tahun 2022 sebesar Rp20 miliar.

Arus Kas dari Aktivitas Pendanaan
Pembayaran dividen kas sebesar Rp143,89 miliar dan pembayaran liabilitas sewa sebesar Rp9,07 miliar merupakan dua komponen aktivitas pendanaan. Pada tahun 2023, arus kas digunakan untuk aktivitas pendanaan adalah Rp152,96 miliar.

LAPORAN KINERJA

Kinerja Profitabilitas
Meski menghadapi tantangan di aspek pendapatan, namun Merck tetap mempertahankan kinerja profitabilitas Perseroan. Ini tampak dari beberapa indikator yang lebih tinggi dari tahun lalu, yaitu marjin laba sebesar 19% (2022: 16%) dan rasio laba terhadap total aset sebesar 19% (2022: 17%).

Other Comprehensive Income
Other comprehensive income this year was Rp3.76 billion, rose from Rp880.10 million in 2022.

Total Comprehensive Income
Other comprehensive income has pushed total comprehensive income to Rp182 billion or rose by 1% from 2022.

STATEMENTS OF CASH FLOWS

Cash Flows from Operating Activities
Merck recorded cash flows from operating activities of Rp203.87 billion, higher than 2022. There was a decrease, in cash received from customers, cash paid to suppliers, to directors and employees, and payments of income tax due to changes in the Company. However, there was an increase in cash receipt for other operating activities.

Cash Flows from Investing Activities
Due to purchases of fixed assets of Rp19.18 billion, thus, cash flows used for investing activities was recorded at Rp19.90 billion. The figure is relatively unchanged compared to 2022 of Rp20 billion.

Cash Flows from Financing Activities
Payments of cash dividends of Rp143.89 billion and payments of lease liabilities of Rp9.07 billion were the two components of financing activities. In 2023, cash flows used for financing activities was Rp152.96 billion.

PERFORMANCE REVIEW

Profitability Performance
Amidst the challenges in revenues, Merck managed to maintain the Company's profitability performance. It is evident from several indicators that are higher than last year, namely net profit margin of 19% (2022: 16%) and return on assets of 19% (2022: 17%).

Rasio Lancar

Rasio lancar Perseroan meningkat menjadi 5,74 kali dibandingkan 3,33 kali di 2022. Hal ini karena penurunan liabilitas lancar lebih signifikan daripada penurunan aset lancar.

Kemampuan Membayar Utang

Rasio liabilitas terhadap total aset tahun 2023 tercatat sebesar 0,17 kali, lebih rendah dibandingkan tahun 2022 yaitu 0,27. Tidak ada perubahan di dalam kemampuan Perseroan untuk membayar kewajibannya tepat waktu.

Kolektabilitas Piutang

Perseroan memiliki sistem pengelolaan piutang yang baik dan tergolong lancar yang tercermin dari tingkat kolektibilitas piutang Perseroan rata-rata 44 hari pada 2023 dan 54 hari pada 2022.

Current Ratio

The Company's current ratio increased to 5.74 times compared to 3.33 times in 2022. This was because the decrease in current liabilities was more significant than the decrease in current assets.

Solvency

The ratio of liabilities to total assets in 2023 was recorded at 0.17 times in 2023, lower than 0.27 in 2022. There was no change in the Company's ability to pay its liabilities in timely manner.

Receivables Collectability

The Company has a good and current accounts receivable management system, which is reflected in the average collectibility of the Company's receivables of 44 days in 2023 and 54 days in 2022.

STRUKTUR MODAL

Dengan mempertahankan rasio antara liabilitas dan ekuitas pada level 0,50, Perseroan menjaga kemampuannya dalam menangkap peluang sekaligus menjaga kehati-hatian di dalam pengelolaan keuangan. Perseroan senantiasa berpedoman kepada penilaian manajemen risiko dalam menetapkan perubahan struktur modal.

Di tahun 2023, rasio liabilitas terhadap ekuitas Perseroan tercatat sebesar 0,20. Dengan demikian, struktur modal Perseroan telah sesuai dengan panduan yang ditetapkan. Selama tahun 2023 Perseroan tidak melakukan perubahan pendekatan struktur modal.

CAPITAL STRUCTURE

By maintaining the ratio between liabilities to equity at 0.50, the Company manages its ability to capture opportunities while exercising prudence in financial management. The Company always follows the risk management evaluation to determine the changes in capital structure.

The Company's liabilities to equity ratio stood at 0.20 in 2023. Thus, the Company's capital structure has adhered to the set standards. Throughout 2023, the Company made no modifications to its capital structure strategy.

IKATAN MATERIAL DAN REALISASI INVESTASI BARANG MODAL

Sebagaimana tertuang dalam kebijakan Grup Merck, investasi barang modal maupun ikatan material atas investasi barang modal yang dilakukan Perseroan merupakan informasi yang tidak diungkapkan kepada publik.

MATERIAL COMMITMENTS AND ACTUAL INVESTMENT FOR CAPITAL GODDS

As stated in the Merck Group policy, investment in capital goods and material commitments for capital goods investments made by the Company constitute information is not disclosed for public.

INFORMASI DAN FAKTA MATERIAL SETELAH TANGGAL LAPORAN AKUNTAN

Tidak ada informasi dan fakta material setelah tanggal laporan akuntan.

MATERIAL INFORMATION AND FACTS SUBSEQUENT TO THE ACCOUNTANT'S REPORT DATE

There is no material information and facts subsequent to the accountant's report date.

PERBANDINGAN TARGET DAN REALISASI TAHUN 2023

Pertumbuhan Divisi Biopharma Merck -1,3%, sedikit di bawah pencapaian tahun lalu karena tantangan yang semakin meningkat dari produk-produk generik (generik bermerek, INN *generic* dan biosimilar). Pertumbuhan produk onkologi tercatat 25,8%, dan produk tiroid 8,8%. Sementara produk kardio mengalami pertumbuhan 0,1% dan produk terapeutik fertilitas -17,5%.

Produk *growth hormone* mengalami pertumbuhan yang signifikan yaitu 36,8%. Pertumbuhan ini didukung oleh peningkatan pemahaman tentang perawakan pendek (*short stature*) yang dicapai bersama-sama dengan asosiasi dokter anak (IDAI) serta pemerintah melalui BKKBN.

Divisi Plant mengalami tahun yang menantang dengan kendala-kendala geopolitik dan perubahan peraturan yang signifikan. Pada tahun ini Divisi Plant mencatatkan volume produksi 557 juta tablet dengan utilisasi kapasitas 48%.

2023 COMPARISON OF TARGET AND REALIZATION

The growth of Merck's Biopharma Division was -1.3%, a little under last year's achievement due to increasing challenges from generic products (branded generics, INN generic and biosimilar). The growth in oncology products was recorded at 25.8% and thyroid products at 8.8%. While, cardio products experienced growth of 0.1% and fertility theurapetic products -17.5%.

Growth hormone products experienced a significant growth of 36.8%. This growth was supported by an increased understanding of short stature achieved together with the pediatrician association (IDAI) and the government through BKKBN.

The Plant Division had a challenging year with geopolitical constraints and significant regulatory change. During the year, the Plant Division reported a production volume of 557 million tablets with a capacity utilization of 48%.

DIVIDEN

DIVIDENDS

Tahun Buku Fiscal Year	**Jumlah Total Dividen (Rp miliar)** Total Dividend (Rp billion)	**Dividen per Saham (Rp per lembar)** Dividend per Share (Rp per share)	**Rasio Pembagian Dividen** Dividend Payout Ratio	**Tanggal RUPS Tahunan** Date of Annual GMS	**Tanggal Pembayaran Dividen** Date of Dividend Payment
2022	143,36	320	80%	10 Mei 2023 May 10, 2023	26 Mei 2023 May 26, 2023
2021	107,52	240	82%	25 Mei 2022 May 25, 2022	24 Juni 2022 June 24, 2022

REALISASI DANA HASIL PENAWARAN UMUM

Perseroan tidak memiliki kewajiban untuk menyampaikan laporan realisasi penggunaan dana hasil penawaran umum di tahun 2023.

ACTUAL USE OF PUBLIC OFFERING PROCEEDS

The Company has no obligation to submit a report on the realization of the use of proceeds from a public offering in 2023.

INFORMASI MATERIAL

Sesuai dengan surat pemberitahuan dari PT Merck Chemicals and Life Sciences (MCLS), maka pada 31 Maret 2023, pengakhiran Perjanjian Jasa untuk kegiatan penjualan Bahan Baku Obat (BBO) berlaku efektif. Hal ini telah disampaikan oleh Perseroan kepada regulator pada November 2022 dan April 2023.

MATERIAL INFORMATION

On March 31, 2023, the Service Agreement for Pharmaceutical Raw Materials (BBO) sales activities had come to an end, as per the notification letter from PT Merck Chemicals and Life Sciences (MCLS). This has been informed by the Company to the regulator in November 2022 and April 2023.

PERUBAHAN PERATURAN PERUNDANG-UNDANGAN

Salah satu perubahan mendasar mengenai kebijakan di sektor kesehatan dengan disahkannya Undang-undang Kesehatan No.17 tahun 2023 (UU Omnibus Kesehatan). UU ini akan memperkuat transformasi sistem Kesehatan di Indonesia melalui enam pilar transformasi layanan Kesehatan, termasuk transformasi layanan kesehatan primer.

Transformasi layanan kesehatan primer fokus pada layanan kesehatan preventif, termasuk 14 skrining penyakit wajib, skrining *stunting* dan peningkatan ANC (*antenatal care*) untuk kesehatan ibu dan anak. Ini memberikan peluang dalam penatalaksanaan penyakit hipotiroid kongenital, penyakit jantung hipertensi, diabetes/ pradiabetes dan kanker kolorektal.

Ketahanan sistem kesehatan juga memiliki penekanan pada lokalisasi bahan baku obat melalui kebijakan substitusi obat impor dengan produk lokal dan persyaratan kandungan lokal untuk akses obat JKN yang disesuaikan dengan peta jalan pemerintah. Merck memiliki keunggulan dengan jejak rekam dan kompetensi Divisi Plant serta perluasan kapasitas yang telah diselesaikan pada tahun 2020 hingga 2 miliar tablet, sehingga mampu menjadi *production hub* bagi Asia Tenggara.

CHANGES IN LEGISLATIONS

The passing of Health Law No. 17 of 2023 (Health Omnibus Law), was one of the major policy shifts in the healthcare industry. With the help of this law, Indonesia's health system will undergo a stronger transformation along six pillars, one of which is primary health service reform.

Primary health service transformation focuses on preventive health services, including 14 mandatory disease screenings, stunting screening and improving ANC (antenatal care) for maternal and child health. This provides opportunities in the management of congenital hypothyroidism, hypertensive heart disease, diabetes/prediabetes and colorectal cancer.

The localization of pharmaceutical raw materials is another area where health system resilience is prioritized. This is demonstrated by policies that replace imported medications with domestically produced goods and by local content requirements for JKN medication access that are tailored to the government's roadmap. Merck benefits from experience and skill in the Plant Division as well as capacity expansion, which was finished in 2020 to 2 billion tablets, and allows it to function as Southeast Asia's production hub.

Perubahan peraturan yang dikeluarkan oleh Badan Pengawas Obat dan Makanan (BPOM) yang cukup signifikan adalah Peraturan BPOM Nomor 23 Tahun 2022 tentang Standar dan/ atau Persyaratan Mutu Obat dan Bahan Obat. Perubahan ini berdampak pada tertundanya proses evaluasi seluruh aplikasi registrasi obat yang diajukan kepada BPOM karena mayoritas perusahaan farmasi termasuk Merck, menggunakan farmakope Amerika (USP) dan farmakope Eropa sebagai standar mutu.

Untuk mengatasinya, Merck melakukan kajian standar mutu yang digunakan saat ini, yaitu mengacu farmakope Internasional dibandingkan dengan standar mutu dalam farmakope Indonesia guna memastikan standar mutu Merck tersebut ekuivalen bahkan lebih ketat. Melalui asosiasi industri, kami juga melakukan advokasi untuk tantangan ini agar farmakope Internasional dapat diakui setara (*interchangeability*) dengan farmakope Indonesia.

Perubahan lainnya adalah:
- Peraturan BPOM Nomor 2 Tahun 2023 tentang pedoman pengkajian keamanan dan /atau mutu obat dan bahan obat terhadap cemaran nitrosamin
- Peraturan BPOM Nomor 15 Tahun 2023 & Surat Edaran Kepala BPOM Nomor 5 Tahun 2023 tentang kualifikasi pemasok obat.

PERUBAHAN KEBIJAKAN AKUNTANSI DAN PELAPORAN KEUANGAN

Efektif pada tanggal 1 Januari 2023, Perseroan telah menerapkan sejumlah amandemen/ penyesuaian PSAK yang relevan dengan operasinya. Penerapan ini tidak mengakibatkan perubahan atas kebijakan akuntansi Perseroan dan tidak memiliki dampak material terhadap jumlah yang dilaporkan dalam laporan keuangan. Perubahan-perubahan dimaksud dapat ditemukan pada catatan atas laporan keuangan yang telah diaudit.

A significant change to the regulations issued by the Food and Drug Supervisory Agency (BPOM) is BPOM Regulation Number 23 of 2022 concerning Quality Standards and/or Requirements for Medicines and Medicinal Ingredients. As a result of this change, the examination procedure for all drug registration applications submitted to BPOM would be delayed, because the American Pharmacopoeia (USP) and European Pharmacopoeia are used as quality standards by most pharmaceutical companies, including Merck.

In order to navigate around this, Merck conducted a review of the current quality standards used today, ensuring that Merck's requirements were on par with or even stricter than those found in the Indonesian Pharmacopoeia in comparison with the International Pharmacopoeia. Through industry associations, we also advocate for this challenge so that international pharmacopoeias can be recognized as equivalent (interchangeability) with Indonesian pharmacopoeia.

Other changes are:
- BPOM Regulation No. 2 of 2023 concerning guidelines for assessing the safety and/or quality of drugs and medicinal ingredients against nitrosamine contamination
- BPOM Regulation No. 15 of 2023 & Circular Letter of the Head of BPOM Number 5 of 2023 concerning qualifications of drug suppliers.

CHANGES IN ACCOUNTING AND FINANCIAL REPORTING POLICIES

Effective on January 1, 2023, the Company has implemented a number of amendments/ improvements to PSAK that are relevant to its operations. The implementation does not result in changes to the Company's accounting policies and has no material effect on the amounts reported in these financial statements. The abovementioned changes can be referred to the notes to the audited financial statements.

PROSPEK USAHA DAN TARGET TAHUN 2024

BUSINESS PROSPECTS AND TARGETS FOR 2024

PROSPEK USAHA TAHUN 2024

Tahun 2024 kondisi geopolitik yang mempengaruhi fluktuasi harga dan ketersediaan bahan baku masih akan terjadi. Divisi Plant akan menghadapi tantangan tersebut dengan melakukan perencanaan yang optimal.

Sementara itu pemilihan presiden akan membawa ketidakpastian mengenai kebijakan kesehatan. Namun Kementerian Kesehatan tetap akan berusaha mendorong akses obat inovatif. Salah satunya melalui implementasi dari koordinasi antar penyelenggara jaminan kesehatan atau *top-up insurance* dengan keterlibatan asuransi kesehatan swasta pada pasien JKN. Skema ini memungkinkan penggunaan obat-obatan inovatif yang tidak masuk dalam formularium nasional atau memiliki keterbatasan penggunaan dalam formularium nasional.

BUSINESS PROSPECTS OF 2024

Geopolitical factors that affect raw material availability and price swings will continue to exist in 2024. The Plant Division will use optimal planning to meet these problems.

Meanwhile, there will be uncertainty over health policy in the interim following the presidential election. However, the Ministry of Health will continue to work to promote accessibility to cutting-edge medications. One way to achieve this is by implementing top-up insurance, which involves private health insurance for JKN patients, or collaboration between health insurance providers. This scheme allows the use of innovative medicines that are not included in the national formulary or have limited use in the national formulary.



Di sektor privat, tekanan harga terutama dari produk generik pada produk-produk kardiovaskular dan diabetes masih akan menjadi tantangan. Apalagi peningkatan produk biosimilar di pasar semakin menambah persaingan ketat di segmen produk Hormon Pertumbuhan, Onkologi, dan *Fertility*.

Kebijakan yang terkait mengenai penggunaan produk lokal dalam pengadaan obat JKN akan tetap menjadi prioritas dari Kementerian Kesehatan sehingga akan membatasi akses obat-obatan inovatif yang masih impor. Selain itu, persyaratan untuk melakukan penelitian HTA (*Health Technology Assessment*) atau penilaian teknologi kesehatan akan menjadi tren untuk obat inovatif untuk masuk dalam formularium nasional pada program JKN.

Obat-obatan yang dikembangkan Merck terkait penyakit langka atau *orphan drug* yang belum memiliki kebijakan khusus akan lebih sulit untuk mendapatkan ijin. Namun, Merck akan tetap berupaya memberikan akses obat baru/inovatif kepada pasien-pasien di Indonesia dengan memperkuat advokasi dan kolaborasi dengan pemerintah utamanya untuk obat inovatif yang telah disetujui di negara referensi sehingga ketersediaan obat inovatif di Indonesia tidak kalah dari negara-negara tetangga.

STRATEGI MERCK

Tahun 2024, Merck akan fokus pada 5 (lima) pilar utama, yaitu:

1. **GROWTH:** Mendorong pertumbuhan dari produk-produk yang sudah ada dengan mengoptimalkan pertumbuhan bisnis inti, menjaga dan meningkatkan kinerja produk-produk yang sudah ada, serta mencari peluang pertumbuhan baru di pasar, baik di sektor privat maupun JKN. Pada strategi ini, Perseroan akan melanjutkan pertumbuhan semua portofolio yang ada, baik kardiometabolik, fertility, onkologi, neurologi dan imunologi.
2. **LAUNCHES:** Memaksimalkan peluncuran produk yang baru diluncurkan di tahun 2023 dan yang akan diluncurkan di tahun 2024. Perusahaan akan memaksimalkan produk Mavenclad yang baru diluncurkan di

In the private sector, pricing pressure especially from generic products on cardiovascular and diabetes products will remain a challenge. Moreover, the increase in biosimilar products in the market will further contribute to the intense competition in the Growth Hormone, Oncology and Fertility product segments.

The related policy regarding the use of local products in the procurement of JKN medicines will remain a priority for the Ministry of Health so that it will limit access to innovative medicines that are still imported. In addition, the requirement to conduct HTA (Health Technology Assessment) research or health technology assessment will become a trend for innovative drugs to be included in the national formulary for the JKN program.

Medicines developed by Merck related to rare diseases or orphan drugs that do not have special policies will be more difficult to obtain licenses. However, Merck will continue to strive to provide access to new/innovative medicines for patients in Indonesia by strengthening advocacy and collaboration with the government, especially for innovative medicines that have been approved in reference countries so that the availability of innovative medicines in Indonesia is not inferior to neighboring countries.

MERCK STRATEGY

In 2024 will focus on 5 (five) main pillars, namely:

1. **GROWTH:** Promote the expansion of current products by maximizing the growth of core business, preserving and enhancing the performance of current products, and searching for new market expansion prospects for JKN and the private sector. The Company will maintain the expansion of its current portfolios, which include immunology, neurology, oncology, cardiometabolics, and fertility.
2. **LAUNCHES:** maximize growth of new products in 2023 and 2024. The company will maximize the newly launched Mavenclad product in 2023 by improving access to a larger number of multiple sclerosis patients

2023 dengan memperbaiki akses ke lebih banyak pasien multipel sklerosis sambil mempersiapkan peluncuran produk baru yang ditujukan bagi pasien dengan indikasi: kanker kandung kemih (*urotherial carcinoma*), kanker ginjal (*renal cell carcinoma*) dan kanker kulit (*merkel cell carcinoma*), yang akan diluncurkan pada semester kedua di tahun 2024.

3. **ACCESS:** Menghadirkan lebih banyak obat ke lebih banyak pasien, mendorong keterlibatan pemerintah dan pembentukan kebijakan, serta perluasan akses pasien di seluruh perjalanan siklus pasien (*patient journey*).
4. **INNOVATION:** Memperkuat model operasi yang efektif berlandaskan inovasi data dan digital. Inovasi data dan digital akan menjadi landasan untuk memperkuat model operasi kami, meningkatkan efisiensi, dan menyediakan solusi yang lebih baik bagi pelanggan.
5. **ENGAGEMENT:** Mengembangkan *high impact culture*, budaya yang memberikan dampak tinggi dengan fokus tahun ini pada pengembangan karyawan dan keterlibatan mereka dalam mencapai tujuan Perseroan.

Sementara itu Divisi Plant juga telah menargetkan beberapa kinerja terkait keberlanjutan. Di antaranya adalah target untuk penurunan emisi Gas Rumah Kaca, penurunan *water intake*, dan peningkatan waste *circularity share*, target untuk efisiensi proses, serta target terkait dengan kesehatan karyawan.

Untuk mencapai itu, ada beberapa investasi yang dimulai pada tahun 2023 dan saat ini masih berjalan serta investasi yang akan dimulai di tahun 2024, yaitu instalasi *Photo Voltaic Panel System* pada atap pabrik, instalasi alat GC FID/MS/MS dan upgrade pengolahan air limbah.

Merck juga sedang dalam proses registrasi untuk membuka tujuan baru ekspor. Ijin ekspor untuk tujuan baru akan memberikan kesempatan peningkatan volume produksi dan utilisasi kapasitas Plant.

Perseroan meyakini bahwa dengan strategi ini, kami mampu tumbuh di atas pertumbuhan industri farmasi yang diperkirakan berada di kisaran 5%.

while preparing for the launch of a new product aimed at patients with indication of: bladder cancer (urothelial carcinoma), kidney cancer (renal cell carcinoma) and skin cancer (merkel cell carcinoma), which is scheduled to be launched in the second semester of 2024.

3. **ACCESS:** Bringing more medicines to more patients, encouraging government involvement and policy formation, and expanding patient access throughout the patient journey.
4. **INNOVATION:** Strengthening an effective operating model based on data and digital innovation. Data and digital innovation will be the foundation for the strengthening our operating model, increasing efficiency, and providing better solutions for customers.
5. **ENGAGEMENT:** Developing a high impact culture, a culture that provides high impact with this year's focus on employee development and their involvement in achieving the Company's goals.

Meanwhile, the Plant Division has also targeted several performances related to sustainability. Among them are target for reducing Green House Gas emissions, reducing water intake and increasing waste circularity share, targets for process efficiency, and targets related to employee health.

To achieve this, there are several investments that started in 2023 and are currently ongoing as well as investments that will start in 2024, namely the installation of a Photo Voltaic Panel System on the factory roof, installation of GC FID/MS/MS equipment and waste processing upgrades.

Merck is also in the registration process to open new export destinations. Export permits for new destinations will provide opportunities to increase production volumes and Plant capacity utilization.

The Company believes that with this strategy, we are able to grow above the pharmaceutical industry growth which is estimated to be in the range of 5%.





Integrating Harmoniously

Pendekatan holistik Merck memungkinkan seluruh strategi inisiatif diselaraskan dan disatukan secara harmonis ke dalam sistem yang terintegrasi, memungkinkan upaya yang kohesif dan sinergis yang menekankan komitmen Perseroan terhadap kelestarian lingkungan.

Merck's holistic approach allows all strategic initiatives to be harmoniously aligned and integrated into an integrated system, enabling cohesive and synergistic efforts that emphasize the Company's commitment to environmental sustainability.



TATA KELOLA PERUSAHAAN

CORPORATE GOVERNANCE

Rapat Umum Pemegang Saham 102
General Meeting of Shareholders

Dewan Komisaris 105
The Board of Commissioners
Direksi The Board of Directors

Direksi 107
The Board of Directors

Nominasi dan Remunerasi Direksi dan Dewan Komisaris 111
Nomination and Remuneration of The Directors and The Board of Commissioners

Komite Audit 112
Audit Committee

Sekretaris Perusahaan 117
Corporate Secretary

Audit Internal 119
Internal Audit

Sistem Pengendalian Internal 124
Internal Controlling System

Sistem Manajemen Risiko 125
Risk Management System

Perkara Hukum dan Sanksi Administratif 127
Legal Cases and Administrative Sanctions

Kode Etik dan Budaya Perusahaan 128
Code of Conduct and Corporate Culture

Kebijakan Pengungkapan Informasi 130
Information Disclosure Policy

Sistem Pelaporan Pelanggaran 130
Whistleblowing System

Kebijakan Anti-Korupsi 131
Anti-Corruption Policy

Akses Informasi dan Lainnya 132
Information Access and Others

Program Kepemilikan Saham 133
Share Ownership Program

Kelola Perusahaan Terbuka 133
Implementation of Public Company Governance Guidelines

RAPAT UMUM PEMEGANG SAHAM

GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS



RUPS adalah organ tertinggi yang berhak mengambil berbagai keputusan, termasuk perubahan anggaran dasar, penggabungan, peleburan, pengambilalihan, kepailitan, dan pembubaran Perseroan.

Pada tahun 2023, Perseroan melaksanakan 1 (satu) RUPS Tahunan. Tidak ada RUPS Luar Biasa yang dilakukan pada tahun ini.

The GMS is the highest body entitled to make various decisions including amendments to the articles of association, takeovers, mergers, consolidations, bankruptcy, and dissolution of the Company.

The Company held one annual GMS in 2023. There was no Extraordinary GMS conducted this year

RUPS TAHUNAN 2023

RUPS Tahunan 2023 dilaksanakan di Kantor Perseroan, Jl. TB Simatupang No. 8, Pasar Rebo, Jakarta Timur pada Rabu, 10 Mei 2023. RUPS ini diselenggarakan secara fisik dan elektronik (e-RUPS) melalui sistem eASY.KSEI dan AKSes.KSEI.

Peserta RUPS telah mencapai kuorum dengan kehadiran 403.074.720 saham atau 89,97% dari 448.000.000 saham yang dikeluarkan Perseroan. RUPS juga dihadiri oleh Parulian Simanjuntak (Komisaris Independen), Evie Yulin (Presiden Direktur), Bambang Nurcahyo (Direktur), dan

2023 ANNUAL GMS

2023 Annual GMS was held in the Corporate Office, Jl. TB Simatupang No. 8, Pasar Rebo, East Jakarta on Wednesday, May 10, 2023. The GMS was held both physically and electronically (e-RUPS) via eASY.KSEI system and AKSes.KSEI.

The GMS participants was at quorum attended by 403,074,720 shares or 89.97% of the 448,000,000 shares issued by the Company. The GMS was also attended by Parulian Simanjuntak (Independent Commissioner), Evie Yulin (President Director), Bambang Nurcahyo

Arryo Aritrixso Teguh Putranto Wachjuwidajat (Direktur).

Dalam RUPS, para pemegang saham dan kuasanya diberi kesempatan untuk bertanya atau mengajukan usul sebelum melakukan pemungutan suara. Untuk melakukan proses penghitungan suara dan validasinya, Perseroan menunjuk PT EDI Indonesia (Biro Administrasi Efek) dan Notaris Esther Pascalia Ery Jovina, SH, MKn.

Berikut adalah hasil keputusan RUPS Tahunan yang diambil secara musyawarah untuk mufakat serta telah direalisasikan seluruhnya pada tahun 2023.

1. Menyetujui dan mengesahkan Laporan Tahunan, Laporan Posisi Keuangan serta Perhitungan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2022 dan memberikan *acquit et de charge* kepada para anggota Direksi atas semua tindakan kepengurusan dan pelaksanaan kewenangan oleh para anggota Direksi serta kepada para anggota Dewan Komisaris atas tindakan pengawasan para anggota Dewan Komisaris selama tahun buku Perseroan yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2022.
2. Menyetujui untuk melakukan pembagian Dividen Final untuk tahun buku 2022 sebesar Rp320 per saham dan menyetujui tata cara pelaksanaan pembagian Dividen Final tersebut kepada Pemegang/Pemilik 448.000.000 saham yang dikeluarkan Perseroan, dan memberi wewenang kepada Direksi Perseroan untuk melaksanakan pembayaran dividen tersebut.
3. Menerima dan menyetujui pengangkatan kembali Ibu Tang Mei Lin sebagai Presiden Komisaris Perseroan dan Bapak Parulian Simanjuntak sebagai Komisaris Independen Perseroan, terhitung sejak penutupan RUPS sampai dengan penutupan RUPS Tahunan Perseroan yang akan diselenggarakan di tahun 2026 dan memberi kuasa kepada Direksi Perseroan untuk menetapkan honorarium anggota Dewan Komisaris Perseroan.
4. Menyetujui penunjukan Kantor Akuntan Publik Imelda & Rekan sebagai Kantor Akuntan Publik Perseroan untuk melakukan audit atas

(Director), and Arryo Aritrixso Teguh Putranto Wachjuwidajat (Director).

In the GMS, the shareholders and their proxies were given the opportunity to ask questions or make suggestions before a voting session. For the counting and validation of voting process, the Company appointed PT EDI Indonesia (Share Registrar) and Notary Esther Pascalia Ery Jovina, SH, MKn.

The following are the resolutions of the Annual GMS which were taken through deliberation to reach consensus and have been fully implemented in 2023:

1. Approved and ratified the Annual Report, the Statement of Financial Position as well as Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income of the Company for the financial year ending on December 31, 2022 and granted acquit et de charge to the members of the Board of Directors of the Company for all the management actions and exercise of authority by members of the Board of Directors, also to members of Board of Commissioner of the Company for the supervisory actions of the members of the Board of Commissioners during the Company's financial year ended on December 31, 2022.
2. Approved the distribution of Final Dividend for the financial year of 2022 in the amount of Rp320 per share and approved the procedure for the distribution of the Final Dividend to the Holders/Owners of 448,000,000 shares issued by the Company, and authorized the Board of Directors of the Company to implement the dividend payment.
3. Accepted and approved the re-appointment of Mrs. Tang Mei Lin as President Commissioner of the Company and Mr. Parulian Simanjuntak as Independent Commissioner of the Company, as of the closing of this GMS until the closing of the Annual GMS that will be held in 2026, and authorize the Board of Directors of the Company to determine the honorarium of the members of the Board of Commissioners of the Company.
4. Approved the appointment of Imelda & Partner Public Accountant Firm as the Company's Public Accounting Firm to audit the Company's

Laporan Posisi Keuangan, Perhitungan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain dan bagian-bagian lain Laporan Keuangan Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023, serta memberikan wewenang kepada Dewan Komisaris Perseroan untuk menetapkan honorarium Akuntan Publik tersebut diatas serta persyaratan lain penunjukannya.

Statement of Financial Position, Statement of Profit or Loss Statement and Other Comprehensive Income and other parts of the Company's Financial Report for accounting year ending on December 31, 2023, and to authorize the Company's Board of Commissioners to determine the honorarium of the Public Accountant mentioned above and other terms of appointment.

RUPS TAHUNAN 2022

RUPS Tahunan untuk tahun buku 2021 telah diadakan pada tanggal 25 Mei 2022 dengan dihadiri 388.289.521 saham atau 86,67% dari 448.000.000 saham yang dikeluarkan Perseroan. Berikut adalah keputusan yang diambil pada RUPS tersebut dan telah direalisasikan seluruhnya pada tahun 2022:

1. Menyetujui Laporan Tahunan Direksi untuk Tahun Buku 2021 dan menyetujui dan mengesahkan Laporan Posisi Keuangan serta Perhitungan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain Perseroan untuk Tahun Buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021 dan memberikan *acquit et de charge* kepada para anggota Direksi atas semua Tindakan kepengurusan dan pelaksanaan kewenangan oleh para anggota Direksi serta kepada para anggota Dewan Komisaris atas Tindakan pengawasan para anggota Dewan Komisaris selama Tahun Buku Perseroan yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021.
2. Menyetujui untuk melakukan pembagian Dividen Final untuk Tahun Buku 2021 sebesar Rp240 setiap sahamnya kepada pemegang/ pemilik 448.000.000 saham yang telah dikeluarkan Perseroan.
3. Menyetujui penunjukan Kantor Akuntan Publik Siddharta Widjaja & Rekan sebagai Akuntan Publik Perseroan untuk mengaudit Laporan Posisi Keuangan, Perhitungan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain dan bagian-bagian lain Laporan Keuangan Perseroan Tahun Buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2022 dan memberi wewenang kepada Dewan Komisaris Perseroan untuk menetapkan honorarium Akuntan Publik tersebut diatas serta persyaratan lain penunjukannya.

2022 ANNUAL GMS

The Annual GMS for 2021 fiscal year had been held on May 25, 2022, attended by 388,289,521 or 86.67% of the 448,000,000 shares issued by the Company. These are the resolutions taken in the GMS that had been fully implemented in 2022:

1. Approved the Board of Directors' Annual Report for the Fiscal Year of 2021 and approved and ratified the Financial Position Report as well as Calculation of Profit or Loss and Other Comprehensive Income of the Company for the Fiscal Year that ended on December 31, 2021 and granting acquit et de charge to members of the Board of Directors for all their management actions and implementation of authorities by members of the Board of Directors as well as to members of the Board of Commissioners for their supervisory actions through the Company's Fiscal Year that ended on December 31, 2021.
2. Approved to exercise Final Dividend distribution for the Fiscal Year of 2021 of Rp240 per share to shareholders of 448,000,000 shares issued by the Company.
3. Approved the appointment of Public Accountant Firm Siddharta Widjaja & Rekan as the Company's Public Accountant to audit Financial Position Statements, Calculation of Profit or Loss and Other Comprehensive Income and other parts of the Company's Financial Statements for the Fiscal Year that ended on December 31, 2022 and granted authority to the Company's Board of Commissioners to determine the honorarium of the Public Accountant above as well as other requirements of the appointment.

DEWAN KOMISARIS
THE BOARD OF COMMISSIONERS

Dewan Komisaris bertanggung jawab secara kolektif untuk melaksanakan pengawasan dan memberikan nasihat kepada Direksi agar Perseroan melaksanakan tata kelola perusahaan yang baik pada seluruh tingkatan organisasi.
[GRI 2-11]

The Board of Commissioners are responsible collectively to supervise and provide advices to the Board of Directors so the Company exercise good corporate governance in all levels of the organization.

KEANGGOTAAN

Anggota Dewan Komisaris diangkat oleh RUPS, masing-masing sejak tanggal yang ditetapkan oleh RUPS sampai ditutupnya RUPS tahunan ketiga setelah diangkatnya anggota Dewan Komisaris yang bersangkutan dengan tidak mengurangi hak RUPS untuk memberhentikan mereka sewaktu-waktu.

Jumlah anggota Dewan Komisaris ditentukan setelah mempertimbangkan kondisi Perseroan. Komposisi anggota Dewan Komisaris ditentukan setelah mempertimbangkan ragam keahlian, pengetahuan, dan pengalaman yang dibutuhkan oleh Perseroan.

Tidak ada perubahan komposisi Dewan Komisaris pada tahun 2023 sampai dengan laporan ini diterbitkan. RUPS Tahunan mengangkat kembali anggota-anggota Dewan Komisaris, yang terdiri atas 2 (dua) orang profesional, sebagai berikut:

- Presiden Komisaris: Tang Mei Lin
- Komisaris Independen: Parulian Simanjuntak

Komisaris Independen berjumlah 50% dari total anggota Dewan Komisaris. Angka ini lebih tinggi daripada jumlah minimum yang disyaratkan OJK yaitu paling kurang 30%. Komisaris Independen Perseroan merupakan individu yang terlepas dari pendapatannya, tidak memiliki hubungan bisnis dengan Perseroan yang dapat mengganggu penilaian independen beliau secara material saat menjalankan tugas dan tanggung jawabnya sebagai anggota Dewan Komisaris.

MEMBERSHIP

Members of the Board of Commissioners are appointed by the GMS, each from the date stipulated by the GMS until the closing of the third annual GMS after the appointment of the relevant member of the Board of Commissioners without prejudice to the right of the GMS to dismiss them at all time.

The condition of the Company determines how many members the Board of Commissioners needs, and the experience, knowledge, and diversity of skills the Company requires, determines the composition of the Board of Commissioners.

There were no changes in the composition of the Board of Commissioners in 2023 until the published date of this report. The Annual GMS reappointed members of the Board of Commissioners, consisting of 2 (two) professionals, as follows:

- President Commissioner: Tang Mei Lin
- Independent Commissioner: Parulian Simanjuntak

The number of Independent Commissioners is 50% of the total members of the Board of Commissioners. The figure is higher than the minimum requirement of the OJK, namely 30%. The Company's Independent Commissioner is an individual who other than his income, has no other business affiliation with the Company that may materially disrupt his/her independent assessment while carrying out his/her duties and responsibilities as a member of the Board of Commissioners.

TUGAS DAN TANGGUNG JAWAB

Berdasarkan Piagam Dewan Komisaris, tugas dan tanggung jawab Dewan Komisaris adalah:

a. Memantau dan mengawasi operasional usaha oleh Direksi untuk memastikan Perseroan berada di jalur yang tepat untuk memenuhi target dan tujuan serta kepentingan para Pemegang Saham.
b. Memberikan saran serta masukan kepada Direksi terkait pengelolaan usaha.
c. Menyampaikan laporan pertanggungjawaban kepada para Pemegang Saham melalui RUPST.
d. Mengawasi penerapan GCG oleh Direksi.

DUTIES AND RESPONSIBILITIES

Based on the Charter of the Board of Commissioners, duties and responsibilities of the Board of Commissioners are:

a. Overseeing and supervising business operations by the Board of Directors to ensure the Company is on the right track to meet targets and objectives and fulfill the Shareholders' interests.
b. Providing advice as well as input to the Board of Directors concerning business management.
c. Presenting accountability reports to Shareholders through the AGMS.
d. Overseeing GCG implementation by the Board of Directors.

RAPAT

Anggota Dewan Komisaris selalu berkomunikasi dengan anggota Direksi melalui rapat-rapat yang sesuai dengan bidangnya masing-masing. Rapat gabungan dilaksanakan apabila dirasakan ada isu yang *urgent*. Di tahun 2023, rapat anggota Dewan Komisaris dengan anggota Direksi telah dilakukan 6 (enam) kali. **[GRI 2-16]**

Kehadiran Dewan Komisaris pada RUPS Tahunan 2023 adalah 50%.

MEETINGS

Members of the Board of Commissioners always communicate with members of the Board of Directors through meetings in accordance with their respective fields. Joint meetings are held when there are urgent issues. In 2023, joint-meetings between members of the Board of Commissioners and members of the Board of Directors were held for six times.

The attendance rate of the Board of Commissioners in the Annual GMS was 50%.

PELATIHAN DAN PENGEMBANGAN KOMPETENSI [GRI 2-17]

Anggota Dewan Komisaris berpartisipasi dalam beberapa kegiatan pelatihan, lokakarya maupun seminar yang diadakan di dalam maupun di luar negeri dalam rangka meningkatkan kemampuan kepemimpinan maupun manajerial.

TRAININGS AND COMPETENCY DEVELOPMENT

Members of the Board of Commissioners have participated in several training activities, workshops and seminars held both domestically and abroad in order to improve their abilities in leadership and managerial skills.

PENILAIAN KINERJA DEWAN KOMISARIS, DIREKSI DAN KOMITE AUDIT [GRI 2-18]

Penilaian kinerja untuk Dewan Komisaris, Direksi, dan Komite Audit Perseroan dilakukan oleh Grup Merck secara langsung. Adapun yang menjadi salah satu indikator penilaian kinerja

PERFORMANCE ASSESSMENT OF THE BOARD OF COMMISSIONERS, BOARD OF DIRECTORS AND AUDIT COMMITTEE

Performance assessment to the Company's Board of Commissioners, Board of Directors, and Audit Committee is conducted directly by Merck Group. One of the indicators in the performance

mereka adalah pencapaian target-target kinerja operasional maupun keuangan yang ditetapkan di awal tahun. Hasil penilaian kinerja tersebut selanjutnya disampaikan dalam RUPS untuk dimintakan persetujuan.

Perseroan tidak dapat mengungkapkan secara detail prosedur, seluruh kriteria, dan badan penilai kinerja Dewan Komisaris, Direksi maupun Komite Audit.

assessment is the achievement of operational or financial performance targets that have been set at the beginning of the year. The performance assessment results will be reported to the GMS for approval.

The Company cannot disclose in detail the procedures, all criteria, and performance appraisal body for the Board of Commissioners, Board of Directors and Audit Committee.

KOMITE LAIN DAN DEWAN PENGAWAS SYARIAH

Selain Komite Audit, Perseroan tidak memiliki komite lainnya maupun Dewan Pengawas Syariah.

OTHER COMMITTEE AND SHARIA SUPERVISORY BOARD

Aside from the Audit Committee, the Company does not have any other committee or Sharia Supervisory Board.

DIREKSI
THE BOARD OF DIRECTORS

Direksi diangkat dan bertanggung jawab untuk mengelola Perseroan dalam mencapai visi dan misinya. Direksi juga bertanggung jawab mewakili Perseroan baik di dalam dan di luar pengadilan sesuai dengan ketentuan Anggaran Dasar Perseroan.

The Board of Directors is appointed and responsible for managing the Company in accomplishing its vision and mission. The Board of Directors is also responsible for representing the Company both inside and outside the court in accordance with the provisions of the Company's Articles of Association.

KEANGGOTAAN

Anggota Direksi diangkat oleh RUPS, masing-masing sejak tanggal yang ditetapkan oleh RUPS sampai ditutupnya RUPS tahunan ketiga setelah diangkatnya anggota Direksi yang bersangkutan dengan tidak mengurangi hak RUPS untuk memberhentikan mereka sewaktu-waktu.

Jumlah anggota Direksi ditentukan setelah mempertimbangkan kondisi Perseroan dan efektivitas proses pengambilan keputusan.

MEMBERSHIP

Members of the Board of Directors are appointed by the GMS, each from the date determined by the GMS until the closing of the third annual GMS after the appointment of the relevant member of the Board of Directors without prejudice to the right of the GMS to dismiss them at any time.

The state of the Company and the efficiency of the decision-making process are taken into consideration when determining the number of members of the Board of Directors.

Tidak ada perubahan komposisi Direksi pada tahun 2023 sampai dengan laporan ini diterbitkan, yaitu:
- Presiden Direktur: Evie Yulin
- Direktur: Bambang Nurcahyo
- Direktur: Arryo Aritrixso Teguh Putranto Wachjuwidajat

There is no change in the composition of the Board of Directors in 2023 until the publication of this report, namely:
- President Director: Evie Yulin
- Director: Bambang Nurcahyo
- Director: Arryo Aritrixso Teguh Putranto Wachjuwidajat

TUGAS DAN TANGGUNG JAWAB

Berdasarkan Piagam Direksi, berikut adalah tanggung Jawab Direksi Perseroan:

a. Mengelola seluruh aspek Perseroan dalam pengawasan ketat Dewan Komisaris.
b. Mengamankan, mengelola, dan berupaya meningkatkan aset-aset penting Perseroan.
c. Menyampaikan laporan pertanggungjawaban kepada para Pemegang Saham melalui RUPS.
d. Menerapkan prinsip-prinsip GCG di seluruh lini bisnis.
e. Menjalankan RUPST dan RUPS lainnya.

Tugas masing-masing Direksi dapat dilihat pada tabel di bawah ini:

DUTIES AND RESPONSIBILITIES

Based on the Charter of the Board of Directors, these are the duties and responsibilities of the Board of Directors of the Company:
a. Managing the Company as a whole under tight supervision from the Board of Commissioners.
b. Securing, managing, and possibly increasing important assets of the Company.
c. Presenting the accountability report to the Shareholders through the GMS.
d. Implementing GCG principles across business lines.
e. Holding the AGMS and other GMS.

Duties of each Director can be seen in the following table:

Nama Name	**Jabatan** Position	**Tugas dan Tanggung Jawab** Duties and Responsibilities
Evie Yulin	Presiden Direktur President Director	Bertanggung jawab terhadap koordinasi fungsi yang dijalankan masing-masing Direktur dan seluruh operasi Perseroan. Responsible to for coordinate coordinating the functions carried out by each Director and all operational area of the Company's overall operations.
Bambang Nurcahyo	Direktur Keuangan Finance Director	Mengawasi semua operasional keuangan, termasuk akuntansi dan pelaporan keuangan, serta mengelola semua aspek masalah dan pengambilan keputusan terkait keuangan Perseroan. Overseeing all financial operations, including accounting and financial reporting, and managing all material aspects and financial decision-making of the Company.
Arryo Aritrixso Teguh Putranto Wachjuwidajat	Direktur Plant Plant Director	Bertanggung jawab atas keselamatan di Pabrik secara keseluruhan, serta kepatuhan terhadap peraturan lingkungan dan kesehatan, sambil mengawasi operasi harian pabrik produksi dari bahan masuk hingga produk keluar. Responsible for to the overall safety in the Plant, as well as compliance with to the environmental and health regulations, including while overseeing the daily operations of the production plant from incoming materials to outgoing products.

RAPAT

Direksi wajib mengadakan rapat paling lambat 1 (satu) kali dalam 1 (satu) bulan sebagaimana yang ditentukan dalam Anggaran Dasar.

Pada tahun 2023, Direksi mengadakan 12 (dua belas) rapat dengan tingkat kehadiran sebagai berikut:

MEETINGS

The Board of Directors shall hold meeting at least 1 (one) time in 1 (one) month as stipulated in the Articles of Association.

In 2023, the Board of Directors held 12 (twelve) meetings with the following attendance rates:

Nama Name	Jabatan Position	Jumlah Kehadiran Total Attendance	% Kehadiran % Attendance
Evie Yulin	Presiden Direktur President Director	12	100
Bambang Nurcahyo	Direktur Keuangan Finance Director	12	100
Arryo Aritrixso Teguh Putranto Wachjuwidajat	Direktur Plant Plant Director	12	100

Rapat gabungan dengan Dewan Komisaris dilaksanakan apabila dirasakan ada isu yang *urgent*. Di tahun 2023, rapat gabungan Dewan Komisaris dengan anggota Direksi telah dilakukan 6 (enam) kali. **[GRI 2-16]**

Joint meetings are held when there is an urgent issue. In 2023, joint meetings of the Board of Commissioners and the Board of Directors were held for six times.

Seluruh anggota Direksi hadir dalam RUPS Tahunan.

All members of the Board of Directors were present at the Annual GMS.

PELATIHAN DAN PENGEMBANGAN KOMPETENSI [GRI 2-17]

Anggota Direksi berpartisipasi dalam beberapa kegiatan pelatihan, lokakarya maupun seminar yang diadakan di dalam maupun di luar negeri dalam rangka meningkatkan kemampuan kepemimpinan maupun manajerial.

TRAININGS AND COMPETENCY DEVELOPMENT

To strengthen their managerial and leadership skills, members of the Board of Directors Shave taken part in a number of training exercises, workshops, and seminars both nationally and overseas.

KOMITE DI BAWAH DIREKSI

Sampai saat ini Direksi tidak membentuk komite untuk mendukung tugas Direksi.

COMMITTEE UNDER THE BOARD OF DIRECTORS

To date, the Board of Directors has not established any committees to support its duties.



NOMINASI DAN REMUNERASI DIREKSI DAN DEWAN KOMISARIS

NOMINATION AND REMUNERATION OF THE DIRECTORS AND THE BOARD OF COMMISSIONERS

Proses nominasi dan remunerasi Direksi dan Dewan Komisaris ditangani langsung oleh Grup Merck, sehingga Perseroan tidak membentuk Komite Nominasi dan Remunerasi.

The process of nomination and remuneration of the Board of Directors and the Board of Commissioners is handled directly by Merck Group, so the Company did not establish a Nomination and Remuneration Committee.

PROSES NOMINASI [GRI 2-10]

Nominasi anggota Direksi dan Dewan Komisaris mengikuti kebijakan dan proses nominasi dari Grup Merck.

NOMINATION PROCESS

The nomination of the members of the Board of Directors and the Board of Commissioners follows the policies and nomination processes of Merck Group.

KEBIJAKAN REMUNERASI [GRI 2-19]

Kebijakan terkait besaran remunerasi Dewan Komisaris dan Direksi, telah ditentukan dan menjadi kewenangan Merck Grup. Kami tidak dapat mengungkapkan informasi tersebut dalam laporan tahunan ini. [GRI 2-20]

Seluruh Dewan Komisaris dan Direksi tidak menjabat posisi eksekutif lainnya dalam organisasi.

REMUNERATION POLICY

The policy related to the amount of remuneration for the Board of Commissioners and Board of Directors has been established and is under the authority of Merck Group. We cannot disclose the information in this Annual Report.

None of the Board members hold any other executive positions within the organization.

STRUKTUR DAN BESARAN REMUNERASI [GRI 2-21]

REMUNERATION STRUCTURE AND AMOUNT

Kompensasi Compensation	2023	2022
Dewan Komisaris | The Board of Commissioners		
• Gaji dan imbalan kerja jangka pendek lainnya • Salaries and other short-term benefits	184,320,000	178,665,000
Direksi | The Board of Directors		
• Gaji dan imbalan kerja jangka pendek lainnya • Salaries and other short-term benefits	13,261,414,000	13,563,425,000
• Imbalan pascakerja • Post-employment benefits	838,316,000	1,163,104,000
• Imbalan kerja jangka panjang lainnya • Other long-term benefits	39,100,000	29,080,000

KOMITE AUDIT [GRI 2-13]

AUDIT COMMITTEE

Dalam tugas pengawasannya, Dewan Komisaris dibantu oleh Komite Audit. Komite Audit bertanggung jawab untuk melaksanakan audit secara independen atas laporan yang disiapkan oleh Direksi, melakukan analisis atas laporan yang dibuat oleh Akuntan Publik dan Unit Audit Internal serta laporan keuangan yang diterbitkan oleh Perseroan.

Dalam proses audit, Komite Audit melakukan pertemuan dengan semua pihak yang mewakili divisi/departemen yang terlibat dalam operasional, pembukuan, serta kontrol dan pengawasan aset. Walaupun Komite Audit hadir untuk membantu Dewan Komisaris, namun keputusan akhir tetap merupakan tanggung jawab Dewan Komisaris.

In its supervision, the Board of Commissioners is assisted by the Audit Committee. The Audit Committee is responsible for conducting independent audit on the reports prepared by the Board of Directors, analyzing the reports made by the Public Accountant and Internal Audit Unit as well as financial statements published by the Company.

In the audit process, the Audit Committee meets with all parties that represent division/department involved in the operational, bookkeeping, as well as control and supervision of assets. Although the Audit Committee is established to assist the Board of Commissioners, the final decision remains the responsibility of the Board of Commissioners.

KEANGGOTAAN

Komite Audit terdiri dari 3 (tiga) orang anggota yang berasal dari Komisaris Independen dan pihak luar dari Perseroan.

Di tahun 2023, struktur keanggotaan Komite Audit Perseroan tidak mengalami perubahan sejak penunjukan pada bulan Maret 2021 untuk masa jabatan 3 (tiga) tahun hingga bulan Maret 2024 dengan susunan sebagai berikut:

- Ketua/Komisaris Independen: **Parulian Simanjuntak**
- Anggota: **Luthfi Mardiansyah**
- Anggota: **Atiek Sawitri**

Seluruh anggota Komite Audit telah memenuhi aspek independensi sebagaimana disyaratkan oleh regulator dan telah menandatangani pernyataan independensi.

MEMBERSHIP

The Audit Committee consists of 3 (three) members coming from Independent Commissioner and external parties of the Company.

In 2023, there were no change in the Audit Committee membership since the appointment in March 2021 with a term of office of 3 (three) years until March 2024, with the following composition:

- Chairman/Independent Commissioner: **Parulian Simanjuntak**
- Member: **Luthfi Mardiansyah**
- Member: **Atiek Sawitri**

All members of the Audit Committee have met the independence aspect as required by the regulator and have signed a statement of independence

PROFIL

Parulian Simanjuntak
Komisaris Independen/Ketua

Profil beliau dapat dilihat di bagian Profil Dewan Komisaris pada Laporan ini.

PROFILES

Parulian Simanjuntak
Independent Commissioner/Chairman

His profile can be found in the Profile of the Board of Commissioners part of this Report.



Luthfi Mardiansyah

Anggota Komite Audit
Member of Audit Committee

Kewarganegaraan Citizenship	**Indonesia** Indonesian
Domisili Domicile	Jakarta
Usia Age	**62 tahun** 62 years-old

Dasar Hukum Pengangkatan Legal Basis of Appointment	SK Dewan Komisaris Februari 2021. Decree of the Board of Commissioners February, 2021.
Periode Jabatan Term of Office	Maret 2021–saat ini March 2021–present
Riwayat Pendidikan Educational Background	• Dokter dari Fakultas Kedokteran Universitas Trisakti, Jakarta 1989 Doctor from the Faculty of Medicine, Trisakti University, Jakarta 1989 • Leading the Sales Organisation, University of Michigan, Business School USA – 2000 • Strategic Leadership Program, Macquarie University Sydney, Australia – 2003 • Emerging Market Leaders Forum Program, IMD University Switzerland – 2012 • Risk Management – Qualified Risk Governance Professional (QRGP) - LSP MKS & KAN, 2021
Pengalaman Profesional Professional Experience	• Anggota Komite Audit PT Merck Tbk, Maret 2021-Sekarang Member of the Audit Committee of PT Merck Tbk, March 2021–Present • PT Novartis Indonesia, Director & Senior Advisor, 2016–2017 • PT Novartis Indonesia, President Director (CPO Head & Country President), 2011–2016 • Country Manager/President Director PT Pfizer Indonesia, 2008-2010
Jabatan Rangkap Concurrent Position	• Center for Healthcare Policy and Reform Studies (Chapters Indonesia), Chairman & Founder, 1 Juli 2017–Sekarang Center for Healthcare Policy and Reform Studies (Chapters Indonesia), Chairman & Founder, July 1, 2017–Present • PT Zurich General Takaful Indonesia (Zurich Syariah), Independent Commissioner, Januari 2022–Sekarang PT Zurich General Takaful Indonesia (Zurich Syariah), Independent Commissioner, January 2022–Present



Atiek Sawitri

Anggota Komite Audit
Member of Audit Committee

Kewarganegaraan Citizenship	**Indonesia** Indonesian
Domisili Domicile	Jakarta
Usia Age	**61 tahun** 61 years-old

Dasar Hukum Pengangkatan Legal Basis of Appointment	SK Dewan Komisaris Februari 2021. Decree of the Board of Commissioners February, 2021.
Periode Jabatan Term of Office	Maret 2021–saat ini March 2021–present
Riwayat Pendidikan Educational Background	• Sarjana Ekonomi jurusan Akuntansi dari Fakultas Ekonomi Universitas Brawijaya, Malang Bachelor of Economics majoring in Accounting from the Faculty of Economics, Brawijaya University, Malang • Berbagai pelatihan dan seminar terkait Tata Kelola Perusahaan yang diadakan oleh OJK Various trainings and seminars related to Corporate Governance held by OJK
Pengalaman Profesional Professional Experience	• Anggota Komite Audit PT Merck Tbk, Maret 2021-Sekarang Member of the Audit Committee of PT Merck Tbk, March 2021-Present • Sekretaris Perusahaan PT Merck Tbk, 2013-2017 Corporate Secretary of PT Merck Tbk, 2013-2017 • Senior Finance Manager PT Merck Tbk, 2008-2017 • Kepala Controlling dan Process Quality Assurance Manager PT Merck Tbk di 2006-2015 Head of Controlling and Process Quality Assurance Manager of PT Merck Tbk, 2006-2015 • PT Merck Sharp and Dohme sebagai Finance Manager, 2000-2005 Finance Manager of PT Merck Sharp and Dohme, 2000-2005 • Planning Manager dan General Accounting Manager di PT Warner Lambert, 1996-2000 Planning Manager and General Accounting Manager of PT Warner Lambert, 1996-2000 • Finance and Administration Manager PT GASI, 1990-1995
Jabatan Rangkap Concurrent Position	Tidak ada None

TUGAS DAN TANGGUNG JAWAB

Berdasarkan Piagam Komite Audit, tugas dan tanggung jawab Komite Audit adalah:

a. Melakukan pengkajian terhadap akurasi dan kecukupan laporan keuangan, proyek-proyek korporasi dan informasi keuangan lainnya sebelum dirilis ke publik.

b. Melakukan evaluasi terhadap sistem maupun kebijakan akuntansi Perseroan.
c. Melakukan evaluasi dan memantau secara ketat implementasi Sistem Informasi dan Teknologi.
d. Melakukan evaluasi dan menyampaikan rekomendasi kepada Dewan Komisaris dalam proses penunjukan Akuntan Publik dan jumlah komisi yang harus dibayarkan atas jasanya.
e. Menyelenggarakan rapat yang dijadwalkan oleh Dewan Komisaris dan Direksi, serta melibatkan Sekretaris Perusahaan dan Departemen Hukum dalam penyelenggaraan rapat tersebut.
f. Menyampaikan rekomendasi terkait sistem dan prosedur pengelolaan internal.

g. Menyelenggarakan diskusi untuk mengevaluasi seluruh performa Perseroan dengan Dewan Komisaris dan Direksi.

DUTIES AND RESPONSIBILITIES

Based on the Charter of Audit Committee, the duties and responsibilities of the Audit Committee are:

a. To conduct a review over the accuracy and the adequacy of the Company's financial reports, corporate projects, and other financial information before they are released to the public.
b. To conduct an evaluation over the Company's accounting systems and policies.
c. To conduct evaluations and strict monitoring of our Information and Technology System implementation.
d. To conduct reviews and provide recommendations to the Board of Commissioners in the public accountant appointment process and the fees to be paid for the service.
e. To hold meetings as scheduled by the Board of Commissioners and the Board of Directors, involving the Corporate Secretary and Legal Department in the meeting's implementation.

f. To provide recommendations regarding internal management systems and procedures.
g. To hold evaluation on the overall performance of the Company with the Board of Commissioners and the Board of Directors.

RAPAT

Rapat Komite Audit diadakan paling kurang 4 (empat) kali dalam setahun dan dapat dilaksanakan apabila dihadiri oleh minimal 2 (dua) orang anggota Komite Audit.

Di tahun 2023, Komite Audit mengadakan 6 (enam) kali rapat dengan tingkat kehadiran sebagai berikut:

MEETINGS

Audit Committee Meetings are held at least 4 (four) times a year and can be held if attended by at least 2 (two) members of the Audit Committee.

In 2023, the Audit Committee has held 6 (six) meetings with the following attendance rate:

Nama Name	**Jabatan** Position	**Jumlah Kehadiran** Total Attendance	**% Kehadiran** % Attendance
Parulian Simanjuntak	Ketua | Chairman	6	100
Luthfi Mardiansyah	Anggota | Member	6	100
Atiek Sawitri	Anggota | Member	6	100

PELATIHAN DAN PENGEMBANGAN KOMPETENSI

Walaupun pada tahun 2023 Perseroan tidak mengadakan pelatihan atau *workshop* bagi anggota Komite Audit, namun anggota komite melakukan pengembangan kompetensi secara mandiri.

TRAININGS AND COMPETENCY DEVELOPMENT

Despite the fact the the Company did not provide any workshops or training for members of the Audit Committee in 2023, they individually develop their own competencies.

LAPORAN RINGKAS KEGIATAN

Pada tahun ini Komite Audit telah menyelenggarakan dan menghadiri rapat bersama Presiden Direktur, Direktur Keuangan, Sekretaris Perusahaan, Kepala Unit Audit Internal, Auditor Eksternal dan Bagian Hukum Perseroan.

Pada tahun ini Komite Audit juga turut mendampingi Auditor Grup Merck yang melakukan penilaian berkala atas sistem pengendalian internal.

Komite Audit juga telah mengkaji kepatuhan Perseroan terhadap peraturan perundang-undangan yang relevan, laporan keuangan triwulanan dan tahunan, serta hasil temuan auditor eksternal dalam laporan keuangan Perseroan. Berdasarkan kajian tersebut, Komite Audit juga telah memberikan sejumlah rekomendasi kepada Direksi dan Dewan Komisaris untuk meningkatkan kualitas pengendalian sesuai dengan prinsip-prinsip tata kelola perusahaan yang baik.

Komite Audit melakukan tinjauan atas laporan keuangan tahunan Perseroan yang diaudit oleh Kantor Akuntan Publik dan menilai bahwa tidak ada permasalahan dalam proses audit maupun hasilnya.

BRIEF REPORT ON ACTIVITIES

This year, the Audit Committee held and attended meetings with the President Director, Finance Director, Corporate Secretary, Head of Internal Audit Unit, External Auditor and the Company's Legal Department.

This year, the Audit Committee also helped the Merck Group Auditor with the ongoing evaluation of the internal control framework.

The Company's quarterly and yearly financial reports, compliance with applicable laws and regulations, and the conclusions of external auditors included in the financial reports have all been examined by the Audit Committee. The Board of Directors and Board of Commissioners received multiple recommendations from the Audit Committee to enhance the standard of control in line with the best practices for corporate governance, all of which are based on the findings of this study.

The Audit Committee had an evaluation on the Company's financial statements that was audited by the Public Accounting Firm, and found that neither the audit process nor the audit's outcomes had any issues.

SEKRETARIS PERUSAHAAN

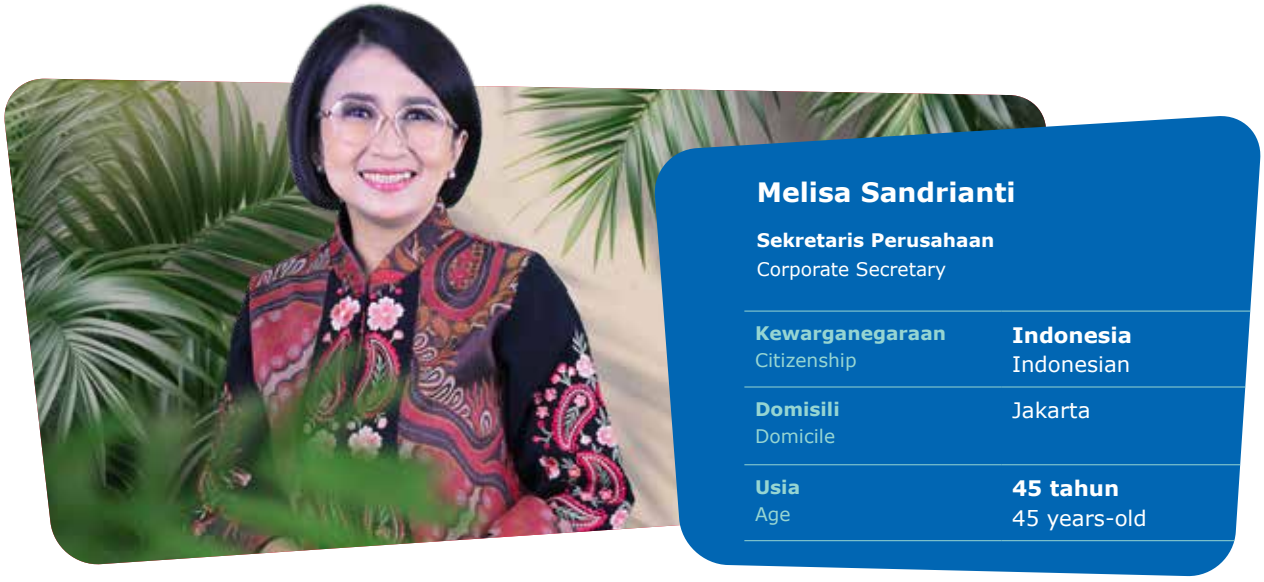
CORPORATE SECRETARY

Sekretaris Perusahaan berperan sebagai penghubung antara Perseroan dan para pemangku kepentingannya dengan menyediakan informasi yang akurat dan relevan tentang Perseroan. Ia bertanggung jawab langsung kepada Direksi dan berkolaborasi dengan tim Legal, Keuangan, Pencatatan Saham, dan Corporate Communications.

By giving accurate and relevant information about the Company, the Corporate Secretary serves as a liaison between the Company and its stakeholders. Along with working with the teams in charge of Corporate Communications, Legal, Finance, and the Stock Registry, she reports directly to the Board of Directors.

PROFIL

PROFILE



Melisa Sandrianti

Sekretaris Perusahaan
Corporate Secretary

Kewarganegaraan Citizenship	**Indonesia** Indonesian
Domisili Domicile	Jakarta
Usia Age	**45 tahun** 45 years-old

Dasar Hukum Pengangkatan Legal Basis of Appointment	SK Direksi kepada Kepala Eksekutif Pengawas Pasar Modal pada 2 Januari 2018. Decree of the Board of Directors to the Chief Executive of the Capital Market Supervisor on January 2, 2018.
Periode Jabatan Term of Office	Januari 2018-saat ini January 2018-present
Riwayat Pendidikan Educational Background	• Magister Psikologi Terapan untuk Manajemen Sumber Daya Manusia, Universitas Indonesia Master of Applied Psychology for Human Resource Management, University of Indonesia • Sarjana Ilmu Sosial dari Universitas Indonesia Bachelor of Social Sciences from the University of Indonesia
Pengalaman Profesional Professional Experience	• Sekretaris Perusahaan PT Merck Tbk, Januari 2018–Sekarang Corporate Secretary of PT Merck Tbk, January 2018–Present • Corporate Communications Manager PT Merck Tbk, 2015 • Corporate Communications Manager PT Tirta Investama (Danone Aqua)
Jabatan Rangkap Concurrent Position	Tidak ada None

TUGAS DAN TANGGUNG JAWAB

Sesuai Peraturan OJK no. 35/POJK04/2014 tentang Sekretaris Perusahaan Emiten atau Perusahaan Publik, Sekretaris Perusahaan mengemban tugas dan tanggung jawab sebagai berikut:

a. Bertindak sebagai penghubung antara Perseroan dan badan pengatur Pasar Modal, Otoritas Jasa Keuangan (OJK), dan Bursa Efek Indonesia (BEI) di mana saham Perseroan terdaftar.
b. Menyampaikan informasi terkait operasional Perseroan kepada masyarakat, badan pengatur pasar modal, dan pihak terkait lainnya.
c. Memberikan saran kepada Direksi untuk memastikan bahwa tindakan yang diambil sesuai dengan Anggaran Dasar Perseroan serta regulasi dan peraturan yang berlaku.
d. Mengkoordinasikan Rapat Dewan Komisaris/ Direksi, Rapat Gabungan Dewan Komisaris/ Direksi, serta RUPS.

DUTIES AND RESPONSIBILITIES

Inline with OJK Regulation no. 35/POJK04/2014 concerning Corporate Secretary of Issuers or Public Companies, the Corporate Secretary has the following duties and responsibilities:

a. To act as liaison between the Company and the Capital Market regulatory bodies, the Financial Service Authority (OJK), and Indonesia Stock Exchange (IDX), where the Company's shares are listed.
b. To disclose information related to the Company's operations to the public, the capital market regulatory bodies, and other related parties.
c. To provide suggestions to the Board of Directors so as to ensure that the actions taken comply with the Company's Articles of Association as well as prevailing rules and regulations.
d. To coordinate the Board Meetings and Joint-Meetings, as well as the GMS.

PELATIHAN DAN PROGRAM PENGEMBANGAN

Selama tahun 2023, Sekretaris Perusahaan telah mengikuti program pelatihan dan pengembangan sebagai berikut:

TRAINING AND COMPETENCY DEVELOPMENT

Throughout 2023, the Corporate Secretary has participated in the following training and development programs:

No	Tanggal Date	Nama Program Program Title	Tempat Venue	Penyelenggara Organizer
1	7 March 2023	Emergency and Crisis Management	E-learning	Merck
2	11 Jul 2023	Digital Ethics	E-learning	Merck
3	8 Aug 2023	Inclusive Leadership Workshop	E-learning	Merck

LAPORAN RINGKAS KEGIATAN

Sepanjang tahun 2023, Sekretaris Perusahaan telah menjalankan tugas dan tanggung jawabnya dengan efektif dalam hal:

1. Berkolaborasi dengan tim dari Legal, Keuangan, Pencatatan Saham, dan Corporate Communications. Sekretaris Perusahaan menjalankan sejumlah kegiatan untuk berbagi informasi Perseroan secara terbuka, meliputi

BRIEF REPORT ON ACTIVITIES

Throughout 2023, the Corporate Secretary has carried out its duties and responsibilities effectively in terms of:

1. Collaborating with the Legal, Finance, Share Registrar and Corporate Communications teams. The Corporate Secretary carried out a number of activities in order to disclose the Company's information transparently,

penerbitan Laporan Tahunan & Keberlanjutan, paparan publik, dan penyebarluasan informasi tentang Perseroan untuk semua karyawan, termasuk kebijakan dan program manajemen.

2. Mengorganisir dan mendokumentasikan risalah rapat Direksi.
3. Mengorganisir rapat Komite Audit.
4. Mengkoordinasikan Paparan Publik pada 31 Maret 2023
5. Mengkoordinasikan RUPS Tahunan pada tanggal 10 Mei 2023.
6. Mengirimkan laporan wajib sebagai perusahaan publik kepada pihak berwenang yang relevan, seperti Laporan Keuangan Triwulan, Laporan Manajemen, Laporan Tahunan & Keberlanjutan, dan laporan lain yang sejenis.

including publication of the Annual & Sustainability Report, public exposes, and dissemination of information about the Company to all employees, including the management policies and programs.

2. Organized and documented minutes of meetings by the Board of Directors.
3. Organized the Audit Committee meetings.
4. Coordinated the Public Expose on March 31, 2023
5. Coordinated the Annual GMS on May 10, 2023.
6. Submitting mandatory reports as a public company to relevant authorities, such as Quarterly Financial Report, Management Report, Annual & Sustainability Report, and other similar reports.

AUDIT INTERNAL
INTERNAL AUDIT

Dalam memastikan prinsip-prinsip tata kelola perusahaan yang baik ditegakkan di seluruh tingkatan dalam organisasi, Direksi dibantu oleh Unit Audit Internal. Unit ini memberikan rekomendasi yang independen, objektif dan wajar berdasarkan analisis dan evaluasi yang komprehensif.

STRUKTUR DAN KEDUDUKAN UNIT INTERNAL AUDIT

Unit Internal Audit dipimpin oleh Kepala Unit Audit Internal dan bertanggung jawab kepada Presiden Direktur dan diangkat berdasarkan Keputusan Direksi dengan persetujuan Dewan Komisaris.

Proses internal audit Perseroan mengacu pada penerapan di perusahaan induk, yaitu kantor pusat Perseroan – Grup Merck. Unit Audit Internal melapor langsung kepada organisasi kepatuhan regional dan Grup Merck.

The Internal Audit Unit assists the Board of Directors in making sure that the good corporate governance principles are respected at every level in the organization. This unit offers impartial, unbiased, and reasonable recommendations that are supported by thorough study and assessment.

STRUCTURE AND POSITION OF THE INTERNAL AUDIT UNIT

The Internal Audit Unit is led by the Head of Internal Audit Unit and is responsible to the President Director and is appointed based on the Board of Directors' Decree with the approval of the Board of Commissioners.

The Company's internal audit process is based on that of the parent company, the headquarters of the Company the Merck Group. The Internal Audit Unit reports directly to the regional compliance organization and the Merck Group.

PROFIL KEPALA UNIT

PROFILE OF THE UNIT HEAD



Pachita Ramadhani

Kepala Unit Audit Internal
Head of Internal Audit Unit

Kewarganegaraan Citizenship	**Indonesia** Indonesian
Domisili Domicile	Jakarta
Usia Age	**44 tahun** 44 years-old

Dasar Hukum Pengangkatan Legal Basis of Appointment	Surat Keputusan Direksi April 2016. Decree of the Board of Directors April 2016.
Periode Jabatan Term of Office	April 2016– saat ini April 2016- present
Riwayat Pendidikan Educational Background	• Sarjana Sains di bidang Keuangan dari Montclair State University, Amerika Serikat, tahun 2002. Bachelor of Science in Finance from Montclair State University, United States, 2002.
Pengalaman Profesional Professional Experience	• Sr. Manajer Keuangan PT Merck Tbk sejak Desember 2021 Sr. Finance Manager PT Merck Tbk since December 2021 • Manajer Pelaporan Keuangan PT Merck Tbk sejak 2016 Financial Reporting Manager of PT Merck Tbk since 2016 • Controller untuk Indonesia – Merck – Biopharma pada September 2014 Controller for Indonesia – Merck – Biopharma, September 2014 • Finance Lead – Nutrition di Pfizer Indonesia • Asisten Commercial Manager di Coca-Cola Distribution Indonesia Assistant Commercial Manager of Coca-Cola Distribution Indonesia
Jabatan Rangkap Concurrent Position	Tidak ada None

TUGAS DAN TANGGUNG JAWAB

Berdasarkan Piagam Unit Audit Internal yang dapat dilihat pada situs web Perseroan, tugas dan tanggung jawab Unit ini adalah sebagai berikut:

- Menyusun dan melaksanakan rencana Audit Internal tahunan.
- Menguji dan mengevaluasi pelaksanaan pengendalian internal dan sistem manajemen risiko sesuai dengan kebijakan Perseroan.
- Melakukan pemeriksaan dan penilaian atas efisiensi dan efektivitas di bidang keuangan, akuntansi, operasional, sumber daya manusia, pemasaran, teknologi informasi dan kegiatan lainnya.
- Memberikan saran perbaikan dan informasi yang objektif tentang kegiatan yang diperiksa pada semua tingkat manajemen.
- Membuat laporan hasil audit dan menyampaikan laporan tersebut kepada Presiden Direktur dan Komite Audit.
- Memantau, menganalisis, dan melaporkan pelaksanaan tindak lanjut perbaikan yang telah disarankan.
- Menyusun program untuk mengevaluasi mutu kegiatan audit internal yang dilakukan.
- Melaksanakan kegiatan *consulting* atas dasar permintaan manajemen dalam rangka pencapaian tujuan perusahaan tanpa mengambil alih tanggung jawab manajemen.
- Bekerja sama dengan Komite Audit dan Auditor Eksternal.
- Melakukan pemeriksaan khusus apabila diperlukan.

DUTIES AND RESPONSIBILITIES

Based on the Charter of the Internal Audit Unit that can be found on the Company's website, the duties and responsibilities of this Unit are as follows:

- Develop and implement an annual Internal Audit plan.
- Examine and evaluate the implementation of internal controls and risk management systems in accordance with Company policies.
- Conduct audit and evaluation on the efficiency and effectiveness in the fields of finance, accounting, operations, human resources, marketing, information technology and other activities.
- Provide suggestions for improvements and objective information regarding the audited activities at all levels of management.
- Prepare an audit report and submit the report to the President Director and Audit Committee.
- Monitor, analyze, and report on the implementation of suggested improvements.
- Develop a program to evaluate the quality of internal audit activities.
- Conduct consulting activities based on management's request in order to achieve the Company's goals without taking over management responsibilities.
- Work closely with the Audit Committee and External Auditors.
- Conduct a special audit if needed.

RAPAT

Unit Audit Internal mengadakan rapat secara berkala dan insidentil dengan Direksi, Komite Audit, dan/atau Dewan Komisaris. Setiap bulan, Unit Audit Internal wajib menghadiri Rapat Direksi untuk menyampaikan laporan kinerja Perseroan dan hal-hal penting lainnya khususnya yang berkaitan dengan kebijakan akuntansi dan perubahannya, serta hal-hal signifikan yang berkaitan dengan audit.

MEETINGS

The Internal Audit Unit holds regular and incidental meetings with the Board of Directors, Audit Committee, and/or Board of Commissioners. Every month, the Internal Audit Unit must attend the Board of Directors Meeting to submit the Company's performance report and other important matters, especially those related to accounting policy and its changes, as well as significant audit-related matters.

PELATIHAN DAN PENGEMBANGAN KOMPETENSI

Walaupun pada tahun 2023 Perseroan tidak mengadakan pelatihan atau *workshop* bagi anggota Unit Audit Internal, namun anggota unit melakukan pengembangan kompetensi secara mandiri.

TRAINING AND COMPETENCY DEVELOPMENT

Despite the fact that the Company did not provide any workshops or training for members of the Internal Audit Unit in 2023, they individually develop their own competencies.

LAPORAN RINGKAS KEGIATAN

Tahun 2023, PT Merck Tbk melakukan internal audit yang dilakukan oleh tim independen internal dari Merck Group. Kegiatan ini berlangsung pada 23 Oktober selama 2 minggu. Proses internal audit ini adalah untuk memastikan bahwa semua aspek operasional Perseroan sebagai afiliasi Merck Group berjalan dengan efisien dan sesuai dengan kebijakan, prosedur, serta peraturan yang telah ditetapkan. Internal audit sendiri bertujuan untuk memberikan keyakinan kepada manajemen bahwa risiko-risiko bisnis telah diidentifikasi, dievaluasi, dan dikelola dengan baik.

Ketika audit sedang berlangsung dan tim audit menemukan ketidaksesuaian terhadap regulasi, SOP, atau segala ketentuan yang ada, temuan tersebut akan dinilai berdasarkan potensi besar dampaknya terhadap Perusahaan. Temuan dikategorikan ke dalam dua skala penilaian:

- A: Temuan dengan tingkat kepentingan dan/atau prioritas tinggi untuk diselesaikan
- B: Temuan dengan tingkat kepentingan dan/atau prioritas menengah untuk diselesaikan

Selain itu, mungkin ada topik housekeeping lain yang diklasifikasikan sebagai rekomendasi, selaras dengan komitmen kita terhadap *High Impact Culture*. Meskipun bukti tindak lanjut tidak diperlukan untuk kategori ini, namun penting untuk tetap ditindaklanjuti.

Pada proses tahun ini, Perseroan mendapatkan hasil yang cukup baik dengan mayoritas temuan B dan menyiapkan CAPA untuk perbaikan dengan tenggat waktu Mei 2024.

BRIEF REPORT ON ACTIVITIES

An internal, independent team from the Merck Group conducted an internal audit for PT Merck Tbk in 2023. This was a two-week program that began on October 23. The purpose of this internal audit process is to verify that every facet of the business's operations as a Merck Group subsidiary operates effectively and in compliance with all applicable laws, rules, and guidelines. The purpose of internal audit is to give management the assurance that Company risks have been appropriately discovered, assessed, and controlled.

In an ongoing audit, when the audit team found non-compliance with the rules, SOPs or any other existing provisions, the findings will be evaluated based on their possible effects on the Company. The findings are divided into two rating categories:

- A: Findings that should be addressed right away due to their significance or urgency
- B: Findings with a medium level of significance and/or resolution priority

Further housekeeping topics that fall within the recommendation category in keeping with our High Impact Culture pledge may also exist. It is nevertheless crucial to follow up even though this category does not require proof of follow-up.

The Company completed the process this year with a majority of B findings, resulting in fairly strong outcomes. They also produced a CAPA for improvement with a May 2024 deadline.



SISTEM PENGENDALIAN INTERNAL

INTERNAL CONTROL SYSTEM

Sistem pengendalian internal Perseroan diuji dan dievaluasi oleh Unit Audit Internal, yang kemudian menyampaikan laporan langsung kepada Regional Merck dan Grup Merck. Perseroan telah mengintegrasikan, mensistemasi, dan mendigitalisasi seluruh proses di dalam Perseroan sehingga memudahkan pengendalian internal.

The Internal Audit Unit examines and assesses the Company's internal control system, and it reports directly to Merck Group and Merck Regional. To help with internal control, the Company has digitized, systematized, and integrated all of its procedures.

TINJAUAN ATAS EFEKTIVITAS SISTEM PENGENDALIAN INTERNAL

Direksi dibantu oleh Unit Audit Internal telah melakukan tinjauan atas efektivitas sistem pengendalian internal. Semua tingkat di dalam Perseroan telah mengimplementasikan prosedur sesuai unit kerjanya masing-masing, dan semua prosedur telah diperbarui sesuai dengan kondisi yang aktual.

REVIEW OF THE EFFECTIVENESS OF THE INTERNAL CONTROL SYSTEM

The efficacy of the internal control system has been reviewed by the Board of Directors with assistance from the Internal Audit Unit. Every level of the organization has put procedures into place in accordance with the needs of their individual work units, and all of the processes have been updated to reflect current circumstances.

PERNYATAAN DIREKSI DAN DEWAN KOMISARIS ATAS KECUKUPAN SISTEM PENGENDALIAN INTERNAL

Direksi dan Dewan Komisaris menilai bahwa sistem ini telah berjalan dengan efektif dan memadai selama tahun 2023, serta telah mampu memberikan *reasonable assurance* pada reliabilitas laporan keuangan yang dihasilkan. Direksi dan Dewan Komisaris telah memberikan catatan-catatan perbaikan guna peningkatan kualitas Sistem Pengendalian Internal.

BOARD OF DIRECTORS AND BOARD OF COMMISSIONERS DECLARATION ON THE ADEQUACY OF THE INTERNAL CONTROL SYSTEM

The Board of Directors and Board of Commissioners conclude that this system has functioned effectively and adequately throughout 2023 and has been able to give an acceptable level of assurance regarding the accuracy of the financial reports that are generated. The Boards of Commissioners and Directors have submitted improvement notes to improve the quality of the Internal Control System.

SISTEM MANAJEMEN RISIKO

RISK MANAGEMENT SYSTEM

Perseroan melaksanakan *risk management, assessment and reporting* dua kali dalam setahun. Tujuannya adalah mengidentifikasi risiko-risiko yang dihadapi Perseroan secepat mungkin dan menetapkan langkah-langkah mitigasi yang efisien.

The Company conducts risk management, assessment and reporting twice a year. The goal is to swiftly identify the risks that the Company faces and develop the effective mitigation strategies.

Beberapa risiko yang telah diidentifikasi oleh Perseroan dan langkah mitigasinya adalah sebagai berikut:

The following are some of the risks that the Company identified and the relevant mitigation steps:

Risiko Risks	**Uraian** Description
Risiko Ekonomi dan Politik Economic and Political Risks	Ketidakstabilan ekonomi dan politik berpotensi untuk memberikan dampak terhadap kegiatan bisnis Perseroan yang berakibat pada rendahnya daya beli pelanggan, menciptakan iklim usaha yang tidak kondusif, dan menghambat Perseroan untuk berekspansi atau meluncurkan produk baru. Political and economic instability has the potential to impact the Company's business activities, resulting in lower customer spending power, fostering an unfriendly business environment, and inhibiting the Company's from expanding and launching new products.
Risiko Peraturan Regulatory Risks	Upaya pemasaran atau realisasi rencana Perseroan untuk meluncurkan produk baru dapat terhambat dengan adanya perubahan peraturan terkait hak intelektual, ekspor dan impor bahan baku, serta proses pendaftaran obat. Untuk mengatasi hal tersebut, Perseroan membentuk Komite Kepatuhan Lokal (LCC) di dalam Divisi Biopharma dengan tugas dan tanggung jawab sebagai berikut: 1. Mengawasi pelaksanaan Program Kepatuhan terhadap kebijakan dan prosedur yang dirancang untuk mencegah dan menanggapi berbagai risiko kepatuhan dan peraturan; 2. Mengelola risiko dan menanggapi masalah dengan cara yang tepat dan tepat waktu; 3. Membantu Manajer Umum/Direktur Pelaksana untuk memenuhi tanggung jawab Kepatuhan Lokal; 4. Menginvestigasi dan mengelola insiden dan isu kepatuhan lokal; dan 5. Melakukan tugas-tugas lain yang terkait dengan isu kepatuhan. Marketing efforts or realization of the Company's plan to launch new products may be hindered by changes of regulations related to copyright, export and import in raw materials, and pharmaceutical registration process. To address this, the Company established a Local Compliance Committee (LCC) within at the Biopharma Division with the following duties and responsibilities: 1. Overseeing the implementation of Compliance Program toward policies and procedures that are designed to prevent and respond to the various compliance and regulatory risks; 2. Managing risks and responding to issues in an appropriate and timely manner; 3. Assisting the General Manager/Managing Director to fulfill Local Compliance responsibilities; 4. Investigating and managing local compliance incidents and issues; and 5. Performing other duties related to compliance issues.

Risiko Risks	Uraian Description
Risiko Persaingan Usaha Business Competition Risks	Untuk mempertahankan akses pasar, Perseroan senantiasa melakukan inovasi dalam hal produk dan strategi pemasaran. Selain itu, Perseroan juga bekerja sama dengan pemerintah serta institusi terkait untuk melakukan kampanye untuk memperkenalkan produk-produk Perseroan kepada publik. The Company consistently introduces innovative products and marketing techniques to sustain market access. In addition, the Company works with relevant organizations and the government on a number of programs aimed at introducing the public to the Company's products.
Risiko Kredit Credit Risks	Risiko kredit Perseroan muncul terutama dari risiko kerugian jika pelanggan gagal untuk memenuhi liabilitas kontraktualnya. Perseroan mengelola dan mengawasi risiko kredit dari piutang dengan menetapkan batasan kredit pelanggan. The primary source of the Company's credit risks is the possibility of loss resulting from customers' noncompliance with contractual obligations. By establishing credit limits for customers, the Company controls and manages the credit risk associated with receivables.
Risiko Likuiditas Liquidity Risks	Risiko likuiditas terjadi apabila Perseroan kesulitan memenuhi kewajibannya dalam hal liabilitas keuangan yang diselesaikan dengan pembayaran kas atau penyerahan aset keuangan lainnya. Perseroan mengelola risiko likuiditas melalui pemantauan terus-menerus atas arus kas proyeksi dan aktual. Liquidity risks arise when the Company has difficulties in fulfilling its obligations in in terms of liabilities that are settled by cash payments or handing over other financial assets. The Company continuously monitors both the expected and actual cash flows in order to minimize liquidity risks.
Risiko Mata Uang Foreign Exchange Risks	Utang usaha yang berasal dari pembelian persediaan dari pemasok luar negeri mengekspos Perseroan kepada fluktuasi nilai tukar mata uang asing, yang berasal dari mata uang selain mata uang fungsional Perseroan, terutama Dollar US dan Euro. Perseroan mengelola risiko ini dengan membeli atau menjual mata uang asing pada tanggal spot, jika diperlukan. Due to accounts payable resulting from the purchase of inventory from foreign suppliers, the Company is subject to variations in foreign exchange rates that are based on currencies other than the US dollar and euro, which are the Company's functional currencies. When necessary, the Company uses the spot date to buy or sell foreign currencies to control this risk.

TINJAUAN ATAS EFEKTIVITAS SISTEM MANAJEMEN RISIKO

Sistem manajemen risiko telah berjalan secara efektif dan memadai pada tahun 2023. Tidak ada risiko yang meningkat secara signifikan atau langkah mitigasi yang gagal mencapai tujuannya. Risiko yang akan terus dikaji dan dimitigasi oleh Perseroan adalah terkait persetujuan rencana ekspansi pabrik Perseroan di Pasar Rebo oleh pemerintah. Pada akhir tahun, risiko ini dinilai sudah berada di level medium.

REVIEW OF THE EFFECTIVENESS OF THE RISK MANAGEMENT SYSTEM

In 2023, the risk management system has been operating effectively and adequately. No risks have materially increased, and no mitigation efforts have fallen short of their goals. The government's approval of the Company's intention to expand its production in Pasar Rebo is a risk that the Company will continue to evaluate and manage. This risk was rated as being at the medium level at the conclusion of the year.

PERNYATAAN DIREKSI DAN DEWAN KOMISARIS ATAS KECUKUPAN SISTEM MANAJEMEN RISIKO

Direksi dan Dewan Komisaris menilai bahwa sistem ini telah berjalan dengan efektif dan memadai selama tahun 2023, serta telah mampu memberikan *reasonable assurance* pada pengendalian risiko yang dihasilkan. Direksi dan Dewan Komisaris telah memberikan catatan-catatan perbaikan guna peningkatan kualitas Sistem Manajemen Risiko.

BOARD OF DIRECTORS AND BOARD OF COMMISSIONERS DECLARATION ON THE ADEQUACY OF THE RISK MANAGEMENT SYSTEM

The Board of Directors and Board of Commissioners concluded that this system has functioned effectively and adequately throughout 2023 and has been able to give an reasonable assurance regarding the risk management results. The Boards of Commissioners and Directors have submitted improvement notes to improve the quality of the Risk Management System.

PERKARA HUKUM DAN SANKSI ADMINISTRATIF [GRI 2-27]

LEGAL CASES AND ADMINISTRATIVE SANCTIONS

Sepanjang tahun 2023, tidak terdapat perkara hukum yang berdampak material, baik yang sifatnya pidana maupun perdata yang dihadapi oleh Perseroan maupun anggota Direksi dan Dewan Komisaris. Perseroan maupun anggota Dewan Komisaris dan Direksi juga tidak dikenakan sanksi administratif dari Otoritas Jasa Keuangan dan otoritas lainnya.

There were no material criminal or civil legal cases that the Company, the Board of Directors, or the Board of Commissioners had to address with in 2023. The Financial Services Authority and other agencies have not imposed any administrative fines on the Company or the members of the Board of Commissioners and Directors.

KODE ETIK DAN BUDAYA PERUSAHAAN

CODE OF CONDUCT AND CORPORATE CULTURE

Perseroan memiliki Kode Etik yang mengacu pada kode etik Grup Merck yang berlaku secara global. Kode Etik yang dibentuk pada bulan Desember 2017 ini menjadi pedoman bagi semua manajemen dan karyawan dalam menerapkan prinsip-prinsip dasar etika Merck: kejujuran, keadilan, penghargaan, non-diskriminasi, martabat manusia, persaingan antimonopoli dan persaingan yang adil, serta nilai-nilai dalam rutinitas sehari-hari dan pemahaman bagaimana prinsip-prinsip ini mempengaruhi interaksi Perseroan dengan masing-masing pemangku kepentingan utama: mitra bisnis, Pemegang Saham, karyawan, serta pemerintah, komunitas, dan masyarakat umum.

The Company has a Code of Conduct that refers to the Merck Group's code of conduct. The Code, established in December 2017, guides all management and employees in applying Merck's fundamental ethical principleshonesty, fairness, respect, non-discrimination, human dignity, antitrust, and fair competitionand values in their daily routines and in understanding how these principles affect the Company's interactions with all of its key stakeholders, including employees, government, community, and the public as a whole.

PRINSIP-PRINSIP UTAMA

Kode Etik tersebut memuat 3 (tiga) prinsip utama yang meliputi:

1. Sebagai perusahaan sains dan teknologi global, Perseroan mematuhi peraturan perundang-undangan, sosial, dan lingkungan serta praktik standar yang berlaku di seluruh dunia.
2. Perseroan berperilaku dan membuat keputusan di semua level sesuai dengan prinsip bisnis etis di internal.
3. Perseroan menganalisis dampak potensial dari usahanya terhadap hak asasi manusia dan bagaimana melindungi hal tersebut.

CORE PRINCIPLES

The Code of Conduct contains 3 (three) core principles, which include:

1. As a global science and technology company, the Company complies with the laws and regulations, social, and environment as well as the globally applicable standard practices.
2. The Company adheres to internal ethical business principles in its behavior and decision-making at all levels.
3. The Company analyzes the potential impact of its business on human rights and h ow to protect them.

DI TEMPAT KERJA

Nilai-nilai Merck membantu penciptaan kerangka untuk berkolaborasi dan memotivasi karyawan untuk mendapatkan dan memanfaatkan pengetahuan di seluruh rantai bisnis dan fungsi.

Para mitra bisnis eksternal dan pelanggan Perseroan mengharapkan para pemasok mematuhi prinsip-prinsip pengadaan secara bertanggung jawab yang ditetapkan oleh Merck dan menerapkan standar sosial dan hukum yang sama seperti yang diterapkan Grup Merck.

AT WORKPLACE

Merck's values allow people to acquire and apply knowledge across businesses and functions and aid in creating a foundation for collaboration.

Customers and external business partners of the Company expect all suppliers to apply comparable social and legal standards as the Merck Group does, as well as to responsibly abide by the procurement rules established by Merck.

TANGGUNG JAWAB SOSIAL

Merck ingin berkontribusi kepada masyarakat dan sangat memperhatikan bagaimana kegiatan bisnisnya berdampak pada lingkungan dan masyarakat sekitar. Perseroan menekankan pentingnya mengimplementasikan standar global untuk melindungi lingkungan dan masyarakat.

SOCIAL RESPONSIBILITY

Merck is concerned about the social and environmental effects of its operations and strives to make a positive contribution to society. The Company stresses how crucial it is to put international standards into practice in order to safeguard communities and the environment.

KEGIATAN SOSIALISASI KODE ETIK TAHUN 2023 [GRI 2-24]

Secara umum Perseroan menyampaikan informasi mengenai Kode Etik dan kebijakan-kebijakan perusahaan lainnya termasuk perubahan-perubahannya dalam situs web internal Perseroan yang dapat diakses oleh semua karyawan. Perseroan juga memberikan pelatihan *e-learning* kepada para karyawan terkait Kode Etik dan kebijakan-kebijakan perusahaan lainnya untuk meningkatkan kesadaran dan kepatuhan para karyawan. Selain itu semua karyawan memiliki kewajiban kepatuhan serta melaksanakan tugasnya di Perusahaan sesuai dengan Kode Etik, kebijakan-kebijakan perusahaan lainnya, serta peraturan dan hukum yang berlaku sebagaimana dinyatakan di dalam pasal perjanjian kerja masing-masing karyawan.

Selama tahun 2023, Perseroan terus menyampaikan informasi tentang Kode Kode Etik, kebijakan-kebijakan perusahaan lainnya dan budaya korporat Perseroan kepada para karyawan baru Perseroan melalui pelatihan e-learning serta program orientasi karyawan baru yang diadakan oleh divisi HR. Pada tahun 2023, Perseroan juga telah menerbitkan Kode Etik Pemasok (*Supplier Code of Conduct*) yang berlaku bagi semua pihak penyedia barang dan/atau jasa kepada Merck dan perantara penjualan (misalnya dealer, distributor, *wholesaler*, agen, dan *reseller*) yang secara umum kami sebut sebagai "Pemasok". Kode Etik Pemasok Perseroan ini tersedia di dalam situs web Perseroan.

DISSEMINATION OF THE CODE OF CONDUCTS IN 2023

In general, the Company discloses information on Code of Conducts and other corporate policies, including the changes in the Company's internal website that can be accessible by all employees. The Company gave e-learning trainings to employees related to Code of Conducts and other corporate policies to increase awareness and compliance of the employees. In addition, all employees have liabilities to comply and conduct their tasks within the Company in accordance with the Code of Conducts, other corporate policies, and relevant regulations and laws as stated in the articles of each employee's work agreement.

Throughout 2023, the Company submits information on Code of Conduct, other corporate policies, and Company corporate culture to all new employees of the Company through e-learning training as well as new employee orientation program conducted by the HR division. In 2023, the Company also issued Supplier Code of Conduct that applies to all suppliers of products and/or services to Merck and sales brokers (namely, dealer, distributor, wholesaler, agen, and reseller), which we generally refer to as "Supplier". The Company's Supplier Code of Conduct is available on the Company's website.

KEBIJAKAN PENGUNGKAPAN INFORMASI

INFORMATION DISCLOSURE POLICY

Sesuai dengan Peraturan OJK No.11/POJK.04/2017 tentang Laporan Kepemilikan atau Setiap Perubahan Kepemilikan Saham Perusahaan Terbuka ("POJK 11/2017"), semua anggota Dewan Komisaris dan Direksi wajib memberitahukan atau melaporkan kepemilikan saham dan/atau setiap perubahan kepemilikan saham, baik langsung maupun tidak langsung, kepada Perseroan, yang akan menindaklanjuti informasi tersebut dengan melakukan keterbukaan informasi.

Tenggat waktu pelaporan tersebut adalah:
1. Pemberitahuan kepada Perseroan selambat-lambatnya 3 hari kerja setelah terjadinya kepemilikan atau setiap perubahan kepemilikan saham dalam Perseroan; dan
2. Pelaporan kepada OJK selambat-lambatnya 10 (sepuluh) hari terhitung sejak terjadinya kepemilikan atau setiap perubahan kepemilikan saham dalam Perseroan.

Sepanjang tahun 2023 tidak ada anggota Direksi dan Dewan Komisaris yang melakukan transaksi jual beli saham Perseroan.

Every member of the Board of Commissioners and Directors is required to notify or report share ownership and/or any changes in share ownership, whether direct or indirect, directly to the Company. The Company will follow up on the information by disclosing the information in accordance with OJK Regulation No. 11/POJK.04/2017 concerning Ownership Reports or Any Changes in Share Ownership in Public Companies ("POJK 11/2017").

The deadline of the report is as follows:
1. Notifying the Company no later than 3 working days after the share ownership or every change in share ownership of the Company; and
2. Reporting to OJK no later than 10 (ten) working days after the share ownership or every change in share ownership of the Company.

Throughout 2023, there were no members of the Board of Directors and Board of Commissioners who bought and sold the Company's shares.

SISTEM PELAPORAN PELANGGARAN [GRI 2-25] [GRI 2-26]

WHISTLEBLOWING SYSTEM

Untuk memastikan kepatuhan karyawan terhadap kode etik dan kebijakan Perseroan maupun Perjanjian Kerja Bersama (PKB), Perseroan telah memiliki jalur komunikasi yang dinamakan "*Speak Up*".

Speak Up secara efektif meningkatkan kesadaran karyawan akan tanggung jawab melaporkan setiap kesalahan atau dugaan pelanggaran. *Speak Up* menjamin perlindungan si pelapor terhadap tindakan balasan. *Speak Up* juga ditindaklanjuti sampai kepada sanksi untuk setiap pelanggaran yang terbukti.

To ensure the employees compliance to the Company's code of conduct and policies and Collective Labor Agreement (PKB), the Company has communication channel called "*Speak Up*".

Speak Up effectively raises the awareness of employees of their obligation to report any mistakes or any infractions. *Speak Up* guarantees the whistleblower protection against retaliation. *Speak Up* is also follow through to sanctions for any proven violations.



Speak Up dikelola dan ditindaklanjuti secara langsung oleh Grup Merck. Sepanjang tahun 2023, tidak ada kasus terkait Perseroan yang disampaikan oleh Grup Merck kepada Perseroan.

Speak Up is managed and followed up directly by the Merck Group. Throughout 2023, there were no cases related to the Company submitted by Merck Group to the Company.

KEBIJAKAN ANTI-KORUPSI [GRI 2-15] [GRI 2-23]

ANTI-CORRUPTION POLICY

Perseroan menerapkan kebijakan dan prosedur di seluruh Grup Merck yang memastikan aktivitas bisnis selaras dengan hukum, peraturan, dan standar etika internasional yang relevan. Fungsi Kepatuhan (*Compliance*) Grup bertanggung jawab atas kebijakan tentang topik inti berikut: anti-korupsi dan anti-penyuapan (termasuk kepatuhan sebagai industri kesehatan, uji tuntas pihak ketiga, pelaporan transparansi), anti-pencucian uang, anti-monopoli, dan konflik kepentingan. Kami menyediakan pelatihan *Compliance* secara reguler dan kursus pelatihan *online* tentang Kode Etik, anti-korupsi, antimonopoli, privasi data, pencegahan pencucian uang, dan standar kepatuhan sebagai industri Kesehatan.

The Company implements the policies and procedures of Merck Group that ensures business activities to be in line with relevant laws, regulations, and international ethical standards. The Compliance Group Function is responsible for the management of the following core topics: anticorruption and anti-bribery (including healthcare industry compliance, third-party due diligence, transparent reporting), anti-money laundering, antitrust, and conflict of interest. We provide regular Compliance training and online course on Code of Conduct, anti-corruption, antitrust, data privacy, money laundering prevention, and compliance standards as healthcare industry.

AKSES INFORMASI DAN LAINNYA

INFORMATION ACCESS AND OTHERS

Perseroan senantiasa berupaya meningkatkan kualitas pengelolaan usaha yang transparan, salah satunya melalui penyediaan akses informasi seluas-luasnya bagi seluruh pemangku kepentingan melalui:

The Company is always striving to improve the quality of its transparent business management, one of which is by providing wide information access to all stakeholders through:



Perseroan melakukan pembaruan secara berkala terkait kegiatan korporat, laporan keuangan triwulan dan tahunan, laporan tahunan, dan lain-lain.

The Company conducts regular ly publishes updates on corporate activities, quarterly and annual financial statements, annual report, and others.

PROGRAM KEPEMILIKAN SAHAM

SHARE OWNERSHIP PROGRAM

Hingga akhir tahun 2023, Perseroan tidak memiliki program kepemilikan saham untuk manajemen maupun karyawan.

The Company has not offered management or staff members a share ownership scheme until the end of 2023.

PENERAPAN ATAS PEDOMAN TATA KELOLA PERUSAHAAN TERBUKA

IMPLEMENTATION OF PUBLIC COMPANY GOVERNANCE GUIDELINES

Perseroan senantiasa berupaya memperhatikan dan mematuhi prinsip dan rekomendasi tata kelola perusahaan terbuka yang tercantum di dalam SEOJK No. 32 tahun 2015.

The Company always strives to pay attention to and comply with the principles and recommendations of the governance in public companies as stipulated in the SEOJK No.32 Year 2015.

Dalam penerapannya, terdapat sejumlah rekomendasi yang belum dapat dipenuhi, di antaranya mengenai penilaian kinerja, nominasi dan remunerasi Dewan Komisaris dan Direksi yang ditangani langsung oleh Grup Merck. Informasi terkait tidak dapat diungkapkan oleh Perseroan.

In the implementation, there were several recommendations that have yet to be complied, including performance assessment, nomination and remuneration for the Board of Commissioners and Board of Directors which are handled directly by Merck Group. The Said information cannot be disclosed by the Company.

Tabel di bawah ini memuat ringkasan pemenuhan rekomendasi GCG di lingkungan Merck.

A summary of Merck's compliance with the GCG recommendations in its area is provided in the following table.

Prinsip Principle 1

Meningkatkan nilai penyelenggaraan Rapat Umum Pemegang Saham (RUPS)
Improving the value of General Meeting of Shareholders (GMS) management

No.	Rekomendasi Recommendation	Implementasi Implementation	Keterangan Remark
1	Perusahaan Terbuka memiliki cara atau prosedur teknis pengumpulan suara (*voting*) baik secara terbuka maupun tertutup yang mengedepankan independensi dan kepentingan pemegang saham. Public Company should have technical means or procedures for voting, both open and closed, which prioritize independence and interests of shareholders.	Perseroan memiliki Tata Tertib RUPS yang mengatur mengenai pedoman umum penyelenggaraan RUPS, mekanisme pengumpulan suara, pengambilan keputusan dan tata cara perhitungan suara yang mengedepankan independensi dan kepentingan pemegang saham. The Company has a GMS Rules that stipulate the general guidelines for holding a GMS, mechanism in voting, decision making and vote counting procedures that prioritize the independency and interests of Shareholders.	Terpenuhi Comply

No.	Rekomendasi Recommendation	Implementasi Implementation	Keterangan Remark
2	Seluruh anggota Direksi dan anggota Dewan Komisaris Perusahaan Terbuka hadir dalam RUPS Tahunan. All members of the Board of Directors and the Board of Commissioners attend the AGMS.	RUPS tahunan yang diselenggarakan pada tanggal 10 Mei 2023 dihadiri oleh seluruh anggota Direksi dan satu anggota Dewan Komisaris Perseroan. The Annual GMS which was held on May 10, 2023 were attended by all members of the Board of Directors and one member of the Board of Commissioners of the Company.	Dijelaskan Explain
3	Ringkasan risalah RUPS tersedia dalam situs web paling sedikit 1 tahun. A summary of minutes of GMS is available at the website for at least one year.	Perusahaan menyediakan Ringkasan Risalah RUPS dalam situs web www.merck.co.id. The Company provided a Summary of Minutes of GMS at the Company's website, www.merck.co.id.	Terpenuhi Comply

Prinsip 2
Principle

Meningkatkan kualitas komunikasi Perusahaan Terbuka dengan Pemegang Saham atau Investor
Improving the Public Listed Company Communication Quality with Shareholders or Investors

No.	Rekomendasi Recommendation	Implementasi Implementation	Keterangan Remark
1	Perusahaan Terbuka memiliki kebijakan komunikasi pemegang saham atau investor. Public Company has a policy on communications to its shareholders and investors.	Perseroan memiliki kebijakan komunikasi yang mengatur proses pemberian informasi kepada para pemegang saham dan komunitas investasi mengenai Perseroan. The Company has a communication policy that regulates the process of disclosing information regarding the Company to shareholders and the investment community.	Terpenuhi Comply
2	Perusahaan Terbuka mengungkapkan kebijakan komunikasi Perusahaan Terbuka dalam situs web. Public Company discloses its communication policy of Public Company on the website.	Perseroan mengungkapkan kebijakan komunikasi Perusahaan dalam situs www.merck.co.id. The Company discloses its communication policy on its website www.merck.co.id.	Terpenuhi Comply

Prinsip Principle 3

Memperkuat keanggotaan dan komposisi Dewan Komisaris
Strengthen the membership and composition of the Board of Commissioners

No.	Rekomendasi Recommendation	Implementasi Implementation	Keterangan Remark
1	Penentuan jumlah anggota Dewan Komisaris mempertimbangkan kondisi perusahaan. Determination of the number of members of the Board of Commissioners considering the Company's conditions.	Jumlah, komposisi dan struktur Dewan Komisaris telah memenuhi ketentuan dan sesuai dengan ukuran serta kompleksitas bisnis Perseroan serta kebijakan yang berlaku. The number, composition and structure of the Board of Commissioners has fulfilled the provisions and in accordance with the capacity as well as the complexity of the Company's business and the applicable policies.	Terpenuhi Comply
2	Penentuan komposisi anggota Dewan Komisaris memperhatikan keberagaman keahlian, pengetahuan dan pengalaman yang dibutuhkan. Determination of the composition of members of the Board of Commissioners considers the required variety of skills, knowledge and experience.	Perseroan telah memenuhi seluruh standar kriteria anggota Dewan Komisaris yang ditetapkan dalam Piagam Dewan Komisaris. The Company has fulfilled all criteria standards for members of the Board of Commissioners as stipulated in the Charter of the Board of Commissioners.	Terpenuhi Comply

Prinsip Principle 4

Meningkatkan kualitas pelaksanaan tugas dan tanggung jawab Dewan Komisaris
Improving the quality of duty and responsibility of the Board of Commissioners

No.	Rekomendasi Recommendation	Implementasi Implementation	Keterangan Remark
1	Dewan Komisaris mempunyai kebijakan penilaian sendiri untuk menilai kinerja Dewan Komisaris. The Board of Commissioners has a policy to self-assess the performance of the Board of Commissioners..	Penilaian kinerja untuk Komisaris dilakukan oleh Grup Merck secara langsung. Performance assessment for the Board of Commissioners is conducted directly by Merck Group.	Dijelaskan Explain
2	Kebijakan penilaian sendiri Dewan Komisaris diungkapkan dalam Laporan Tahunan. The self-assessment policy of the Board of Commissioners is reported in an Annual Report.	Setiap informasi yang mengandung prosedur, kriteria dan badan penilai kinerja Komisaris saat ini tidak diungkapkan oleh Grup. Any information containing procedures, criteria and performance appraisal bodies of the Board of Commissioners is currently not disclosed by the Group.	Dijelaskan Explain

No.	Rekomendasi Recommendation	Implementasi Implementation	Keterangan Remark
3	Dewan Komisaris mempunyai kebijakan pengunduran diri apabila terlibat dalam kejahatan keuangan. The Board of Commissioners has a policy of resignation in the event of involvement in any financial crimes.	Perseroan mengikuti Kode Etik grup Merck dan peraturan normatif yang berlaku. The Company follows the Code of Conduct and normative regulations that applies in Merck Group.	Terpenuhi Comply
4	Dewan Komisaris atau Komite yang menjalankan fungsi Nominasi dan Remunerasi menyusun kebijakan suksesi dalam proses nominasi anggota Direksi. The Board of Directors or the committee that carry out the Nomination and Remuneration function should formulate policies in the Nomination process of the members of the Board of Directors.	Fungsi nominasi dan remunerasi ditangani langsung oleh Grup Merck dan informasi terkait tidak diungkapkan oleh Grup. The nomination and remuneration functions are handled directly by Merck Group and the relevant information is not disclosed by the Group.	Dijelaskan Explain

Prinsip 5
Principle

Memperkuat keanggotaan dan komposisi Direksi
Strengthen the membership and composition of the Board of Directors

No.	Rekomendasi Recommendation	Implementasi Implementation	Keterangan Remark
1	Penentuan Jumlah anggota Direksi mempertimbangkan kondisi Perusahaan serta efektivitas dalam pengambilan keputusan. Determination of the number of members of the Board of Directors considering the Company's conditions and effectiveness in the decision making.	Jumlah, komposisi dan struktur Direksi telah memenuhi ketentuan dan sesuai dengan ukuran serta kompleksitas bisnis Perseroan serta kebijakan yang berlaku. The number, composition and structure of the Board of Directors have fulfilled the provisions and are in accordance with the size and complexity of the Company's business and applicable policies.	Terpenuhi Comply
2	Penentuan komposisi anggota Direksi memperhatikan keberagaman keahlian, pengetahuan dan pengalaman yang dibutuhkan. Determination of the composition of members of the Board of Directors considers the required variety of skills, knowledge and experience.	Komposisi dan struktur anggota Direksi Perseroan telah memperhatikan pengetahuan, keahlian dan pengalaman yang sesuai dengan kebutuhan Perseroan, sehingga dapat mengoptimalkan pengambilan keputusan dan meningkatkan kinerja Perseroan. The composition and structure of the Company's Board of Directors have taken into account the knowledge, expertise and experience that are appropriate to the Company's needs that can optimize decision making and improve the Company's performance.	Terpenuhi Comply

No.	Rekomendasi Recommendation	Implementasi Implementation	Keterangan Remark
3	Anggota Direksi yang membawahi bidang akuntansi atau keuangan memiliki keahlian dan/atau pengetahuan di bidang akuntansi. Members of the Board of Directors in charge of accounting and finance have skills and/or knowledge in accounting.	Direktur Keuangan Perseroan memiliki pengetahuan dan keahlian di bidang keuangan dan akuntansi. The Company's Finance Director has knowledge and expertise in finance and accounting sectors.	Terpenuhi Comply

Prinsip 6
Principle

Meningkatkan kualitas pelaksanaan tugas dan tanggung-jawab Direksi
Improving the quality of duty and responsibility of the Board of Directors

No.	Rekomendasi Recommendation	Implementasi Implementation	Keterangan Remark
1	Direksi mempunyai kebijakan penilaian sendiri untuk menilai kinerja Direksi. The Board of Directors Directors has its own appraisal policy to assess the performance of the Board of Directors.	Mekanisme Penilaian kinerja Direksi dilakukan melalui sistem performance appraisal yang dimiliki oleh Grup Merck, yang membandingkan target dan pencapaian bisnis secara aktual, sesuai dengan bidang tanggung jawab masing-masing anggota Direksi. The mechanism of performance assessment for the Board of Directors is conducted through the performance appraisal system of Merck Group, by comparing actual business targets and achievements, according to the respective responsibilities of each Board of Directors member.	Dijelaskan Explain
2	Kebijakan penilaian sendiri Direksi diungkapkan dalam Laporan Tahunan. The self-assessment policy of the Board of Directors is reported in an Annual Report.	Sistem *performance appraisal* untuk menilai kinerja Direksi tidak diungkapkan oleh Grup. The performance appraisal system to assess the Board of Directors performance is not disclosed by the Group.	Dijelaskan Explain
3	Direktur mempunyai kebijakan pengunduran diri apabila terlibat dalam kejahatan keuangan. The Board of Directors has a policy of resignation in the event of involvement in any financial crimes.	Perseroan mengikuti Kode Etik grup Merck dan peraturan normatif yang berlaku. The Company follows the Merck group's Code of Conduct and applicable normative regulations.	Terpenuhi Comply

Prinsip Principle **7**

Meningkatkan aspek tata kelola Perusahaan melalui partisipasi pemangku kepentingan
Improving corporate governance aspect through stakeholder's participation

No.	Rekomendasi Recommendation	Implementasi Implementation	Keterangan Remark
1	Memiliki kebijakan untuk mencegah terjadinya *Insider Trading*. To have a policy to prevent Insider Trading.	Perseroan mengikuti kebijakan Grup Merck untuk mencegah insider trading. The Company follows the Merck Group's policies to prevent insider trading.	Terpenuhi Comply
2	Memiliki kebijakan Anti Korupsi dan *Anti-Fraud*. Have a policy of Anticorruption and Anti-Fraud.	Perseroan mengikuti kebijakan anti-korupsi dan *anti-fraud* dari grup Merck. The Company follows the Merck Group's anti-corruption and anti-fraud policies.	Terpenuhi Comply
3	Memiliki kebijakan tentang seleksi dan peningkatan kemampuan pemasok dan vendor. Have a policy on the selection and capacity building of suppliers and vendors.	Perseroan memiliki kebijakan pengadaan yang masuk dalam Kode Etik Perusahaan dan pernyataan kepatuhan mitra untuk menyatakan komitmen untuk berperan serta dalam menerapkan tata kelola perusahaan yang baik. The Company has a procurement policy that is included in the Company's Code of Conduct and statement of compliance from partners to declare their commitment in participating as well as implementing good corporate governance.	Terpenuhi Comply
4	Memiliki kebijakan pemenuhan hak-hak kreditur. Have a Policy on the fulfilment of creditors' rights.	Perseroan memenuhi hak-hak kreditur sesuai dengan perjanjian yang telah disepakati bersama. The Company fulfills the rights of creditors in accordance with the agreement that has been mutually agreed upon.	Terpenuhi Comply
5	Memiliki kebijakan *whistleblowing system*. Have a whistleblower system.	Perseroan telah memiliki sistem *whistleblowing*. Pengelolaan sistem *whistleblowing* Perseroan dilaksanakan secara internal. The Company has a whistleblowing system. The management of the Company's whistleblowing system is conducted internally.	Terpenuhi Comply
6	Memiliki kebijakan pemberian insentif jangka panjang Direksi dan Karyawan. Have a policy on the granting of long-term incentives to the Directors and Employees.	Perusahaan, saat ini telah memiliki kebijakan pemberian insentif jangka panjang kepada Direksi dan Karyawan yang diatur dalam Perjanjian Kerja Bersama. The Company has a long-term incentives policy to the Directors and employees, as stipulated in the Collective Labor Agreement.	Terpenuhi Comply

Prinsip Principle **8**

Meningkatkan keterbukaan informasi
Improving the information disclosure

No.	Rekomendasi Recommendation	Implementasi Implementation	Keterangan Remark
1	Memanfaatkan penggunaan teknologi informasi secara lebih luas selain situs web sebagai media keterbukaan informasi. To use information technology more advanced than website as a medium of information disclosure.	Perseroan terus menyempurnakan mediamedia keterbukaan informasi termasuk pada situs web untuk memberikan kesempatan bagi para pemegang saham dan pemangku kepentingan lain untuk mengakses informasi mengenai Perseroan dengan mudah. The Company continues to update its information disclosure media, including its website in order to provide opportunity to shareholders and other stakeholders to easily access information regarding the Company.	Terpenuhi Comply
2	Laporan Tahunan Perusahaan Terbuka mengungkapkan pemilik manfaat akhir dalam kepemilikan saham perusahaan, paling sedikit 5% selain pemegang saham utama dan pengendali. The Annual Reports of the Public Companies disclose the most current beneficial owners of the Company's shareholding, at least 5% other than major shareholders and controllers.	Laporan Tahunan Perusahaan tahun 2023 telah mengungkapkan pemilik manfaat akhir dalam kepemilikan saham Perusahaan paling sedikit 5%, selain pengungkapan pemilik manfaat akhir dalam kepemilikan saham Perusahaan melalui pemegang saham utama dan pengendali. The Company's 2023 Annual Report has disclosed the ultimate beneficial owner in the share ownership of the Company at least 5%, in addition to the disclosure of the ultimate beneficial owner via major shareholders and controllers.	Terpenuhi Comply



LAPORAN KEBERLANJUTAN

SUSTAINABILITY REPORT

KERANGKA DAN STRATEGI PENCAPAIAN TUJUAN KEBERLANJUTAN 142
Framework and Strategy for the Achievement of Sustainability Goals

IKHTISAR KINERJA KEBERLANJUTAN 148
Summary of Sustainability Performance

TATA KELOLA KEBERLANJUTAN 152
Sustainability Governance

TOPIK MATERIAL 157
Material Topics

KINERJA EKONOMI 159
Economic Performance

KINERJA SOSIAL 161
Social Performance

KINERJA PENGELOLAAN LINGKUNGAN 180
Environmental Management Performance

MEMBANGUN DAN MEMBERDAYAKAN KOMUNITAS 194
Building and Empowering Community

TENTANG LAPORAN KEBERLANJUTAN 198
About the Sustainability Report

KERANGKA DAN STRATEGI PENCAPAIAN TUJUAN KEBERLANJUTAN [GRI 2-22] [A.1]

FRAMEWORK AND STRATEGY FOR THE ACHIEVEMENT OF SUSTAINABILITY GOALS

Di dalam penetapan tujuan-tujuan keberlanjutannya, Perseroan mengambil perspektif partisipatif dalam Tujuan Pembangunan Berkelanjutan yang ingin dicapai oleh masyarakat dunia dan Pemerintah Indonesia. Kami juga mengacu kepada tujuan-tujuan keberlanjutan yang telah ditetapkan oleh Grup Global kami dengan tetap mempertahankan relevansinya melalui kajian dan dialog dengan pemangku kepentingan kami.

In setting its sustainability goals, the Company takes a participative perspective in the Sustainable Developments Goals that wants to be achieved by the global community and the government of Indonesia. We also refer to the sustainable development goals set by our Global Group and still maintaining the relevance through analysis and dialog with our stakeholders.

Kami bermaksud untuk memberikan nilai tambah bagi seluruh pemangku kepentingan melalui kegiatan usaha kami. Maka keberlanjutan Merck bersifat holistik, dimana kami memandang penting implementasi keberlanjutan di seluruh aspek kegiatan operasional kami, mulai dari hulu sampai ke hilir atau mulai dari bahan mentah sampai dengan konsumen.

We want to give value added to all stakeholders through our business operations. Thus, Merck's holistic sustainability, whereas we view the importance of implementing sustainability in all aspects of our operations, starting from upstream to downstream or starting from raw materials to the consumers.

DAMPAK KEBERADAAN MERCK

Merck dan pelaksanaan kegiatan usahanya memberikan dampak kepada masyarakat dan lingkungan di sekitarnya dalam 7 dimensi utama sebagaimana tergambar di bawah ini:

IMPACT OF MERCK

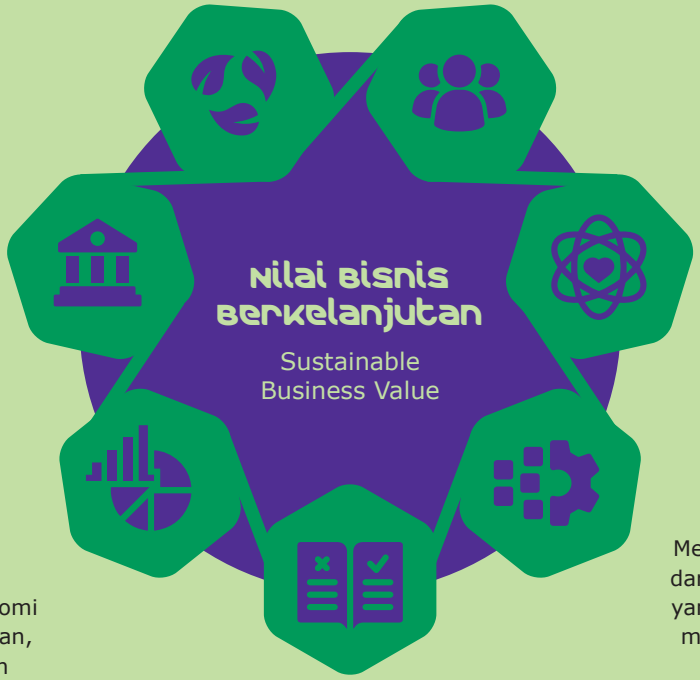
Merck and its operation have made impacts to the surrounding people and environment in 7 main dimensions as depicted below:

Lingkungan
Environment

Kelestarian lingkungan dari operasi, produk, dan layanan Perseroan
Environmental sustainability of Company's operations, products, and services

Pemberdayaan masyarakat
Community Empowerment

Pemberdayaan masyarakat bagi karyawan dan masyarakat sekitar
Community empowerment for employees and surrounding people



Tata Kelola
Governance

Struktur dan praktik untuk mengelola Perseroan
Structure and practices to manage the Company

Kesejahteraan konsumen
Consumer well-being

Dihasilkan melalui produk dan layanan Perseroan
Generated through a Company's products and services

Nilai ekonomi
Economic value

Dihasilkan untuk masyarakat dan ekonomi dari aktivitas Perseroan, produk dan layanan
Generated for society and economy from Company activities, products and services

Digitalisasi
Digitization

Mencerminkan dampak dari model bisnis digital yang berkembang pada masyarakat termasuk penyediaan data
Reflects the impact of evolving digital business models on society including the provision of data

Etika
Ethics

Nilai dan praktik etis yang mendasari kegiatan operasi, produk, dan layanan perusahaan
Ethical values and practices underpinning company operations, products and services

ADOPSI TUJUAN PEMBANGUNAN BERKELANJUTAN

Pada tengah tahun 2020, Grup Merck (Jerman) telah mencanangkan Strategi Keberlanjutan Global yang bertujuan untuk melaksanakan usaha dengan menciptakan dampak sosial. Strategi ini berfokus pada 5 Tujuan Pembangunan Berkelanjutan (TPB) dimana Merck bisa memberikan dampak terbesar sejalan dengan kegiatan usahanya di bidang industri farmasi, yaitu:

ADOPTING SUSTAINABLE DEVELOPMENT GOALS

Amidst the year 2020 Merck Group (Germany) launched a Global Sustainability Strategy aims to conduct business that would create social impacts. This strategy focuses on 5 Sustainable Development Goals (SDGs) where Merck can have the greatest impact in line with its business activities in the pharmaceutical industry, as follows:

- Tujuan 3: Kehidupan Sehat dan Sejahtera
- Tujuan 8: Pekerjaan Layak dan Pertumbuhan Ekonomi
- Tujuan 9: Industri, Inovasi, dan Infrastruktur
- Tujuan 12: Konsumsi dan Produksi yang Bertanggung Jawab
- Tujuan 17: Kemitraan untuk Mencapai Tujuan

Merck di Jerman menerapkan agenda pencapaian tujuan keberlanjutan dalam mengembangkan bisnisnya di seluruh dunia dan menegaskan bahwa "Pencapaian tujuan keberlanjutan adalah komponen inti dari strategi pengembangan Grup Merck". Merespons tercapainya rumusan TPB tersebut, Merck selanjutnya telah menetapkan 3 Sasaran Utama, sebagai berikut:

1. Berdedikasi terhadap perkembangan manusia
2. Menciptakan rantai nilai yang berkelanjutan
3. Mengurangi jejak ekologis kami

- Goal 3: Healthy and Prosperous Life
- Goal 8: Decent Work and Economic Growth
- Goal 9: Industry, Innovation and Infrastructure
- Goal 12: Responsible Consumption and Production
- Goal 17: Partnerships to Achieve Goals

Merck in Germany has long implemented the agenda of achieving sustainability goals in developing its business worldwide and insists that "Achieving sustainability goals is a core component of Merck Group's development strategy". In response to the achievement of the SDGs formulation, Merck has subsequently set 3 Main Goals, as follows:

1. Dedicated to human progress
2. Creating sustainable value chain
3. Reducing our ecological footprint

Berdedikasi terhadap perkembangan manusia
Dedicated to human progress

Fokus SDGs | SDGs Focus:



Target | Target:

Membantu kemajuan lebih dari 1 miliar orang melalui ilmu pengetahuan dan teknologi yang berkelanjutan.

Assisting 1 billion people achieving progress through sustainable science and technology.

Area Fokus | Focus Areas:

- Inovasi dan teknologi berkelanjutan untuk para pelanggan kami
- Dampak teknologi dan produk kami terhadap kesehatan dan kesejahteraan
- Sustainable innovations and technology for our customers.
- Sustainable innovations and technology for our customers.

Menciptakan rantai nilai yang berkelanjutan
Creating sustainable value chain

Fokus SDGs | SDGs Focus:



Target | Target:

Pada tahun 2030, kami akan mengintegrasikan keberlanjutan ke dalam semua rantai nilai kami.

By 2030, we will integrate sustainability into all our value chains.

Area Fokus | Focus Areas:

- Budaya dan nilai-nilai keberlanjutan.
- Rantai pasokan yang berkelanjutan dan transparan.
- Melengkapi dokumen perizinan kami untuk beroperasi di seluruh wilayah.
- Sustainable culture and values.
- Sustainable and transparent supply chain.
- Securing our social license to operate in all region

Mengurangi jejak ekologis kami
Reducing our ecological footprint

Fokus SDGs | SDGs Focus:



Target | Target:

Pada tahun 2040, kami akan mencapai netralitas iklim dan mengurangi konsumsi sumber daya kami.

By 2040, we will achieve climate neutrality and reduce our resource consumption.

Area Fokus | Focus Areas:

- Perubahan iklim dan emisi.
- Intensitas air dan sumber daya.
- Climate chance and emissions.
- Water and resource intensity.

Untuk mencapai tujuan keberlanjutan tersebut, Merck berkonsentrasi pada tujuh area fokus dengan menjalankan berbagai inisiatif dan mengukur kemajuan penerapannya, yakni:

1. Inovasi dan teknologi berkelanjutan untuk para konsumen.
2. Dampak dari teknologi dan produk terhadap kesehatan dan kesejahteraan.
3. Keberlanjutan sebagai budaya dan nilai-nilai.
4. Rantai pasokan yang berkelanjutan dan transparan.
5. Mengamankan izin sosial untuk beroperasi di seluruh wilayah.
6. Perubahan iklim dan emisi.
7. Intensitas air dan sumber daya.

To achieve this sustainability goals, Merck concentrates on seven focus areas by implementing various initiatives and measuring the progress of their implementations, including:

1. Continuous innovation and technology for consumers.
2. Impact of technology and products on health and wellbeing.
3. Sustainability as culture and values.
4. A sustainable and transparent supply chain.
5. Securing social licenses to operate across the region.
6. Climate change and emissions.
7. Water intensity and resources.

MEMBANGUN BUDAYA KEBERLANJUTAN
[F.1]

Pendekatan keberlanjutan Merck bersifat holistik di seluruh rantai nilai Perseroan. Artinya, seluruh pemangku kepentingan sepanjang rantai nilai itu berkontribusi terhadap pencapaian target-target keberlanjutan Merck, mulai dari penyediaan bahan baku yang berkualitas dan memenuhi standar, proses produksi, pemasaran, sampai dengan aspek kepuasan pelanggan menjadi perhatian utama kami.

Kami terus berupaya memastikan semua karyawan Perseroan memiliki cara berpikir yang berkelanjutan. Untuk itu, kami melaksanakan tindakan yang

BUILDING A SUSTAINABILITY CULTURE
[F.1]

Merck's sustainability approach is holistic in all of the Company's supply chain. It means that all stakeholders along the supply chain are contributing to Merck's sustainability target achievement, starting from providing quality and standardized raw materials, production process, marketing, to the consumers satisfaction aspects are our primary concerns.

We strive to ensure that all Company employees has the sustainable mindset. To do that, we maintain consistent and incremental action in

konsisten dan terus menerus diperkuat dalam aktivitas sehari-hari. Dengan Sebagai satu kesatuan Grup Merck kami bahkan mendorong cara berpikir berkelanjutan di dalam kehidupan sehari-hari karyawan kami. Bersama, di bawah payung ONE Merck, kami telah menunjukkan bahwa gairah, dedikasi dan visi bersama dapat membentuk perubahan yang bertahan untuk membangun masa depan yang berkelanjutan.

day-to-day activities. At As Merck group, we strive to instil a sense of sustainability in the daily lives of our employees. Together, united under the banner of ONE Merck, we have demonstrated that passion, dedication, and a shared vision can forge a lasting difference in shaping a sustainable future.

Merck Global telah menyediakan program pembelajaran *online* (*e-learning*) selama 30 menit yang tersedia dalam 9 bahasa bagi seluruh karyawan. Dengan program ini, para karyawan dapat menjelajahi wawasan tentang strategi keberlanjutan Merck dan bagaimana mereka dapat berkontribusi di dalamnya.

Merck Global provides 30-minutes online learning programs (e-learning) available in 9 languages to all employees. With the program, the employees can explore insights on Merck sustainability strategy and how they can contribute in it.

Perseroan juga memiliki program *e-learning* mengenai kepemimpinan yang berkelanjutan selama 30 menit yang tersedia dalam 7 bahasa khusus untuk seluruh pemimpin yang ada di Perseroan. Di dalam program ini, para pemimpin diajak untuk mengeksplorasi peluang-peluang untuk mengintegrasikan keberlanjutan ke dalam seluruh aspek bisnis Perseroan serta memimpin dengan dipandu prinsip-prinsip keberlanjutan.

The Company also has 30-minuts e-learning programs on sustainable leadership available in 7 languages, designed specifically for all leaders in the Company. In the programs, the leaders are invited to explore opportunities to integrate sustainability to all aspect of the Company business and to lead with the guidance of sustainability principles.

Kegiatan Menanamkan Cara Pikir Berkelanjutan

Activities to Instil Sustainable Mindset



Pembentukan Komite Keberlanjutan ONE Merck Indonesia

Pada bulan April 2023, dengan wewenang Indonesia Country Council, Komite Keberlanjutan kami dibentuk dan berhasil memetakan peta jalan visioner menuju tahun 2026. Peta jalan ini mencakup *Country Sustainability Workshop*, rencana komunikasi keberlanjutan yang komprehensif, dan komitmen untuk menjalankan setidaknya dua kegiatan yang berdampak. kampanye setiap tahun, dengan prioritas pada masyarakat dan kelestarian lingkungan. Komite ini juga akan meletakkan dasar bagi Rencana Pelatihan Keberlanjutan dan pemeriksaan efektivitas, untuk memastikan komitmen kami diwujudkan dalam hasil yang nyata.

Establishing ONE Merck Indonesia Sustainability Committee

In April 2023, empowered by the Indonesia Country Council, our Sustainability Committee was established and managed to map out a visionary roadmap to 2026. This roadmap includes a Country Sustainability Workshop, a comprehensive sustainability communication plan, and a commitment to run at least two impactful campaigns annually, with a priority on people and environmental sustainability. The committee will also lay the foundation for a Sustainability Training Plan and an effectiveness check, ensuring our commitment translated into tangible results.

04

05

Bulan Kesadaran Keberlanjutan

Inovasi dan inspirasi menjadi pusat perhatian saat kami merayakan Bulan Kesadaran Keberlanjutan *Indonesia* dengan misi **#AksiKecilUntukBumi** pada bulan Juni 2023. Selaras dengan peringatan global Hari Lingkungan Hidup Sedunia pada tanggal 5 Juni, inisiatif kami dirancang untuk meningkatkan kesadaran keberlanjutan di kalangan karyawan kami.

Pada bulan ini kami mendirikan Bank Sampah, yang mendorong pemilahan dan daur ulang sampah setiap hari. Bulan ini dibuka dengan lokakarya hidroponik dan kompos yang menarik, memberikan pencerahan kepada karyawan kami tentang sumber pangan yang hemat lahan dan berkelanjutan. Diskusi 'Pembersihan Digital yang Ramah Lingkungan' menggarisbawahi pentingnya pengelolaan sampah digital di dunia yang didorong oleh teknologi saat ini.

Diskusi menjadi titik fokus selama bulan kesadaran. Melalui *'Brunch and Learn'*, karyawan berbagi wawasan tentang manusia dan keberlanjutan di tempat kerja. *'Sustainability Town Hall'* memberikan kesempatan unik bagi seluruh karyawan untuk mendiskusikan rencana keberlanjutan Perseroan secara langsung dengan Direksi.

Puncak dari Bulan Kesadaran Keberlanjutan yang berdampak besar adalah 40 karyawan kami memulai misi sukarelawan luar biasa yang disebut "Pembersihan Pantai". Mereka mengumpulkan sampah-sampah yang mencemari pantai di Pulau Damar, kawasan Kepulauan Seribu dekat Jakarta.

Sustainability Awareness Month

Innovation and inspiration took center stage as we celebrated the Indonesia Sustainability Awareness Month with mission **#SmallActionsForEarth** in June 2023. Aligned with the global recognition of World Environment Day on June 5, our initiatives were designed to elevate sustainability awareness among our employees.

In this month we established a Waste Bank, encouraging daily waste sorting and recycling. The month unfolded with engaging hydroponic and compost workshops, enlightening our employees on land-efficient and sustainable food sources. A 'Digital Clean Up Green Talk' underscored the importance of managing digital waste in today's tech-driven world.

Discussions became a focal point during the awareness month. Through 'Brunch and Learn,' employees shared insights about people and sustainability in the workplace. The 'Sustainability Town Hall' provided a unique opportunity for all employees to discuss the Company's sustainability plans directly with the Board of Directors.

The impactful culmination of Sustainability Awareness Month saw 40 of our employees embark on a remarkable volunteer mission called "Beach Clean Up". They collected waste polluting the beach on Damar Island, in the Thousand Islands area near Jakarta.

Hasil membanggakan dari upaya menanamkan budaya berkelanjutan tampak jelas dalam operasi kami. Di kantin dan dapur, kami berhasil menghapuskan secara bertahap penggunaan kemasan plastik untuk makanan dan minuman. Inisiatif ini saja telah berdampak kepada pengurangan lebih dari 2.500 kilogram sampah plastik. Lebih lanjut, di tim *healthcare commercial*, kami menyediakan kontainer makanan yang dapat dipakai kembali untuk mengurangi pemakaian kotak makan sekali pakai serta menggunakan botol minum pribadi sebagai upaya berkelanjutan kami.

Proud achievements of instilling sustainable culture is evident in our operations. In the canteen and pantry, we have successfully phased out the use of all plastic food and drink packaging. This initiative alone has resulted in a reduction of over 2,500 kilograms of plastic waste. Additionally, in the healthcare commercials team, we have provided reusable food containers to discourage the use of disposable lunch boxes and to use of personal tumblers as part of our ongoing efforts.

IKHTISAR KINERJA KEBERLANJUTAN

HIGHLIGHTS OF SUSTAINABILITY PERFORMANCE

ASPEK EKONOMI [B.1]

Economic Aspects

dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain | in million Rupiah, unless stated otherwise

Keterangan Description	2023	2022	2021
Produksi (juta tablet) | Production (million tablets)	557	936	892
Pendapatan | Revenue	961,434	1,124,600	1,064,395
Laba | Profit	178,240	179,838	131,661
Beban Pajak Penghasilan | Income Tax Expense	-24,893	-57,941	-58,839

Catatan | Notes: Informasi lengkap ikhtisar keuangan dapat dilihat pada bab Ikhtisar Kinerja Penting | Further information on financial overview can be seen in the chapter of Key Performance Highlights

Keterangan Description	2023	2022	2021
Persentase Jumlah Pemasok Lokal UMKM di Merck* Percentage of Local MSME Suppliers at Merck*	2%	2%	2%

* Data hanya menyajikan 10 besar pemasok berdasarkan pendapatan dibandingkan dengan lebih dari 2.000 pemasok yang menjalin kerja sama dengan Merck. | The data only presents the top 10 suppliers based on revenue compared to more than 2,000 suppliers that have collaborated with Merck.

ASPEK LINGKUNGAN HIDUP [B.2]
Environmental Aspects

Keterangan Description	2023	2022	2021
Konsumsi Energi Tak Terbarukan (i) | Non-Renewable Energy Consumption (i)			
Bahan Bakar Solar (liter) | Diesel Fuel (liter)	4,348.0	6,849.8	63,820.3
Bahan Bakar Solar (MWh) | Diesel Fuel (MWh)	43.6	68.7	640.3
Gas (SM^3) | Gas (SM^3)	311,245.0	321,716.0	233,928.0
Gas (MWh) | Gas (MWh)	2,904.8	3,002.5	2,185.8
Listrik (MWh) | Electrical (MWh)	4,859.5	5,000.7	5,158.6
Total Konsumsi Energi Tak Terbarukan (i) | Total Non-Renewable Energy Consumption (i)	7,807.86	8,071.9	7,984.7
Konsumsi Energi Terbarukan (ii) | Renewable Energy Consumption (ii)			
Listrik (MWh) | Electrical (MWh)	-	200.0	-
Total Konsumsi Energi (i+ii) | Total Energy Consumption (i+ii)	7,807.86	8,271.9	7,984.7
Intensitas Energi (MWH/juta produk) Energy Intensity (MWh/million products	14,0	8.8	8.3
Emisi (ton CO_2-eq) | Emissions (ton CO_2-eq)			
Solar (*scope* 1) | Diesel (scope 1)	11.7	18.4	171.4
Gas (*scope* 1) | Gas (scope 1)	587.0	607.0	441.9
Total Emisi (*scope* 1) | Total Emission (scope 1)	598.7	625.4	613.3
Listrik Tidak Terbarukan (*scope* 2) Non-Renewable Electricity (scope 2)	3,807.4	3,878.1	3,953.1
Listrik Terbarukan (*scope* 2) | Renewable Electricity (scope 2)	0	155.1	-
Total Emisi (*scope* 2) | Total Emissions (scope 2)	3,807.4	4,033.2	3,953.1
Total Emisi (*scope* 1 dan 2) | Total Emissions (scope 1 and 2)	4,406.1	4,658.6	4,566.4
Intensitas Emisi GRK (ton CO_2-eq/juta produk) GHG Emissions Intensity (ton CO_2-eq/million products)	7.9	4.8	5.1
Pemakaian Air (m^3) | Water Consumption (m^3)	24,939.63	27,278.8	65,540.4
Pemakaian plastik (kg) | Plastic Consumption (kg)	7,624.55	11,358.57	7,985.00
Limbah Non-B3 (kg/tahun) Non-Hazardous and Toxic Waste (kg/year)	89,998.08	135,275.5	61,515.5
Limbah B3 (kg/tahun) | Hazardous and Toxic Waste (kg/year)	70,560.90	90,166.8	73,468.2
Intensitas Limbah B3 (kg limbah/juta produk) | Hazardous and Toxic Waste Intensity (kg waste/million products)	126,68	96	82

ASPEK SOSIAL [B.3]
Social Aspects

dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain | in million Rupiah, unless stated otherwise

Keterangan Description	2023
A. Kesehatan | Health	868.00
B. Pemberdayaan Masyarakat | Empowering People	1,337.25
C. Akses Air | Water Access	1,136.63
D. Pembersihan Lingkungan | Cleaning the Environment	662.50
E. Keberagaman, Kesetaraan dan Inklusi | Diversity, Equity and Inclusion	275.36
F. Membangun Mindset Berkelanjutan | Building Sustainability Mindset	99.49
Total Anggaran | Total Expenditure	**4,625.12**



377

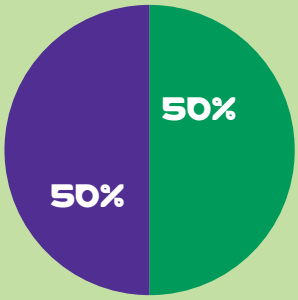
Karyawan
Employees



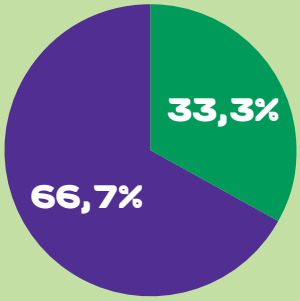
telah mengikuti pelatihan dan pengembangan
have attended training and development

Komposisi Perempuan dalam Kepemimpinan (%)*
Composition of Women in Leadership (%)*

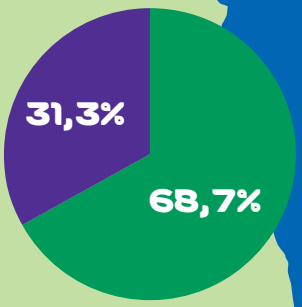
Dewan Komisaris
Board of Commissioners



Direksi
Board of Directors



Manajer Senior
Senior Managers





● Perempuan | Female
● Laki-laki | Male

* Presiden Komisaris dan Presiden Direktur Perseroan dijabat oleh perempuan
President Commissioner and President Director of the Company were occupied by women



	2023	2022	2021
Jumlah kecelakaan kerja fatal Number of fatalities	0	0	0
Pengaduan dan sanksi terkait aspek sosial dan lingkungan Complaints and sanctions related to social and environmental aspects	0	0	0

TATA KELOLA KEBERLANJUTAN

SUSTAINABILITY GOVERNANCE

Agar nilai tambah para pemangku kepentingan terus ditingkatkan melalui keberadaan Perseroan, maka kami secara proaktif menyediakan informasi yang tidak bersifat rahasia tentang bisnis kami melalui berbagai mekanisme. Harapan kami adalah informasi ini akan menjadi dasar bagi dialog dan komunikasi yang berkesinambungan agar Merck mampu meningkatkan kualitas tata kelola berkelanjutan yang mengedepankan prinsip-prinsip transparansi, akuntabilitas, tanggung jawab, independensi, keadilan, dan kesetaraan.

To have the ever- increasing value added for stakeholders by the Company's existence, we proactively provide non-proprietary information on our business through various mechanisms. Our hope is that the information becomes the ground for continuous dialog and communication so that Merck can improve its sustainability governance quality that put forward the principles of transparency, accountability, responsibility, independence, fairness, and equality.

Penjelasan tentang penerapan GCG, meliputi struktur, kebijakan, beserta dengan organ penunjangnya, pelaksanaan, pelatihan, dan hal-hal lainnya telah diuraikan sebelumnya pada Bab Tata Kelola Perusahaan.

Further explanation on the implementation of GCG, consisting structure, policies and supporting organs, implementation, trainings, and others, have been described in the Corporate Governance segment.

PENANGGUNG JAWAB KEGIATAN USAHA BERKELANJUTAN [E.1]

Sampai dengan saat ini Perseroan belum memiliki tim penanggung jawab keberlanjutan secara khusus. Pelaksanaan kegiatan keberlanjutan Perseroan dilaksanakan oleh setiap divisi yang akan memberi laporan dan pertanggungjawaban langsung kepada Direksi.

TEAM IN CHARGE OF SUSTAINABLE BUSINESS ACTIVITIES [E.1]

As of now, the Company has yet to have a specific team in charge of sustainability. The implementation of the Company's sustainability activities are conducted by each division which will provide reports and responsible directly to the Board of Directors.

Divisi Division	**Tanggung Jawab** Responsibilities
Departemen SDM HR Department	Pengelolaan karyawan termasuk mengorganisir pelatihan dan pengembangan kompetensi karyawan. | Employee management includes organizing employee competency training and development.
Departemen EHSQ EHSQ Department	Menyelenggarakan forum komunikasi, konsultasi, dan kolaborasi terkait aspek K3. | Organizing communication forums, consultations and collaborations related to OHS aspects.
Departemen Quality Assurance Quality Assurance Department	Memastikan kepuasan pelanggan melalui pelayanan sesuai standar dan berkualitas tinggi. | Ensuring customer satisfaction through our services that meet standards and high quality.
Departemen Corporate Communication Corporate Communication Department	Melaksanakan program-program CSR terkait sosial kemasyarakatan. Carry out CSR programs related to social community

PENGEMBANGAN KOMPETENSI TERKAIT KEBERLANJUTAN [GRI 2-17] [E.2]

Agar selalu *update* dengan tren dan inisiatif yang berkembang untuk meningkatkan keberlanjutan, maka Perseroan telah mengadakan sejumlah pelatihan terkait berkelanjutan bagi karyawannya selama tahun 2023 sebagai berikut:

SUSTAINABILITY-RELATED COMPETENCY DEVELOPMENT [GRI 2-17] [E.2]

To stay abreast of the developing trends and initiatives to improve sustainability, the Company held a number of sustainability-related trainings throughout 2023, as follows:

Pelatihan terkait Keberlanjutan Sustainability-related Trainings	**Keterangan** Description
Sustainable Leadership	Keberlanjutan adalah faktor keberhasilan penting bagi Merck. Dalam pelatihan internal melalui HR4YOU, kami belajar alasannya, bagaimana kami dapat mengintegrasikan keberlanjutan ke dalam semua aspek bisnis kami, apa artinya menjadi pemimpin berkelanjutan dan bagaimana memimpin karyawan dan departemen secara berkelanjutan. Sustainability is a crucial success factor for Merck. In this internal training through HR4YOU, we learned why this is the case, how we integrate sustainability into all aspects of our business, what it means to be a sustainable leader and how to lead your employees and department sustainably.
Discover Sustainability at Merck	Program pelatihan internal melalui HR4YOU ini ditujukan kepada semua karyawan, untuk memahami bagaimana keberlanjutan dijunjung dan diterapkan di setiap bagian Merck. The internal through HR4YOU training program is aimed at all employees, to understand how sustainability is upheld and implemented in every part of Merck.
ESG Talks "Kolaborasi Lestarikan Bumi untuk Visi *Net Zero Emission*" ESG Talks "Collaboration to Preserve the Earth for the Net Zero Emission Vision"	Tim Merck ikut menghadiri acara yang diselenggarakan oleh Indonesia Corporate Secretary Association yang mengundang beberapa narasumber kompeten, yaitu • Andy F. Noya, Founder BenihBaik.com • Wawan Gunawan, Kepala Sub Direktorat Dukungan Sumber Daya Perubahan Iklim (KLHK) • Setyo Budiantoro, Manager of Economic Development Pillar (Bappenas) • Budi Utomo, Kepala SBU Sertifikasi dan Ecoframework (Sucofindo) Acara diselenggarakan pada hari Selasa, 19 Desember 2023 di PIC Creative Space, Wisma Staco, Jakarta. Merck team attended an event organized by the Indonesia Corporate Secretary Association invited several competent speakers, namely • Andy F. Noya, Founder of BenihBaik.com • Wawan Gunawan, Head of Sub-Directorate of Climate Change Resource Support (KLHK) • Setyo Budiantoro, Manager of Economic Development Pillar (Bappenas) • Budi Utomo, Head of Certification and Ecoframework SBU (Sucofindo) The event was held on Tuesday, 19 December 2023 at PIC Creative Space, Wisma Staco, Jakarta.

IDENTIFIKASI, MENGUKUR, MEMANTAU, DAN MENGENDALIKAN RISIKO [GRI 2-12] [GRI 2-13] [GRI 2-25] [E.3]

Untuk membangun bisnis yang berkelanjutan, kami harus waspada terhadap setiap risiko yang mengancam keberadaan Perseroan maupun terhadap dampak-dampak negatif yang mungkin dihasilkan dari operasi yang dilaksanakannya. Karena itu manajemen risiko merupakan bagian penting dari aktivitas pengelolaan Perseroan, termasuk di dalamnya identifikasi, pengukuran dan mitigasi risiko.

Uraian lebih lengkap mengenai kebijakan dan profil risiko dan langkah-langkah mitigasi yang telah dirumuskan oleh Perseroan dapat dilihat pada Bab Tata Kelola Perusahaan bagian Manajemen Risiko.

RISK IDENTIFICATION, MEASUREMENT, MONITORING AND CONTROL [GRI 2-12] [GRI 2-13] [GRI 2-25] [E.3]

To build a sustainable business, we have to be aware of risks that threaten the existence of the Company and of negative impacts that might be resulted from its operation. Therefore, risk management is a crucial part of the Company's management activities, including identification, measurement and mitigation of risks.

Further description on risk policies and profiles, and mitigation steps that have been formulated by the Company can refer to the Corporate Governance chapter, Risk Management segment.

PEMANGKU KEPENTINGAN DAN HARAPANNYA [GRI 2-29] [E.4]

Perseroan telah mengidentifikasi para pemangku kepentingan, menganalisis dan mempertimbangkan kemampuan pemangku kepentingan dalam memengaruhi pencapaian target kerja Perseroan. Seluruh pemangku kepentingan dilibatkan di dalam seluruh proses ini.

Berdasarkan kajian tersebut, pemangku kepentingan dikelompokan ke dalam beberapa grup berdasarkan kepentingan, harapan dan metode komunikasi. Tujuannya agar Perseroan lebih mudah untuk mengakomodir kebutuhan mereka sesuai dengan sumber daya yang tersedia. Kami melakukan pendekatan yang beragam, baik formal maupun informal, untuk berinteraksi dengan pemangku kepentingan, termasuk melalui penerbitan laporan keberlanjutan ini.

Berikut ini adalah daftar pemangku kepentingan yang mempengaruhi pencapaian kinerja Perseroan, dan bagaimana pendekatan yang kami lakukan serta tujuan yang ingin dicapai.

STAKEHOLDERS AND THEIR EXPECTATIONS [GRI 2-29] [E.4]

The Company has identified its stakeholders, analyze and consider the stakeholders' capabilities in influencing the Company's target achievement. Stakeholders are involved in all of this process.

Based on the analysis, the stakeholders are categorized into several groups based on their interests, expectations and communication methods. The objective is to ease the Company in accommodating their needs according to the available resources. We have different approaches, both formal and informal, in interacting with different stakeholders, including through the publication of this sustainability report.

The following is the stakeholders with how they influence the Company's performance, the approach that we do and the objectives to be taken.

Daftar Pemangku Kepentingan List of Stakeholders	**Dasar Identifikasi** Selection Basis	**Kepentingan** Interests	**Pendekatan Keterlibatan** Involvement Approach
Pelanggan Customers	Pihak yang menerima produk dan layanan | The party receiving products and services	Kualitas dan Keamanan Produk | Product Quality and Safety	Komunikasi omnichannel Omnichannel communication
Karyawan Employees	Aset yang memengaruhi kinerja Perseroan | Assets that affect the performance of the Company	Kesejahteraan Karyawan dan K3 | Employee Welfare and OHS	Kegiatan kerja setiap hari/ pertemuan berkala | Daily work activities/ regular meetings
Masyarakat Community	Pihak yang berpotensi terdampak atas operasional Parties potentially affected by operations	Edukasi Kesehatan, Informasi Perusahaan Health Education, Company Information	Kegiatan CSR, kontak perusahaan; email dan situs web, sosial media | CSR activities, company contacts; email and website, social media
Pemerintah Government	Sebagai regulator yang harus dipatuhi | As a regulator that must be obeyed	Kepatuhan dan Kontribusi Ekonomi Sosial Lingkungan Compliance and Environmental Social Economic Contribution	Pemenuhan peraturan, pertemuan sosialisasi Compliance with regulations, outreach meetings
Pemegang Saham/ Investor Shareholders/ Investors	Pihak yang berkepentingan atas modal investasi yang diberikan | Parties with an interest in the investment capital provided	Keuntungan Investasi Return on investment	RUPS GMS
Pemasok Suppliers	Mitra kerja penunjang operasional | Operational support partners	Kemudahan dan Perlakuan yang Sama | Convenience and Equal Treatment	Proses tender Tender process
Media	Sarana komunikasi, publikasi/ keterbukaan informasi | Means of communication, publication/ information disclosure	Keterbukaan Informasi Information disclosure	Situs web, media sosial Website, social media
LSM Non-Governmental Organization	Mitra dalam menjalankan program CSR | Partners in running CSR programs	Program-Program Sosial (Pendidikan, Kesehatan, Lingkungan Pemberdayaan Masyarakat) | Social Programs (Education, Health, Community Empowerment, Environment)	Kemitraan dengan etika dan kepatuhan terhadap peraturan | Partnership with ethics and regulatory compliance
Organisasi Dokter dan Organisasi Pasien Doctor and Patient Organizations	Mitra dalam menjalankan edukasi kesehatan kepada masyarakat | Partners in carrying out health education to the community	Kemitraan dengan etika dan kepatuhan terhadap peraturan | Partnership with ethics and regulatory compliance	Program Edukasi Kesehatan (*Offline* dan *Online*) | Health Education Program (Offline and Online)

PERMASALAHAN TERHADAP PENERAPAN KEBERLANJUTAN [E.5]

Sejak lama Merck selalu mendukung upaya-upaya menuju keberlanjutan, untuk memberi manfaat bagi karyawan, pelanggan, masyarakat, mitra usaha, pemegang saham, dan bertanggung jawab pada lingkungan.

Perseroan juga mendukung penuh target dan kebijakan pemerintah untuk mendorong penerapan keberlanjutan, baik melalui Peraturan Presiden (Perpres) Nomor 111 Tahun 2022 tentang Pelaksanaan Pencapaian Tujuan Pembangunan Berkelanjutan maupun Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 51/POJK.03/2017 tentang Penerapan Keuangan Berkelanjutan bagi Lembaga Jasa Keuangan, Emiten, dan Perusahaan Publik.

Kami memandang keberlanjutan sebagai sebuah proses pembelajaran dan perbaikan secara terus menerus. Sampai saat ini kami tidak melihat adanya kendala yang bersifat signifikan yang dapat menghambat kami mencapai target-target keberlanjutan kami.

PROBLEMS WITH THE IMPLEMENTATION OF SUSTAINABILITY [E.5]

For a long time, Merck has been supportive to initiatives toward sustainability, to provide benefits to its employees, customers, communities, business partners, shareholders, and be responsible toward the environment.

The Company is also fully supportive of the government's target and policies to push forward the implementation of sustainability, both through Presidential Decree No. 111 Year 2022 regarding Achievement of Sustainable Development Goals and Financial Services Authority Regulation No. 51/POJK.03/2017 regarding Implementation of Sustainable Finance for Financial Services Institutions, Issuers and Public Companies.

We view sustainability as an ongoing learning and improvement process. As of now, we do not see any significant obstacle that might hinder us on our ways to our sustainability targets.

TOPIK MATERIAL [GRI 3.1]

MATERIAL TOPICS

Dalam laporan ini, kami telah menetapkan topik yang bersifat material (penting) untuk disampaikan yang didasari oleh: harapan pemangku kepentingan, identifikasi atas risiko yang berpotensi mempengaruhi Perseroan serta perkembangan lainnya yang ada, di antaranya faktor regulasi.

In this report, we have defined material topcs to be submitted, which are based on: stakeholders' expectation, identification of risks that potentially harm the Company and other existing developments, among others, regulatory factors.

Proses penetapan topik material ini adalah dengan *due diligence*. Melalui *due diligence*, kami mendapat gambaran atas isu-isu penting yang kemudian dikumpulkan dan dibahas bersama dengan tim penanggung jawab penyusunan laporan ini beserta dengan divisi terkait, Direksi dan konsultan keberlanjutan. Direksi memberi arahan yang jelas terkait relevansi industri dan konteks keberlanjutan Perseroan, sehingga dari beragam topik yang muncul kami akhirnya menetapkan topik material berdasarkan skala prioritas. Secara berkala, Direksi, divisi terkait dan konsultan bersama-sama mengevaluasi relevansi topik-topik ini bagi para pemangku kepentingan.

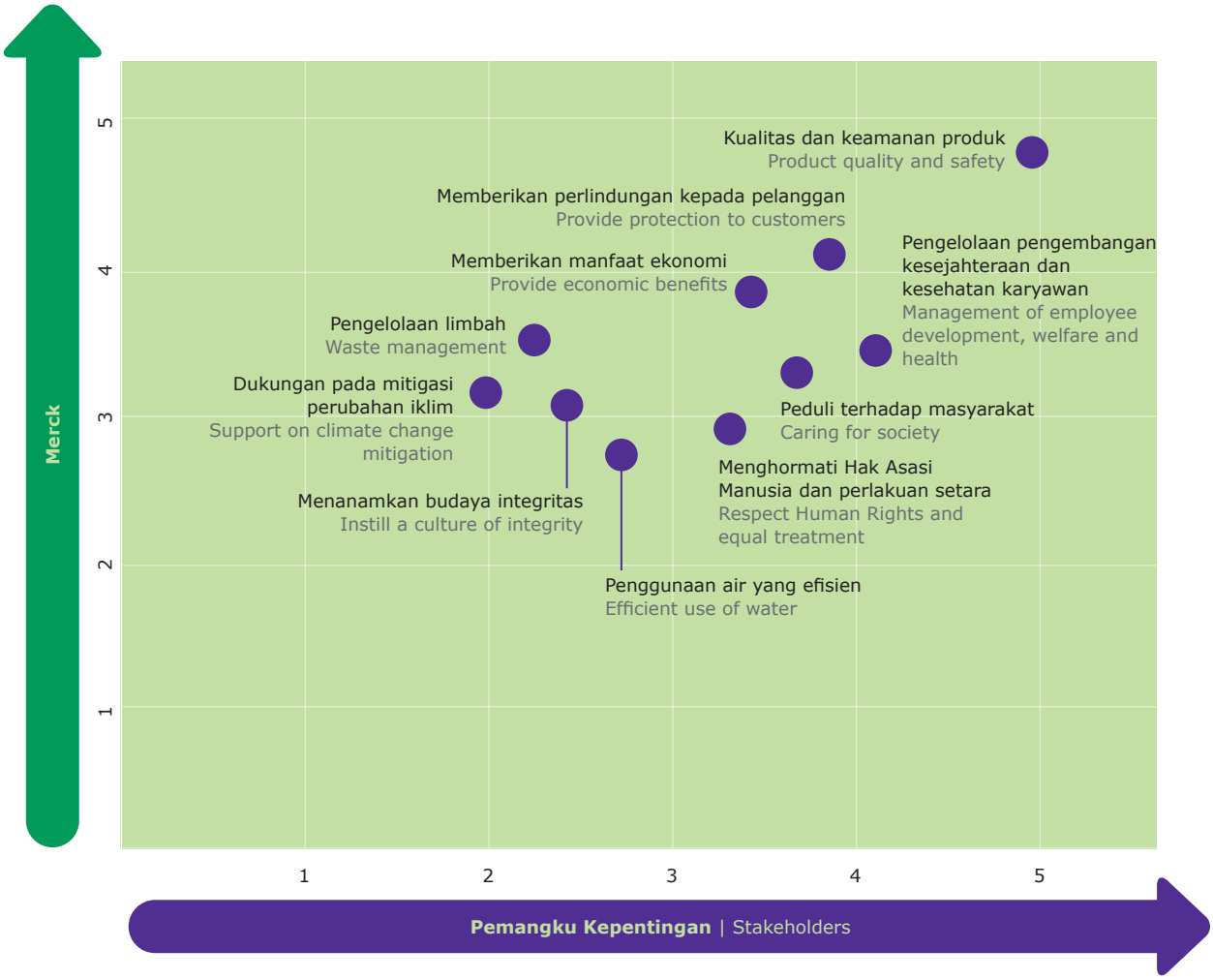
The process in determining the material topics is due diligence. Through the due diligence, we obtain the outline of important issues that are then collected and discussed together with the responsible team in preparing this report along with related divisions, the Board of Directors and sustainability consultant. The Board of Directors give a clear direction related to the industry relevance and sustainability context of the Company, reducing the many emerging topics to material topics based on scale of priority. Periodically, the Board of Directors, related divisions and the consultant together assess the relevance of the topics to the stakeholders.

Berikut adalah topik-topik material yang telah kami tetapkan selama tahun 2023. Kami belum melihat adanya perubahan yang diperlukan di dalam topik-topik material tersebut.

The following are material topics that we defined for 2023. We have not seen any needed changes in the material topics.

Topik Material [GRI 3-2] Material Topics	**Pengungkapan yang Sesuai dengan GRI Standard** Disclosures Compliant with GRI Standards	**Topik Material Laporan Sebelumnya** Prior Report Material Topics
Kualitas dan keamanan produk Product quality and safety	416-1, 416-2	
Memberikan perlindungan kepada pelanggan Provide protection to customers	417-1, 417-2, 417-3, 418-1	
Pengelolaan pengembangan, kesejahteraan dan kesehatan karyawan Management of employee development, welfare and health	401-1, 401-2, 403-1, 403-4, 403-5, 403-7, 403-9, 404-1	
Memberikan manfaat ekonomi Provides economic benefits	201-1	
Peduli terhadap masyarakat Caring for Society	413-1	

Topik Material [GRI 3-2] Material Topics	**Pengungkapan yang Sesuai dengan GRI Standard** Disclosures Compliant with GRI Standards	**Topik Material Laporan Sebelumnya** Prior Report Material Topics
Pengelolaan Limbah Waste Management	306-3, 306-4, 306-5	
Menghormati Hak Asasi Manusia dan perlakuan yang setara Respect Human Rights and equal treatment	406-1, 407-1, 408-1, 409-1	
Menanamkan budaya integritas Instill a culture of integrity	205-2	
Dukungan pada mitigasi perubahan iklim Support on climate change mitigation	302-1, 302-3, 305-1, 305-2, 305-4	
Penggunaan air yang efisien Efficient use of water	303-1, 303-3	



KINERJA EKONOMI
ECONOMIC PERFORMANCE

MEMBERIKAN MANFAAT EKONOMI
[GRI 201-1] [F.2]

Melalui distribusi nilai ekonomi setiap tahun, Perseroan menunjukkan komitmennya untuk mendorong perekonomian nasional dan menciptakan kesejahteraan bersama. Selain itu ada pula nilai ekonomi yang ditahan agar Perseroan dapat terus menciptakan bisnis yang berkelanjutan serta menciptakan nilai bagi seluruh pemangku kepentingan.

PROVIDES ECONOMIC BENEFITS
[GRI 201-1] [F.2]

Through yearly distribution of economic value, the Company shows its commitment to support the national economy and create welfare for all. Besides, there is also retained economic value so the Company may keep creating sustainable business and values for all stakeholders.

dalam juta Rupiah | in million Rupiah

Keterangan Description	2023	2022	2021
Perolehan Nilai Ekonomi | Economic Value Acquisition			
Pendapatan Usaha | Revenues	961,434	1,124,600	1.064.395
Pendapatan Keuangan | Net Financial Income	7,444	2,100	1,609
Penerimaan Penjualan Aset Perusahaan | Cash from the Company's Sales of Asset	-	187	18
Penghasilan Lainnya | Other Income	1,470	532	1,498
Jumlah Perolehan Nilai Ekonomi | Total Economic Value Acquisition	970,348	1,127,419	1,067,520
Pendistribusian Nilai Ekonomi | Distribution of Economic Value			
Beban Pokok Pendapatan | Cost of Revenue	560,962	697,008	665,711
Beban Penjualan | Selling Expenses	50,262	51,610	35,410
Beban Administrasi | Administrative Expanses	45,679	43,703	53,572
Beban Lainnya | Other Expenses	1,316	819	471
Gaji Karyawan dan Benefit Lainnya | Salaries and Other Benefits			
Karyawan Penjualan | Sales Person	67,131	64,250	71,163
Karyawan Administrasi & Umum | Administration and GA Staff	18,617	22,079	37,943
Jumlah Gaji Karyawan dan Benefit Lainnya | Total Salaries and Other Benefits	85,748	86,329	109,106
Keuntungan/(Kerugian) Selisih Kurs | Profit/(Loss) from Foreign Exchange Gains	(92)	(2,903)	(79)

dalam juta Rupiah | in million Rupiah

Keterangan Description	2023	2022	2021
Pembayaran kepada Penyandang Dana | Payment to Investors			
Pembayaran Dividen ke Pemegang Saham | Dividend Payment to Shareholders	143,360	107,520	54,656
Beban Keuangan | Net Financial Expenses	4,041	3,396	2,636
Jumlah Pembayaran kepada Penyandang Dana | Total Payment to Investors	147,401	110,916	57,292
Pajak kepada Pemerintah | Tax to Government	50,253	74,387	23,023
Pengeluaran untuk Masyarakat | Expenses for Society	-	-	5,740
Jumlah Nilai Perolehan Ekonomi yang Didistribusikan | Total Distributed Economic Values	941,530	1,061,869	950,246
Nilai Perolehan Ekonomi yang Ditahan | Economic Value Retained	28,818	65,550	117,274

MENANAMKAN BUDAYA INTEGRITAS

[GRI 205-2]

Perseroan telah memiliki kebijakan anti korupsi yang diadopsi pula di dalam Kode Etik. Lebih rinci tentang hal ini dapat ditemukan pada bab Tata Kelola Perusahaan.

Untuk meningkatkan kesadaran dan pemahaman tentang budaya anti korupsi, Perseroan telah menyelenggarakan beberapa pelatihan terkait sebagai berikut:

INSTIL A CULTURE OF INTEGRITY

[GRI 205-2]

The Company has already had policy on anti-corruption that is adopted in the Code of Conducts. Further detail on this can refer to Corporate Governance chapter.

To improve the awareness and understanding on anti-corruption culture, the Company held several related trainings, as follows:

Nama Pelatihan Training Subject	Jenis Pelatihan Training Type	Tingkat Penyelesaian Completion Rate
10 Revised Pharma Policies	*Confirmation course*	100%
Anti-Corruption	*e-Learning*	100%
Code of Conduct	*e-Learning*	100%
Data Privacy	*e-Learning*	100%
Healthcare Ethical Guiding Principles	*e-Learning*	100%
Investigations Policy	*Confirmation course*	100%
Money Laundering	*e-Learning*	100%

Perseroan tidak memberikan pelatihan khusus bagi mitra bisnis di tahun 2023. Namun demikian, perjanjian kerja sama dengan seluruh mitra bisnis wajib memasukkan pasal mengenai *compliance clause* (kewajiban kepatuhan) guna memastikan kewajiban mitra bisnis tersebut untuk mematuhi kebijakan internal Merck serta hukum dan peraturan yang berlaku (termasuk perihal anti korupsi).**[GRI 3-3]**

The Company did not provide special training for business partners in 2023. However, the agreements with all business partners shall include an article regarding compliance clauses to ensure the business partners' obligations to comply with Merck's internal policies as well as prevailing laws and regulations (including anti-corruption).**[GRI 3-3]**

KINERJA SOSIAL
SOCIAL PERFORMANCE

MEMBERIKAN PELAYANAN DAN PRODUK TERBAIK BAGI PELANGGAN

Memberikan Perlindungan Kepada Pelanggan **[GRI 416-1] [GRI416-2] [F.27] [F.28] [F.29]**

Dalam bisnis yang kami jalankan, keselamatan dan kesejahteraan pasien adalah prioritas utama sekaligus tujuan dari produk yang kami hasilkan. Seluruh produk dan jasa yang kami distribusikan telah melalui proses evaluasi yang ketat, sesuai dengan kebijakan Merck Global serta patuh pada regulasi farmasi di Indonesia. Fasilitas Plant Merck juga memastikan bahwa setiap proses yang dijalankannya menjunjung tinggi prinsip perlindungan terhadap manusia dan lingkungan sekitar.

Bagian besar dari komitmen perlindungan tersebut adalah dengan pengelolaan saluran pelaporan bagi setiap insiden efek samping dari penggunaan produk Merck.

Melalui alamat email drug.safety.indonesia@merckgroup.com, pasien, kerabat atau sahabat pasien, dapat melaporkan langsung dampak efek samping yang dialaminya atas pemakaian produk-produk Merck.

PROVIDING THE BEST PRODUCTS AND SERVICES FOR CUSTOMERS

Provide Protection to Customers **[GRI 416-1] [GRI416-2] [F.27] [F.28] [F.29]**

In our business, patient safety and welfare is our primary priority and the objective of our products. All of our distributed products and services have been in compliance with Merck Global policies and with pharmaceutical regulations in Indonesia. Merck's Plant facility also make certain that all of its process uphold the principles of protection to human and environment.

A large part of the protection commitment is by managing reporting channel for any incident of adverse event from the use of Merck's products.

Through the email address drug.safety.indonesia@merckgroup.com, patients can directly report the adverse events they experience from using Merck products.

Agar pasien tidak harus melaporkan insiden yang dialami secara mandiri, baik melalui keluarganya ataupun kerabat lainnya, Merck telah menyediakan tim Global Patient Safety. Tim ini terdiri atas karyawan yang dilatih khusus agar senantiasa siap siaga memberi solusi terbaik untuk mengatasi dampak efek samping dari penggunaan produk-produknya. **[GRI 3-3]**

So, the patients do not have to report the incident they experience themselves or by their families and extended families, Merck provides a Global Patient Safety team. This team consists of employees that have been specially trained to be always ready to give the best solutions to manage the impact of adverse event from the use of its products. **[GRI 3-3]**

Informasi kepada Pelanggan
[GRI 417-1][GRI 417-2][GRI 417-3]

Merck patuh kepada kebijakan grup global serta peraturan di Indonesia terkait informasi kepada pelanggan. Kami terus menerus meningkatkan kesadaran dan pemahaman melalui berbagai pelatihan, *workshop*, dan metode-metode lain termasuk aplikasi berbasis web agar informasi yang tepat dapat sampai kepada HCP dan pasien. **[GRI3-3]**

Informasi terkait pelatihan bagi HCP dan pasien dapat dilihat pada bab Analisis dan Diskusi Manajemen di laporan tahunan. Pada tahun 2023 tidak ada insiden ketidakpatuhan terhadap regulasi dan/atau peraturan sukarela yang menyangkut komunikasi pemasaran, pelabelan dan informasi produk dan jasa baik yang berakibat pada denda maupun peringatan.

Information to the Customers
[GRI 417-1][GRI 417-2][GRI 417-3]

Merck is in compliance with the global group policies and regulations in Indonesia in terms of information to customers. We continuously improve the awareness and understanding through various trainings, workshops, and other methods, including web-based applications so the right information can be received by the HCPs and patients. **[GRI3-3]**

Further information on trainings for HCPs and patients can be referred to in the Management Discussion and Analysis in the annual report. In 2023, there were no incidents of non-compliance with regulations and/or voluntary regulations regarding marketing communication, product and service labeling and information, resulting in fines or warnings.

Inovasi dan Pengembangan Produk/Jasa
[F.26]

Seiring dengan Merck global, kami memiliki komitmen untuk terus mengembangkan obat dan vaksin yang bertujuan untuk meningkatkan kesehatan manusia. Kami juga terus berupaya meningkatkan inisiatif agar produk-produk kami dapat diterima oleh yang membutuhkan dengan aman, terjangkau, dan setara bagi semua.

Pada tahun 2023 Merck telah meluncurkan produk baru yaitu Mavenclad (tablet Cladribine). Produk ini ditujukan untuk mengobati multiple sklerosis (MS) pada orang dewasa, termasuk penyakit MS kambuhan dan penyakit progresif sekunder aktif dengan keunggulan diberikan secara oral.

Product/Service Innovation and Development **[F.26]**

Along with Merck global, we have a commitment to keep improving medicines and vaccines aim to improve human health. We strive to foster initiatives to make our products available for the needs, safely, affordable, and equal for all.

In 2023 Merck launched a new product, namely Mavenclad (Cladribine tablet). The product is aimed to treat multiple sclerosis for adults, including repeat MS and active secondary progressive disease with the advantage of being administered orally.

Merck juga melengkapi portofolio Euthyrox, dengan dosis 25mcg dan 150mcg yang lebih tepat untuk pasien hipotiroid yang bervariasi.

Selain itu sebagai bagian dari komitmen Merck terhadap lingkungan, tahun ini kami mengganti kemasan menjadi '*Slim Pack*' pada Ovidrel, Pergoveris Pen dan Gonal-F, yang akan mengurangi jejak karbon.

Merck also completes its Euthyrox portfolio with 25mcg and 150mcg dosage that are more appropriate for varying hypothyroid patients.

Beside, as a part of Merck's commitment to the environment, this year we replaced the packing of Ovidrel, Pergoveris Pen dan Gonal-F to 'Slim Pack', that will reduce its carbon footprint.

Layanan Pelanggan [F.17][F.30]

Perseroan selalu memonitor layanan pengiriman barang kepada pelanggan (*Customer Service Level*), yang berada pada level 100% di tahun 2023.

Sepanjang tahun 2023, Perseroan telah menerima 12 keluhan terkait kualitas produk yang semuanya telah ditindaklanjuti dan dilakukan perbaikan.

Hingga akhir tahun 2023, Merck belum melakukan survei kepuasan pelanggan. **[F.30]**

Customer Service [F.17][F.30]

The Company always monitored product delivery to the customers (Customer Service Level), so it was at 100% in 2023.

Throughout 2023, the Company received 12 complaints related to product quality, for which the follow-up and corrective actions have been carried out.

As of the end of 2023, Merck has not conducted a customer satisfaction survey. **[F.30]**

Perlindungan terhadap Data Pelanggan [GRI 418-1]

Agar dapat memberikan manfaat terbaik kepada pelanggan, kami membutuhkan data pelanggan secara akurat. Namun kami juga memahami bahwa data tersebut merupakan informasi pribadi, dan karenanya tidak boleh bocor kepada pihak lain yang mungkin dipergunakan secara tidak bertanggung jawab.

Kode Etik Merck memiliki bagian khusus terkat perlindungan data pelanggan dan privasi individu. Kami berkomitmen untuk melindungi privasi individu yang telah mempercayakan informasi pribadi kepada kami. Komitmen ini merentang dari titik saat kami mengumpulkan atau memperoleh informasi pribadi, cara menggunakan dan mengelolanya dalam operasi kami, dan pada titik saat kami mengembalikan atau menghapus data saat tidak diperlukan lagi.

Customer Data Protection [GRI 418-1]

To provide the best impact to the customers, we need their accurate date. But we also understand that the data is a private information, and therefore it cannot be leaked to other parties who may use irresponsibly.

Merck's Code of Conducts has a special part related to the customer data protection and individual privacy. We are committed to protect individual privacy that have entrusted their private information to us. The commitment stretches from the point we gather or obtain private information, the way we use and manage it in our operation and the point when we return or dispose the obsolete data.

Dengan komitmen ini kami berharap dapat membangun dan menjaga kepercayaan yang telah diberikan kepada kami, sekaligus mematuhi undang-undang privasi dan perlindungan data di seluruh dunia. **[GRI 3-3]**

With this commitment we hope to be able to build and maintain the trust that has been given to us, and at the same time to obey privacy and data protection regulations all over the world. **[GRI 3-3]**

Sepanjang tahun 2023 tidak ada keluhan, pengaduan, atau denda yang diakibatkan oleh penyalahgunaan data pelanggan.

Throughout 2023 there were no complaints, grievances or fines resulting from misuse of customer data.

PENGELOLAAN SUMBER DAYA MANUSIA

HUMAN RESOURCES DEVELOPMENT

Misi Perseroan adalah menciptakan lingkungan kerja yang nyaman dan peluang sama bagi setiap individu. Kami menaati semua peraturan dan kebijakan terkait pengelolaan sumber daya manusia, baik dari pemerintah Indonesia maupun Merck global. Perseroan berkomitmen untuk memperhatikan kebutuhan dari setiap karyawan, sejak dari rekrutmen hingga purna bakti. **[GRI 3-3]**

The Company's mission is to create comfortable working environment and equal opportunities for each individual. We comply to all regulations and policies related to human resources management, both by the government of Indonesia and Merck global. The Company is committed to pay attention to all employees, from the recruitment to retirement. **[GRI 3-3]**

Sebagai wujud menciptakan lingkungan kerja yang harmonis, Perseroan membuka ruang bagi karyawan untuk berkumpul dan menyatakan pendapat. Seluruh hak dan kewajiban perusahaan dan karyawan diatur dalam Perjanjian Kerja Bersama (PKB), sehingga semua pihak memiliki tanggung jawab masing-masing untuk menciptakan hubungan kerja yang harmonis. Melalui PKB, kami telah mewujudkan penghormatan dan menjunjung tinggi hak asasi manusia, memberi kesempatan dan kebebasan semua pihak untuk berkumpul dan menyatakan pendapat. Seluruh karyawan tetap Merck terikat dalam PKB. Pedoman Grup Merck dan PKB Perseroan mengatur mekanisme untuk merumuskan remunerasi karyawan, upah lembur, imbalan pensiun, imbalan, tunjangan kesehatan, dan tunjangan kinerja tahunan.

As a form of creating a harmonious workplace, the Company provides area for employees to gather and express opinions. All rights and obligations of the Company and employees are regulated in the Collective Labor Agreement (CLA), allowing all parties to have their respective responsibilities to create a harmonious working relationship. Through CLA, we have realized respect and upheld human rights, provided opportunities and freedom for all parties to gather and express opinions. All permanent employees of Merck are bound by the CLA. The Merck Group's guidelines and the Company's CLA regulate mechanisms for formulating employee remuneration, overtime pay, pension benefits, compensation, health benefits, and annual performance allowances.

PKB ditinjau serta diperbaharui setiap dua tahun sekali dimana negosiasi PKB terbaru untuk periode 2023-2024 telah selesai dilakukan pada tanggal 8 Desember 2023.**[GRI 2-30]**

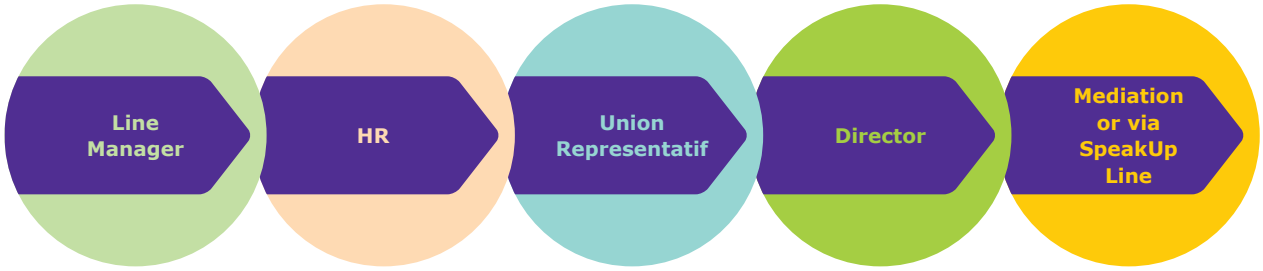
The CLA is reviewed and updated every two years where the latest CLA negotiations for the 2023-2024 period were completed on 8 December 2023. **[GRI 2-30]**

Salah satu upaya Perseroan untuk menciptakan hubungan industrial yang harmonis dan bermartabat adalah menyediakan saluran pengaduan masalah ketenagakerjaan yang juga

One of the Company's efforts to create harmonious and dignified industrial relations is to provide a complaint channel for employment issues which is also regulated in the CLA. Broadly

diatur dalam PKB. Secara garis besar, tahapan penyampaian pengaduan tersebut adalah sebagai berikut:

speaking, the stages of submitting a complaint are as follows:



Sepanjang tahun 2023, Perseroan tidak menerima pengaduan dari karyawan terkait masalah ketenagakerjaan. **[GRI 3-3]**

Throughout 2023, the Company did not receive complaints from employees regarding employment issues. **[GRI 3-3]**

Rekrutmen dan *Turnover* [GRI 401-1]

Pada akhir tahun 2023, jumlah karyawan Perseroan tercatat 381 orang [2022: 389 orang]. Dari jumlah tersebut, sebanyak 371 orang adalah karyawan tetap, dan 10 orang tidak tetap. Seluruh karyawan Perseroan bekerja penuh waktu.

Sebanyak 11 orang direkrut [2022: 17 orang] dan sebanyak 21 orang keluar dari Perseroan di tahun ini [2022: 26 orang]. Total *Turnover* karyawan pada tahun 2023 adalah sebesar 5,46% [2022: 6,61%]. *Voluntary Turnover* 2023 adalah 4,68%.

Recruitment and Turnover [GRI 401-1]

At the end of 2023, the number of employees of the Company was 381 people [2022:389 people]. Among those, 371 people are permanent employees and 10 people are contract workers. All Company personnels are full time.

Eleven people were recruited [2022: 17 people] and 21 people exited the Company this year [2022: 26 people]. Employee turnover in 2023 was 5.46% [2022: 6.61%]. Voluntary Turnover 2023 was 4.68%.

Kesejahteraan Karyawan [GRI 401-2] [F.20]

Merck menyadari bahwa kesejahteraan sosial berkaitan erat dengan keterikatan karyawan dengan Perseroan.

Kami berkomitmen agar setiap karyawan tercukupi kebutuhan hidupnya. Untuk itu kami memberikan upah sesuai dengan panduan Upah Minimum Regional bagi karyawan golongan terendah yang baru masuk di semua wilayah operasional Perseroan. Di dalam perjalanan kekaryawanannya, setiap karyawan menerima remunerasi yang berbeda-beda disesuaikan dengan peran, kompetensi, kinerja, serta lama kerja. Perseroan tidak membedakan remunerasi berdasarkan faktor gender, agama, etnis ataupun hal lain yang bersifat diskriminatif.

Employee Welfare [GRI 401-2] [F.20]

Merck realizes that social welfare is closely related to employee engagement with the Company.

We are committed to ensure that all employees are provided for daily needs. To do that, we give salaries in accordance with the Regional Minimum Wage for the lowest entry level employee in all of the Company's operational area. In their employee journey, each employee earns different remuneration due to differences in their roles, competence, performance, and tenure. The Company does not discriminate based on gender, religion, ethnicity or other discriminatory matters.

Karena itu, Perseroan senantiasa berupaya memberikan tunjangan dan fasilitas yang memadai bagi seluruh karyawan berdasarkan panduan dari Grup Merck yang dapat diberikan, jika dan apabila, persyaratan yang terkait dapat terpenuhi (tambahan atau variasi tunjangan ditawarkan secara *ad-hoc* atau melalui kontrak kerja) yang meliputi:

- Saat bepergian dengan Merck: kendaraan perusahaan, dukungan relokasi domestik, tunjangan pengemudi, asuransi perjalanan kelompok, tunjangan transportasi.
- Program pensiun: upacara perpisahan, pengunduran diri dan manfaat pensiun.
- Tunjangan tambahan dan waktu kerja: cuti tahunan, tunjangan kematian dan cuti berkabung, pinjaman karyawan, bantuan uang untuk perawatan keluarga, asuransi kecelakaan pribadi/kelompok, penghargaan loyalitas karyawan, tunjangan *shift*, cuti berbayar khusus, cuti pernikahan dan hadiah pernikahan.
- Model kerja yang fleksibel.
- Kesehatan dan kesejahteraan: klinik perusahaan, tunjangan gigi, asuransi kesehatan kelompok, dan cuti sakit.
- Menjaga kesehatan: kantin perusahaan, kacamata, imunisasi, cuti hamil dan asuransi, tunjangan makan, pemeriksaan kesehatan, tamasya, dan pelayanan keagamaan.

Selain itu, Perseroan juga memberikan remunerasi dan insentif yang menarik dan kompetitif untuk menghargai dedikasi dan kerja keras karyawan yang dirumuskan berdasarkan penilaian kinerja individu dan sesuai peraturan yang berlaku. **[GRI 3-3]**

Pengembangan Sumber Daya Manusia

[GRI 404-1] [F.22]

Keberhasilan Perseroan sebagai perusahaan sains dan teknologi terdepan di Indonesia tidak lepas dari dukungan sumber daya manusia yang terampil dan profesional yang menjadi kekuatan Perseroan. Oleh karena itu, Perseroan terus berupaya meningkatkan kompetensi sumber daya manusia yang dimilikinya melalui program pelatihan yang direalisasikan untuk memperkuat kemampuan analisis bisnis karyawan. Para

Therefore, the Company always strives to provide adequate benefits and facilities for all employees based on the guidelines from the Merck Group which can be provided, if and when the relevant conditions are met (additional or varied benefits offered on an ad-hoc basis or through a work contract) includes:

- When traveling with Merck: company vehicles, domestic relocation support, driver's allowance, group travel insurance, transport allowance.
- Pension plans: farewell ceremony, retirement and retirement benefits.
- Additional benefits and working time: annual leave, death and bereavement benefits, employee loans, financial assistance for family care, personal/group accident insurance, employee loyalty awards, shift allowances, special paid leave, wedding leave and wedding gifts.
- Flexible working model.
- Health and welfare: company clinics, dental benefits, group health insurance and sick leave.
- Maintaining health: company canteen, spectacles, immunization, maternity leave and insurance, meal allowance, medical check-up, outing, and religious services.

In addition, the Company also provides attractive and competitive remuneration and incentives to reward the dedication and hard work of employees which are formulated based on individual performance assessments and in accordance with applicable regulations. **[GRI 3-3]**

Human Resources Development

[GRI 404-1] [F.22]

The Company's success as a leading science and technology company in Indonesia was attributable to the support of skilled and professional human resources which become the strength of the Company. Therefore, the Company continues to improve the competencies of its human resources through training programs in order to strengthen employees' business analysis skills. Employees are also provided with



karyawan juga diberikan pelatihan teknis agar mereka mampu mengerjakan tugasnya dengan lebih baik.

Setiap tahun, Perseroan mempersiapkan katalog pelatihan yang dapat digunakan karyawan untuk pengembangan diri dan pengembangan keterampilan yang diperlukan di masa depan. Hal ini berguna untuk mendorong pertumbuhan dan transformasi Perseroan dan pada saat yang sama menciptakan lingkungan yang dapat berkembang dan unggul bagi setiap orang.

technical training, enabling them to do their jobs better.

Every year, the Company prepares a training catalog that employees can use for self-development and skills development needed in the future. This is useful for driving the growth and transformation of the Company whilst creating an environment that can grow and excel for everyone.

Di tahun 2023, Perseroan menetapkan program pengembangan dan pelatihan yang disesuaikan dengan kebutuhan dari setiap lini bisnis dengan mempertimbangkan strategi bisnis yang ada di tahun 2023.

In 2023, the Company determines a development and training program tailored to the needs of each line of business by taking into account the existing business strategy in 2023.

Katalog pelatihan yang berisikan program pengembangan dan pelatihan karyawan direncanakan dengan melihat kebutuhan bisnis melalui "Analisa Kebutuhan Training" dan program-program pelatihan yang ditawarkan ditujukan untuk memenuhi kebutuhan pengembangan karyawan dengan berbagai metode mulai dari belajar mandiri hingga pelatihan kelas yang dipimpin oleh instruktur terpilih. *Platform e-learning* Perseroan di HR4You Learning dan LinkedIn menyediakan ribuan kursus untuk para karyawan.

The training catalogue containing employee development and training programs is planned by looking at business needs through a "Training Needs Analysis" and the training programs offered are aimed at meeting employee development needs with various methods ranging from independent study to classroom training led by selected instructors. The Company's e-learning platforms at HR4You Learning and LinkedIn provide thousands of courses for employees.

Perseroan berupaya membangun budaya belajar dengan mendorong orang-orang untuk bertanggung jawab atas pengembangan dan kemajuan individu mereka dalam karier mereka dengan memanfaatkan program pelatihan yang ada. Selain itu, Perseroan juga menawarkan beasiswa bagi para karyawan terpilih untuk melanjutkan pendidikan tinggi. **[GRI 3-3]**

The Company seeks to build a learning culture by encouraging people to take responsibility for their individual development and progress in their careers by leveraging existing training programs. In addition, the Company also offers scholarships for selected employees to continue their tertiary education. **[GRI 3-3]**

Partisipasi dalam Pelatihan dan Pengembangan Berdasarkan Gender Participation in Trainings and Development Based on Gender	**Laki-laki** Male	**Perempuan** Female
Karyawan yang telah mengikuti pelatihan dan pengembangan (orang) Employees that have participated in trainings and development (people)	216	161
Rata-rata jam pelatihan dan pengembangan yang telah diikuti (jam/orang) Average hours of participated trainings and development (hours/people)	6.75	7.25

Partisipasi dalam Pelatihan dan Pengembangan Berdasarkan Kategori Participation in Trainings and Development Based on Category	**Manager**	**Expert**	**Project Manager**	**Core**
Karyawan yang telah mengikuti pelatihan dan pengembangan (orang) Employees that have participated in trainings and development (people)	77	224	3	73
Rata-rata jam pelatihan dan pengembangan yang telah diikuti (jam/orang) Average hours of participated trainings and development (hours/people)	9.55	5.56	12.99	8.03
Jumlah karyawan (orang) Total employee (people)	77	228	3	73

Khusus untuk partisipasi dalam pelatihan dan pengembangan, kategori yang disajikan mengikuti kategorisasi Merck Global.
For participation in trainings and development, the presentation follows Global Merck's categorization.

Penilaian Kinerja Karyawan

Penilaian kompetensi secara berkala dilakukan untuk setiap jabatan baik untuk para karyawan di lapangan maupun di kantor pusat dan dilakukan analisa jika ditemukan ada kesenjangan keahlian yang menjadi persyaratan posisi tertentu, baik keahlian fungsional ataupun keahlian yang bersifat pengembangan diri, termasuk didalamnya pengembangan keahlian pemanfaatan digital dalam menunjang pekerjaan.

Tahun 2023, 100% karyawan telah menerima penilaian kinerja.

Employee Performance Appraisal

Periodic competency appraisal is carried out for each position both for field and head office workers. An analysis is carried out if there is a skill gap that is a requirement for a particular position, both functional skills and self-development skills, including the digital skills development to support work.

In 2023, 100% employees received performance assessment.

Karyawan Menerima Penilaian Kerja
Employees that Received Performance Assessment

Kategori Category	Laki-laki Male		Perempuan Female	
	Orang Employees	%	Orang Employees	%
Senior Manager	5	100	11	100
Manager	14	100	13	100
Associate Manager	27	100	14	100
Supervisor	33	100	23	100
Staf | Staffs	136	100	102	100

Penilaian Kinerja Top Performers (AA, AAA) Performance Assessment of Top Performers (AA, AAA)	Laki-laki Male	Perempuan Female
Top Performers (orang | employees)	36	31
Persentase | Percentage	9.45	8.14

Menghormati Hak Asasi Manusia dan perlakuan yang setara [GRI 406-1] [GRI 407-1] [GRI 408-1] [GRI 409-1] [F.18] [F.19]

Bagi Perseroan, menjunjung tinggi hak asasi manusia sangat diperlukan dan tidak dapat dinegosiasikan. Perseroan berusaha keras untuk mengurangi risiko pelanggaran hak asasi manusia sejauh mungkin, tidak hanya di lokasi Perseroan sendiri tetapi juga di sepanjang rantai pasokannya. Hal tersebut merupakan alasan Perseroan untuk terus mengintegrasikan uji tuntas hak asasi manusia dengan lebih kuat ke dalam

Respect Human Rights and Equal Treatment [GRI 406-1] [GRI 407-1] [GRI 408-1] [GRI 409-1] [F.18] [F.19]

For the Company, upholding human rights is essential and non-negotiable. The Company strives to reduce the risk of human rights violations as far as possible, not only at the Company's own sites but also throughout its supply chain. This is the reason for the Company to continue integrating human rights due diligence more strongly into the Company's business processes. Therefore, the Company

proses bisnis Perseroan. Karena itu Perseroan memastikan tidak mempekerjakan anak di bawah umur dan tidak melakukan praktik tenaga kerja paksa di seluruh operasional Perseroan.

ensures not to employ underage children and does not practice forced labor in all of the Company's operations.

Keragaman tenaga kerja merupakan kekuatan Perseroan. Oleh karena itu, Perseroan ingin memanfaatkan potensi tak terbatas ini dengan semaksimal mungkin dan menggunakan keahlian Perseroan untuk menciptakan berbagai solusi baru yang inovatif dan kreatif. Perseroan tidak mentoleransi diskriminasi terhadap siapa pun berdasarkan antara lain identitas gender atau gender, budaya atau asal-usul kebangsaan, asal etnis, ras, warna kulit, agama atau kepercayaan, disabilitas, usia, orientasi seksual, status keluarga atau pernikahan. Selain itu, Perseroan tidak mentoleransi segala bahasa atau perilaku yang mendorong lingkungan kerja yang menyinggung perasaan atau bersuasana permusuhan. Perseroan bekerja sama untuk menciptakan suasana saling menerima dan saling percaya, saling memperlakukan dengan rasa hormat. Perseroan merekrut, mempekerjakan, melatih, dan mempromosikan para karyawan berdasarkan prinsip ini. **[GRI 3-3]**

Workforce diversity is the strength of the Company. Therefore, the Company wants to make the most of this unlimited potential and use the Company's expertise to create new innovative and creative solutions. The Company does not tolerate discrimination against anyone based on, among others, gender or gender identity, culture or national origin, ethnicity, race, skin color, religion or belief, disability, age, sexual orientation, family or marital status. In addition, the Company does not tolerate any language or behavior that promotes an offensive or hostile work environment. The Company works closely to create an atmosphere of mutual acceptance and trust, treating each other with respect. The Company recruits, employs, trains and promotes employees based on this principle. **[GRI 3-3]**

Berikut adalah gambaran keragaman karyawan pada tahun 2023.

The following is a picture of employee diversity in 2023.

Komposisi Karyawan Employee Composition	***Gender***		**Status**		**Usia** Age				**Pendidikan** Education			
	Laki-laki Male	**Perempuan** Female	**Tetap** Permanent	**Kontrak** Contract	**>50 tahun** Years-old	**40-50 tahun** Years-old	**30-40 tahun** Years-old	**<30 tahun** Years-old	**S2** Advanced degree	**S1** Bachelor	**Diploma**	**Lainnya** Others
Direktur Director	2	1	3	-	3	-	-	-	2	1	-	-
Senior Manager	5	11	16	-	5	10	1	-	8	8	-	-
Manager	14	13	27	-	4	11	11	1	4	21	2	-
Associate Manager	27	14	41	-	11	20	8	2	2	29	5	5
Supervisor	33	23	55	1	7	25	16	8	2	39	13	2
Staf Staff	136	102	230	8	22	96	98	22	-	110	37	91
Total	**217**	**164**	**372**	**9**	**52**	**162**	**134**	**33**	**18**	**208**	**57**	**98**

Gender		
Kategori Category	**Laki-laki** Male	**Perempuan** Female
Tetap | Permanent	214	157
Tidak Tetap | Contract	6	4
Penuh Waktu | Full-time	220	161
Paruh Waktu | Part-time	-	-
Rekrutmen Baru | New Recruitment	4	7

Komitmen Perseroan untuk menjunjung tinggi kesamaan hak dan kesetaraan tanpa memandang gender juga tercermin dari komposisi perempuan yang menduduki jajaran Dewan Komisaris dan Direksi. Saat ini Presiden Komisaris dan Presiden Direktur Perseroan ditempati oleh perempuan.

The Company's commitment to uphold equal rights and equality regardless of gender is also reflected in the composition of women on Boards. Currently the President Commissioner and President Director of the Company are female

Dengan membawa misi pemberdayaan perempuan untuk meraih aspirasi di bidang profesional maupun personal, Perseroan secara konsisten menjalankan program Indonesia *Women in Leadership* (I WIL) yang sudah memasuki tahun ketiga. I WIL merupakan implementasi dari budaya DE&I (*Diversity, Equity and Inclusion*) yang dimiliki Merck untuk membentuk komunitas yang mendukung pemberdayaan perempuan untuk mencapai tujuan dan minat dalam pengembangan diri dan profesi melalui program *sharing, networking*, dan *mentoring*.

With the mission of empowering women to achieve their personal and professional goals, the Company has consistently implemented the Indonesia Women in Leadership (I WIL) program which has entered its third year. I WIL is the implementation of Merck's DE&I (Diversity, Equity and Inclusion) culture to create a community to support and enable women who have goals and passion for personal and professional development through sharing, networking and mentoring programs.

Di tahun 2023, program DE&I terdiri atas:

- Sesi "Mengelola Emosi di Masa Pandemi" untuk membantu karyawan mengelola emosi secara efektif selama masa-masa sulit dengan bimbingan para ahli.
- Memfasilitasi sesi *Inspiring Women Series* yang diselenggarakan oleh Healthcare Women in Leadership (WIL) Asia Council. Sesi ini menampilkan tiga pemimpin perempuan dari APAC, termasuk Evie Yulin, Presiden Direktur PT Merck tbk.
- Memfasilitasi sesi *Inspiring Leader Series* mengenai Male Allyship yang diselenggarakan oleh Healthcare Women in Leadership (WIL) Asia Council, menampilkan para pemimpin laki-laki di Merck APAC yang secara aktif menunjukkan dukungan terhadap kepemimpinan perempuan dan berupaya menuju kesetaraan gender di tempat kerja.

In 2022, the DE&I program consists of:

- Facilitating a session on "Managing Emotions during the Pandemic" to help employees learn how to effectively manage their emotions during difficult times with the guidance of experts.
- Facilitated an Inspiring Women Series sessions organized by Healthcare Women in Leadership (WIL) Asia Council, featuring three female leaders from APAC, including Evie Yulin, President Director of PT Merck tbk.
- Facilitated an Inspiring Leader Series sessions on Male Allyship organized by Healthcare Women in Leadership (WIL) Asia Council, featuring male leaders within Merck APAC who actively demonstrate support for female leadership and work towards gender equality in the workplace.

- Mengadakan sesi orientasi yang memperkenalkan rekan-rekan perempuan di Merck yang telah berhasil memajukan karir mereka di tingkat regional dan bahkan global. Sesi in dilanjutkan dengan *workshop* mengenai "*Personal Branding* untuk Peningkatan Karir".
- Memulai program Empower Me, sebuah *platform mentoring* yang difasilitasi oleh I WIL Network, di mana para mentee dipasangkan dengan mentor yang memiliki pengalaman inspiratif. Pasangan mentor-mentee disesuaikan untuk memenuhi kebutuhan perkembangan spesifik para mentee berdasarkan penilaian awal.
- Memberikan donasi dari Merck Family Foundation kepada Visi Maha Karya Jakarta senilai €16,750 setara dengan Rp272,1 juta untuk pengadaan alat bantu bagi penyandang disabilitas.

- Had onboarding sessions that introduce female colleagues at Merck who have successfully advanced their careers at the regional and even global levels. This is followed by workshops on "Personal Branding for Career Advancement".
- Started Empower Me program, a mentoring platform facilitated by the I WIL Network, in which mentees are paired with mentors who have inspirational experiences. The mentor-mentee pairs are tailored to meet the specific developmental needs of the mentees based on initial assessments.

- Made a donation from Merck Family Foundation to Visi Maha Karya Jakarta worth €16,750 equivalent to Rp272.1 million to procure assistive devices for the disabled people.

Sepanjang tahun 2023, tidak terdapat pengaduan atau insiden yang terjadi terkait diskriminasi, pekerja di bawah umur, praktik kerja paksa atau pelanggaran HAM lainnya.

Throughout 2023, there were no complaints or incidents related to discrimination, underage labour, forced labor practices or other human rights violations.

Survei Keterlibatan Karyawan

Secara berkala Grup Merck melakukan Survei Keterlibatan Karyawan (*Employee Engagement Survey*/EES) yang diselenggarakan dalam berbagai Bahasa termasuk Bahasa Indonesia. Dari survei ini, Perseroan dapat memperoleh wawasan tentang pemikiran dan sikap karyawan terhadap pekerjaan mereka dan lingkungan secara keseluruhan.

Berdasarkan hasil EES tahun 2023, Perseroan memperoleh skor *engagement* 89% dengan tingkat partisipasi sebesar 99%. Angka ini lebih tinggi dibanding Merck Global yang memperoleh skor 77% dengan tingkat partisipasi sebesar 84%.

Perseroan telah menjalankan sejumlah inisiatif guna merespons masukan karyawan dari tahun sebelumnya, dan akan terus meningkatkan fokus ke area lain berdasarkan hasil EES 2023.

Employee Engagement Survey

On regular basis, Merck Group conducts an Employee Engagement Survey (EES) in various languages including Indonesian. From this survey, the Company can gain insight into the thoughts and attitudes of employees towards their work and the environment as a whole.

Based on 2023 EES result, the Company yielded an engagement score of 89% of the 99% participation rate. The figure is higher than the Merck Global score of 77% of the 84% participation rate.

The Company has implemented a number of initiatives to respond to employee input from the previous year, and will continue to increase focus in other areas based on the EES 2023 results.

Kesehatan dan Keselamatan Kerja (K3)

[GRI 403-1] [GRI 403-4] [GRI 403-5] [GRI 403-7] [GRI 403-9] [F.21]

Perseroan bertanggung jawab atas kesehatan dan keselamatan karyawan dan berupaya untuk melakukan yang terbaik untuk melindungi mereka dari penyakit dan kecelakaan yang berhubungan dengan pekerjaan. Pendekatan Perseroan terhadap kesehatan dan keselamatan kerja diuraikan dalam Kebijakan Lingkungan, Kesehatan, dan Keselamatan (EHS). Ini merupakan bagian integral dari sistem manajemen EHS Perseroan yang diaudit oleh pihak eksternal setiap tahun.

Occupational Health and Safety (OHS)

[GRI 403-1] [GRI 403-4] [GRI 403-5] [GRI 403-7] [GRI 403-9] [F.21]

The Company is responsible for the health and safety of its employees and strives to do its best to protect them from work-related disease and accidents. The Company's approach to occupational health and safety is outlined in the Environmental, Health and Safety (EHS) Policy. This is an integral part of the Company's EHS management system which is audited annually by an external party.



Kebijakan Kesehatan Grup Merck menjelaskan inisiatif Perseroan untuk memastikan keselamatan di tempat kerja bagi para karyawan sekaligus meningkatkan kesehatan dan kesejahteraan mereka di tempat kerja dan di luar. Kebijakan ini menjelaskan secara rinci pendekatan Perseroan mengenai manajemen keselamatan dan kesehatan untuk mencegah kecelakaan kerja dan penyakit akibat kerja dan didukung oleh program modifikasi perilaku Perseroan yang komprehensif.

The Merck Group Health Policy describes the Company's initiatives to ensure workplace safety for employees while enhancing their health and well-being at work and beyond. This policy describes in detail the Company's approach to health and safety management to prevent occupational accidents and diseases and is supported by the Company's comprehensive behavior modification program.

Perseroan menjadikan peraturan-peraturan setempat sebagai standar minimum. Namun, jika standar-standar keselamatan global Merck menetapkan persyaratan yang lebih ketat, maka Perseroan akan memenuhi standar-standar yang lebih tinggi.

The Company makes local regulations a minimum standard. However, if Merck's global safety standards stipulated more stringent requirements, then the Company would meet the higher standards.

Adapun hal-hal yang menjadi fokus Perseroan untuk beroperasi dengan cara menghilangkan bahaya dan mengurangi risiko terhadap lingkungan, kesehatan dan keselamatan karyawan adalah sebagai berikut: **[GRI 3-3]**

The subjects that become the Company's focus to operate by eliminating hazards and reducing risks to the environment, employee health and safety are as follows: **[GRI 3-3]**

- **Kepemimpinan**
  Pemimpin dan manajemen bertanggung jawab untuk memastikan kepatuhan terhadap peraturan, ketaatan terhadap persyaratan perusahaan dan penerapan dari kebijakan ini.

- **Leadership**
  Our leaders and management are accountable for ensuring regulatory compliance, adherence to Company's requirements and implementation of this policy.

- **Karyawan dan Pemangku Kepentingan**
  Kami menyediakan pelatihan lingkungan, kesehatan dan keselamatan kerja kepada karyawan kami khususnya untuk aspek dan bahaya lingkungan, kesehatan, dan keselamatan kerja dari tempat kerja karyawan.

  Kami mendorong partisipasi aktif dari karyawan dan pemangku kepentingan baik internal maupun eksternal dalam mengidentifikasikan peluang untuk perbaikan berkelanjutan.

- **Employees and Stakeholders**
  We provide EHS trainings for our employees, specifically in regards of EHS aspects and hazards of their respective work tasks.

  We encourage active envolvement of employees and other internal and external stakeholders in continually identifying opportunities for improvement.

- **Perlindungan terhadap Lingkungan**
  Kami berkomitmen untuk menjalankan operasi bisnis secara berkesinambungan dengan meminimalkan dampak lingkungan yang timbul dari operasional dalam penyediaan produk kami. Kami selalu berupaya melakukan penghematan energi dan sumber daya alam, pengurangan limbah, pengurangan emisi gas rumah kaca

- **Environmental Protection**
  We are committed to minimize waste and emissions, reuse and recycle, promote renewable energy usage, reduce greenhouse gas emissions, as well as conserve energy and water wherever possible, to minimize our impact on the environment. We set health and safety standards to create a safe and healthy

serta pengelolaan lingkungan yang prima untuk memastikan air limbah dan emisi yang dihasilkan tidak menyebabkan pencemaran lingkungan.

- **Kepatuhan**
  Kami memastikan proses dan prosedur tersedia dan secara konsisten memenuhi peraturan yang berlaku dan persyaratan lingkungan, kesehatan, dan keselamatan kerja internal.

  Kami mempertimbangkan dampak lingkungan, kesehatan dan keselamatan kerja dalam pengambilan keputusan bisnis strategis seperti dalam akuisisi, penjualan aset, usaha bersama dan investasi modal lainnya.

- **Rantai Pasokan**
  Kami mendorong para pemasok kami untuk mengelola secara aktif penerapan dari sistem manajemen lingkungan, kesehatan dan keselamatan kerja dan untuk terus meningkatkan kinerja lingkungan, kesehatan, dan keselamatan kerja.

- **Keamanan Produk**
  Kami berkomunikasi dengan pelanggan kami untuk memperbarui informasi tentang lingkungan dan keselamatan terkait karakteristik dari produk kami, dalam hal pengangkutan, penyimpanan, penggunaan yang benar dan pembuangannya.

  Kami mempertimbangkan dampak lingkungan, kesehatan dan keselamatan kerja sepanjang siklus hidup produk kami, bahkan selama pengembangan produk baru.

- **Perbaikan Berkelanjutan**
  Kami menetapkan tujuan lingkungan, kesehatan dan keselamatan, program dan indikator kinerja pada level korporasi dan site, untuk terus memantau dan mengurangi kecelakaan kerja, konsumsi energi dan sumber daya, serta timbulan limbah.

  Kami mempersiapkan penanganan keadaan darurat dengan cara penurunan risiko dan pengambilan langkah pencegahan terjadinya kerugian untuk mencegah dampak terhadap lingkungan, kesehatan dan keselamatan serta untuk menjamin kelangsungan bisnis.

workplace by continuously putting efforts on reducing hazards and risks to prevent injuries and illnesses at the workplace.

- **Compliance**
  We ensure robust processes and procedures are in place to consistently meet applicable regulatory and internal EHS requirements.

  We take into account EHS implications in strategic business decisions such as acquisitions, divestitures, joint ventures, and other capital investments.

- **Supply Chain**
  We encourage our suppliers to actively manage the implementation of environmental management system, occupational health and safety, and to keep improving the performance of environmental, health and safety.

- **Product Safety**
  We communicate to our customers the up-to-date environment and safety information about characteristics of our products, their transport, storage, correct usage and disposal.

  We consider EHS impacts along the life cycle of our products even during the development of new products.

- **Continuous Improvement**
  We establish environmental, health, and safety goals, programs, and performance indicators at both corporate and site level to continually monitor and reduce injuries and accidents, energy and resource consumption, as well as generated waste.

  We prepare for emergencies by taking risk reduction and loss prevention measures to prevent impacts to the environment, human health and safety, and to ensure business continuity.

Untuk mendukung tercapainya perbaikan berkelanjutan, kami berkomitmen untuk menyediakan tujuan dan sasaran yang akan ditinjau secara berkala.

In a bid to achieve continuous improvement, we are committed to deliver goals and objectives that will be reviewed regularly.

EHS Committee [GRI 403-4]

EHS Committee bertugas untuk menyelenggarakan forum komunikasi, konsultasi, dan kolaborasi antara perwakilan EHS dari masing-masing Departemen dengan Departemen EHSQ dan Top Management. EHS Committee dipimpin oleh Ketua P2K3 yang dijabat oleh Site Director.

Departemen EHSQ ditunjuk sebagai organisasi pengelola K3 yang menjalankan tugas dan tanggung jawabnya berdasarkan pada standar operasi K3 yang dikembangkan dengan mengacu kepada *Corporate standard*, standar ISO 45001:2008, dan peraturan lokal yang berlaku. Sementara itu, manajer EHS bertindak sebagai pengelola di Pabrik Merck yang bertugas untuk mengawasi langkah-langkah perlindungan operasional terkait lingkungan.

EHS Committee [GRI 403-4]

EHS Committee is tasked with organizing communication, consultation and collaboration forums between EHS representatives from each Department and the EHSQ Department and Top Management. EHS Committee is led by the Head of Advisory Committee for Occupational Health and Safety (P2K3) that is also the Site Director.

The EHSQ Department was appointed as the OHS management organization which carries out its duties and responsibilities based on OHS operating standards developed with reference to Corporate standards, ISO 45001:2008 standards and applicable local regulations. Meanwhile, the EHS manager acts as manager at Merck's Plant in charge of overseeing operational environmental protection measures.

Pelatihan dan Pengembangan Budaya K3 [GRI 403-5]

Dalam rangka menjamin lingkungan kerja yang bebas dari risiko insiden K3 serta mempertahankan kinerja aspek K3 yang telah diraih selama ini, Perseroan merealisasikan beberapa program terkait aspek K3 di tahun 2023 sebagai berikut:

1. Pelatihan yang telah diikuti oleh 686 peserta
2. Health Talk yang dihadiri oleh 125 peserta
3. Inspeksi berkala
4. Audit ISO 14001 dan ISO 45001
5. 812 sesi Gemba per tahun.

Berikut adalah detail pelaksanaan kegiatan-kegiatan di atas:

OHS Trainings and Development of Culture [GRI 403-5]

In order to ensure a work environment that is free from the risk of OHS incidents and to maintain the performance of the OHS aspects that have been achieved so far; the Company implemented several programs related to OHS aspects in 2023 as follows:

1. Trainings, attended by 686 participants
2. Health Talks, attended by 125 participants
3. Periodical inspection
4. Audit for ISO 14001 and ISO 45001
5. 812 Gemba sessions a year.

The following are details on the abovementioned activities:

Kegiatan Activities	**Tanggal** Date	**Jumlah Peserta** Number of Participants
Pelatihan | Trainings		
Penanganan Gigitan Ular | Snake Bite Treatment	19 Januari | January	17
Manual Handling | Manual Handling	14 Maret | March	189
GHS Labelling and Symbol | GHS Labelling and Symbol	15 Maret | March	175
Penanganan Tumpahan Bahan Kimia | Handling Chemical Spills	28 Maret | March	12
Pemilahan Sampah | Waste Sorting	4 April	6
Refreshment Tanggap Darurat | Emergency Response Refresement	5 Juli | July	10
Bekerja di Ketinggian | Working at Height	27 Juli | July	38
Keamanan Forklift | Forklift Safety	1 Agustus | August	5
Penanganan Kimia Aman | Safe Chemical Handling	4 Agustus | August	43
Risk Assessment | Risk Assessment	10 Agustus | August	10
LOTO for Authorized Employees | LOTO for Authorized Employees	16,18,21,25 Agustus August	78
Lab Safety	24 Agustus & 20 September August & September	32
Pengelolaan Bahan Kimia | Chemical Handling	24 Agustus | August	12
Keamanan Warehouse | Warehouse Safety	7 September	10
Self Content Breathing Apparatus (SCBA) | Self Content Breathing Apparatus (SCBA)	11 Oktober | October	13
Penggunaan Tangga yang Aman | Safe Use of Ladders	2 November	22
Penyimpanan Barang Campuran | Mixed Storage of Goods	6 November	14
Health Talk | Health Talk		
Diabetes: See It. Slow It. Stop It | Diabetes: See It. Slow It. Stop It	7 Juni | June	50
Menjaga Kesehatan Mental Di Lingkungan Kerja | Maintaining Mental Health in the Work Environment	20 Juni | June	21
Pola Hidup Sehat | Healthy Lifestyle	9 Oktober | October	54
Inspeksi Berkala | Periodical Inspection		
Inspeksi EHS | EHS Inspection	10 Inspeksi/bulan 10 Inspections/month	
Inspeksi Handtools | Handtools Inspection	Triwulanan Quarterly	
Inspeksi Peralatan Darurat | Emergency Equipment Inspection	Bulanan | Monthly	

Kegiatan Activities	Tanggal Date	Jumlah Peserta Number of Participants
Audit		
Audit untuk Sertifikasi ISO 14001 dan ISO 45001 | Audit for ISO 14001 and ISO 45001 Certification	Mei | May	
Corporate EHS Audit | Corporate EHS Audit	Agustus | August	
Audit internal untuk ISO 14001 dan ISO 45001 | Internal Audit for ISO 14001 and ISO 45001	November	

ONE Program

Dalam rangka meningkatkan budaya perbaikan berkelanjutan, Divisi Plant juga melaksanakan ONE program, yang merupakan inisiatif gabungan antar fungsi Quality, EHS serta Operational Excellence. Melalui program sinergi ini, para karyawan dapat menyumbangkan ide inisiatif-inisiatif untuk perbaikan di bidang *Quality*, EHS dan *Operational Excellence*.

ONE program memiliki prioritas untuk mencapai *Culture of Excellence* melalui implementasi tingkah laku yang terangkum dalam *High Impact Culture* (berlaku sebagai pemilik, meninggikan standar, sederhanakan dan bertindak dengan urgensi, terobsesi dengan pasien dan pelanggan, ingin tahu dan berinovasi dengan berani, menyatakan ketidaksetujuan dengan terbuka, putuskan dan laksanakan) dengan aspek yang meliputi EHS, *Quality*, dan *Operational Excellence*.

ONE Program

In order to enhance the culture of continuous improvement, the Plant Division also implements ONE program, a combined initiative between the functions of Quality, EHS and Operational Excellence. Through this synergy program, employees can contribute ideas for initiatives for improvement in the areas of Quality, EHS and Operational Excellence.

ONE program has a priority to achieve a Culture of Excellence through the implementation of behavior that is summarized in High Impact Culture (act as the owner, raise the bar, simplify & act with urgency, obsessed with patient & customer, be curious & innovate boldly, disagree openly decide and deliver) with aspects covering EHS, Quality, and Operational Excellence.

Pencegahan Insiden Kecelakaan Kerja
[GRI 403-7]

Fasilitas Plant telah mematuhi standar kualitas tertinggi versi internasional, yaitu CGMP (*Current Good Manufacturing Practice*), termasuk standar internasional tertinggi dalam hal lingkungan, kesehatan, dan keselamatan.

Selain itu, fasilitas Plant Merck juga telah memiliki sertifikasi ISO 14001:2015 untuk Sistem Manajemen Lingkungan dan ISO 45001:2018 untuk Sistem Manajemen Kesehatan dan Keselamatan Kerja. Periode audit resertifikasi dilakukan maksimal 3 tahun setelah sertifikasi

Workplace Accident Prevention
[GRI 403-7]

The Plant facilities comply with the highest international quality standards, CGMP (Current Good Manufacturing Practice), including the highest international standards in terms of environment, health and safety.

In addition, Merck's Plant facilities also have ISO 14001:2015 certification for Environmental Management Systems and ISO 45001:2018 for Occupational Health and Safety Management Systems. The recertification audit period is carried out for a maximum of 3 years after the

sebelumnya, sedangkan *audit surveillance* dilakukan setiap setahun sekali selama periode antara tersebut. Perseroan telah menjalani *audit surveillance* pada tanggal 10-11 April 2023.

Dengan berpedoman pada standar ISO 45001:2018 tersebut, Perseroan melakukan berbagai inisiatif pencegahan kecelakaan kerja di lingkungan Perseroan. Selain itu, Perseroan juga berupaya memastikan bahwa seluruh proses kerja yang berlangsung telah melalui proses HIRA (*Hazard Identification & Risk Assessment*) sesuai dengan standar dan memastikan seluruh langkah pencegahan dilakukan sesuai dengan output dari proses HIRA.

Penerapan proses HIRA mencerminkan bahwa seluruh karyawan memiliki tanggung jawab untuk mengelola aspek K3 di tempat kerja sesuai dengan tanggung jawabnya di bawah koordinasi Departemen EHSQ.

Kecelakaan Kerja [GRI 403-9]

Pada tahun 2023, fasilitas pabrik Perseroan kembali meraih capaian 1 juta jam kerja tanpa kecelakaan kerja yang menandakan tidak adanya kecelakaan kerja yang menyebabkan hilangnya waktu kerja (*lost time injury*) pada periode 2022-2023. Hal ini dapat dicapai berkat kontribusi dari setiap Departemen dalam meningkatkan standar K3 di tempat kerja dan menerapkan sistem manajemen K3 yang efektif di tempat kerja.

Meski demikian nilai *EHS Leading Rate* turun pada tahun 2023 menjadi 1.261 dari 1.461 di 2022. Kami telah mengevaluasi penerapan K3 dan telah menyusun rencana-rencana perbaikan di tahun mendatang untuk memperbaiki skor ini.

previous certification, while the surveillance audit is carried out once a year during this intermediate period. The Company carried out an audit surveillance on April 10-11, 2023.

Guided by the ISO 45001:2018 standard, the Company carries out various initiatives to prevent work accidents within the Company. In addition, the Company also seeks to ensure that all ongoing work processes have gone through the HIRA (Hazard Identification & Risk Assessment) process according to standards and ensure that all preventive measures are carried out in accordance with the output of the HIRA process.

The application of the HIRA process reflects that all employees have the responsibility to manage OHS aspects in the workplace according to their responsibilities under the coordination of the EHSQ Department.

Work Incident [GRI 403-9]

In 2023, the Company's plant facilities again achieved the 1 milion working hours without lost time incidents, indicating that there were no work accidents that caused lost time injuries for the period of 2022-2023. This was achieved thanks to the contribution of each Department in improving OHS standards in the workplace and implementing an effective OHS management system in the workplace.

However, the EHS Leading Rate score decreased in 2023 to 1,261 from 1,461 in 2022. We have evaluated the implementation of OHS and have prepared improvement plans in the coming year to improve this score.

KINERJA PENGELOLAAN LINGKUNGAN

ENVIRONMENTAL MANAGEMENT PERFORMANCE

Perseroan berkomitmen untuk menjalankan operasi bisnis secara berkesinambungan dengan meminimalkan dampak lingkungan yang timbul dari operasional dalam penyediaan produk kami.

Sesuai dengan strategi keberlanjutan Grup Merck yang berfokus pada 3 pilar, maka fasilitas plant berkontribusi pada pilar ketiga yaitu terkait dengan "pengurangan jejak ekologi" dengan area fokus yaitu "perubahan iklim dan emisi" dan "intensitas penggunaan air dan sumber daya".

Kami pun selalu berupaya melakukan penghematan energi dan sumber daya alam, pengurangan limbah, pengurangan emisi gas rumah kaca serta pengelolaan lingkungan yang prima untuk memastikan air limbah dan emisi yang dihasilkan tidak menyebabkan pencemaran lingkungan.

The Company is committed to carrying out business operations in a sustainable manner by reducing the environmental impact arising from operations in the supply of our products.

In accordance with the Merck Group's sustainability strategy which focuses on 3 pillars, the manufacturing site facility contributes to the third pillar which is related to "reducing the ecological footprint" with focus areas of "climate change and emissions" and "water and resource use intensity".

We always strive to save energy and natural resources, reduce waste, reduce greenhouse gas emissions, and provide excellent environmental management to ensure that effluent and emissions generated do not cause environmental pollution.



Untuk menjalankan beragam inisiatif lingkungan, Perseroan memiliki GREEN TEAM yang terdiri dari 7 orang perwakilan di dalam pabrik, termasuk dari *operational excellence, engineering, project management*, EHS, dan *warehouse*. Tim ini sifatnya wajib dibentuk di setiap fasilitas pabrik di wilayah operasi Global Healthcare dan memiliki target untuk menerapkan setidaknya 1 program inisiatif setiap 6 bulan sekali.

Pada tahun 2023, Green Team Perseroan telah melampaui target dengan menjalankan program-program sebagai berikut:
1. *Reuse Blowdown Cooling Tower*
2. *Wastewater Feasibility Study*
3. *Matering System Installation*
4. *Reuse Backwash Water Pretreatment (feasibility)*
5. *Waste Bank for employee*
6. *Green Industry Certification*
7. *Clean Up Event*
8. *Waste Score Reduction*

Sepanjang tahun 2023, Perseroan telah mengeluarkan biaya Rp2.788.416.162 untuk mendukung kebijakan di bidang lingkungan. **[F.4]**

Pada tahun ini kami tidak menerima pengaduan terkait lingkungan hidup **[F.16]**

To carry out various environmental initiatives, the Company has a GREEN TEAM consisting of 7 representatives in the plant, including from operational excellence, engineering, project management, EHS, and warehouse. This team is required to be formed in every plant facility in the Global Healthcare operation sites and has a target to implement at least 1 initiative program every 6 months.

In 2023, the Company's Green Team has exceeded the target by carrying out programs as follows:
1. Reuse Blowdown Cooling Tower
2. Wastewater Feasibility Study
3. Matering System Installation
4. Reuse Backwash Water Pretreatment (feasibility)
5. Waste Bank for employee
6. Green Industry Certification
7. Clean Up Event
8. Waste Score Reduction

Throughout 2023, the Company has spent Rp2,788,416,162 to support environmental policies. **[F.4]**

This year we did not receive any complaints regarding environment. [**F.16]**

PENGELOLAAN ENERGI DAN EMISI GAS RUMAH KACA

[GRI 302-1] [GRI 302-3] [GRI 305-1] [GRI 305-2] [GRI 305-4] [F.6] [F.7] [F.11] [F.12]

Grup Merck global telah menetapkan target pengurangan emisi Gas Rumah Kaca sampai dengan 50% pada tahun 2030 terhitung dari tahun 2020 sebagai tahun dasar. **[GRI 3-3]**

Untuk mendukung komitmen tersebut, Merck telah melakukan beberapa inisiatif di tahun 2023 yang bertujuan untuk mengurangi penggunaan energi dan penghasilan emisi, yaitu:
1. Program panel surya. Di tahun 2023, panel surya untuk lampu jalanan telah memberikan pengurangan GRK sebesar 7,5 ton CO_2e. Bila program tersebut diterapkan secara penuh untuk pemasangan panel surya di seluruh

ENERGY AND GREENHOUSE GAS EMISSION MANAGEMENT

[GRI 302-1] [GRI 302-3] [GRI 305-1] [GRI 305-2] [GRI 305-4] [F.6] [F.7] [F.11] [F.12]

Merck global group has set target of Greenhouse Gas emission target to 50% by 2030 from the base year of 2020. **[GRI 3-3]**

To support the commitment, Merck did several initiatives in 2023 to reduce the energy use and emission generation, namely:

1. Solar panel program. In 2023, solar panel for road lighting had a GHG reduction of 7.5 ton CO_2e. When the program is fully implemented for the installation of solar panels on the entire factory roof in the fourth quarter of

atap pabrik pada kuartal keempat tahun 2024, maka dampak pengurangannya akan sebesar 604 ton CO_2e per tahun.
2. Menerapkan mode akhir pekan pada sistem HVAC telah mengurangi GRK sebesar 16 ton CO_2e.
3. Mengganti pembakaran sampah ke RDF (*Refuse Derived Fuel*) telah mengurangi GRK sebesar 27 ton CO_2e.
4. Penggantian bola lampu menjadi LED mengurangi GRK sebesar 27,6 ton CO_2e.
5. Penyimpanan di *Refeer Container* diganti ke penyimpanan *cold chain* milik pihak ketiga di gudang eksternal mengurangi GRK sebesar 70,01 ton CO_2.

2024, it would have an impact of 604 tons of CO_2e GHG reduction.

2. Implementation of weekend mode in HVAC system had a GHG reduction of 16 ton CO_2e GHG.
3. Switching from waste incineration to RDF (Refuse Derived Fuel) had a GHG reduction of 27 ton CO_2e GHG.
4. Converting to LED bulb had a GHG reduction of 27.6 ton CO_2e GHG.
5. Storage in the Reefer Container was replaced with third-parties' cold chain storage in an external warehouse, reducing GHG by 70,01 tons CO_2.

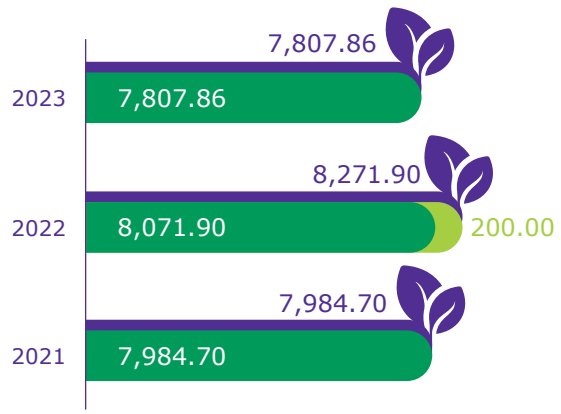
Berikut adalah kinerja pengelolaan energi dan emisi selama 3 tahun terakhir.

The following is the performance of the energy and emission management for the last 3 years.

Keterangan Description	**2023**	**2022**	**2021**
Konsumsi Energi Tak Terbarukan (i) | Non-Renewable Energy Consumption (i)			
Bahan Bakar Solar (liter) Diesel Fuel (liter)	4,348.0	6,849.8	63,820.3
Bahan Bakar Solar (MWh) | Diesel Fuel (MWh)	43.6	68.7	640.3
Gas (SM3) | Gas (SM3)	311,245.0	321,716.0	233,928.0
Gas (MWh) | Gas (MWh)	2,904.8	3,002.5	2,185.8
Listrik (MWh) | Electrical (MWh)	4,859.5	5,000.7	5,158.6
Total Konsumsi Energi Tak Terbarukan (i) | Total Non-Renewable Energy Consumption (i)	7,807.86	8,071.9	7,984.7
Konsumsi Energi Terbarukan (ii) | Renewable Energy Consumption (ii)			
Listrik (MWh) | Electrical (MWh)	-	200.0	-
Total Konsumsi Energi (i+ii) | Total Energy Consumption (i+ii)	7,807.86	8,271.9	7,984.7
Intensitas Energi (MWH/juta produk) | Energy Intensity (MWh/million products	14,0	8.8	8.3

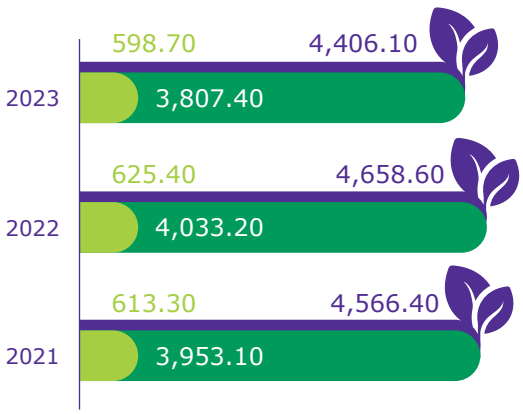
Keterangan Description	2023	2022	2021
Emisi (ton CO_2-eq) | Emissions (ton CO_2-eq)			
Solar (scope 1) | Diesel (scope 1)	11.7	18.4	171.4
Gas (scope 1) | Gas (scope 1)	587.0	607.0	441.9
Total Emisi (scope 1) | Total Emission (scope 1)	598.7	625.4	613.3
Listrik Tidak Terbarukan (scope 2) | Non-Renewable Electricity (scope 2)	3,807.4	3,878.1	3,953.1
Listrik Terbarukan (scope 2) | Renewable Electricity (scope 2)	0	155.1	-
Total Emisi (scope 2) | Total Emissions (scope 2)	3,807.4	4,033.2	3,953.1
Total Emisi (scope 1 dan 2) | Total Emissions (scope 1 and 2)	4,406.1	4,658.6	4,566.4
Intensitas Emisi GRK (ton CO_2-eq/juta produk) | GHG Emissions Intensity (ton CO_2-eq/million products)	7.9	4.8	5.1

Total dan Komposisi Konsumsi Energi (MWh)
Total and Composition of Energy Consumption



- Total Konsumsi Energi | Total Energy Consumption
- Total Konsumsi Energi Terbarukan | Total Renewable Energy Consumption
- Total Konsumsi Energi Tak Terbarukan | Total Non-renewable Energy Consumption

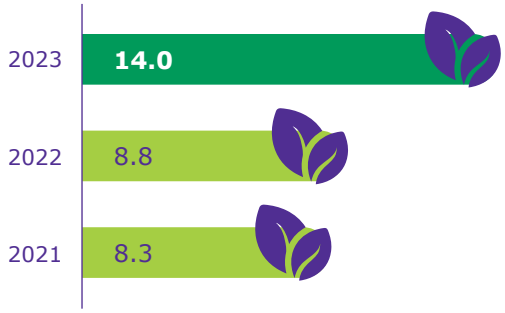
Total dan Komposisi Emisi Gas Rumah Kaca (ton CO_2-eq)
Total and Composition of Greenhouse Emission



- Total Emisi (Cakupan 1 & 2) | Total Emission (Scope 1 & 2)
- Total Emisi (Cakupan 2) | Total Emission (Scope 2)
- Total Emisi (Cakupan 1) | Total Emission (Scope 1)

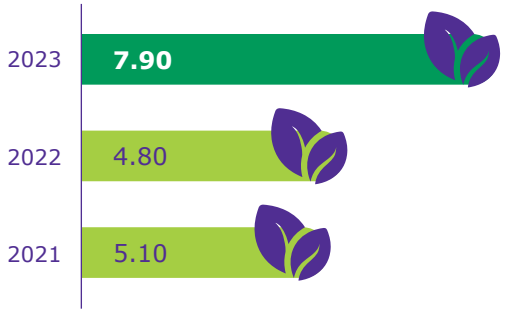
Intensitas Energy
Energy Intensity

(MWh/juta produk | MWh/ million product)



Intensitas Emisi
Emission Intensity

(ton CO_2-eq/juta produk | ton CO_2-eq/million product)



Penurunan volume produksi telah menyebabkan penurunan dalam penggunaan energi dan penghasilan emisi. Akan tetapi hal yang sama mengakibatkan intensitas energi dan emisi meningkat karena utilisasi kapasitas fasilitas *manufacturing* yang tidak optimal.

The decline in production volume has caused a decline in energy consumption and emission generation. However, the same thing also caused energy and emission intensity to rise because the capacity utilization of the manufacturing capacity is not optimal.

PENGELOLAAN POLUSI UDARA

Untuk mengukur emisi udara dan parameter partikulat di semua sumber emisi Perseroan, Perseroan menerapkan metode isokinetik, sebagaimana disyaratkan dalam kriteria penilaian PROPER. Dalam rangka memastikan bahwa sumber emisi tidak bergerak telah memenuhi baku mutu, Perseroan mengambil langkah preventif melalui:

- Pemasangan alat pengendali emisi seperti *scrubber* dan *dust collector*.
- Pemantauan rutin kualitas udara baik kualitas udara ambien maupun kualitas emisi sumber energi tidak bergerak, sesuai dengan peraturan serta standar yang berlaku di Indonesia.

Berdasarkan hasil pemantauan dan pengukuran yang dilakukan secara rutin, Perseroan memastikan pemenuhan seluruh baku mutu sesuai dengan ketentuan yang berlaku. Hal ini mencerminkan komitmen Perseroan untuk senantiasa memastikan operasional perusahaan dijalankan dengan meminimalkan sekecil mungkin polusi udara. **[GRI 3-3]**

AIR POLLUTION MANAGEMENT

To measure air emissions and particulate parameters at all of the Company's emission sources, the Company applies the isokinetic method, as required in the PROPER assessment criteria. In order to ensure that immovable emission sources meet quality standards, the Company takes preventive steps through:

- Installation of emission control devices such as scrubbers and dust collectors.
- Regular monitoring of air quality, both ambient air quality and emission quality from immovable energy sources, in accordance with prevailing regulations and standards in Indonesia.

Based on the results of routine monitoring and measurement, the Company ensures its compliance with all quality standards in accordance with applicable regulations. This reflects the Company's commitment to always ensure that the Company's operations are carried out by reducing air pollution as little as possible. **[GRI 3-3]**

PENGGUNAAN AIR YANG EFISIEN

[GRI 303-1] [GRI 303-3] [F-8]

Di Merck, air sangat penting untuk produksi obat-obatan kami. Kami juga menyadari bahwa kami perlu menggunakan air dengan lebih efisien. Sasaran penggunaan air Merck Global berfokus pada pemisahan penggunaan air dari pertumbuhan dengan mempertahankan penggunaan air pada atau di bawah tingkat tahun 2015 hingga tahun 2025.

Penggunaan air pada proses produksi Perseroan berpedoman pada rumusan *Corporate Standard "Sustainable Water Management Part 1, Part 2, Part 3"* di mana konsumsi air diukur berdasarkan *Water Intensity Score*. Perseroan sendiri sudah mencanangkan target untuk menurunkan nilai *Water Intensity Score* sebesar 10% pada tahun 2025 dibandingkan dengan nilai pada tahun 2020.

Hampir 100% dari air yang kami gunakan berasal dari PAM, dan hanya sebagian kecil dari sumur dalam. Tidak ada dampak negatif dari penggunaan air oleh Perseroan.

Berikut adalah beberapa kebijakan yang diterapkan terkait efisiensi air: **[GRI 3-3]**

- Mendaur Ulang Air Blowdown dari Proyek Menara Pendingin
- Kampanye Internal "Hemat Air"
- Pengurangan pengambilan air tanah telah mencapai 57,8% dibandingkan tahun dasar 2020. Ini telah melampaui target -55% sampai dengan tahun 2030.

EFFICIENT WATER CONSUMPTION

[GRI 303-1] [GRI 303-3] [F-8]

At Merck, water is critical for the production of our medicines. We also recognize that we use water more efficiently. Merck Global's water-use goal focuses on decoupling water use from growth by maintaining water use at or below 2015 levels through 2025

The water consumption in the Company's production process adheres to the formulation of the Corporate Standard "Sustainable Water Management Part 1, Part 2, Part 3" in which water consumption is measured based on the Water Intensity Score. The Company has established a target to reduce the Water Intensity Score by 10% in 2025 compared to the score in 2020.

Almost 100% of water that we use is from PAM (private drinking water company), and only a small part of it comes from deep well. There is no negative impact from the Company's use of water.

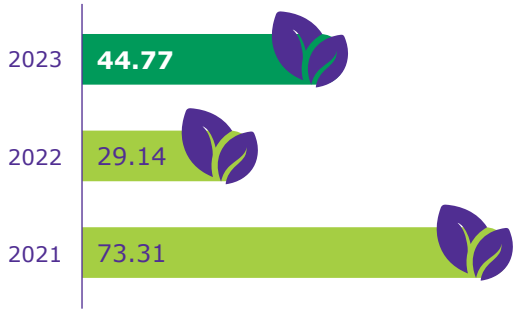
The followings are several policies that have been implemented on water efficiency: **[GRI 3-3]**

- Recycle Blowdown Water from Cooling Tower Project
- Internal Campaign "Save our Water"
- Groundwater withdrawal reduction is 57.8% against 2020 base year. This has exceeded the target of -55% by 2030.

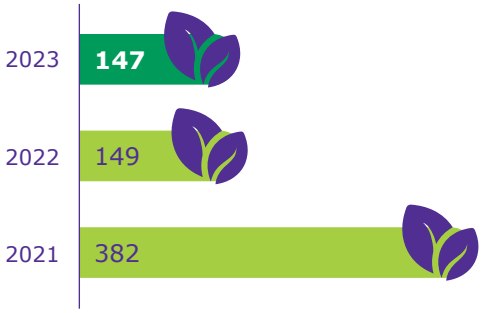
Keterangan Description	**2023**	**2022**	**2021**
Sumber Air: | Water Source			
PAM	24,939.57	27,275.00	65,441.40
Deep Well	0.06	3.80	99.00
Pemakaian Air (m^3) | Water Consumption (m^3)	24,939.63	27,278.8	65,540.4
Intensitas Air (m^3/juta produk) Water Intensity (m^3/million product)	44.77	29.14	73.31
Skor Intensitas Air | Water Intensity Score	147	149	382

Intensitas Air
Water Intensity

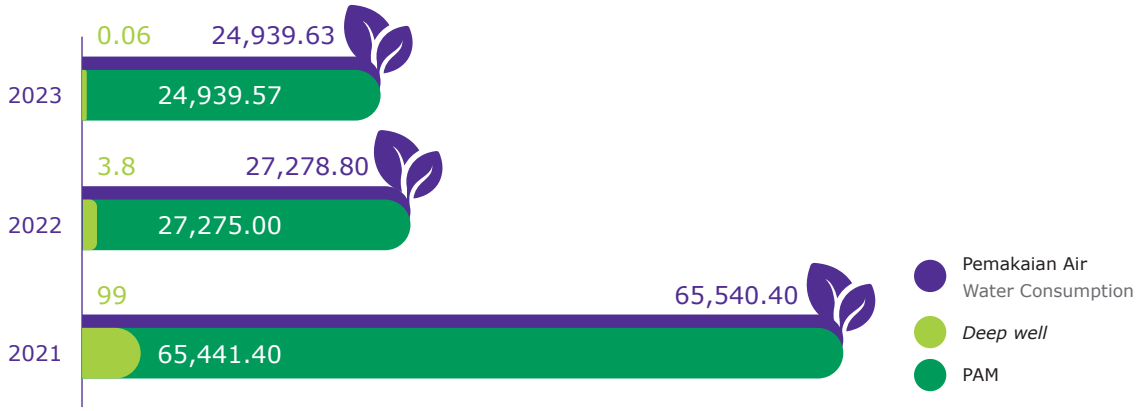
(m³/juta produk | m³/million product)



Skor Intensitas Air
Water Intensity Score



Total dan Komposisi Konsumsi Air (m3)
Total and Composition of Water Consumption



PEMBUANGAN AIR [F.15]

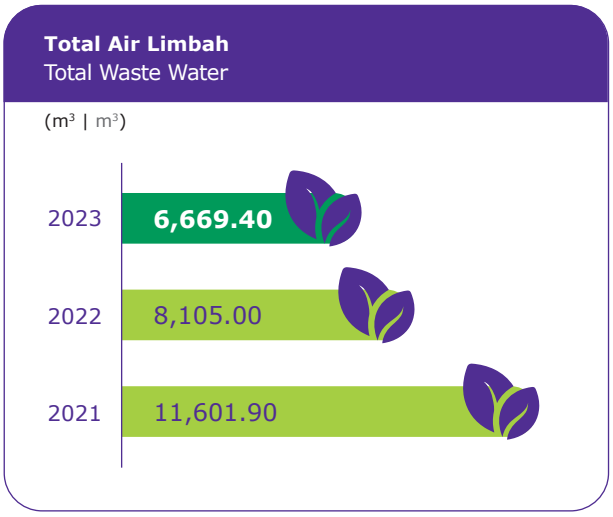
Setelah digunakan, Perseroan mengolah air pada instalasi pengolah air limbah (IPAL) sebagai bagian integral dari pengelolaan operasional pabrik. Setelah menjalani pemrosesan dan memenuhi baku mutu air limbah, seluruh limbah cair tersebut dialirkan ke badan air, yakni Kali Ciliwung.

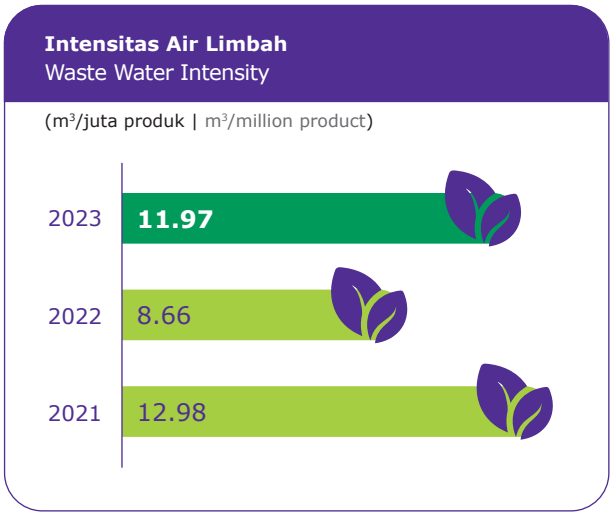
Pada tahun 2023 sebanyak 6.669,40m³ telah dibuang. Angka ini merepresentasikan hanya 26,7% dari total air yang digunakan selama tahun 2023. Intensitas air limbah pada tahun 2023 adalah 11,97m³/juta produk, meningkat dibandingkan tahun 2022 karena utilisasi kapasitas Plant yang tidak optimal.

WATER DISPOSAL [F.15]

After it is used, the Company treat the water at the wastewater treatment plant (WWTP) as an integral part of the plant's operational management. After undergoing processing and meeting the wastewater quality standards, all of the effluent is channelled into a body of water, the Ciliwung River.

In 2023, as much as 6,669.40m3 had been disposed. The figure represented just 26.7% of the total consumption of water in 2023. Intensity of waste water in 2023 was 11.97m³/million product, higher than 2022 due to not-at-full manufacturing capacity of Plant.





PENANGANAN LIMBAH

[GRI 306-3] [GRI 306-4] [GRI 306-5] [F.14]

Merck menginternalisasi budaya 4R (*Reduce-Reuse-Recycle-Recovery)* dalam hal pengelolaan limbah. Hal ini sesuai dengan kebijakan grup Merck global. Kami berupaya mengintegrasikan semua aspek pembuangan limbah mendorong efisiensi sumber daya dan pembuangan limbah yang berwawasan lingkungan dalam kerangka Ekonomi Sirkular.

Untuk mengukur kemajuan program pengurangan limbah, Perseroan menggunakan indikator pengukuran dan Skor Limbah Merck. Limbah dikategorikan ke salah satu dari lima kategori berdasarkan cara pembuangannya, kemudian dikalikan dengan peningkatan faktor penyebab dampak lingkungan akibat metode pembuangan limbah. Total Skor Limbah Merck akan diperoleh dengan menjumlahkan skor dari setiap kategori. **[GRI 3-3]**

Pada tahun 2023, limbah padat, baik B3 maupun non-B3, yang dihasilkan dari proses bisnis Perseroan turun karena penurunan volume produksi yang diiringi dengan kenaikan intensitas limbah. Ini membuat skor limbah Merck turun menjadi 393,86 dibandingkan tahun 2022.

Berikut adalah komposisi limbah padat yang dihasilkan oleh Perseroan pada tahun 2023:

WASTE MANAGEMENT

[GRI 306-3] [GRI 306-4] [GRI 306-5] [F.14]

Merck has internalized the 4R (Reduce-Reuse-Recycle-Recovery) culture in terms of waste management. This is in accordance with global Merck group policy. We strive to integrate all aspects of waste disposal to encourage resource efficiency and environmentally sound waste disposal within a Circular Economy framework.

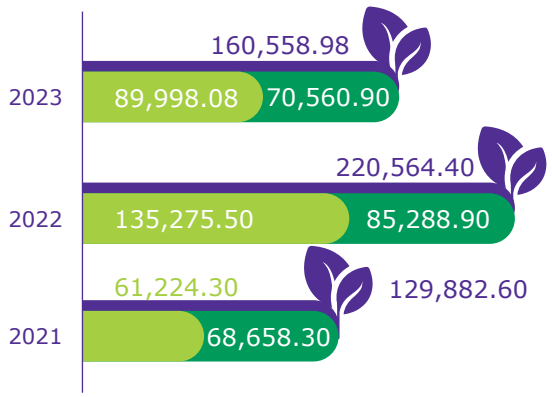
To measure the progress of the waste reduction program, the Company uses measurement indicators and the Merck Waste Score. Waste is categorized into one of five categories based on how it is disposed of, then multiplied by the increase in environmental impact factors due to the waste disposal method. Merck's Total Waste Score will be obtained by adding up the scores from each category. **[GRI 3-3]**

In 2023, solid hazardous and toxic as well as non-hazardous and non-toxic waste generated by the Company's business process was down due to declining production volume, followed by an increase in waste intensity. It resulted in the decreasing Merck's waste score to 393.86 compared to 2022.

The following is the composition of solid waste generated by the Company in 2023:

Keterangan Description	2023	2022	2021
Limbah Non-B3 (kg/tahun) | Non-Hazardous and Toxic Waste (kg/year)	89,998.08	135,275.5	61,515.5
Limbah B3 (kg/tahun) | Hazardous and Toxic Waste (kg/year)	70,560.90	90,166.8	73,468.2
Total Limbah (kg/tahun) | Total Waste (kg/year)	160,558.90	220,54.4	129,88260
Intensitas Limbah Non-B3 (kg/juta produk) | Non-Hazardous and Toxic Waste Intensity (kg/million products)	162	145	68
Intensitas Limbah B3 (kg limbah/juta produk) | Hazardous and Toxic Waste Intensity (kg waste/million products)	127	96	82
Intensitas Total Limbah (kg/tahun) | Total Waste Intensity (kg waste/million products)	288	236	145

Limbah
Waste

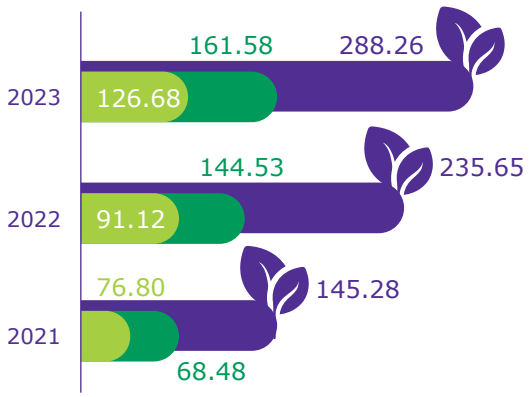


Total Limbah Padat (kg/tahun) Total Solid Waste (kg/year)

Limbah Padat B3 (kg/tahun) Hazardous and Toxic Solid Waste (kg/year)

Limbah Padat Non B3 (kg/tahun) Non-hazardous and Non-toxic Solid Waste (kg/year)

Intensitas Limbah
Waste Intensity



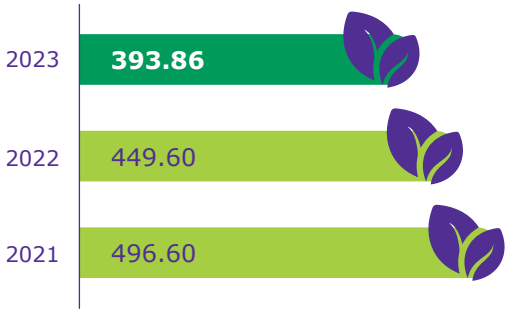
Intensitas Limbah Padat (kg/juta produk) | Total Solid Waste (kg/million product)

Intensitas Limbah Padat B3 (kg/juta produk) Hazardous and Toxic Solid Waste (kg/million product)

Intensitas Limbah Padat Non B3 (kg/juta produk) Non-hazardous and Non-toxic Solid Waste (kg/million product)

Intensitas Limbah
Waste Intensity

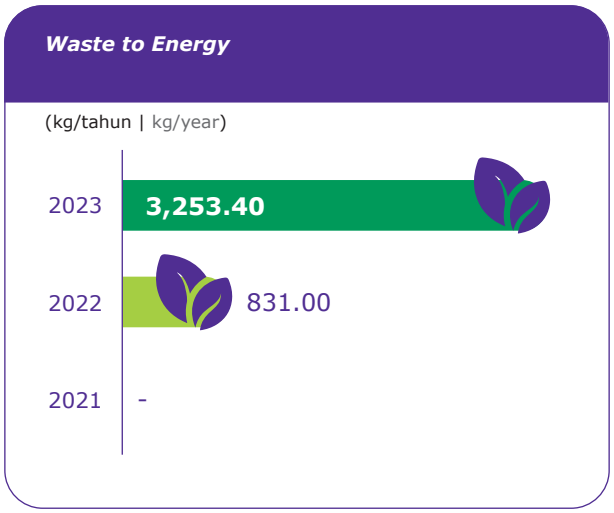
(kg/juta produk | kg/million product)

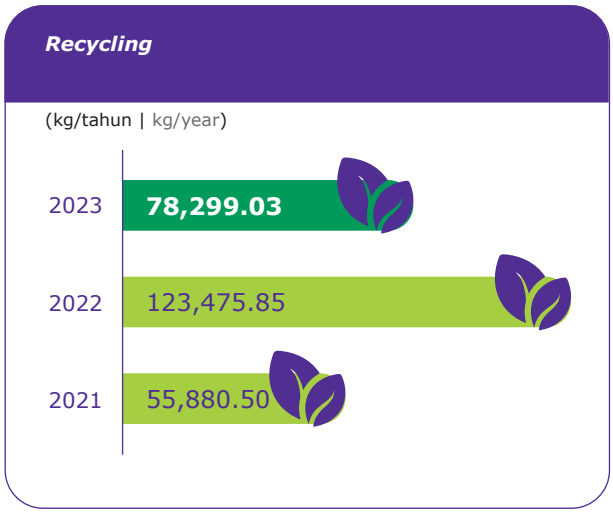


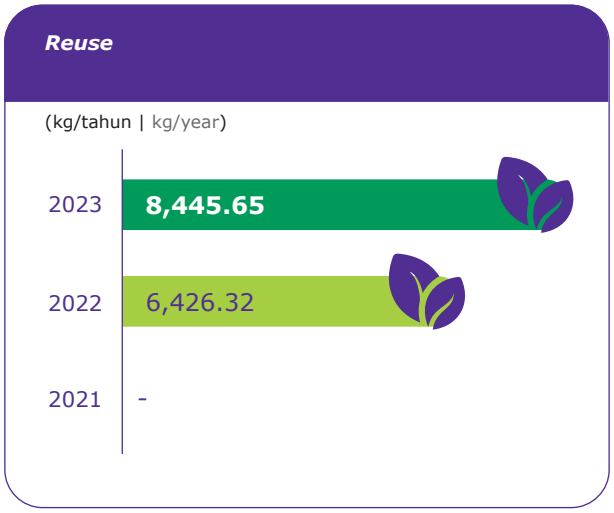
Sebagian besar limbah padat non-B3 yang dihasilkan dalam proses usaha Perseroan didaur ulang, kemudian dimanfaatkan untuk berbagai keperluan. Limbah padat non-B3 dimaksud terdiri atas 6 jenis limbah, yakni: limbah kertas dan karton; limbah metal; limbah kaca; limbah plastik; limbah organik dan limbah lainnya.

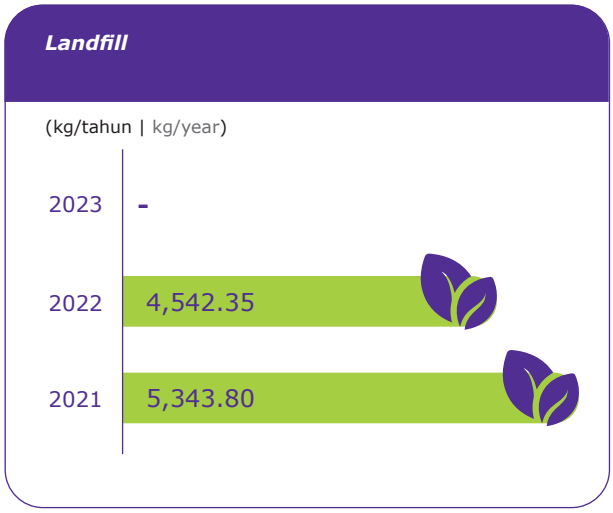
Most of solid non-hazardous and non-toxic (B3) waste generated in the Company's business process was recycled, then used for many purposes. The said solid non-B3 waste consists of six types of waste, namely paper and cardboard; metal; glass; plastic; organic waste and other waste.

LIMBAH PADAT NON-B3
Solid Non-B3 Waste





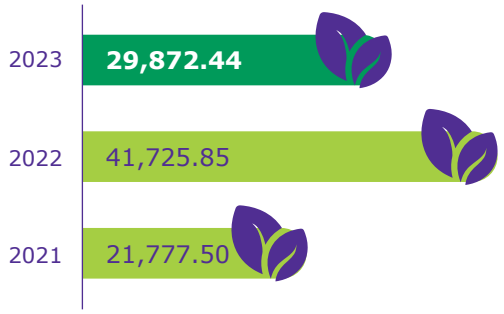




JENIS LIMBAH PADAT DIDAURULANG
Category of Recycled Solid Waste

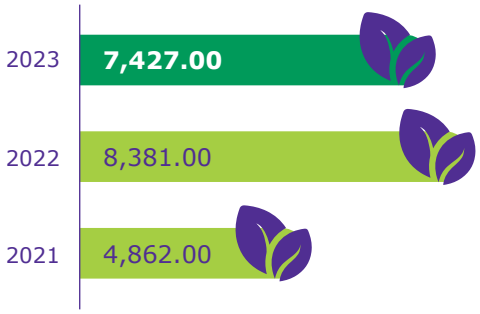
Kertas & Karton
Paper and Cardboard

(kg/tahun | kg/year)



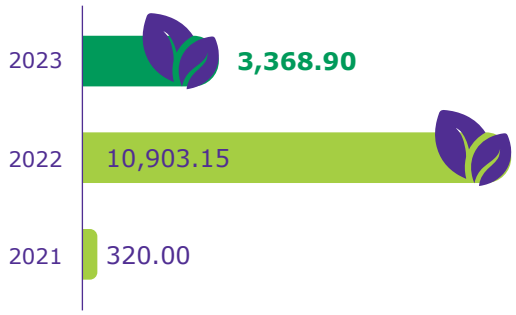
Metal

(kg/tahun | kg/year)



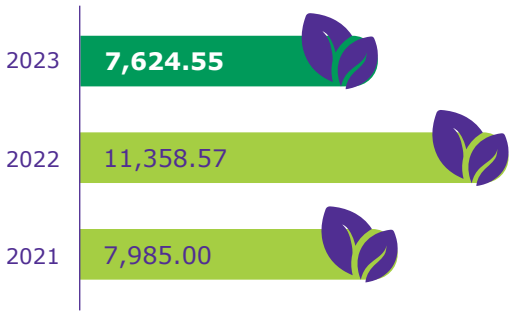
Kaca
Glass

(kg/tahun | kg/year)



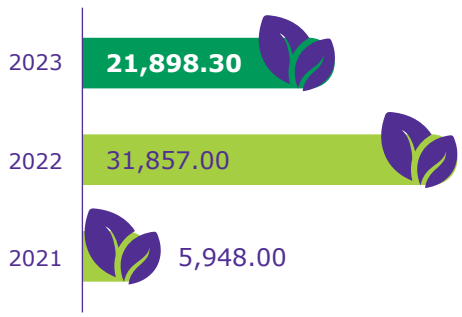
Plastik
Plastic

(kg/tahun | kg/year)



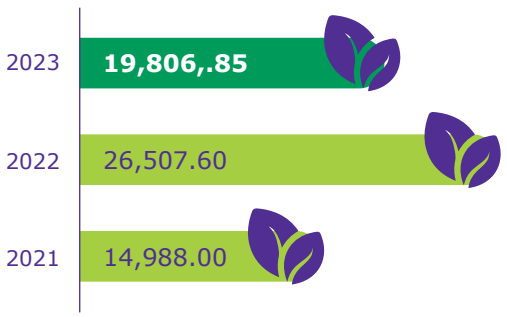
Organik (Kompos)
Organic Waste

(kg/tahun | kg/year)



Lain-lain
Others

(kg/tahun | kg/year)



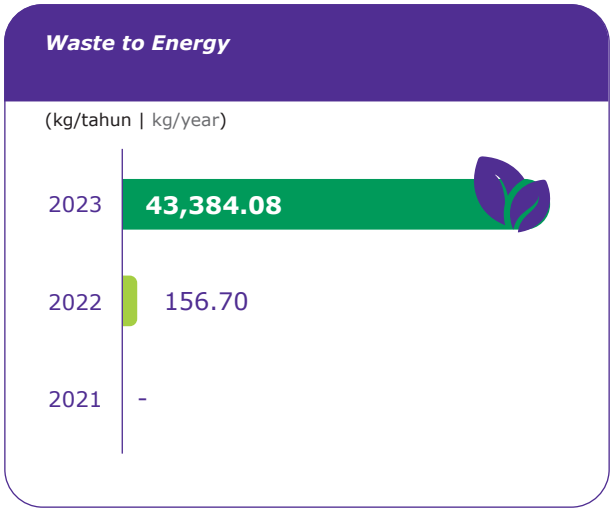
Pembuangan limbah B3 dilakukan oleh pihak ketiga independen yang kompeten dan berizin. Hanya sebagian kecil limbah B3 yang didaur ulang dan digunakan.

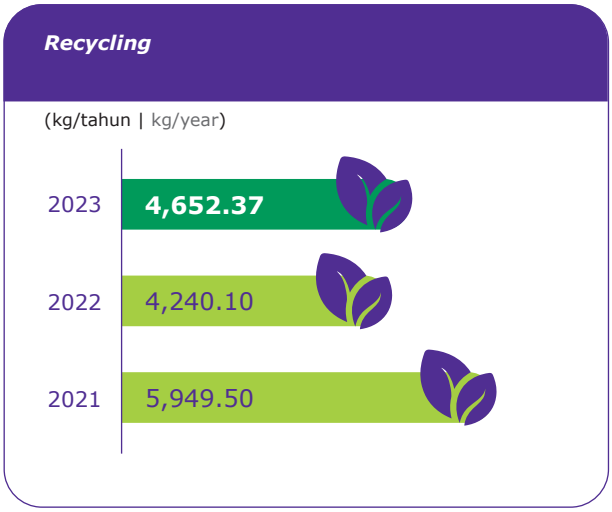
Sejak tahun 2022, Perseroan bekerjasama dengan pihak ketiga yang berizin menjalankan program *"zero waste to landfill"*. Pada tahun 2023, Perseroan juga berusaha untuk meningkatkan volume daur ulang limbah B3, mengganti pembakaran sampah menjadi RDF *(refuse derive fuel)*, serta inisiatif menghindari penciptaan sampah (seperti menggunakan ulang kotak karton, plastik, dan kemasan dari pemasok.

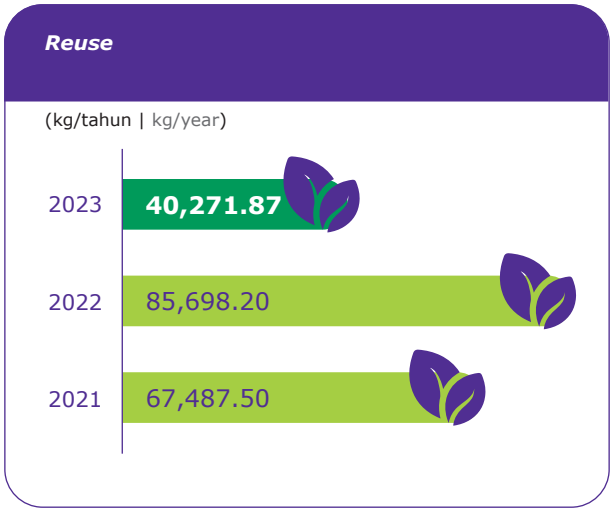
Hazardous and toxic waste is disposed of by a competent and licensed independent third party. Only a small portion of hazardous and toxic waste is recycled and used.

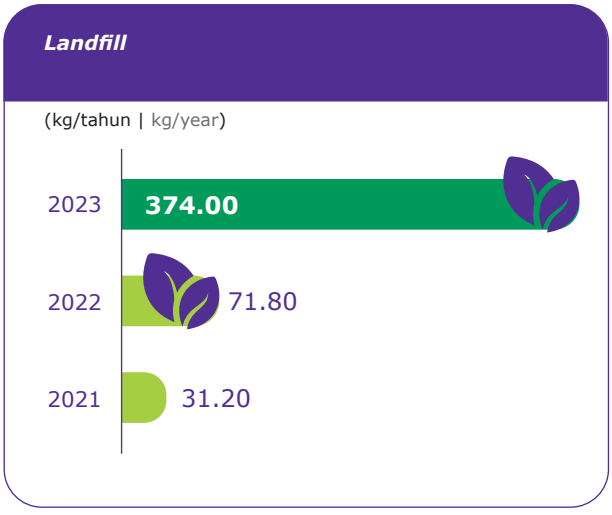
Since 2022, the Company implemented a "zero waste to landfill" program in collaboration with licensed third parties. In 2023, the Company also strives to increase the volume of hazardous and toxic waste recycling, replace burning waste into RDF (refuse derived fuel), as well as waste avoidance initiatives (such as reusing cardboard boxes, plastic and packaging from suppliers.

LIMBAH PADAT B3
Solid Hazardous and Toxic Waste









KEBIJAKAN PEMBATASAN PLASTIK SEKALI PAKAI (*SINGLE USE PLASTIC*) [F.5]

Sebagai bagian dari komitmen Perseroan terhadap penggunaan material ramah lingkungan, sejak tahun 2020, Perseroan telah menjalankan kebijakan untuk limbah plastik, yaitu *Single Used Plastic*.

Di tahun 2023, Program *Single Use Plastic* tetap dijalankan dengan mengusung slogan "Bijakplastik" dan berhasil menghilangkan penggunaan plastik sekali pakai di area kantin dan *pantry*, serta penerapan ide-ide pengurangan sampah plastik sekali pakai yang masuk melalui TIMWOODS QUEEN. Manfaat yang tampak dari upaya-upaya ini sangat signifikan sebagaimana tergambar pada tabel di bawah ini.

SINGLE USE PLASTIC POLICY [F.5]

As part of the Company's commitment to using environmentally friendly materials, the Company has implemented a policy for plastic waste, the Single Used Plastic since 2020.

In 2023, the Single Use Plastic Program continued to carry out the slogan "Bijakplastik" and has succeeded in eliminating the use of single-use plastic in the canteen and pantry areas, as well as implementing ideas to reduce single-use plastic waste that proposed through TIMWOODS QUEEN. Impact from the initiatives is very significant, as depicted in the table below.

Keterangan Description	2023	2022	2021
Pemakaian plastik (kg) | Plastic Consumption (kg)	7,624.55	11,358.57	7,985.00

PENGHIJAUAN [F.9][F.10]

Wilayah operasional Perseroan tidak terletak di daerah yang memiliki keanekaragaman hayati yang dilindungi. Namun kami melakukan penanaman pohon secara berkala sebagai bagian dari dukungan Perseroan terhadap peningkatan kualitas lingkungan.

GREENING [F.9][F.10]

The Company's operational area is not located in an area that has protected biodiversity. However, we regularly plant trees as part of the Company's support for improving environmental quality.



MEMBANGUN DAN MEMBERDAYAKAN KOMUNITAS [GRI 413-1] [F.23] [F.24] [F.25]

BUILDING AND EMPOWERING COMMUNITY

Selain meningkatkan kualitas hidup masyarakat melalui produk-produk yang dihasilkannya, Perseroan juga menjalankan program-program terkait pendidikan kesehatan, pemberdayaan masyarakat, peningkatan akses air, dan kebersihan lingkungan.

Other than improving human quality of life through its products, the Company also conducts programs related to health education, community empowerment, increasing water access, and clean environment.

PROGRAM KESEHATAN

Pendidikan Kesehatan

Merck secara berkala memberikan pendidikan kesehatan tentang penyakit di mana Merck memiliki keahlian, seperti kanker, kesuburan, diabetes/prediabetes, tiroid kardiovaskular, penyimpangan hormon pertumbuhan dan multiple sclerosis. Pada tahun 2023, Merck memfasilitasi program tersebut di Indonesia baik secara luring maupun daring (digital).

Intervensi Stunting Kelurahan Gedong

Merck memberikan donasi untuk menopang program intervensi stunting dengan memberikan makanan bergizi kepada 13 balita di Kelurahan Gedong yang mengalami perawakan pendek.

RAISE Thyroid

Program ini bertujuan untuk meningkatkan kesadaran dokter maupun masyarakat tentang pentingnya skrining dan diagnosis gangguan tiroid serta pengobatan hipertiroid dan hipotiroid di Indonesia. Program ini menargetkanpada tahun 2030 terapi penanganan hipotiroid dapat meningkat menjadi 11% dari sebelumnya 1,9% pada 2022 dan hipertiroid menjadi 15% dari sebelumnya 6,2% pada tahun 2022. Pada tahun 2023, sebanyak 51.396 telah diskriting dan 3.329 HCP telah dilatih. Lebih lanjut tentang program ini dapat ditemukan pada bab Analisa dan Pembahasan Manajemen pada laporan tahunan.

HEALTHCARE PROGRAM

Healthcare Education

Merck routinely provides health education about diseases in which Merck has the expertise, such as cancer, fertility, diabetes/prediabetes, cardiovascular thyroid, growth hormone disorder and multiple sclerosis. In 2023, Merck facilitated the program in several cities in Indonesia for offline and online (digital).

Stunting Intervention in Gedong Village

Merck donated to support the stunting intervention program by providing nutritious food for 13 toddlers in Gedong Village who are stunted.

RAISE Thyroid

This program aims to increase awareness of doctors and the public about the importance of screening and diagnosis of thyroid disorders as well as treatment of hyperthyroidism and hypothyroidism in Indonesia. This program targets that by 2030 hypothyroid treatment therapy can increase to 11% from the previous 1.9% in 2022 and hyperthyroidism to 15% from the previous 6.2% in 2022. In 2023, as many as 51,396 have been screened and 3,329 HCPs have been trained. More about this program can be found in the Management Discussion and Analysis chapter of the annual report.

PROGRAM PEMBERDAYAAN MASYARAKAT

Global Food Drive

Global Food Drive, adalah program sosial tahunan kami yang memberikan kesempatan bagi karyawan untuk membuat perbedaan dengan mengumpulkan donasi dan berpartisipasi dalam kegiatan sukarelawan. Tujuan utama dari inisiatif ini adalah untuk mengatasi sampah makanan dan mendistribusikan makanan bergizi kepada anak-anak yang membutuhkan. Acara ini dilaksanakan di Jakarta.

Proyek MFF – Membangun Harapan bagi Anak-anak Indonesia Timur

Merupakan program di Kupang, Nusa Tenggara Timur, yang diprakarsai oleh karyawan Merck Indonesia dan didanai oleh Merck Family Foundation untuk membangun kembali 2 sekolah yang layak untuk anak-anak prasekolah dan sekolah dasar.

Proyek MFF – MIF bagi Edukasi dan Pengembangan Ekonomi untuk Memberdayakan Masyarakat

Yayasan Mataharikecil Indonesia (MIF) bagi Edukasi dan Pengembangan Ekonomi untuk Memberdayakan Masyarakat, merupakan program yang diprakarsai oleh karyawan Merck Indonesia dan didanai oleh Merck Family Foundation untuk memberikan donasi buku pelajaran dan donasi operasional serta hari berbagi karir untuk ~65 anak di SMP Firdaus, Jawa barat.

Donasi bagi anak Yatim Dhuafa di Pasar Rebo

Merck berdonasi untuk mendukung kegiatan Ramadhan yang dilaksanakan oleh Mushola Raudhatul 'Izzah sebagai bagian kepedulian terhadap masyarakat sekitar Pabrik Pasar Rebo dalam rangka libur Idul Fitri.

PROGRAM AKSES AIR

Proyek MFF – Bekerjasama dalam Membantu Fasilitas Air Bersih

Desa Ajibaho di Indonesia terletak di dataran tinggi yang menghadirkan tantangan dalam mengakses air bersih dan sulitnya mengebor

COMMUNITY EMPOWERMENT PROGRAM

Global Food Drive

Global Food Drive, is our yearly social program that gives opportunity for our employees to make a difference by collecting donations and participating in volunteer activities. The main purpose of this initiative is to tackle food waste and distribute nutritious food to children in need. The program was conduct in Jakarta.

Project MFF - Rebuilding Hope for East Indonesian Children

It is a program in Kupang, East Nusa Tenggara, that is initiated by Merck Indonesia employees and funded by the Merck Family Foundation to rebuild 2 decent schools for preschool and elementary school children.

Project MFF - MIF for Education & Economic Development to Empower Community

Mataharikecil Indonesia Foundation (MIF) for Education & Economic Development to Empower Community, is a program initiated by Merck Indonesia employees and funded by the Merck Family Foundation to provide textbook donations and operational donations and shared career days for ~65 children at SMP Firdaus, West Java.

Donation for Poor Orphans at Pasar Rebo

Merck donated to support Ramadhan activities carried out by the Raudhatul 'Izzah Prayer Room as part of caring for the community around the Pasar Rebo Factory in the context of the Eid al-Fitr holiday.

WATER ACCESS PROGRAM

Project MFF - Cooperation of Clean Water Facility Assistance

The Ajibaho village in Indonesia is set on a highland which presents challenges to accessing clean water as wells are difficult to drill. As a

sumur. Akibatnya, warga desa bergantung pada air sungai untuk mandi dan mencuci dan harus menempuh perjalanan jauh dengan membawa gentong untuk mengambil air bersih dari mata air terdekat. Sementara itu berbeda di Desa Telaga Tujuh, dimana mereka bergantung pada air sumur. Namun kualitas airnya keruh dan berbau tidak sedap. Pengeboran sumur baru memerlukan biaya yang besar dan banyak warga yang sebagian besar bermata pencaharian sebagai petani dan buruh tani tidak mampu membiayainya. Mengetahui hal tersebut, MFF mendanai Rumah Zakat, sebuah LSM lokal, memberikan bantuan fasilitas air bersih melalui proyek "Kerjasama Bantuan Sarana Air Bersih".

result, villagers rely on river water for bathing and washing and must travel long distances with barrels to collect clean water from the nearest springs. Meanwhile, in Telaga Tujuh Village, the situation is different as they rely on well water. However, the water quality is cloudy and has an unpleasant odor. Drilling new wells is a costly endeavor, and many residents, who primarily work as farmers and farm laborers, are unable to afford it. Knowing this, MFF funded Rumah Zakat, a local NGO, provide clean water facility assistance through "Cooperation of Clean Water Facility Assistance" project.

Project MFF – Meningkatkan Akses Jasa Kesehatan bagi Ibu dan Anak Miskin di Provinsi Banten (KATALIS)

Provinsi Banten memiliki angka kematian ibu dan anak yang tinggi, serta kondisi hidup dan kesehatan yang buruk. Menghadapi tantangan ini, PATTIRO – sebuah organisasi penelitian dan advokasi, MFF dan tim kami di Indonesia meluncurkan program yang bertujuan untuk meningkatkan kesehatan ibu dan anak. Salah satu caranya adalah dengan meningkatkan akses terhadap sanitasi dan air bersih dengan membangun toilet, khususnya bagi ibu dan anak yang berasal dari keluarga tidak mampu. Dalam program "KATALIS", kami melakukan identifikasi permasalahan di setiap desa terlebih dahulu untuk mengetahui kebutuhan sasaran penerima manfaat di setiap desa. Salah satu mata rantai yang terputus di kawasan ini adalah kebersihan karena kurangnya akses terhadap sanitasi yang layak dan air bersih. Karena itu, kami membangun toilet untuk memfasilitasi peningkatan kesehatan masyarakat sekitar, khususnya ibu dan anak.

Project MFF - Increasing Access to Health Services for Poor Mothers and Children in Banten Province (KATALIS)

Banten Province has high maternal and child mortality rates, along with poor living and health conditions. To address these challenges, PATTIRO – a research and advocacy organization, MFF and our Indonesia team rolled out a program aimed at improving the health of mothers and children. One way is by increasing their access to sanitation and clean water by building toilets, especially for mothers and children who come from underprivileged families. In "KATALIS" program, we conducted problem identification in every village beforehand to find out the needs of target beneficiaries in every village. One of the broken links in this area is cleanliness due to the lack of access to proper sanitation and clean water. Therefore, we build toilets as facilities to improve the health of local communities, especially mothers and children.

ANGGARAN CSR

Pelaksanaan program-program CSR Merck menggunakan 2 sumber dana, yakni dari dana internal CSR Perusahaan dan Merck Family Foundation, sebuah yayasan filantrofi yang dimiliki oleh keluarga Merck di Jerman.

CSR BUDGET

Merck's CSR program are financed by two sources, namely the Company's CSR internal fund and Merck Family Foundation, a philantropic foundation owned by Merck's family in Germany.

Pada tahun 2023, total anggaran untuk membangun dan memberdayakan komunitas, termasuk komunitas internal, adalah Rp4,63 miliar yang terbagi kepada:

In 2023, the total budget to build and empower community, including internal community, was Rp4.63 billion distributed to:

Keterangan Description	**Anggaran 2023 (Rp juta)** Budget in 2023 (Rp million)
A. Kesehatan | Health	868.00
Pendidikan Kesehatan | Healthcare Education	353.00
Intervensi Stunting Kelurahan Gedong | Stunting Intervention in Gedong Village	15.00
RAISE Thyroid | RAISE Thyroid	500.00
B. Pemberdayaan Masyarakat | Empowering People	1,337.25
Global Food Drive | Global Food Drive	29.00
Proyek MFF – Membangun Harapan bagi Anak-anak Indonesia Timur Project MFF - Rebuilding Hope for East Indonesian Children	1,058.54
Proyek MFF – MIF bagi Edukasi dan Pengembangan Ekonomi untuk Memberdayakan Masyarakat | Project MFF - MIF for Education & Economic Development to Empower a Community	237,51
Donasi bagi anak Yatim Dhuafa di Pasar Rebo Donation for Poor Orphans at Pasar Rebo	12.20
C. Akses Air | Water Access	1,136.63
Proyek MFF – Bekerjasama dalam Membantu Fasilitas Air Bersih Project MFF - Cooperation of Clean Water Facility Assistance	63.05
Project MFF – Meningkatkan Akses Jasa Kesehatan bagi Ibu dan Anak Miskin di Provinsi Banten (KATALIS) Project MFF - Increasing Access to Health Services for Poor Mothers and Children in Banten Province (KATALIS)	1,073.58
D. Pembersihan Lingkungan | Cleaning the Environment	662.50
MIF bagi Pendidikan dan Pengembangan Ekonomi MIF for Education and Economic Development	212.50
Proyek MFF – Emas di Balik Sampah Rumah Tangga Project MFF - Gold Behind Household Trash	450.00
E. Keberagaman, Kesetaraan dan Inklusi | Diversity, Equity and Inclusion	275.36
Kegiatan Indonesia Women in Leadership (IWIL) Indonesia Women in Leadership (IWIL) Activities	11.68
Proyek MFF – Prostesis bagi Penderita Handicap Project MFF - Prostheses for the Handicapped	263.68
F. Membangun Mindset Berkelanjutan | Building Sustainability Mindset	99.49
Sustainability Awareness Month | Sustainability Awareness Month	99.49
Total Anggaran | Total Expenditure	**4,625.12**

TENTANG LAPORAN KEBERLANJUTAN

ABOUT THE SUSTAINABILITY REPORT

PENDEKATAN LAPORAN

Laporan Keberlanjutan ("Laporan") ini disusun sebagai bagian dari Laporan Tahunan PT Merck Tbk untuk memberikan gambaran tentang apa yang telah dilakukan Perseroan untuk turut berpartisipasi menciptakan dunia yang berkelanjutan, baik dalam aspek ekonomi, sosial dan lingkungan hidup.

Penyusunan dan pengungkapan informasi dalam laporan ini didasari oleh Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 51/POJK.03/2017 dan kami berinisiatif juga untuk menggunakan pedoman GRI Standards 2021. Laporan ini dilengkapi dengan data yang relevan dengan topik material selama dua tahun terakhir agar dapat diperbandingkan.

APPROACH TO THE REPORT

The Sustainability Report ("Report") is prepared as a part of the Annual Report of PT Merck Tbk to give picture on what the Company had done to participate in creating a sustainbility world, whether it is in economic, social and environment aspects.

The preparation and disclosure of information in this report is based on the Financial Services Authority Regulation No. 51/POJK.03/2017 and we also took the initiative to use the 2021 GRI Standards guidelines. The report will be equipped with relevant data to the material topics for the last two years for the comparison purposes.

RUANG LINGKUP LAPORAN

[GRI 2-2][GRI 2-3]

Laporan ini menggambarkan kinerja PT Merck Tbk (Perseroan tidak memiliki entitas anak) selama periode 1 Januari sampai dengan 31 Desember 2023.

Karena merupakan bagian tak terpisahkan dari laporan tahunan Perseroan beserta laporan keuangan yang telah diaudit, maka ada beberapa data dan informasi tidak diungkapkan ulang di dalam Laporan ini.

SCOPE OF THE REPORT

[GRI 2-2][GRI 2-3]

The Report depicts the performance of PT Merck Tbk (the Company does not have any subsidiary) for the period from January 1 to December 31, 2023.

Because it is an integral part of the Company annual report and its audited financial statements, therefore several data and information are not repeated in this Report.

TOPIK PRIORITAS DAN BATASAN

Topik Prioritas dalam pelaksanaan kegiatan tanggung jawab sosial Perseroan dan pelaporannya, berfokus pada Tiga Pilar dimana kegiatan Perseroan memiliki dampak dan memberi manfaat terbesar, yaitu Kesehatan, Lingkungan, dan Pemberdayaan Masyarakat.

PRIORITY TOPICS AND LIMITATIONS

Priority topics in the implementation of the Company's social responsibility activities and reporting, are focusing on the Three Pillars where the Company's activities have the greatest impact and benefit: Health, Environment, and Community Empowerment.

Perseroan menetapkan isi Laporan dengan menerapkan 4 (empat) langkah yang disyaratkan oleh Standar GRI, meliputi: Identifikasi, Membuat Prioritas, Validasi, dan *Review*. Proses penetapan isi Laporan ini juga dilakukan dengan berpedoman pada prinsip dasar pelaporan berkelanjutan GRI, yakni: pelibatan pemangku kepentingan, materialitas, konteks keberlanjutan, dan kelengkapan.

Pada tahun ini tidak ada perubahan atas penghitungan indikator kinerja maupun penyajian kembali informasi yang telah dilaporkan pada tahun sebelumnya. **[GRI 2-4]**

The Company determines the contents of the Report by implementing the 4 (four) steps required by the GRI Standards, including: Identification, Prioritization, Validation, and Review. The process of determining the contents of this Report is also carried out based on the basic principles of GRI sustainable reporting, namely: Stakeholder Inclusiveness, Materiality, Sustainability Context, and Completeness.

This year there is no changes on the calculation of performance indicators or restatement of information of the previous year. **[GRI 2-4]**

PEDOMAN KUALITAS LAPORAN
[GRI 2-5][GRI 2-14] [G-1]

Dalam penyusunan Laporan ini, Perseroan belum menggunakan jasa penjamin (*assurance*), namun demikian, seluruh isi dan data yang disampaikan telah melalui tahap verifikasi internal.

Direksi, sebagai badan tata kelola tertinggi, terlibat langsung di dalam proses penyusunan laporan ini, termasuk penentuan dan persetujuan siapa saja pemangku kepentingan yang relevan dan topik yang bersifat material.

Untuk menjaga kualitas, penyajian laporan keberlanjutan ini telah menerapkan prinsip-prinsip:
- Akurasi
- Keseimbangan
- Kejelasan
- Dapat diperbandingkan
- Kelengkapan
- Konteks keberlanjutan
- Tepat waktu
- Dapat diverifikasi

REPORT QUALITY GUIDELINES
[GRI 2-5][GRI 2-14] [G-1]

In preparing the Report, the Company has not used the services of a guarantor (assurance), however, all the contents and data submitted have gone through the internal verification stage.

The Board of Directors, as the highest governance body, is directly involved in the process of preparing this report, including the determination and approval of relevant stakeholders and material topics.

To maintain quality, the presentation of this sustainability report has implemented the following principles:
- Accuracy
- Balance
- Clarity
- Comparability
- Completeness
- Sustainability context
- Timeliness
- Verifiability

TANGGAPAN TERHADAP UMPAN BALIK LAPORAN KEBERLANJUTAN TAHUN SEBELUMNYA **[G.3]**

Kami belum menerima adanya pertanyaan atau saran atas lembar umpan balik atas laporan keberlanjutan tahun sebelumnya.

RESPONSE TO THE PREVIOUS REPORT FEEDBACK **[G.3]**

We have not received any questions or suggestions on the previous year's sustainability report feedback sheet.



TANGGUNG JAWAB ATAS LAPORAN TAHUNAN DAN KEBERLANJUTAN

RESPONSIBILITIES FOR THE ANNUAL AND SUSTAINABILITY REPORT

SURAT PERNYATAAN TANGGUNG JAWAB DEWAN KOMISARIS DAN DIREKSI ATAS LAPORAN TAHUNAN DAN KEBERLANJUTAN PT MERCK TBK TAHUN 2023

Kami yang bertanda tangan di bawah ini menyatakan bahwa semua informasi dalam Laporan Tahunan dan Keberlanjutan PT Merck Tbk Tahun 2023 telah dimuat dengan lengkap dan akurat. Kami bertanggung jawab penuh atas isi Laporan ini, termasuk di dalamnya Laporan Keuangan untuk tahun buku yang berakhir pada 31 Desember 2023.

Dewan Komisaris
Board of Commissioners



Tang Mei Lin
Presiden Komisaris
President Commissioner



Parulian Simanjuntak
Komisaris Independen
Independent Commissioner

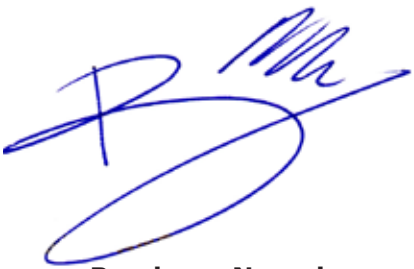
STATEMENT OF RESPONSIBILITIES OF THE BOARD OF COMMISSIONERS AND DIRECTORS FOR THE 2023 ANNUAL AND SUSTAINABILITY REPORT OF PT MERCK TBK

We, the undersigned, certify that all information in the PT Merck Tbk 2023 Annual and Sustainability Report has been completely and accurately published. We are fully responsible for the contents of this report, including the Financial Statements for the year ended December 31, 2023.

Direksi
Board of Directors



Evie Yulin
Presiden Direktur
President Director



Bambang Nurcahyo
Direktur
Director



Arryo Aritrixso Teguh Putranto Wachjuwidajat
Direktur
Director



Laporan Keuangan (Audit)

FINANCIAL STATEMENTS (AUDITED)

PT MERCK Tbk

LAPORAN KEUANGAN/
FINANCIAL STATEMENTS

UNTUK TAHUN-TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022/
FOR THE YEARS ENDED
DECEMBER 31, 2023 AND 2022

DAN LAPORAN AUDITOR INDEPENDEN/
AND INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

PT MERCK Tbk
DAFTAR ISI

PT MERCK Tbk
TABLE OF CONTENTS

	Halaman/ *Page*	
SURAT PERNYATAAN DIREKSI		**DIRECTORS' STATEMENT LETTER**
LAPORAN AUDITOR INDEPENDEN		**INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT**
LAPORAN KEUANGAN – untuk tahun-tahun yang berakhir 31 Desember 2023 dan 2022		**FINANCIAL STATEMENTS** – For the years ended December 31, 2023 and 2022
Laporan Posisi Keuangan	214	Statements of Financial Position
Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain	215	Statements of Profit or Loss and Other Comprehensive Income
Laporan Perubahan Ekuitas	216	Statements of Changes in Equity
Laporan Arus Kas	217	Statements of Cash Flows
Catatan atas Laporan Keuangan	218-270	Notes to Financial Statements

SURAT PERNYATAAN DIREKSI TENTANG TANGGUNG JAWAB ATAS LAPORAN KEUANGAN PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT

THE DIRECTORS' STATEMENT RELATING TO THE RESPONSIBILITIES OVER THE FINANCIAL STATEMENTS AS OF DECEMBER 31, 2023 AND FOR THE YEAR THEN ENDED

Kami, yang bertanda tangan dibawah ini/ We, the undersigned:

1. Nama/*Name* : **Evie Yulin**
   Alamat Kantor/*Office address* : Jl. TB Simatupang No. 8, Pasar Rebo, Jakarta Timur (13760)
   Alamat domisili sesuai KTP atau kartu identitas lain/*Domicile address as stated in ID Card* : Jl. Pejaten Barat, Pejaten Barat, Pasar Minggu, Jakarta Selatan
   Nomor Telepon/*Phone Number* : (021) 28565600
   Jabatan/*Position* : Presiden Direktur/*President Director*

2. Nama/*Name* : **Bambang Nurcahyo**
   Alamat Kantor/*Office address* : Jl. TB Simatupang No. 8, Pasar Rebo, Jakarta Timur (13760)
   Alamat domisili sesuai KTP atau kartu identitas lain/*Domicile address as stated in ID Card* : Jl. Elang Raya, Pd. Pucung, Pondok Aren, Tangerang
   Nomor Telepon/*Phone Number* : (021) 28565600
   Jabatan/*Position* : Direktur/*Director*

menyatakan bahwa/*state as follows*:

1. Kami bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian laporan keuangan PT Merck Tbk ("Perseroan").
2. Laporan keuangan telah disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.
3. a. Semua informasi dalam laporan keuangan telah dimuat secara lengkap dan benar;
   b. Laporan keuangan tidak mengandung informasi atau fakta material yang tidak benar, dan tidak menghilangkan informasi atau fakta material material.
4. Kami bertanggung jawab atas sistem pengendalian Internal dalam Perseroan.

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

1. We are responsible for the preparation and presentation of the financial statements of PT Merck Tbk (the "Company").
2. The financial statements have been prepared and presented in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards.
3. a. All information in the financial statements has been disclosed in a complete and and thruthful manner;
   b. The financial statements neither contain misleading material information or facts, nor omit material information and facts.
4. We are responsible for the internal control system of the Company.

This declaration has been made in a truthful manner.

Jakarta, 27 Maret / *March* 2024



Evie Yulin
Presiden Direktur/
President Director

Bambang Nurcahyo
Direktur/
Director

PT Merck Tbk
Jl. TB Simatupang No. 8, Pasar Rebo
Jakarta 13760, Indonesia
Phone +6221 2856 5600 | Fax +6221 2856 5601
E-mail: contact.id@merckgroup.com
www.merck.co.id

Deloitte.

Imelda & Rekan
Registered Public Accountants
License No. 308/KM.1/2019
The Plaza Office Tower 32nd Floor
Jl. M.H. Thamrin Kav 28-30
Jakarta 10350
Indonesia

Tel: +62 21 5081 8000
Fax: +62 21 2992 8200, 2992 8300
Email: iddttl@deloitte.com
www.deloitte.com/id

Laporan Auditor Independen

No. 00098/2.1265/AU.1/05/1089-1/1/III/2024

Pemegang Saham, Dewan Komisaris dan Direksi

PT Merck Tbk

Opini

Kami telah mengaudit laporan keuangan PT Merck Tbk ("Perseroan"), yang terdiri dari laporan posisi keuangan tanggal 31 Desember 2023, serta laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain, laporan perubahan ekuitas, dan laporan arus kas untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, serta catatan atas laporan keuangan, termasuk informasi kebijakan akuntansi material.

Menurut opini kami, laporan keuangan terlampir menyajikan secara wajar, dalam semua hal yang material, posisi keuangan Perseroan tanggal 31 Desember 2023, serta kinerja keuangan dan arus kasnya untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.

Basis Opini

Kami melaksanakan audit kami berdasarkan Standar Audit yang ditetapkan oleh Institut Akuntan Publik Indonesia. Tanggung jawab kami menurut standar tersebut diuraikan lebih lanjut dalam paragraf Tanggung Jawab Auditor terhadap Audit atas Laporan Keuangan pada laporan kami. Kami independen terhadap Perseroan berdasarkan ketentuan etika yang relevan dalam audit kami atas laporan keuangan di Indonesia, dan kami telah memenuhi tanggung jawab etika lainnya berdasarkan ketentuan tersebut. Kami yakin bahwa bukti audit yang telah kami peroleh adalah cukup dan tepat untuk menyediakan suatu basis bagi opini audit kami.

Independent Auditor's Report

No. 00098/2.1265/AU.1/05/1089-1/1/III/2024

To the Shareholders, Boards of Commissioners and Directors

PT Merck Tbk

Opinion

We have audited the financial statements of PT Merck Tbk (the "Company"), which comprise the statement of financial position as at December 31, 2023, and the statement of profit or loss and other comprehensive income, statement of changes in equity and statement of cash flows for the year then ended, and notes to the financial statements, including material accounting policy information.

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Company as at December 31, 2023, and its financial performance and its cash flows for the year then ended, in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards.

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with Standards on Auditing established by the Indonesian Institute of Certified Public Accountants. Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements paragraph of our report. We are independent of the Company in accordance with the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements in Indonesia, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

MAKING AN IMPACT THAT MATTERS since 1845

Imelda & Rekan

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), its global network of member firms, and their related entities (collectively, the "Deloitte organization"). DTTL (also referred to as "Deloitte Global") and each of its member firms and related entities are legally separate and independent entities, which cannot obligate or bind each other in respect of third parties. DTTL and each DTTL member firm and related entity is liable only for its own acts and omissions, and not those of each other. DTTL does not provide services to clients. Please see www.deloitte.com/about to learn more.

Deloitte Asia Pacific Limited is a company limited by guarantee and a member firm of DTTL. Members of Deloitte Asia Pacific Limited and their related entities, each of which is a separate and independent legal entity, provide services from more than 100 cities across the region, including Auckland, Bangkok, Beijing, Bengaluru, Hanoi, Hong Kong, Jakarta, Kuala Lumpur, Manila, Melbourne, Mumbai, New Delhi, Osaka, Seoul, Shanghai, Singapore, Sydney, Taipei and Tokyo.

Imelda & Rekan

Hal Audit Utama

Hal audit utama adalah hal-hal yang, menurut pertimbangan profesional kami, merupakan hal yang paling signifikan dalam audit kami atas laporan keuangan periode kini. Hal-hal tersebut disampaikan dalam konteks audit kami atas laporan keuangan secara keseluruhan, dan dalam merumuskan opini kami atas laporan keuangan terkait, kami tidak menyatakan suatu opini terpisah atas hal audit utama tersebut.

Estimasi dalam penyesuaian penjualan yang diakui

Pendapatan yang diakui atas penjualan kepada distributor bergantung pada penentuan akhir harga jual (dalam bentuk pengurangan harga dan diskon) selain dari retur penjualan, oleh sebab itu pendapatan mencakup perkiraan imbalan variabel. Imbalan variabel merupakan bagian dari retur penjualan, pengurangan harga dan diskon (secara kolektif disebut "penyesuaian penjualan") yang tidak secara langsung dikurangkan pada faktur dan bervariasi sebagai akibat dari keragaman persyaratan dalam pengaturan kontrak dengan pelanggan.

Terdapat risiko salah saji pendapatan dikarenakan proses perhitungan penyesuaian penjualan mungkin bersifat subjektif dan berisiko menimbulkan bias oleh manajemen.

Bagaimana hal ini ditangani dalam audit

Kami memperoleh pemahaman dan melaksanakan prosedur untuk mengevaluasi desain dan implementasi serta efektivitas operasi dari pengendalian internal manajemen yang relevan sehubungan dengan penentuan dan pengakuan penyesuaian penjualan.

Kami memperoleh daftar penyesuaian penjualan yang dilakukan sepanjang tahun. Kami menguji kelengkapan dan keakuratan daftar ini.

Kami memperoleh basis manajemen dalam mengestimasi akrual penyesuaian penjualan di akhir tahun. Kami mengevaluasi kewajaran dari estimasi tingkat penyesuaian.

Kami menguji, secara uji petik, transaksi retur penjualan selama tahun berjalan dengan nota kredit dan dokumen pendukung lainnya yang relevan dan menilai apakah retur penjualan terkait telah diakui secara tepat.

Kami menguji pengurangan harga dan diskon dengan dokumen pendukung yang relevan dan memastikan bahwa penyesuaian penjualan tersebut diakui sesuai dengan perjanjian distribusi yang berlaku.

Kami melakukan pengujian retrospektif dengan membandingkan akrual penyesuaian penjualan akhir tahun dengan penyesuaian aktual, untuk menguji keakuratan historis dalam mengestimasi penyesuaian penjualan.

Key Audit Matters

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the financial statements of the current period. These matters were addressed in the context of our audit of the financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters.

Estimates in sales adjustments recognised

Revenue recognized on sales to distibutors is subject to final determination of the sales price (in the form of price reduction and discount) in addition to sales returns, therefore revenue includes an estimate of variable consideration. The variable consideration represents the portion of sales returns, price reduction and discount (collectively "sales adjustments") that are not directly deducted on the invoice and are varied as a result of diversity in the terms of contractual arrangements with customers.

There is a risk of revenue being misstated as the process of calculating sales adjustments may be subjective and at risk of management bias.

How the matter was addressed in the audit

We obtained an understanding and performed procedures to evaluate the design and implementation as well as operating effectiveness of relevant controls in respect of the determination and recognition of sales adjustments.

We obtained the schedule of the sales adjustments made during the year and tested the completeness and accuracy of the schedule.

We obtained an understanding of management's basis for estimating the year-end sales adjustment accruals and evaluated the reasonableness of the estimated adjustment rate.

We tested, on a sample basis, the sales return transactions during the year with the underlying credit notes and other relevant supporting documents and assessed whether the related sales returns are recognized appropriately.

We tested the price reduction and discount to the relevant supporting documents and ascertained that these sales adjustments are recognized in accordance with the prevailing distribution agreement.

We performed retrospective review by comparing the year-end sales adjustment accruals to the actual adjustments, in order to test the historical accuracy in estimating the sales adjustments.

Imelda & Rekan

Hal Lain

Laporan keuangan Perseroan pada tanggal 31 Desember 2022 dan untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut diaudit oleh auditor independen lain yang menyatakan opini tanpa modifikasian atas laporan keuangan tersebut pada tanggal 29 Maret 2023.

Informasi Lain

Manajemen bertanggung jawab atas informasi lain. Informasi lain terdiri dari informasi yang tercantum dalam laporan tahunan, tetapi tidak mencantumkan laporan keuangan dan laporan auditor kami. Laporan tahunan diharapkan akan tersedia bagi kami setelah tanggal laporan auditor ini.

Opini kami atas laporan keuangan tidak mencakup informasi lain, dan oleh karena itu, kami tidak akan menyatakan bentuk keyakinan apapun atas informasi lain tersebut.

Sehubungan dengan audit kami atas laporan keuangan, tanggung jawab kami adalah untuk membaca informasi lain yang teridentifikasi di atas, jika tersedia dan, dalam melaksanakannya, mempertimbangkan apakah informasi lain mengandung ketidakkonsistensian material dengan laporan keuangan atau pemahaman yang kami peroleh selama audit, atau mengandung kesalahan penyajian material.

Ketika kami membaca laporan tahunan, jika kami menyimpulkan bahwa terdapat suatu kesalahan penyajian material di dalamnya, kami diharuskan untuk mengomunikasikan hal tersebut kepada pihak yang bertanggung jawab atas tata kelola dan mengambil tindakan yang tepat sesuai dengan Standar Audit yang ditetapkan oleh Institut Akuntan Publik Indonesia.

Tanggung Jawab Manajemen dan Pihak yang Bertanggung Jawab atas Tata Kelola terhadap Laporan Keuangan

Manajemen bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian wajar laporan keuangan tersebut sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia, dan atas pengendalian internal yang dianggap perlu oleh manajemen untuk memungkinkan penyusunan laporan keuangan yang bebas dari kesalahan penyajian material, baik yang disebabkan oleh kecurangan maupun kesalahan.

Dalam penyusunan laporan keuangan, manajemen bertanggung jawab untuk menilai kemampuan Perseroan dalam mempertahankan kelangsungan usahanya, mengungkapkan, sesuai dengan kondisinya, hal-hal yang berkaitan dengan kelangsungan usaha, dan menggunakan basis akuntansi kelangsungan usaha, kecuali manajemen memiliki intensi untuk melikuidasi Perseroan atau menghentikan operasi, atau tidak memiliki alternatif yang realistis selain melaksanakannya.

Pihak yang bertanggung jawab atas tata kelola bertanggung jawab untuk mengawasi proses pelaporan keuangan Perseroan.

Other Matter

The financial statements of the Company as at December 31, 2022 and for the year then ended were audited by another independent auditor who expressed an unmodified opinion on those financial statements on March 29, 2023.

Other Information

Management is responsible for the other information. The other information comprises the information included in the annual report, but does not include the financial statements and our auditor's report thereon. The annual report is expected to be made available to us after the date of this auditor's report.

Our opinion on the financial statements does not cover the other information and we will not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information identified above when it becomes available and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated.

When we read the annual report, if we conclude that there is a material misstatement therein, we are required to communicate the matter to those charged with governance and take appropriate actions in accordance with Standards on Auditing established by the Indonesian Institute of Certified Public Accountants.

Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Company's financial reporting process.

Imelda & Rekan

Tanggung Jawab Auditor terhadap Audit atas Laporan Keuangan

Tujuan kami adalah untuk memperoleh keyakinan memadai tentang apakah laporan keuangan secara keseluruhan bebas dari kesalahan penyajian material, baik yang disebabkan oleh kecurangan maupun kesalahan, dan untuk menerbitkan laporan auditor yang mencakup opini kami. Keyakinan memadai merupakan suatu tingkat keyakinan tinggi, namun bukan merupakan suatu jaminan bahwa audit yang dilaksanakan berdasarkan Standar Audit akan selalu mendeteksi kesalahan penyajian material ketika hal tersebut ada. Kesalahan penyajian dapat disebabkan oleh kecurangan maupun kesalahan dan dianggap material jika, baik secara individual maupun secara agregat, dapat diekspektasikan secara wajar akan memengaruhi keputusan ekonomi yang diambil oleh pengguna berdasarkan laporan keuangan tersebut.

Sebagai bagian dari suatu audit berdasarkan Standar Audit, kami menerapkan pertimbangan profesional dan mempertahankan skeptisisme profesional selama audit. Kami juga:

- Mengidentifikasi dan menilai risiko kesalahan penyajian material dalam laporan keuangan, baik yang disebabkan oleh kecurangan maupun kesalahan, mendesain dan melaksanakan prosedur audit yang responsif terhadap risiko tersebut, serta memperoleh bukti audit yang cukup dan tepat untuk menyediakan basis bagi opini kami. Risiko tidak terdeteksinya kesalahan penyajian material yang disebabkan oleh kecurangan lebih tinggi dari yang disebabkan oleh kesalahan, karena kecurangan dapat melibatkan kolusi, pemalsuan, penghilangan secara sengaja, pernyataan salah, atau pengabaian pengendalian internal.
- Memperoleh suatu pemahaman tentang pengendalian internal yang relevan dengan audit untuk mendesain prosedur audit yang tepat sesuai kondisinya, tetapi bukan untuk tujuan menyatakan opini atas keefektivitasan pengendalian internal Perseroan.
- Mengevaluasi ketepatan kebijakan akuntansi yang digunakan serta kewajaran estimasi akuntansi dan pengungkapan terkait yang dibuat oleh manajemen.
- Menyimpulkan ketepatan penggunaan basis akuntansi kelangsungan usaha oleh manajemen dan, berdasarkan bukti audit yang diperoleh, apakah terdapat suatu ketidakpastian material yang terkait dengan peristiwa atau kondisi yang dapat menyebabkan keraguan signifikan atas kemampuan Perseroan untuk mempertahankan kelangsungan usahanya. Ketika kami menyimpulkan bahwa terdapat suatu ketidakpastian material, kami diharuskan untuk menarik perhatian dalam laporan auditor kami ke pengungkapan terkait dalam laporan keuangan atau, jika pengungkapan tersebut tidak memadai, harus menentukan apakah perlu untuk memodifikasi opini kami. Kesimpulan kami didasarkan pada bukti audit yang diperoleh hingga tanggal laporan auditor kami. Namun, peristiwa atau kondisi masa depan dapat menyebabkan Perseroan tidak dapat mempertahankan kelangsungan usaha.

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with Standards on Auditing will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with Standards on Auditing, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.

Imelda & Rekan

- Mengevaluasi penyajian, struktur, dan isi laporan keuangan secara keseluruhan, termasuk pengungkapannya, dan apakah laporan keuangan mencerminkan transaksi dan peristiwa yang mendasarinya dengan suatu cara yang mencapai penyajian wajar.

Kami mengomunikasikan kepada pihak yang bertanggung jawab atas tata kelola mengenai, antara lain, ruang lingkup dan saat yang direncanakan atas audit, serta temuan audit signifikan, termasuk setiap defisiensi signifikan dalam pengendalian internal yang teridentifikasi oleh kami selama audit.

Kami juga memberikan suatu pernyataan kepada pihak yang bertanggung jawab atas tata kelola bahwa kami telah mematuhi ketentuan etika yang relevan mengenai independensi, dan mengomunikasikan seluruh hubungan, serta hal-hal lain yang dianggap secara wajar berpengaruh terhadap independensi kami, dan jika relevan, pengamanan terkait.

Dari hal-hal yang dikomunikasikan kepada pihak yang bertanggung jawab atas tata kelola, kami menentukan hal-hal tersebut yang paling signifikan dalam audit atas laporan keuangan periode kini dan oleh karenanya menjadi hal audit utama. Kami menguraikan hal audit utama dalam laporan auditor kami, kecuali peraturan perundang-undangan melarang pengungkapan publik tentang hal tersebut atau ketika, dalam kondisi yang sangat jarang terjadi, kami menentukan bahwa suatu hal tidak boleh dikomunikasikan dalam laporan kami karena konsekuensi merugikan dari mengomunikasikan hal tersebut akan diekspektasikan secara wajar melebihi manfaat kepentingan publik atas komunikasi tersebut.

- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, related safeguards.

From the matters communicated with those charged with governance, we determine those matters that were of most significance in the audit of the financial statements of the current period and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditor's report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

IMELDA & REKAN

William Tanuwijaya
Izin Akuntan Publik/*Public Accountant License* No. AP. 1089

27 Maret 2024/*March 27, 2024*

00098

PT MERCK Tbk
LAPORAN POSISI KEUANGAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022

PT MERCK Tbk
STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
DECEMBER 31, 2023 AND 2022

	Catatan/ *Notes*	2023 Rp'000	2022 Rp'000	
ASET				**ASSETS**
ASET LANCAR				**CURRENT ASSETS**
Kas dan setara kas	5,25n	201.436.825	170.428.304	Cash and cash equivalents
Piutang dari pihak berelasi	4,25n	19.310.028	79.614.740	Due from related party
Piutang usaha:	6			Trade receivables:
Pihak ketiga		101.291.382	136.556.211	Third parties
Pihak berelasi		-	8.823	Related parties
Piutang lain-lain	7	7.159.057	22.672.098	Other receivables
Persediaan	8	377.197.130	369.095.939	Inventories
Biaya dibayar di muka		4.633.526	309.230	Prepaid expenses
Pajak pertambahan nilai dibayar di muka		6.948.170	16.749.074	Prepaid value added tax
Aset lancar lainnya	9	217.408	152.894	Other current assets
JUMLAH ASET LANCAR		**718.193.526**	**795.587.313**	**TOTAL CURRENT ASSETS**
ASET TIDAK LANCAR				**NON-CURRENT ASSETS**
Uang muka untuk pembelian aset tetap	10	-	3.034.905	Advances for purchases of fixed assets
Aset tetap	10	216.880.128	218.547.031	Fixed assets
Aset takberwujud		1.142.391	888.759	Intangible assets
Aset pajak tangguhan	11	19.677.592	18.149.227	Deferred tax assets
Jaminan yang dapat dikembalikan		1.920.473	1.440.005	Refundable deposits
JUMLAH ASET TIDAK LANCAR		**239.620.584**	**242.059.927**	**TOTAL NON-CURRENT ASSETS**
JUMLAH ASET		**957.814.110**	**1.037.647.240**	**TOTAL ASSETS**
LIABILITAS DAN EKUITAS				**LIABILITIES AND EQUITY**
LIABILITAS JANGKA PENDEK				**CURRENT LIABILITIES**
Utang kepada pihak berelasi	4,25n	-	15.724.765	Due to related party
Utang usaha:	12			Trade payables:
Pihak ketiga		21.212.725	52.022.471	Third parties
Pihak berelasi		38.763	38.089.740	Related parties
Utang pajak penghasilan	11	18.472.896	43.666.975	Income tax payable
Utang pajak lainnya	11	2.877.463	4.396.448	Other tax payable
Liabilitas sewa, jangka pendek	10	6.936.890	6.452.768	Lease liabilities, current portion
Liabilitas jangka pendek lainnya	13	75.492.647	78.721.262	Other current liabilities
JUMLAH LIABILITAS JANGKA PENDEK		**125.031.384**	**239.074.429**	**TOTAL CURRENT LIABILITIES**
LIABILITAS JANGKA PANJANG				**NON-CURRENT LIABILITIES**
Kewajiban imbalan kerja	14	25.559.231	30.654.636	Employee benefits obligation
Liabilitas sewa, jangka panjang	10	11.195.820	9.730.396	Lease liabilities, non-current portion
Liabilitas jangka panjang lainnya		148.882	946.130	Other non-current liabilities
JUMLAH LIABILITAS JANGKA PANJANG		**36.903.933**	**41.331.162**	**TOTAL NON-CURRENT LIABILITIES**
JUMLAH LIABILITAS		**161.935.317**	**280.405.591**	**TOTAL LIABILITIES**
EKUITAS				**EQUITY**
Modal saham	15	22.400.000	22.400.000	Share capital
Tambahan modal disetor	16	17.561.517	17.561.517	Additional paid-in capital
Saldo laba		755.917.276	717.280.132	Retained earnings
JUMLAH EKUITAS		**795.878.793**	**757.241.649**	**TOTAL EQUITY**
JUMLAH LIABILITAS DAN EKUITAS		**957.814.110**	**1.037.647.240**	**TOTAL LIABILITIES AND EQUITY**

Lihat catatan atas laporan keuangan yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan.

See accompanying notes to financial statements which are an integral part of the financial statements.

PT MERCK Tbk
LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2023 DAN 2022

PT MERCK Tbk
STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2023 AND 2022

	Catatan/ *Notes*	2023 Rp'000	2022 Rp'000	
Pendapatan	17	961.433.965	1.124.599.738	Revenue
Beban pokok penjualan	18	(560.961.595)	(697.007.762)	Cost of sales
LABA BRUTO		**400.472.370**	**427.591.976**	**GROSS PROFIT**
Beban penjualan	19	(121.944.196)	(121.904.394)	Selling expenses
Beban administrasi	20	(79.043.733)	(68.383.418)	Administrative expenses
Rugi penjualan aset tetap	10	-	(845.379)	Loss on sales of fixed assets
Laba kurs, bersih		91.671	2.902.627	Currency exchange gain net
Pendapatan lainnya		1.469.523	531.999	Other income
Beban lainnya		(1.316.121)	(819.322)	Other expenses
LABA USAHA		**199.729.514**	**239.074.089**	**OPERATING PROFIT**
Pendapatan keuangan		7.444.531	2.100.053	Finance income
Biaya keuangan		(4.041.059)	(3.395.773)	Finance costs
LABA SEBELUM PAJAK PENGHASILAN		**203.132.986**	**237.778.369**	**PROFIT BEFORE INCOME TAX**
Beban pajak penghasilan:	11			Income tax expense:
Pajak kini		(27.481.054)	(54.352.669)	Current
Pajak tangguhan		2.588.071	(3.587.941)	Deferred
		(24.892.983)	(57.940.610)	
LABA TAHUN BERJALAN		**178.240.003**	**179.837.759**	**PROFIT FOR THE YEAR**
PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN				**OTHER COMPREHENSIVE INCOME**
Pos-pos yang tidak akan direklasifikasi ke laba rugi				**Items that will never be reclassified to profit or loss**
Pengukuran kembali atas program imbalan pasti	14	4.816.847	1.128.336	Remeasurements of defined benefits plan
Pajak atas penghasilan komprehensif lain	11	(1.059.706)	(248.234)	Tax on other comprehensive income
PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN		**3.757.141**	**880.102**	**OTHER COMPREHENSIVE INCOME**
TOTAL PENGHASILAN KOMPREHENSIF		**181.997.144**	**180.717.861**	**TOTAL COMPREHENSIVE INCOME**
Laba per saham dasar (dalam Rupiah penuh):	21			**Basic earnings per share (in whole Rupiah):**
Laba tahun berjalan		**398**	**401**	Profit for the year

Lihat catatan atas laporan keuangan yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan.

See accompanying notes to inancial statements which are an integral part of the financial statements.

PT MERCK Tbk
LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2023 DAN 2022

PT MERCK Tbk
STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2023 AND 2022

	Catatan/ *Notes*	Modal saham/ *Share capital*	Tambahan modal disetor/ *Additional paid-in capital*	*Saldo laba/Retained earnings*		Jumlah ekuitas/ *Total equity*	
				Yang telah ditentukan penggunaannya/ *Appropriated*	Yang belum ditentukan penggunaannya/ *Unappropriated*		
		Rp'000	Rp'000	Rp'000	Rp'000	Rp'000	
Saldo pada 1 Januari 2022		22.400.000	17.561.517	4.480.000	639.602.271	684.043.788	Balance as of January 1, 2022
Jumlah penghasilan komprehensif							**Total comprehensive income**
Laba bersih tahun berjalan		-	-	-	179.837.759	179.837.759	Profit for the year
Penghasilan komprehensif lain		-	-	-	880.102	880.102	Other comprehensive income
Distribusi kepada pemegang saham - dividen tunai	22	-	-	-	(107.520.000)	(107.520.000)	Distribution to shareholders – cash dividends
Saldo pada 31 Desember 2022		**22.400.000**	**17.561.517**	**4.480.000**	**712.800.132**	**757.241.649**	**Balance as of December 31, 2022**
Jumlah penghasilan komprehensif							**Total comprehensive income**
Laba bersih tahun berjalan		-	-	-	178.240.003	178.240.003	Profit for the year
Penghasilan komprehensif lain		-	-	-	3.757.141	3.757.141	Other comprehensive income
Distribusi kepada pemegang saham - dividen tunai	22	-	-	-	(143.360.000)	(143.360.000)	Distribution to shareholders – cash dividends
Saldo pada 31 Desember 2023		**22.400.000**	**17.561.517**	**4.480.000**	**751.437.276**	**795.878.793**	**Balance as of December 31, 2023**

Lihat catatan atas laporan keuangan yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan.

See accompanying notes to inancial statements which are an integral part of the financial statements.

PT MERCK Tbk
LAPORAN ARUS KAS
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2023 DAN 2022

PT MERCK Tbk
STATEMENT OF CASH FLOWS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2023 AND 2022

	Catatan/ *Notes*	2023 Rp'000	2022 Rp'000	
ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI				**CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES**
Penerimaan kas dari pelanggan		1.006.508.521	1.190.683.587	Cash received from customers
Pembayaran kas kepada pemasok		(691.193.401)	(879.582.989)	Cash paid to suppliers
Pembayaran kas kepada manajemen kunci dan karyawan		(112.075.304)	(121.270.008)	Cash paid to key management and employees
Penerimaan/(pembayaran) kas dari aktivitas operasi lainnya		47.484.859	(5.852.760)	Cash receipt/(payment) for other operating activities
Kas dihasilkan dari operasi		**250.724.675**	**183.977.830**	**Cash generated from operations**
Penerimaan bunga		7.444.531	2.100.053	Receipts of interest
Pembayaran bunga		(4.041.059)	(1.367.494)	Payments of interest
Pembayaran pajak penghasilan	11	(50.253.261)	(74.387.179)	Payments of income tax
Arus Kas Bersih Diperoleh dari Aktivitas Operasi		**203.874.886**	**110.323.210**	**Net cash flows Provided by Operating Activities**
ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI				**CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES**
Pembelian aset tetap	10,13	(19.184.162)	(17.002.904)	Purchases of fixed assets
Pembelian aset takberwujud		(718.409)	(146.918)	Purchases of intangible assets
Uang muka untuk pembelian aset tetap		-	(3.034.905)	Advances for purchases of fixed assets
Hasil penjualan aset tetap		-	187.000	Proceeds from sales of fixed assets
Arus Kas Bersih Digunakan untuk Aktivitas Investasi		**(19.902.571)**	**(19.997.727)**	**Net Cash Flows Used in Investing Activities**
ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN				**CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES**
Pembayaran dividen kas	13,22	(143.890.033)	(107.265.442)	Payments of cash dividends
Pembayaran liabilitas sewa	10	(9.073.761)	(8.974.726)	Payment of lease liabilities
Arus Kas Bersih Digunakan untuk Aktivitas Pendanaan		**(152.963.794)**	**(116.240.168)**	**Net Cash Flows Used in Financing Activities**
KENAIKAN (PENURUNAN) NETO KAS DAN SETARA KAS		**31.008.521**	**(25.914.685)**	**NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS**
KAS DAN SETARA KAS, PADA AWAL TAHUN		170.428.304	196.342.989	**CASH AND CASH EQUIVALENTS, BEGINNING OF YEAR**
KAS DAN SETARA KAS, PADA AKHIR TAHUN		**201.436.825**	**170.428.304**	**CASH AND CASH EQUIVALENTS, END OF YEAR**

Lihat catatan atas laporan keuangan yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan.

See accompanying notes to inancial statements which are an integral part of the financial statements.

PT MERCK Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022 SERTA TAHUN-TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT

1. UMUM

PT Merck Tbk ("Perseroan"), yang berkedudukan di Indonesia dan berlokasi di Jl. TB Simatupang No. 8, Pasar Rebo, Jakarta Timur, didirikan dalam rangka penanaman modal asing berdasarkan Undang-Undang No. 1 tahun 1967 jo. Undang-Undang No. 11 tahun 1970, dengan akta notaris Eliza Pondaag SH tanggal 14 Oktober 1970 No. 29. Akta ini disetujui oleh Menteri Kehakiman dengan No. J.A.5/173/6 tanggal 28 Desember 1970, dan diumumkan dalam Tambahan No. 202 pada Berita Negara No. 34 tanggal 27 April 1971.

Anggaran Dasar Perseroan telah mengalami beberapa kali perubahan, yang terakhir dengan akta No. 04 tanggal 18 Desember 2019 dari Bertha Suriati Ihalauw Halim S.H., notaris di Jakarta, sehubungan dengan perubahan komposisi direksi. Perubahan ini telah disetujui oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia dengan No. AHU-0002731. AH.01.11 Tahun 2020 tanggal 8 Januari 2020. Perubahan direksi berlaku efektif pada tanggal 1 Januari 2020.

Sesuai dengan pasal 3 Anggaran Dasarnya, Perseroan bergerak dalam bidang industri farmasi, perdagangan, jasa penyewaan dan pengelolaan properti. Produksi komersial dimulai tahun 1974.

Penawaran umum efek perseroan

Sesuai dengan surat Ketua Bapepam No. SI-007/PM/E/1981 tanggal 23 Juni 1981 mengenai "Izin Menawarkan Efek di Bursa", Perseroan telah melakukan penawaran umum kepada masyarakat melalui pasar modal sejumlah 1.680.000 saham dengan nilai nominal Rp 1.000 per saham.

Sesuai dengan surat Ketua Bapepam No. S-691/PM/1999 tanggal 12 Mei 1999 mengenai "Pemberitahuan Efektifnya Pernyataan Pendaftaran", Perseroan telah melakukan Penawaran Umum Terbatas I kepada para pemegang saham dalam rangka penerbitan hak memesan efek terlebih dahulu yang terdiri dari 16.800.000 saham biasa atas nama. Dengan surat PT Bursa Efek Jakarta No. S-167/BEJ-Cat/0599 tanggal 18 Mei 1999 dan surat PT Bursa Efek Surabaya No. 001/EMT/LIST/BES/V/99 tanggal 17 Mei 1999, telah disetujui untuk dicatatkan di Bursa Efek Jakarta dan Surabaya sebanyak 18.480.000 saham.

PT MERCK Tbk
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2023 AND 2022 AND THE YEARS THEN ENDED

1. GENERAL

PT Merck Tbk (the "Company"), which is domiciled in Indonesia and located at Jl. TB Simatupang No. 8, Pasar Rebo, East Jakarta, was established in the framework of Law No. 1 of 1967 and Law No. 11 of 1970 on foreign capital investment by deed of notary public Eliza Pondaag SH dated October 14, 1970 No.29. This deed was approved by the Minister of Justice under No. J.A.5/173/6 on December 28, 1970, and published in Supplement No. 202 to State Gazette No. 34 of April 27, 1971.

The Company's Articles of Association have been amended several times, most recently by Deed No. 04 dated December 18, 2019 of Bertha Suriati Ihalauw Halim S.H., notary in Jakarta, regarding change in the Company's Articles of Association related to change in the composition of the Company's Directors. This amendment was approved by the Minister of Law and Human Rights under No. AHU- 0002731.AH.01.11 Year 2020 dated January 8, 2020. Changes to the new directors was effective on January 1, 2020.

In accordance with article 3 of its Articles of Association, the Company engages in the pharmaceutical industry, trading leasing and property management service. The commercial production started in 1974.

The Company's public offering

In accordance with a letter from the Chairman of the Capital Market Supervisory Agency ("Bapepam") No. SI-007/PM/E/1981 dated June 23, 1981 regarding "Permit to Offer Shares in Capital Market", the Company has publicly offered, through the capital market, 1,680,000 shares with a par value of Rp1,000 per share.

In accordance with a letter from the Chairman of Bapepam No. S-691/PM/1999 dated May 12, 1999, regarding "Notification that the Registration Statement becomes Effective", the Company made a Limited Public Offering I to the existing shareholders in connection with rights issue of 16,800,000 common shares. By a letter from PT Bursa Efek Jakarta No. S-167/BEJ-Cat/0599 dated May 18, 1999, and a letter from PT Bursa Efek Surabaya No. 001/EMT/LIST/BES/V/99 dated May 17, 1999, it was agreed that 18,480,000 of the Company's issued shares be listed at the Jakarta and Surabaya Stock Exchanges.

Dengan surat PT Bursa Efek Jakarta No. S- 3662/ BEJ.EEM/12- 2000 tanggal 13 Desember 2000 dan surat PT Bursa Efek Surabaya No. JKT 019/MKTLIST/BES/I/2001 tanggal 29 Januari 2001, telah disetujui untuk dicatatkan di Bursa Efek Jakarta dan Surabaya tambahan sebanyak 3.920.000 saham. Pencatatan saham tersebut dilakukan masing-masing pada tanggal 22 Desember 2000 dan 5 Februari 2001 sesuai dengan pengumuman No. PENG-241/BEJ-EEM/12-2000 dan No. JKT-002/MKT-LIST-PENG/BES/II/2001 di Bursa Efek Jakarta dan Surabaya, sehingga seluruh saham Perseroan yang beredar, yaitu sebanyak 22.400.000 saham telah dicatatkan seluruhnya di Bursa Efek Jakarta dan Surabaya.

By a letter from PT Bursa Efek Jakarta No. S-3662/ BEJ.EEM/12-2000 dated 13 December 2000 and a letter from PT Bursa Efek Surabaya No. JKT-019/MKTLIST/BES/I/2001 dated 29 January 2001, it was agreed that an additional 3,920,000 shares of the Company be listed at the Jakarta and Surabaya Stock Exchanges. The shares were listed respectively on 22 December 2000 and 5 February 2001 by announcements No. PENG-241/BEJ-EEM/12-2000 and No. JKT-002/MKT-LIST-PENG/BES/II/2001 at Jakarta and Surabaya Stock Exchanges, therefore all of the Company's issued shares, i.e. 22,400,000 shares, were listed at the Jakarta and Surabaya Stock Exchanges.

Sehubungan dengan penggabungan PT Bursa Efek Surabaya ("BES") ke dalam PT Bursa Efek Jakarta ("BEJ"), dan selanjutnya BEJ berubah nama menjadi PT Bursa Efek Indonesia ("BEI") sejak tanggal 30 November 2007, maka saham Perseroan yang beredar telah dicatatkan seluruhnya di BEI.

In connection with the merger of PT Bursa Efek Surabaya ("BES") into PT Bursa Efek Jakarta ("BEJ"), subsequently, BEJ changed its name to PT Bursa Efek Indonesia ("BEI") since November 30, 2007, therefore all of the Company's issued shares, were listed at BEI.

Berdasarkan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa (RUPSLB) Perseroan tanggal 24 November 2015, pemegang saham Perseroan menyetujui pemecahan nilai nominal saham Perseroan (stock split) dari sebesar Rp 1.000 (seribu Rupiah) per saham menjadi Rp 50 (lima puluh Rupiah) per saham. Keputusan RUPSLB ini telah diterima dan dicatat di dalam Sistem Administrasi Badan Hukum Kementerian Hukum dan Hak Asasi Manusia sebagaimana dinyatakan dalam surat penerimaan pemberitahuan No. AHU-AH.01.03.0985569 Tahun 2015 tanggal 4 Desember 2015. Pemecahan nilai saham ini telah mendapat persetujuan dari BEI melalui surat No. S-06784/BEI.PP3/12-2015 tanggal 11 Desember 2015. Dengan demikian, per 31 Desember 2015 jumlah saham Perseroan yang dicatatkan di BEI menjadi 448.000.000 saham.

Based on the Extraordinary General Meeting of Shareholders (EGMS) of the Company held on November 24, 2015, the Company's shareholders approved the reduction of par value of the Company's share from Rp 1,000 (one thousand Rupiah) per share to become Rp 50 (fifty Rupiah) per share (stock split). The resolutions of the EGMS has been received and recorded in the Minister of Law and Human Rights Legal Entity Administration System as stated in the notification letter No. AHU-AH.01.03.0985569 Year 2015 dated December 4, 2015. The stock split was approved by BEI through its letter No. S-06784/ BEI.PP3/12-2015 dated December 11, 2015. Therefore, as of December 31, 2015 the total of 448,000,000 of the Company's issued shares were listed at BEI.

Per 31 Desember 2023 dan 2022, susunan Dewan Komisaris, Dewan Direksi dan Komite Audit Perseroan adalah sebagai berikut:

As of December 31, 2023 and 2022, the composition of the Company's Board of Commissioners, Board of Directors and Audit Committee was as follows:

Presiden Komisaris/President Commissioner	Tang Mei Lin
Komisaris Independen/Independent Commissioner	Parulian Simanjuntak
Presiden Direktur/President Director	Evie Yulin
Direktur-direktur/Directors	Bambang Nurcahyo Arryo Aritrixso Teguh Putranto Wachjuwidajat
Ketua Komite Audit/Audit Committee Chairman	Parulian Simanjuntak
Anggota Komite Audit/Audit Committee Members	Luthfi Mardiansyah Atiek Sawitri

Per 31 Desember 2023 dan 2022, Perseroan mempekerjakan masing-masing sejumlah 390 dan 376 pegawai.

As of December 31, 2023 and 2022, the Company had 390 and 376 employees, respectively.

Perseroan, melalui pemegang saham utamanya, merupakan bagian dari kelompok usaha Merck, Jerman. Kelompok usaha Merck mempunyai anak perusahaan dan afiliasi di seluruh dunia.

The Company, through its main shareholder, is part of the Merck group, Germany. The Merck group has subsidiaries and affiliates throughout the world.

2. PENERAPAN STANDAR AKUNTANSI KEUANGAN BARU DAN REVISI (PSAK) DAN INTERPRETASI STANDAR AKUNTANSI KEUANGAN (ISAK)

a. Standar, Amendemen / Penyesuaian dan Interpretasi Standar yang Berlaku Efektif Pada Tahun Berjalan

Dalam tahun berjalan, Perseroan telah menerapkan sejumlah amendemen/ penyesuaian PSAK yang relevan dengan operasinya dan efektif untuk periode akuntansi yang dimulai pada atau setelah 1 Januari 2023. Penerapan atas PSAK revisi tidak mengakibatkan perubahan atas kebijakan akuntansi Perseroan dan tidak memiliki dampak material terhadap jumlah yang dilaporkan dalam laporan keuangan.

PSAK 1 (amendemen) Penyajian Laporan Keuangan: Pengungkapan Kebijakan Akuntansi

Perseroan telah menerapkan amendemen PSAK 1 untuk pertama kalinya pada tahun berjalan. Amendemen ini mengubah persyaratan PSAK 1 terkait pengungkapan kebijakan akuntansi. Amendemen tersebut menggantikan seluruh istilah 'kebijakan akuntansi signifikan' dengan 'informasi kebijakan akuntansi material'. Informasi kebijakan akuntansi bersifat material jika, Ketika dipertimbangkan Bersama dengan informasi lain yang termasuk dalam laporan keuangan suatu entitas, informasi tersebut secara wajar diharapkan dapat mempengaruhi kepurusan yang diambil oleh pengguna utama laporan keuangan bertujuan umum berdasarkan laporan keuangan tersebut.

Paragraf pendukung dalam PSAK 1 juga diubah untuk memperjelas bahwa informasi kebijakan akuntansi yang berkaitan dengan transaksi, peristiwa atau kondisi lain adalah tidak material, tidak perlu diungkapkan. Informasi kebijakan akuntansi mungkin material karena sifat transaksi terkait, peristiwa atau kondisi lain, meskipun jumlahnya tidak material. Namun, tidak semua informasi kebijakan akuntansi yang berkaitan dengan transaksi material, peristiwa atau kondisi lain bersifat material.

PSAK 25 (amendemen) Kebijakan Akuntansi, Perubahan Estimasi Akuntansi, dan Kesalahan: Definisi Estimasi Akuntansi

Perseroan telah menerapkan amandemen PSAK 25 untuk pertama kalinya pada tahun berjalan. Amandemen tersebut menggantikan definisi perubahan estimasi akuntansi dengan definisi estimasi akuntansi. Berdasarkan definisi baru, estimasi akuntansi adalah "jumlah moneter dalam laporan keuangan yang bergantung pada ketidakpastian pengukuran". Definisi perubahan estimasi akuntansi telah dihapus.

2. ADOPTION OF NEW AND REVISED STATEMENTS OF FINANCIAL ACCOUNTING STANDARDS ("PSAK") AND INTERPRETATION OF PSAK ("ISAK")

a. Standards, Amendments / Improvements and Interpretation to Standards Effective in the Current Year

In the current year, the Company has applied a number of amendments/ improvements to PSAK that are relevant to its operations and effective for accounting period beginning on or after January 1, 2023. The adoption of these revised PSAKs does not result in changes to the Company's accounting policies and has no material effect on the amounts reported in these financial statements.

PSAK 1 (amendment) Presentation of Dinancial Statements: Disclosure of Accounting Policies

The Company has adopted the amendments to PSAK 1 for the first time in the current year. The amendments change the requirements in PSAK 1 with regard to disclosure of accounting policies. The amendments replace all instances of the term 'significant accounting policies' with 'material accounting policy information'. Accounting policy information is material if, when considered together with other information included in an entity's financial statements, it can reasonably be expected to influence decisions that the primary users of general-purpose financial statements make on the basis of those financial statements.

The supporting paragraphs in PSAK 1 are also amended to clarify that accounting policy information that relates to transactions, other events or conditions that is immaterial, need not to be disclosed. Accounting policy information may be material because of the nature of the related transactions, other events or conditions, even if the amounts are immaterial. However, not all accounting policy information relating to material transactions, other events or conditions is itself material.

PSAK 25 (amendment) Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors: Definition of Accounting Estimates

The Company has adopted the amendments to PSAK 25 for the first time in the current year. The amendments replace the definition of a change in accounting estimates with a definition of accounting estimates. Under the new definition, accounting estimates are "monetary amounts in financial statements that are subject to measurement uncertainty". The definition of a change in accounting estimates was deleted.

PSAK 16 (amendemen) Aset Tetap: Hasil Sebelum Penggunaan yang Diintensikan

Perseroan telah menerapkan amandemen PSAK 16 untuk pertama kalinya pada tahun berjalan. Amandemen tersebut melarang pengurangan terhadap biaya perolehan suatu aset tetap untuk setiap hasil penjualan barang yang diproduksi sebelum aset tersebut tersedia untuk digunakan, yaitu hasil saat membawa aset ke lokasi dan kondisi yang diperlukan agar aset tersebut mampu beroperasi sesuai dengan cara yang dimaksudkan oleh manajemen. Oleh karena itu, Perseroan mengakui hasil penjualan dan biaya-biaya terkait dalam laba rugi. Perseroan mengukur biaya perolehan barang-barang tersebut sesuai dengan PSAK 14 Persediaan.

Amandemen tersebut juga memperjelas arti 'menguji apakah suatu aset berfungsi dengan sesuai'. PSAK 16 menetapkan hal tersebut sebagai penilaian apakah kinerja teknis dan fisik suatu aset sedemikian rupa sehingga mampu digunakan dalam produksi atau penyediaan barang atau jasa, untuk disewakan kepada pihak lain, atau untuk tujuan administratif.

Jika tidak disajikan secara terpisah dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain, laporan keuangan mengungkapkan jumlah penjualan dan biaya yang tercatat dalam laporan laba rugi yang berkaitan dengan item yang diproduksi yang bukan merupakan output dari aktivitas normal entitas, dan pada item mana jumlah tersebut disajikan dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain.

PSAK 46 (amendemen) Pajak Penghasilan: Pajak Tangguhan Terkait Aset dan Liabilitas yang Timbul dari Transaksi Tunggal

Perseroan telah menerapkan amendemen PSAK 46 untuk pertama kalinya pada tahun berjalan. Amendemen ini memperkenalkan pengecualian lebih lanjut dari pengecualian pengakuan awal untuk transaksi yang menimbulkan perbedaan temporer yang dapat dikurangkan dan dikenai pajak yang setara. Tergantung pada peraturan perpajakan yang berlaku, perbedaan temporer yang dapat dikurangkan dan dikenai pajak yang setara mungkin timbul pada pengakuan awal aset dan liabilitas dalam suatu transaksi yang bukan merupakan kombinasi bisnis dan tidak mempengaruhi laba akuntansi maupun laba kena pajak.

PSAK 16 (amendment) Property, Plant and Equipment: Proceeds before Intended Use

The Company has adopted the amendments to PSAK 16 for the first time in the current year. The amendments prohibit deducting from the cost of an item of property, plant and equipment any proceeds from selling items produced before that asset is available for use, i.e. proceeds while bringing the asset to the location and condition necessary for it to be capable of operating in the manner intended by management. Consequently, the Company recognises such sales proceeds and related costs in profit or loss. The Company measures the cost of those items in accordance with PSAK 14 Inventories.

The amendments also clarify the meaning of 'testing whether an asset is functioning properly'. PSAK 16 specifies this as assessing whether the technical and physical performance of the asset is such that it is capable of being used in the production or supply of goods or services, for rental to others, or for administrative purposes.

If not presented separately in the statement of profit or loss and other comprehensive income, the financial statements shall disclose the amounts of proceeds and cost included in profit or loss that relate to items produced that are not an output of the entity’s ordinary activities, and which line item(s) in the statement of profit or loss and other comprehensive income include(s) such proceeds and cost.

PSAK 46 (amendment) Income Taxes: Deferred Tax related to Assets and Liabilities Arising from a Single Transaction

The Company has adopted the amendments to PSAK 46 for the first time in the current year. The amendments introduce a further exception from the initial recognition exemption. Under the amendments, an entity does not apply the initial recognition exemption for the transactions that give rise to equal taxable and deductible temporary differences. Depending on the applicable tax law, equal taxable and deductible temporary differences may arise on initial recognition of an asset and liability in a transaction that is not a business combination and affects neither accounting profit nor taxable profit.

Setelah amandemen PSAK 46, entitas diharuskan mengakui aset dan liabilitas pajak tangguhan terkait, dengan pengakuan aset pajak tangguhan tunduk pada kriteria terpulihkan dalam PSAK 46.

b. Standar, Amendemen / Penyesuaian dan Interpretasi Standar Telah Diterbitkan Tapi Belum Diterapkan

Pada tanggal persetujuan laporan keuangan, amendemen-amendemen atas PSAK yang relevan bagi Perseroan, yang telah diterbitkan namun belum berlaku efektif, dengan penerapan dini diijinkan, adalah sebagai berikut:

Efektif untuk periode yang dimulai pada atau setelah tanggal 1 Januari 2024

- PSAK 1 (amendemen) *Penyajian Laporan Keuangan: Klasifikasi Liabilitas sebagai Jangka Pendek atau Jangka Panjang*
- PSAK 1 (amendemen) *Penyajian Laporan Keuangan: Penyajian Laporan Keuangan terkait Liabilitas Jangka Panjang dengan Kovenan*
- PSAK 2 (amandemen) *Laporan arus kas* dan PSAK 60 (amandemen) *Instrumen Keuangan: Pengungkapan: Pengaturan Pembiayaan Pemasok*

Efektif untuk periode yang dimulai pada atau setelah tanggal 1 Januari 2025

- PSAK 10 (amandemen) *Pengaruh Perubahan Kurs Valuta Asing : Kekurangan Ketertukaran*

Sampai dengan tanggal penerbitan laporan keuangan, dampak dari penerapan amendemen-amendemen tersebut terhadap laporan keuangan tidak dapat diketahui atau diestimasi oleh manajemen.

Mulai tanggal 1 Januari 2024, referensi terhadap masing-masing PSAK dan ISAK akan diubah sebagaimana diumumkan oleh Dewan Standar Akuntansi Keuangan Ikatan Akuntan Indonesia ("DSAK-IAI").

3. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL, PERTIMBANGAN KRITIS AKUNTANSI DAN SUBMER UTAMA KETIDAKPASTIAN ESTIMASI

a. Pernyataan Kepatuhan

Laporan keuangan telah disusun sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia dan peraturan Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan (BAPEPAM-LK) No. VIII.G.7 tentang Penyajian dan Pengungkapan Laporan Keuangan Emiten atau Perusahaan Publik, dengan surat keputusan No. KEP-347/BL/2012.

Following the amendments to PSAK 46, an entity is required to recognise the related deferred tax asset and liability, with the recognition of any deferred tax asset being subject to the recoverability criteria in PSAK 46.

b. Standards, Amendments / Improvements and Interpretations to Standards Issued not yet Adopted

At the date of authorization of these financial statements, the following amendments to PSAK relevant to the Company were issued but not effective, with early application permitted:

Effective for periods beginning on or after January 1, 2024

- PSAK 1 (amendment) *Presentation of financial statements: Classification of Liabilities as Current or Non-current*
- PSAK 1 (amendment) *Presentation of financial statements: Non-current Liabilities with Covenants*
- PSAK 2 (amendment) *Statement of cash flows* and PSAK 60 (amendment*) Financial Instruments: Disclosures: Supplier Finance Arrangements*

Effective for periods beginning on or after January 1, 2025

- PSAK 10 (amendment) *The effects of changes in foreign exchange rates: Lack of Exchangeability*

As of the issuance date of the financial statements, the effects of adopting these amendments on the financial statements are not known nor reasonably estimable by management.

Beginning January 1, 2024, references to the individual PSAKs and ISAKs will be changed as published by Dewan Standar Akuntansi Keuangan Ikatan Akuntan Indonesia ("DSAK-IAI").

3. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION, CRITICAL ACCOUNTING JUDGMENTS AND KEY SOURCES OF ESTIMATION UNCERTAINTY

a. Statement of Compliance

The financial statements have been prepared in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards and the Capital Market and Financial Institution Supervisory Agency (BAPEPAM-LK) Regulation No. VIII.G.7 regarding the Presentation and Disclosure of Financial Statements of Issuer or Public Company with its decision letter No. KEP-347/BL/2012.

Direksi Perseroan menyetujui laporan keuangan untuk diterbitkan pada 27 Maret 2024.

The Company's Board of Directors approved the financial statements for issuance on March 27, 2024.

b. Dasar Penyusunan

b. Basis of Preparation

Dasar penyusunan laporan keuangan adalah biaya historis, kecuali seperti yang diungkapkan dalam kebijakan akuntansi di bawah ini.

The financial statements have been prepared on the historical cost basis, except as disclosed in the accounting policies below.

Biaya historis umumnya didasarkan pada nilai wajar dari imbalan yang diberikan dalam pertukaran barang dan jasa.

Historical cost is generally based on the fair value of the consideration given in exchange for goods and services.

Nilai wajar adalah harga yang akan diterima untuk menjual aset atau dibayar untuk mengalihkan kewajiban dalam transaksi yang teratur antara para pelaku pasar pada tanggal pengukuran.

Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date.

Laporan arus kas Perseroan disusun dengan menggunakan metode langsung dengan mengelompokkan arus kas dalam aktivitas operasi, investasi dan pendanaan.

The financial statements of cash flows are prepared using the direct method with classifications of cash flows into operating, investing and financing activities.

Direksi memiliki, pada saat persetujuan laporan keuangan, suatu ekspektasi yang memadai bahwa Perseroan memiliki sumber daya yang cukup untuk melanjutkan keberadaan operasinya untuk di masa yang akan datang. Sehingga, mereka melanjutkan penerapan dasar akuntansi kelangsungan usaha dalam penyusunan laporan keuangan.

The directors have, at the time of approving the financial statements, a reasonable expectation that the Company has adequate resources to continue in operational existence for the foreseeable future. Thus, they continue to adopt the going concern basis of accounting in preparing the financial statements.

c. Transaksi dan Penjabaran Laporan Keuangan Dalam Mata Uang Asing

c. Foreign Currency Transactions and Translation

Laporan keuangan Perseroan diukur dan disajikan dalam mata uang dari lingkungan ekonomi utama dimana entitas beroperasi (mata uang fungsional). Laporan keuangan Perseroan disajikan dalam mata uang Rupiah yang merupakan mata uang fungsional Perseroan dan mata uang penyajian untuk laporan keuangan.

The financial statements of the Company are measured and presented in the currency of the primary economic environment in which the entity operates (its functional currency). The Company's financial statements are presented in Indonesian Rupiah, which is the functional currency of the Company and the presentation currency for the financial statements.

Dalam penyusunan laporan keuangan Perseroan, transaksi dalam mata uang selain mata uang fungsional entitas (mata uang asing) diakui pada kurs yang berlaku pada tanggal transaksi. Pada setiap akhir perode pelaporan, pos moneter dalam valuta asing dijabarkan kembali pada kurs yang berlaku pada tanggal tersebut. Pos-pos non moneter yang diukur pada nilai wajar dalam valuta asing dijabarkan kembali pada kurs yang berlaku pada tanggal ketika nilai wajar ditentukan. Pos nonmoneter yang diukur dalam biaya historis dalam valuta asing tidak dijabarkan kembali.

In preparing the financial statements of the Company, transactions in currencies other than the entity's functional currency (foreign currencies) are recognized at the rates of exchange prevailing at the dates of the transactions. At the end of each reporting period, monetary items denominated in foreign currencies are retranslated at the rates prevailing at that date. Non-monetary items carried at fair value that are denominated in foreign currencies are retranslated at the rates prevailing at the date when the fair value was determined. Non-monetary items that are measured in terms of historical cost in a foreign currency are not retranslated.

Selisih kurs diakui dalam laba rugi pada periode saat terjadinya kecuali untuk:

- Selisih kurs atas pinjaman dalam valuta asing yang berkaitan dengan aset dalam konstruksi untuk penggunaan yang produktif di masa depan, termasuk dalam biaya perolehan aset tersebut ketika dianggap sebagai penyesuaian atas biaya bunga atas pinjaman dalam valuta asing;
- Selisih kurs atas transaksi yang ditetapkan untuk tujuan lindung nilai risiko valuta asing tertentu;
- Selisih kurs atas pos moneter piutang atau utang dari kegiatan usaha luar negeri yang penyelesaiannya tidak direncanakan atau tidak mungkin terjadi (karenanya membentuk bagian dari investasi bersih dalam kegiatan usaha luar negeri), yang pada awalnya diakui pada penghasilan komprehensif lain dan direklasifikasi dari ekuitas ke laba rugi pada pelepasan atau pelepasan sebagian dari investasi neto; dan
- Selisih nilai tukar yang muncul dari penjabaran kembali pos-pos nonmoneter, di mana keuntungan atau kerugian diakui dalam penghasilan komprehensif lain. Untuk pos-pos nonmoneter tersebut, setiap keuntungan atau kerugian dari komponen pertukaran tersebut juga diakui dalam penghasilan komprehensif lain.

Untuk tujuan penyajian laporan keuangan, aset dan liabilitas kegiatan usaha luar negeri Perseroan (jika ada) dijabarkan ke dalam Rupiah dengan menggunakan kurs yang berlaku pada akhir periode pelaporan. Pos penghasilan dan beban dijabarkan menggunakan kurs rata-rata untuk periode tersebut, kecuali kurs berfluktuasi secara signifikan selama periode tersebut, dalam hal ini kurs yang berlaku pada tanggal transaksi yang digunakan. Selisih kurs yang timbul diakui dalam penghasilan komprehensif lain dan diakumulasi dalam ekuitas (dan diatribusikan pada kepentingan nonpengendali).

Pada pelepasan kegiatan usaha luar negeri (yaitu: pelepasan dari seluruh kepentingan Perseroan pada kegiatan usaha luar negeri, atau pelepasan yang melibatkan hilangnya pengendalian pada entitas anak yang mencakup kegiatan usaha luar negeri, atau pelepasan parsial atas kepentingan dalam pengaturan bersama atau entitas asosiasi yang mencakup kegiatan operasi luar negeri, merupakan aset keuangan yang mencakup kegiatan usaha luar negeri), seluruh selisih kurs terakumulasi di ekuitas yang terkait dengan kegiatan usaha luar negeri yang telah diatribusikan ke pemilik entitas induk direklasifikasi ke laba rugi.

Exchange differences are recognized in profit or loss in the period in which they arise except for:

- Exchange differences on foreign currency borrowings relating to assets under construction for future productive use, which are included in the cost of those assets when they are regarded as an adjustment to interest costs on those foreign currency borrowing;
- Exchange differences on transactions entered into in order to hedge certain foreign currency risks;
- Exchange differences on monetary items receivable from or payable to a foreign operation for which settlement is neither planned nor likely to occur (therefore forming part of the net investment in the foreign operation), which are recognized initially in other comprehensive income and reclassified from equity to profit or loss on disposal or partial disposal of the net investment; and
- Exchange differences arising on the retranslation of non-monetary items carried at fair value, of which gains and losses are recognized in other comprehensive income. For such non-monetary items, any exchange component of that gain or loss is also recognized in other comprehensive income.

For the purposes of presenting these financial statements, the assets and liabilities of the Company's foreign operations (if any) are translated into Indonesian Rupiah using exchange rates prevailing at the end of each reporting period. Income and expense items are translated at the average exchange rates for the period, unless exchange rates fluctuate significantly during that period, in which case the exchange rates at the dates of the transactions are used. Exchange differences arising, if any, are recognized in other comprehensive income and accumulated in equity (and attributed to non-controlling interests as appropriate).

On the disposal of a foreign operation (i.e. a disposal of the Company's entire interest in a foreign operation, or a disposal involving loss of control over a subsidiary that includes a foreign operation, or a partial disposal of an interest in a joint arrangement or an associate that includes a foreign operation of which the retained interest becomes a financial asset), all of the exchange differences accumulated in equity in respect of that operation attributable to the owners of the Company are reclassified to profit or loss.

d. Transaksi Pihak-pihak Berelasi

Pihak-pihak berelasi adalah orang atau entitas yang terkait dengan Perseroan (entitas pelapor):

a. Orang atau anggota keluarga dekatnya mempunyai relasi dengan entitas pelapor jika orang tersebut:

i. memiliki pengendalian atau pengendalian bersama atas entitas pelapor;
ii. memiliki pengaruh signifikan atas entitas pelapor; atau
iii. merupakan personil manajemen kunci entitas pelapor atau entitas induk dari entitas pelapor.

b. Suatu entitas berelasi dengan entitas pelapor jika memenuhi salah satu hal berikut:

i. Entitas dan entitas pelapor adalah anggota dari kelompok usaha yang sama (artinya entitas induk, entitas anak, dan sesama entitas anak saling berelasi dengan entitas lainnya).

ii. Satu entitas adalah entitas asosiasi atau ventura bersama dari entitas lain (atau entitas asosiasi atau ventura bersama yang merupakan anggota suatu kelompok usaha, yang mana entitas lain tersebut adalah anggotanya).

iii. Kedua entitas tersebut adalah ventura bersama dari pihak ketiga yang sama.

iv. Satu entitas adalah ventura bersama dari entitas ketiga dan entitas yang lain adalah entitas asosiasi dari entitas ketiga.

v. Entitas tersebut adalah suatu program imbalan pasca kerja untuk imbalan kerja dari salah satu entitas pelapor atau entitas yang terkait dengan entitas pelapor. Jika entitas pelapor adalah entitas yang menyelenggarakan program tersebut, maka entitas sponsor juga berelasi dengan entitas pelapor.

vi. Entitas yang dikendalikan atau dikendalikan bersama oleh orang yang diidentifikasi dalam huruf (a).

d. Transactions with Related Parties

A related party is a person or entity that is related to the Company (the reporting entity):

a. A person or a close member of that person's family is related to the reporting entity if that person:

i. has control or joint control over the reporting entity;
ii. has significant influence over the reporting entity; or
iii. is a member of the key management personnel of the reporting entity or of a parent of the reporting entity.

b. An entity is related to the reporting entity if any of the following conditions applies:

i. The entity, and the reporting entity are members of the same group (which means that each parent, subsidiary and fellow subsidiary is related to the others).

ii. One entity is an associate or joint venture of the other entity (or an associate or joint venture of a member of a group of which the other entity is a member).

iii. Both entities are joint ventures of the same third party.

iv. One entity is a joint venture of a third entity and the other entity is an associate of the third entity.

v. The entity is a post-employment benefit plan for the benefit of employees of either the reporting entity, or an entity related to the reporting entity. If the reporting entity is itself such a plan, the sponsoring employers are also related to the reporting entity.

vi. The entity is controlled or jointly controlled by a person identified in (a).

vii. Orang yang diidentifikasi dalam huruf (a) (i) memiliki pengaruh signifikan atas entitas atau merupakan personil manajemen kunci entitas (atau entitas induk dari entitas).

viii. Entitas, atau anggota dari kelompok yang mana entitas merupakan bagian dari kelompok tersebut, menyediakan jasa personil manajemen kunci kepada entitas pelapor atau kepada entitas induk dari entitas pelapor.

Transaksi signifikan yang dilakukan dengan pihak-pihak berelasi, baik dilakukan dengan kondisi dan persyaratan yang sama dengan pihak ketiga maupun tidak, diungkapkan pada laporan keuangan.

vii. A person identified in (a) (i) has significant influence over the entity or is a member of the key management personnel of the entity (or a parent of the entity).

viii. The entity, or any member of a group of which it is a part, provides key management personnel services to the reporting entity or to the parent of the reporting entity.

Significant transactions with related parties, whether or not made at similar terms and conditions as those done with third parties, are disclosed in the financial statements.

e. Instrumen keuangan

i) Aset keuangan

Pada saat pengakuan awal, aset keuangan diklasifikasikan sebagai yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi; nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain ("FVOCI"); atau, nilai wajar melalui laba rugi ("FVTPL").

Aset keuangan tidak direklasifikasi setelah pengakuan awalnya kecuali jika Perseroan mengubah model bisnis untuk mengelola aset keuangan di mana semua aset keuangan yang terkena dampak direklasifikasi pada hari pertama periode pelaporan pertama setelah perubahan model bisnis.

Aset keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi terdiri dari kas dan setara kas, piutang pihak berelasi, piutang usaha, piutang lain-lain dan jaminan yang dapat dikembalikan. Aset keuangan ini pada awalnya diakui sebesar nilai wajar ditambah biaya transaksi yang dapat diatribusikan secara langsung, dan selanjutnya diukur pada biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif. Biaya perolehan diamortisasi dikurangi dengan kerugian penurunan nilai. Pendapatan bunga, keuntungan dan kerugian selisih kurs, dan penurunan nilai diakui dalam laporan laba rugi. Keuntungan atau kerugian penghentian pengakuan diakui dalam laporan laba rugi.

e. Financial instruments

i) Financial assets

On initial recognition, a financial asset is classified as measured at amortized cost; fair value through other comprehensive income (“FVOCI”); or, fair value through profit or loss (“FVTPL”).

Financial assets are not reclassified subsequent to their initial recognition unless the Company changes its business model for managing financial assets in which case all affected financial assets are reclassified on the first day of the first reporting period following the change in the business model.

The financial assets that are measured at amortized cost consist of cash and cash equivalents, due from related party, trade receivables, other receivables and refundables deposits. These financial assets are initially recognized at fair value plus directly attributable transaction costs, and subsequently are measured at amortized cost using the effective interest method. The amortized cost is reduced by impairment losses. Interest income, foreign exchange gains and losses and impairment are recognized in profit or loss. Gains or losses on derecognition of these financial assets are recognized in profit or loss.

ii) Liabilitas keuangan

Liabilitas keuangan diklasifikasikan dan diukur pada biaya perolehan diamortisasi, atau FVTPL. Liabilitas keuangan FTVPL diukur seperti jika diklasifikasikan sebagai dimiliki untuk diperdagangkan, jika merupakan derivatif, atau jika ditetapkan sebagai FVTPL pada pengakuan awal.

Utang pihak berelasi, utang usaha dan liabilitas lainnya pada awalnya diakui sebesar nilai wajar ditambah biaya transaksi dan selanjutnya diukur pada biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif. Beban bunga serta keuntungan dan kerugian selisih kurs diakui dalam laporan laba rugi. Keuntungan atau kerugian penghentian pengakuan juga diakui dalam laba rugi.

iii) Penghentian pengakuan

Aset keuangan

Perseroan menghentikan pengakuan aset keuangan ketika hak kontraktual atas arus kas dari aset keuangan berakhir, atau ketika mengalihkan hak untuk menerima arus kas kontraktual dalam transaksi di mana secara substansial semua risiko dan manfaat kepemilikan aset keuangan dialihkan: yaitu ketika kendali atas asset keuangan dilepaskan.

Dalam transaksi di mana aset keuangan dialihkan tetapi resiko dan manfaat yang terkait dengan kepemilikan dipertahankan, aset yang ditransfer tidak dihentikan pengakuannya.

Liabilitas keuangan

Perseroan menghentikan pengakuan liabilitas keuangannya ketika kewajiban kontraktualnya dilepaskan, dibatalkan, atau dihapuskan. Perseroan juga menghentikan pengakuan liabilitas keuangan ketika persyaratannya diubah dan arus kas dari liabilitas yang dimodifikasi secara substansial berbeda, dalam hal ini liabilitas keuangan baru, berdasarkan persyaratan yang diubah, diakui pada nilai wajar.

Pada penghentian pengakuan liabilitas keuangan, perbedaan antara nilai tercatat yang dihapuskan dan imbalan yang dibayarkan (termasuk aset non tunai yang dialihkan atau liabilitas yang diambil alih) diakui dalam laporan laba rugi.

ii) Financial liabilities

Financial liabilities are classified as either measured at amortized cost, or FVTPL. A FVTPL financial liability is measured as such if it is classified as held-for-trading, if it is a derivative, or if it is designated-at-FVTPL on initial recognition.

Due to related party, trade payables and other liabilities are initially recognized at fair value plus transaction costs and subsequently measured at amortized cost using the effective interest method. Interest expense and foreign exchange gains and losses are recognized in profit or loss. Any gain or loss on derecognition is also recognized in profit or loss.

iii) Derecognition

Financial assets

The Company derecognizes a financial asset when the contractual rights to the cash flows from the financial asset expire, or when it transfers the rights to receive the contractual cash flows in a transaction in which substantially all of the risks and rewards of ownership of the financial asset are transferred: i.e. when control over the financial asset is relinquished.

In transactions where a financial assets is transferred but the risks and rewards associated with ownership are somehow retained, the transferred asset is not derecognized.

Financial liabilities

The Company derecognizes a financial liability when its contractual obligations are discharged, cancelled, or otherwise extinguished. The Company also derecognizes a financial liability when its terms are modified and the cash flows of the modified liability are substantially different, in which case a new financial liability, based on the modified terms, is recognized at fair value.

On derecognition of a financial liability, the difference between the carrying amount extinguished and the consideration paid (including any non-cash assets transferred or liabilities assumed) is recognized in profit or loss.

iv) Offsetting

Aset keuangan dan liabilitas keuangan disalinghapuskan dan nilai netonya disajikan dalam laporan posisi keuangan jika, dan hanya jika Perseroan saat ini memiliki hak yang dapat dipaksakan secara hukum untuk melakukan saling hapus atas jumlah tersebut dan berintensi untuk menyelesaikannya secara neto atau untuk merealisasikan aset dan menyelesaikan liabilitas secara simultan.

v) Penurunan nilai

Perseroan mengakui penyisihan kerugian atas kerugian kredit ekspektasian ("KKE") atas aset keuangan yang diukur dengan biaya perolehan diamortisasi.

Pengukuran KKE

KKE adalah perkiraan probabilitas rata-rata tertimbang atas kerugian kredit. Kerugian kredit diukur sebagai nilai sekarang dari semua kekurangan kas (yaitu perbedaan antara arus kas yang terutang pada entitas sesuai dengan kontrak dan arus kas yang diharapkan diterima Perseroan). KKE didiskontokan dengan suku bunga efektif dari aset keuangan tersebut.

Penyajian penyisihan KKE dalam laporan posisi keuangan

Penyisihan kerugian aset keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi dikurangkan dari jumlah tercatat bruto aset tersebut. Perseroan mengukur penyisihan kerugian dalam jumlah yang sama dengan KKE sepanjang umurnya, kecuali untuk saldo bank yang risiko kreditnya (yaitu risiko gagal bayar yang terjadi selama perkiraan umur instrumen keuangan) tidak meningkat secara signifikan sejak pengakuan awal, dimana penyisihan kerugian ditentukan berdasarkan KKE 12 bulan.

Penyisihan kerugian untuk piutang usaha dan piutang lain-lain yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi selalu diukur pada jumlah yang sama dengan KKE sepanjang umurnya.

iv) Offsetting

Financial assets and financial liabilities are offset and the net amount presented in the statement of financial position when, and only when, the Company currently has a legally enforceable right to set off the amounts and it intends either to settle them on a net basis or to realize the asset and settle the liability simultaneously.

v) Impairment

The Company recognizes loss allowances for expected credit loss ("ECL") on financial assets measured at amortized cost.

Measurement of ECLs

ECLs are a probability-weighted estimates of credit losses. Credit losses are measured as the present value of all cash shortfalls (i.e. the difference between the cash flows due to the entity in accordance with the contract and the cash flows that the Company expects to receive). ECLs are discounted at the effective interest rate of the financial asset.

Presentation of allowance for ECL in the statement of financial position

Loss allowances for financial assets measured at amortized cost are deducted from the gross carrying amount of the assets. The Company measures loss allowances at an amount equal to lifetime ECL, except for bank balances for which credit risk (i.e. the risk of default occurring over the expected life of the financial instrument) has not increased significantly since initial recognition, wherein the loss allowances are determined based on the 12-month ECL.

Loss allowances for trade and other receivables measured at amortized cost are always measured at an amount equal to lifetime ECL.

f. Penilaian persediaan

Persediaan diukur menurut harga yang lebih rendah antara harga perolehan dan nilai neto yang dapat direalisasi; biaya persediaan ditentukan dengan metode rata-rata, dan termasuk pengeluaran yang terjadi untuk memperoleh persediaan, biaya produksi dan konversi dan biaya lainnya yang terjadi sampai persediaan berada di lokasi dan kondisi saat ini. Dalam hal persediaan yang diproduksi dan persediaan dalam pengolahan, biaya persediaan termasuk overhead produksi yang dialokasikan berdasarkan kapasitas produksi normal.

Nilai realisasi neto adalah estimasi harga jual dalam kegiatan usaha biasa dikurangi estimasi biaya penyelesaian dan estimasi biaya yang diperlukan untuk melakukan penjualan.

f. Inventory valuation

Inventories are measured at the lower of cost and net realizable value; cost is determined using the average method, and includes expenditures incurred in acquiring the inventories, production or conversion costs and other costs incurred in bringing them to their existing location and condition. In the case of manufactured inventories and work in process, cost includes an appropriate share of production overheads based on normal operating capacity.

Net realizable value is the estimated selling price in the ordinary course of business less the estimated costs of completion and the estimated costs necessary to make the sale.

g. Aset tetap

Tanah yang diperoleh dengan status Hak Guna Bangunan ("HGB") diukur sebesar harga perolehan dan tidak diamortisasi.

Aset tetap lainnya (termasuk aset hak guna) diukur dengan model harga perolehan, dimana pada pengakuan awalnya diukur sebesar harga perolehan dan selanjutnya dikurangi akumulasi penyusutan dan akumulasi kerugian penurunan nilai.

Penyusutan diterapkan dengan menggunakan metode garis lurus sepanjang taksiran masa manfaatnya dengan persentase tahunan dari harga perolehan, sebagai berikut:

Bangunan	4% setahun/ *per annum* (25 tahun/ *years*)	Buildings
Mesin dan peralatan	10% – 20% setahun/ *per annum* (5 – 10 tahun/ *years*)	Machinery and equipment
Kendaraan bermotor	20% setahun/ *per annum* (5 tahun/ *years*)	Motor vehicles
Inventaris	25% setahun/ *per annum* (4 tahun/ *years*)	Furniture and fixtures

Metode penyusutan dan masa manfaat aset ditelaah, dan jika perlu disesuaikan, pada setiap tanggal pelaporan.

Beban pemeliharaan dan perbaikan normal diakui dalam laba rugi saat terjadinya, sedangkan biaya yang selanjutnya timbul untuk menambah atau mengganti aset tetap dikapitalisasi jika biaya tersebut memenuhi kriteria untuk diakui sebagai bagian dari aset. Aset tetap yang sudah tidak digunakan lagi atau sudah dijual, dikeluarkan dari kelompok aset tetap yang bersangkutan, dan keuntungan (kerugian) yang terjadi dibukukan dalam laba rugi di tahun yang bersangkutan.

g. Fixed assets

Land acquired under Hak Guna Bangunan ("HGB") title is measured at acquisition cost and is not amortized.

Other fixed assets (including right-of-use assets) are measured using the cost model, i.e. initially measured at cost and subsequently carried net of accumulated depreciation and accumulated impairment losses.

Depreciation is applied using the straight-line method over the estimated useful lives of the assets at annual percentages of cost, as follows:

The depreciation method and useful lives of the assets are reviewed at each reporting date and adjusted if appropriate.

Normal repair and maintenance expenses are recognized in profit or loss as incurred, while costs incurred subsequently to add to or replace part of the fixed assets are capitalized when that cost is incurred if the recognition criteria are met. Fixed assets which are no longer utilized or sold, are removed from the related group of fixed assets, and the gains (losses) are recorded in profit or loss of the related year.

Aset dalam penyelesaian dinyatakan sebesar biaya perolehan. Akumulasi biaya tersebut akan direklasifikasi ke dalam akun aset tetap yang bersangkutan pada saat pembangunan selesai dan aset tersebut siap untuk digunakan sesuai dengan tujuannya.

Assets under construction are stated at cost. The accumulated cost is reclassified to the related fixed assets account when the construction is completed and that asset is ready for its intended use.

h. Sewa

Pada tanggal insepsi suatu kontrak, Perseroan menilai apakah suatu kontrak merupakan, atau mengandung, sewa dengan mempertimbangkan apakah kontrak tersebut memberikan hak untuk mengendalikan penggunaan aset identifikasian selama suatu jangka waktu untuk dipertukarkan dengan imbalan. Suatu kontrak memberikan hak untuk mengendalikan penggunaan aset identifikasian jika semua kondisi berikut ini terpenuhi:

- kontrak tersebut melibatkan penggunaan secara substansial semua kapasitas dari aset teridentifikasi yang secara fisik berbeda (sebagaimana ditentukan secara eksplisit atau implisit dalam kontrak). Jika pemasok memiliki hak substitusi yang substantif, maka aset tersebut tidak dapat dianggap dapat diidentifikasi;
- Perseroan memiliki hak untuk memperoleh secara substansial seluruh manfaat ekonomik dari penggunaan aset selama periode penggunaan; dan
- Perseroan memiliki hak untuk mengarahkan penggunaan aset identifikasian: yaitu memiliki hak pengambilan keputusan yang paling relevan untuk mengubah bagaimana dan untuk tujuan apa aset tersebut digunakan.

Pada tanggal insepsi atau pada saat penilaian kembali suatu kontrak yang mengandung suatu komponen sewa, Perseroan mengalokasikan imbalan dalam kontrak ke masing-masing komponen sewa berdasarkan harga tersendiri relatif dari komponen sewa.

Perseroan mengakui aset hak-guna dan liabilitas sewa pada tanggal dimulainya sewa. Aset hak-guna awalnya diukur pada biaya perolehan, yang terdiri dari jumlah awal liabilitas sewa yang disesuaikan dengan pembayaran sewa yang dilakukan pada atau sebelum tanggal permulaan, ditambah dengan biaya langsung awal yang dikeluarkan, dan estimasi biaya untuk membongkar dan memindahkan aset pendasar atau untuk merestorasi aset pendasar atau tempat aset berada, dikurangi insentif sewa yang diterima.

h. Leases

At inception of a contract, the Company determines if a contract is, or contains, a lease by considering whether the contract conveys the right to control the use of an identified asset for a period of time in exchange for a consideration. A contract conveys the right to control the use of an identified asset if all of the following conditions are met:

- the contract involves the use of substantially all of the capacity of an identified asset that is physically distinct (as specified explicitly or implicitly in the contract). If the supplier has a substantive substitution right, then the asset cannot be considered as identifiable;
- the Company has the right to obtain substantially all of the economic benefits from use of the asset throughout the period of use; and
- the Company has the right to direct the use of the asset: i.e. it has decision-making rights that are most relevant to changing how and for what purpose the asset is used.

At inception or on reassessment of a contract that contains a lease component, the Company allocates consideration in the contract to each lease component on the basis of their relative stand-alone prices.

The Company recognizes a right-of-use asset and a lease liability at the lease commencement date. The right of-use asset is initially measured at cost, which comprises the initial amount of the lease liability adjusted for any lease payments made at or before the commencement date, plus any initial direct costs incurred and an estimate of costs to dismantle and remove the underlying asset or to restore the underlying asset or the site on which it is located, less any lease incentives received.

Aset hak-guna kemudian didepresiasi menggunakan metode garis lurus dari tanggal mulai hingga akhir masa manfaat dari aset hak-guna atau akhir masa sewa. Perkiraan masa manfaat dari aset hak-guna ditentukan dengan menggunakan basis yang sama dengan aset tetap. Selain itu, aset hak-guna secara berkala dikurangi dengan kerugian penurunan nilai, jika ada, dan disesuaikan untuk pengukuran kembali tertentu (sebagaimana dijelaskan di bawah) atas liabilitas sewa.

Liabilitas sewa awalnya diukur pada nilai kini pembayaaran sewa yang belum dibayar pada tanggal mulai, didiskontokan dengan menggunakan suku bunga implisit dalam sewa atau, jika suku bunga tersebut tidak dapat ditentukan dengan mudah, maka penyewa menggunakan suku bunga pinjaman inkremental Perseroan.

Pembayaran sewa yang termasuk dalam pengukuran liabilitas sewa meliputi:

- Pembayaran tetap, termasuk pembayaran tetap secara substansi;
- Pembayaran sewa variabel yang bergantung pada suatu indeks atau suku bunga, yang pada awalnya diukur dengan menggunakan indeks atau suku bunga pada tanggal permulaan;
- Jumlah yang diperkirakan akan dibayarkan dalam jaminan nilai residual; dan
- Harga eksekusi opsi beli dimana Perseroan cukup pasti untuk mengeksekusi opsi tersebut, pembayaran sewa dalam periode perpanjangan opsional jika Perseroan cukup pasti untuk mengeksekusi opsi perpanjangan, dan penalti untuk penghentian dini dari sewa kecuali jika Perseroan cukup pasti untuk tidak mengakhiri lebih dini.

Liabilitas sewa diukur pada biaya perolehan diamortisasi menggunakan metode suku bunga efektif. Liabilitas sewa diukur kembali ketika ada perubahan pembayaran sewa masa depan yang timbul dari perubahan indeks atau suku bunga, jika ada perubahan estimasi Perseroan atas jumlah yang diperkirakan akan dibayar dalam jaminan nilai residual, atau jika Perseroan mengubah penilaiannya apakah akan mengeksekusi opsi beli, perpanjangan atau penghentian.

Ketika liabilitas sewa diukur kembali dengan cara ini, penyesuaian terkait dilakukan terhadap jumlah tercatat aset hak-guna, atau dicatat dalam laba rugi jika jumlah tercatat aset hak-guna telah berkurang menjadi nol.

The right-of-use asset is subsequently depreciated using the straight-line method from the commencement date to the earlier of the end of the useful life of the right-of-use asset or the end of the lease term. The estimated useful lives of right-of-use assets are determined on the same basis as those of fixed assets. In addition, the right-of-use asset is periodically reduced by impairment losses if any, and adjusted for certain remeasurements (as described below) of the lease liability.

The lease liability is initially measured at the present value of the lease payments that are not paid at the commencement date, discounted using the interest rate implicit in the lease or, if that rate cannot be readily determined, the Company's incremental borrowing rate.

Lease payments included in the measurement of the lease liability comprise the following:

- Fixed payments, including in-substance fixed payments;
- Variable lease payments that depend on an index or a rate, initially measured using the index or rate as at the commencement date;
- Amounts expected to be payable under a residual value guarantee; and
- The exercise price under a purchase option that the Company is reasonably certain to exercise, lease payments in an optional renewal period if the Company is reasonably certain to exercise an extension option, and penalties for early termination of a lease unless the Company is reasonably certain not to terminate early.

The lease liability is measured at amortized cost using the effective interest method. It is remeasured when there is a change in future lease payments arising from a change in an index or rate, if there is a change in the Company's estimate of the amount expected to be payable under a residual value guarantee, or if the Company changes its assessment of whether it will exercise a purchase, extension or termination option.

When the lease liability is remeasured in this way, a corresponding adjustment is made to the carrying amount of the right-of-use assets, or is recorded in profit or loss if the carrying amount of the right-of-use asset has been reduced to zero.

Aset hak-guna Perseroan disajikan sebagai bagian dari "Aset tetap" dan liabilitas sewa disajikan sebagai " Liabilitas sewa" di laporan posisi keuangan.

Sewa jangka pendek dan sewa aset bernilai-rendah.

Perseroan memilih untuk tidak mengakui aset hak-guna dan liabilitas sewa untuk sewa jangka-pendek yang memiliki masa sewa 12 bulan atau kurang atas kendaraan bermotor dan sewa atas aset bernilai-rendah atas laptop. Perseroan mengakui pembayaran sewa terkait dengan sewa ini sebagai beban dengan dasar garis-lurus selama masa sewa.

i. Penurunan nilai aset nonkeuangan

Nilai tercatat setiap unit penghasil kas ("UPK") dalam aset non-keuangan ditelaah pada setiap tanggal pelaporan untuk menentukan apakah terdapat indikasi penurunan nilai. Jika terdapat indikasi tersebut maka nilai terpulihkan dari aset tersebut diestimasi.

Rugi penurunan nilai diakui jika nilai tercatat UPK melebihi jumlah terpulihkannya. UPK adalah kelompok aset terkecil yang dapat diidentifikasi yang menghasilkan arus kas yang sebagian besar independen dari aset lain. Rugi penurunan nilai diakui dalam laba rugi.

Nilai terpulihkan suatu UPK adalah nilai yang lebih tinggi antara nilai pakai dan nilai wajar dikurangi biaya pelepasan. Dalam menentukan nilai pakai, estimasi arus kas masa depan didiskontokan ke nilai kini dengan menggunakan tingkat diskonto sebelum pajak yang mencerminkan penilaian pasar kini atas nilai waktu dari uang dan risiko yang terkait dengan aset yang bersangkutan.

Rugi penurunan nilai yang telah diakui di periode sebelumnya dievaluasi pada setiap tanggal pelaporan untuk mengetahui apakah terdapat indikasi bahwa rugi penurunan nilai tersebut telah berkurang atau tidak ada lagi. Rugi penurunan nilai dipulihkan jika terdapat perubahan estimasi yang digunakan untuk menentukan nilai terpulihkan. Rugi penurunan nilai dipulihkan sebatas nilai aset tercatat yang tidak melebihi nilai tercatat yang seharusnya diakui, setelah dikurangi depresiasi atau amortisasi, yang mungkin terjadi seandainya rugi penurunan nilai tidak pernah diakui.

The Company right-of-use assets are presented as part of "Fixed assets" and lease liabilities are presented as "Lease liabilities" in the statement of financial position.

Short-term leases and leases of low-value assets.

The Company has elected not to recognize right-of-use assets and lease liabilities for short-term leases that have a lease term of 12 months or less of motor vehicles and leases of low-value assets of laptops. The Company recognizes the lease payments associated with these leases as an expense on a straight-line basis over the lease term.

i. Impairment of non-financial assets

The carrying amount of the each cash-generating unit ("CGU") within non-financial assets is reviewed at each reporting date to determine whether there is any indication of impairment. If any such indication exists then the asset's recoverable amount is estimated.

An impairment loss is recognized if the carrying amount of a CGU exceeds its recoverable amount. A CGU is the smallest identifiable asset group that generates cash flows that largely are independent from other assets. Impairment losses are recognized in profit or loss.

The recoverable amount of a CGU is the greater of its value in use and its fair value less costs of disposal. In assessing value in use, the estimated future cash flows are discounted to their present value using a pre-tax discount rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the asset.

Impairment losses recognized in prior periods are assessed at each reporting date for any indications that the loss has decreased or no longer exists. An impairment loss is reversed if there has been a change in the estimates used to determine the recoverable amount. An impairment loss is reversed only to the extent that the asset's carrying amount does not exceed the carrying amount that would have been determined, net of depreciation or amortization, if no impairment loss had been recognized.

j. Imbalan kerja

i) Imbalan pascakerja

Kewajiban atas imbalan pascakerja dihitung sebesar nilai kini dari estimasi imbalan yang akan diperoleh karyawan di masa yang akan datang sehubungan dengan jasa di masa sekarang dan masa lalu, dikurangi dengan nilai wajar aset program.

Keuntungan atau kerugian yang timbul dari pengukuran kembali atas liabilitas imbalan pasti neto diakui segera dalam penghasilan komprehensif lain. Ketika imbalan dari suatu program berubah atau kurtailmen program terjadi, perubahan dalam imbalan yang dihasilkan terkait jasa di masa lalu atau keuntungan atau kerugian atas kurtailmen diakui segera dalam laba rugi.

ii) Imbalan kerja jangka panjang lain

Liabilitas neto Perseroan sehubungan dengan imbalan kerja jangka panjang selain imbalan pascakerja adalah nilai imbalan di masa yang akan datang yang telah diperoleh karyawan atas jasa yang telah diberikan dalam periode kini dan periode yang lalu. Keuntungan dan kerugian aktuaria diakui dalam laba rugi pada periode terjadinya.

Perhitungan imbalan pascakerja dan imbalan kerja jangka panjang lain dilakukan oleh aktuaris berkualifikasi, dengan menggunakan metode projected unit credit.

k. Pendapatan

Pendapatan diukur berdasarkan. imbalan yang dinyatakan di dalam kontrak dengan pelanggan. Perseroan mengakui pendapatan saat terjadi perpindahan kendali atas produk ke pelanggan.

Pendapatan diakui saat pelanggan memperoleh kendali atas produk, biasanya saat produk sampai di gudang pelanggan atau saat produk dimuat ke dalam kapal dikarenakan pada saat itu pelanggan dapat mengarahkan penggunaan produk dan pelanggan akan memperoleh secara substansial seluruh manfaat ekonomik dari produk. Tagihan dibuat dan pendapatan diakui pada saat itu juga. Tagihan umumnya terhutang dalam jangka 30 hari, terdapat potongan harga dan retur, tetapi tidak ada bill-and hold dan loyalty points yang ditawarkan untuk produk-produk.

j. Employee benefits

i) Post-employment benefits

The obligation for post-employment benefits is calculated at the present value of estimated future benefits that the employees have earned in return for their services in the current and prior periods, deducted with the fair value of any plan assets.

Gains or losses arising from actuarial remeasurements of the net defined benefit liability are recognized immediately in other comprehensive income. When the benefits of a plan are changed or when a plan is curtailed, the resulting change in benefit that relates to past service or the gains or loss on curtailment is recognized immediately in profit or loss.

ii) Other long-term employee benefits

The Company's net obligation in respect of long-term employee benefits other than post-employment benefits is the amount of future benefits that employees have earned in return for their services in the current and prior periods. Any actuarial gains and losses are recognized in profit or loss in the period in which they arise.

The calculation of post-employment benefits and other long-term employee benefits is performed by a qualified actuary, using the projected unit credit method.

k. Revenue

Revenue is measured based on the consideration specified in a contract with a customer. The Company recognizes revenue when it transfers control over a product to a customer.

Revenue is recognised when the customer obtains control of the goods, usually when the goods reach the customers· warehouse, or upon loading the products onto the carrier because by that time the customer can direct the use of the goods and the customer will obtain substantially all of the economic benefits from the goods. Invoices are generated and revenue is recognised at that point in time. Invoices are usually payable within 30 days. There are discounts and returns, however, there are no bill-and-hold arrangements and loyalty points are offered for the products.

l. Pajak penghasilan

Beban pajak penghasilan terdiri dari pajak kini dan pajak penghasilan tangguhan. Pajak kini dan pajak tangguhan diakui dalam laba rugi kecuali jika pajak tersebut terkait dengan transaksi atau kejadian yang diakui secara langsung dalam ekuitas atau dalam penghasilan komprehensif lain.

Beban pajak kini adalah jumlah pajak yang dibayar, atau terhutang atas laba kena pajak atau rugi pajak selama tahun berjalan, dengan menggunakan tarif pajak yang secara substansial berlaku pada tanggal pelaporan. Pajak kini juga mencakup penyesuaian atas provisi beban pajak tahun-tahun sebelumnya baik untuk direkonsiliasikan dengan pajak penghasilan yang dilaporkan pada pelaporan pajak tahunan, atau untuk memperhitungkan selisih yang timbul dari pemeriksaan pajak. Beban pajak kini diukur dengan menggunakan estimasi terbaik dari jumlah yang diharapkan akan dibayar atau diterima, dengan mempertimbangkan ketidakpastian yang terkait dengan kompleksitas peraturan perpajakan.

Pajak tangguhan diakui sehubungan dengan perbedaan-perbedaan temporer antara nilai tercatat aset dan liabilitas untuk tujuan pelaporan keuangan dan nilai yang digunakan untuk tujuan perpajakan. Pajak tangguhan diukur dengan menggunakan tarif pajak yang diharapkan akan berlaku atas perbedaan-perbedaan temporer pada saat aset dipulihkan atau liabilitas diselesaikan, berdasarkan peraturan yang telah berlaku atau secara substantif berlaku sampai dengan tanggal pelaporan. Kebijakan akuntansi ini juga mensyaratkan pengakuan manfaat pajak, seperti rugi pajak belum dikompensasi, yang berasal dari periode berjalan yang diharapkan dapat direalisasikan di masa mendatang, sepanjang kemungkinan besar manfaat tersebut dapat direalisasikan.

Aset pajak tangguhan merupakan sisa saldo bersih dari manfaat pajak tangguhan yang telah diperoleh dan digunakan sampai dengan tanggal pelaporan. Aset pajak tangguhan ditelaah pada setiap tanggal pelaporan dan dikurangi sepanjang kemungkinan besar manfaat pajak terkait tidak lagi dapat direalisasikan; pengurangan tersebut dibalik ketika kemungkinan realisasinya melalui laba kena pajak di masa depan meningkat.

m. Pendapatan keuangan dan biaya keuangan

Pendapatan keuangan terdiri dari pendapatan bunga atas dana yang diinvestasikan dan piutang pihak berelasi.

l. Income Tax

Income tax expense consists of current and deferred income tax. Current tax and deferred tax are recognized in profit or loss except to the extent that they relate to items recognized directly in equity or in other comprehensive income.

Current tax expense is the amount of tax paid, or payable on taxable income or loss for the year, using tax rates substantively enacted as of the reporting date. Current tax also includes true-up adjustments made to the previous years' tax provisions either to reconcile them with the income tax reported in annual tax returns, or to account for differences arising from tax assessments. Current tax expense is measured using the best estimate of the amount expected to be paid or received, taking into consideration the uncertainty associated with the complexity of tax regulations.

Deferred tax is recognized in respect of temporary differences between the carrying amounts of assets and liabilities for financial reporting purposes and the amounts used for taxation purposes. Deferred tax is measured at the tax rates that are expected to be applied to temporary differences when they reverse, based on the laws that have been enacted or substantively enacted as of the reporting date. This accounting policy also requires the recognition of tax benefits, such as tax loss carry forwards, which are originated in the current period that are expected to be realized in the future periods, to the extent that realization of such benefits is probable.

Deferred tax assets represent the net remaining balance of deferred tax benefits that have been originated and utilized through the reporting date. Deferred tax assets are reviewed at each reporting date and are reduced to the extent that it is no longer probable that the related tax benefit will be realized; such reductions are reversed when the probability of their realization through future taxable profits improves.

m. Finance income and finance costs

Finance income comprise interest income on funds invested and due from related party.

Biaya keuangan terdiri dari beban bunga atas utang dagang yang telah jatuh tempo, utang pihak berelasi dan liabilitas sewa.

Laba dan rugi kurs dilaporkan secara neto baik sebagai pendapatan keuangan atau biaya keuangan tergantung pada laba atau rugi neto dari pergerakan nilai mata uang asing.

Finance costs comprise interest expenses on overdue trade payables, due to related party and lease liabilities.

Foreign exchange gains and losses are reported on a net basis as either finance income or finance costs depending on whether foreign currency movements amount to a net gain or a net loss.

n. Informasi segmen operasi

Informasi segmen operasi disajikan secara konsisten menurut informasi internal yang digunakan oleh pengambil keputusan operasional dalam mengalokasikan sumber daya dan menilai kinerja segmen operasi Perseroan.

Segmen operasi adalah komponen dari entitas yang terlibat dalam aktivitas bisnis darimana komponen itu memperoleh pendapatan dan menimbulkan beban, termasuk pendapatan dan beban terkait transaksi dengan komponen lain dari entitas yang sama, yang mana hasil operasinya ditelaah secara berkala oleh pengambil keputusan operasional untuk membuat keputusan tentang sumber daya yang dialokasikan pada segmen tersebut dan menilai kinerjanya; dan dimana tersedia informasi keuangan tersendiri.

n. Operating segment information

Operating segment information is reported consistently based on the internal reporting used by the chief operating decision maker in allocating resources and assessing performance of the Company's operating segments.

An operating segment is a component of an entity that engages in business activities from which it may earn revenues and incur expenses, including revenues and expenses relating to transactions with other components of the same entity, whose operating results are regularly reviewed by the chief operating decision maker to make decisions about resources to be allocated to the segment and assess its performance, and for which discrete financial information is available.

o. Laba per saham

Laba per saham dihitung dengan membagi laba periode berjalan dengan jumlah rata-rata tertimbang saham beredar/ditempatkan dalam tahun yang bersangkutan.

o. Earnings per share

Earnings per share are computed by dividing profit by the weighted average number of total outstanding/issued shares during the year.

p. Pertimbangan kritis akuntansi dan sumber utama ketidakpastian estimasi

Dalam penerapan kebijakan akuntansi Perseroan, Direksi diwajibkan untuk membuat pertimbangan, estimasi dan asumsi tentang jumlah tercatat aset dan liabilitas yang tidak tersedia dari sumber lain. Estimasi dan asumsi terkait didasarkan pada pengalaman historis dan faktor-faktor lain yang dianggap relevan. Hasil aktualnya mungkin berbeda dari estimasi tersebut.

Estimasi dan asumsi yang mendasari ditelaah secara berkelanjutan. Revisi estimasi akuntansi diakui dalam periode dimana estimasi tersebut direvisi jika revisi hanya mempengaruhi periode tersebut, atau pada periode revisi dan periode masa depan jika revisi mempengaruhi periode saat ini dan masa depan.

p. Critical accounting judgments and key sources of estimation uncertainty

In the application of the Company's accounting policies, the Directors are required to make judgments, estimates and assumptions about the carrying amounts of assets and liabilities that are not readily apparent from other sources. The estimates and associated assumptions are based on historical experience and other factors that are considered to be relevant. Actual results may differ from these estimates.

The estimates and underlying assumptions are reviewed on an ongoing basis. Revisions to accounting estimates are recognized in the period which the estimate is revised if the revision affects only that period, or in the period of the revision and future periods if the revision affects both current and future periods.

Pertimbangan Kritis dalam Penerapan Kebijakan Akuntansi

Manajemen berpendapat bahwa setiap penerapan pertimbangan diperkirakan tidak akan berdampak signifikan terhadap jumlah yang diakui dalam laporan keuangan, selain dari estimasi (yang disajikan secara terpisah di bawah).

Sumber Utama Ketidakpastian Estimasi

Estimasi dalam penyesuaian penjualan yang diakui

Pendapatan yang diakui atas penjualan kepada distributor bergantung pada penentuan akhir harga jual (dalam bentuk pengurangan harga dan diskon) selain dari retur penjualan, oleh sebab itu pendapatan mencakup perkiraan imbalan variabel. Imbalan variabel merupakan bagian dari retur penjualan, pengurangan harga dan diskon (secara kolektif disebut "penyesuaian penjualan") yang tidak secara langsung dikurangkan pada faktur dan bervariasi sebagai akibat dari keragaman persyaratan dalam pengaturan kontrak dengan pelanggan.

Proses perhitungan penyesuaian penjualan mungkin bersifat subjektif dan berisiko menimbulkan bias oleh manajemen.

Kewajiban imbalan kerja

Nilai kini liabilitas imbalan kerja tergantung pada sejumlah faktor yang ditentukan dengan menggunakan asumsi aktuaria.

Asumsi yang digunakan dalam menentukan biaya bersih untuk pensiun termasuk tingkat pengembalian jangka panjang yang diharapkan atas aset program yang sama dan relevan, tingkat kenaikan gaji di masa datang dan tingkat diskonto. Setiap perubahan dalam asumsi ini akan berdampak pada nilai tercatat liabilitas imbalan kerja.

Critical Judgments in Applying Accounting Policies

Management is of the opinion that any instances of application of judgements are not expected to have a significant effect on the amounts recognised in the financial statements, apart from those involving estimations (which are presented separately below).

Key Sources of Estimation Uncertainty

Estimates in sales adjustments recognized

Revenue recognized on sales to distibutors is subject to final determination of the sales price (in the form of price reduction and discount) in addition to sales returns, therefore revenue includes an estimate of variable consideration. The variable consideration represents the portion of sales returns, price reduction and discount (collectively "sales adjustments") that are not directly deducted on the invoice and are varied as a result of diversity in the terms of contractual arrangements with customers.

The process of calculating sales adjustments may be subjective and at risk of management bias.

Employee benefits obligation

The present value of the employee benefit obligations depends on a number of factors that are determined by using actuarial assumptions.

The assumptions used in determining the net cost for pensions include the same and relevant rate for expected long-term rate of return on plan assets, future salary increase and the discount rate. Any changes in these assumptions will impact the carrying amount of employee benefit obligations.

4. INFORMASI PIHAK-PIHAK BERELASI

Perseroan dikendalikan oleh Merck Holding GmbH (berbadan hukum legal di Jerman), yang memiliki 73,99% saham Perseroan. Entitas induk terakhir Perseroan adalah Merck KGaA (berbadan hukum legal di Jerman).

4. RELATED PARTIES INFORMATION

The Company is controlled by Merck Holding GmbH (incorporated in Germany), which owns 73.99% of the Company's shares. The ultimate parent of the Company is Merck KGaA (incorporated in Germany).

PT MERCK Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022 SERTA TAHUN-TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT - Lanjutan

PT MERCK Tbk
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2023 AND 2022 AND THE YEARS THEN ENDED - Continued

Ikhtisar transaksi Perseroan yang signifikan dengan pihak-pihak berelasi dan persentasenya terhadap total pendapatan dan beban terkait, adalah sebagai berikut:

Summary of significant transactions of the Company with the related parties and its percentage to the total related income or expenses, is as follows:

	2023		2022		
	Rp'000	%	Rp'000	%	
Pendapatan (Catatan 17)					Revenue (Note 17)
Entitas sepengendali	52.004.439	5,41	66.977.835	5,96	Entities under common control
Pembelian persediaan					Purchases of inventories
Entitas sepengendali	435.506.395	70,88	437.624.767	61,11	Entities under common control
Royalti dan lisensi (Catatan 25a)					Royalties and license fees (Note 25a)
Entitas induk terakhir	3.337.243	100,00	3.162.006	100,00	Ultimate parent
Biaya pemeliharaan IT (Catatan 25g)					IT maintenance cost (Note 25g)
Entitas induk terakhir	17.691.488	100,00	18.063.929	93,74	Ultimate parent
Biaya sewa (Catatan 25l)					Rental expense (Note 25l)
Entitas sepengendali	2.025.823	100,00	1.531.370	100,00	Entity under common control
Pendapatan Servis (Catatan 25h)					Service income (Note 25h)
Entitas sepengendali	-	-	4.340.488	100,00	Entity under common control
Biaya Servis (Catatan 25h dan 25m)					Service expense (Note 25h and 25m)
Entitas sepengendali	6.363.959	100,00	15.554.137	100,00	Entity under common control

Ikhtisar saldo Perseroan yang signifikan dengan pihak-pihak berelasi dan persentasenya terhadap total aset atau liabilitas, adalah sebagai berikut:

Summary of significant balances of the Company with the related parties and its percentage to the total assets or liabilities, is as follows:

	2023		2022		
	Rp'000	%	Rp'000	%	
Setara kas (Catatan 5)					Cash equivalents (Note 5)
Entitas sepengendali	180.000.000	18,79	-	-	Entities under common control
Piutang pihak berelasi					Due from related party
Entitas sepengendali	19.310.028	2,02	79.614.740	7,67	Entities under common control
Piutang usaha (Catatan 6)					Trade receivables (Note 6)
Entitas sepengendali	-	-	8.823	0,00	Entities under common control
Piutang lain-lain (Catatan 7)					Other receivables (Note 7)
Entitas induk terakhir	-	-	367.196	0,04	Ultimate parent
Entitas sepengendali	1.460.935	0,15	2.517.640	0,24	Entities under common control
	1.460.935	0,15	2.884.836	0,28	

PT MERCK Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022 SERTA TAHUN-TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT - Lanjutan

PT MERCK Tbk
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2023 AND 2022 AND THE YEARS THEN ENDED - Continued

	2023		2022		
	Rp'000	%	Rp'000	%	
Utang pihak berelasi (Catatan 25n)					Due to related party (Note 25n)
Entitas sepengendali	-	-	15.724.765	5,61	Entities under common control
Utang usaha (Catatan 12)					Trade payables (Note 12)
Entitas induk terakhir	-	-	515.544	0,18	Ultimate parent
Entitas sepengendali	38.763	0,02	37.574.196	13,40	Entities under common control
	38.763	0,02	38.089.740	13,58	
Liabilitas jangka pendek lainnya (Catatan 13)					Other current liabilities (Note 13)
Entitas sepengendali	1.187.992	0,73	728.405	0,26	Entities under common control

Sifat hubungan dan jenis transaksi dengan pihak-pihak berelasi adalah sebagai berikut:

The nature of relationship and transactions with related parties, is as follows:

Pihak-pihak berelasi/ *Related parties*	Hubungan relasi/ *Related parties relationship*	Transaksi/ *Transactions*
Merck KGaA, Jerman/ *Germany*	Entitas induk terakhir/ *Ultimate parent*	Penjualan, pembelian bahan baku, royalti, lisensi, konsultasi, pemeliharaan IT, piutang lain-lain dan utang usaha/ *Sales, purchase of raw materials, royalty, license, consultancy, IT maintenance, other receivables, and trade payables*
Merck Sante S.A.S, Perancis/ *France*	Entitas sepengendali/ *Entity under common control*	Penjualan, pembelian bahan baku, bahan setengah jadi dan utang usaha/ *Sales, purchases of raw materials, bulk and trade payables*
Ares Trading SA, Swiss/ *Switzerland*	Entitas sepengendali/ *Entity under common control*	Pembelian bahan baku, bahan setengah jadi, piutang lain-lain dan utang usaha/ *Purchases of raw materials, bulk, other receivables and trade payables*
Merck Inc., Filipina/ *Phillipines*	Entitas sepengendali/ *Entity under common control*	Penjualan/ *Sales*
Merck Sdn. Bhd., Malaysia/ *Malaysia*	Entitas sepengendali/ *Entity under common control*	Penjualan dan piutang usaha/ *Sales and trade receivables*
Merck Pte. Ltd., Singapura/ *Singapore*	Entitas sepengendali/ *Entity under common control*	Utang usaha dan biaya servis/ *Trade payables and service expense*
Merck Ltd., Thailand/ *Thailand*	Entitas sepengendali/ *Entity under common control*	Penjualan /*Sales*
Merck & Cie, Swiss/ *Switzerland*	Entitas sepengendali/ *Entity under common control*	Pembelian bahan baku dan barang setengah jadi, utang usaha/ *Purchases of raw materials and bulk, trade payables*
Merck Financial Services GmbH, Jerman/ *Germany*	Entitas sepengendali/ *Entity under common control*	Setara kas, piutang pihak berelasi, utang pihak berelasi, utang usaha dan lain-lain/ *Cash equivalents*, *due from related party, due to related party*, *trade and other payables*
PT Merck Chemical and Life Sciences, Indonesia/ *Indonesia*	Entitas sepengendali/ *Entity under common control*	Pembelian, pendapatan dan beban sewa, penjualan, piutang lain-lain, utang lain-lain, utang usaha/ *Purchase, rental expense and income, sales, other receivables, other payables, trade payables*
Merck Ltd., Korea Selatan/ *South Korea*	Entitas sepengendali/*Entity under common control*	Penjualan dan piutang usaha/ *Sales and trade receivebles*

Pihak-pihak berelasi/ *Related parties*	Hubungan relasi/ *Related parties relationship*	Transaksi/ *Transactions*
Merck Healthcare KGaA, Jerman/*Germany*	Entitas sepengendali/ *Entity under common control*	Penjualan, pembelian bahan baku dan barang dagang/ *Sales, purchases of raw materials and trading goods*
Emd Millipore Corporation, Amerika/ *USA*	Entitas sepengendali/ *Entity under common control*	Pembelian barang dagang/ *Purchases of trading goods*
Merck Accounting Solution, Jerman/ *Germany*	Entitas sepengendali/ *Entity under common control*	Servis keuangan, sumber daya manusia dan pemesanan pembelian/ *Finance, human resources and purchase order services*
Merck Business Solution, Filipina/ *Phillipines*	Entitas sepengendali/ *Entity under common control*	Servis keuangan, sumber daya manusia, pemesanan pembelian dan utang usaha/ *Finance, human resources, purchase order services and trade payables*
Merck Pharmaceutical Manufacturing, China/ *China*	Entitas sepengendali/ *Entity under common control*	Pembelian bahan baku/ *Purchase of raw materials*
Merck Life Sciences Private Limited, India/ *India*	Entitas sepengendali/ *Entity under common control*	Penjualan dan piutang usaha/ *Sales and trade receivebles*

Kompensasi manajemen kunci

Yang termasuk manajemen kunci adalah Komisaris dan Direksi. Berikut ini mencerminkan kompensasi yang dibayarkan atau terutang kepada para individu manajemen kunci:

Key management compensation

Key management include Commissioners and Directors. The following reflects compensation paid or payable to key management individuals:

	2023 Rp'000	2022 Rp'000	
Komisaris:			Commissioners:
Gaji dan imbalan kerja jangka pendek lainnya	184.320	178.665	Salaries and other short-term benefits
Direksi:			Directors:
Gaji dan imbalan kerja jangka pendek lainnya	13.261.414	13.563.425	Salaries and other short-term benefits
Imbalan pascakerja	838.316	1.163.104	Post-employment benefits
Imbalan kerja jangka panjang lainnya	39.100	29.080	Other long-term benefits

5. KAS DAN SETARA KAS / 5. CASH AND CASH EQUIVALENTS

	2023 Rp'000	2022 Rp'000	
Kas di bank:			Cash in banks:
Deutsche Bank AG, cabang Jakarta (dalam Rupiah)	21.436.825	25.428.304	Deutsche Bank AG, Jakarta branch (in Rupiah)
Setara kas:			Cash equivalents:
Deutsche Bank AG, cabang Jakarta (dalam Rupiah)	-	145.000.000	Deutsche Bank AG, Jakarta branch (in Rupiah)
Merck Financial Services GmbH, Jerman (Catatan 4) (dalam Rupiah)	180.000.000	-	Merck Financial Services GmbH, Germany (Note 4) (in Rupiah)
Jumlah	201.436.825	170.428.304	Total
Bunga setahun setara kas yang disebutkan di atas	6.55% - 6.60%	1.47% - 3.27%	Annual interest rates on cash equivalents as mentioned above

6. PIUTANG USAHA / 6. TRADE RECEIVABLES

	2023 Rp'000	2022 Rp'000	
Piutang usaha dari pihak ketiga (dalam Rupiah):			Trade receivables from third parties (in Rupiah):
PT Anugerah Pharmindo Lestari	70.379.463	72.236.165	PT Anugerah Pharmindo Lestari
Procter & Gamble International Operations SA	16.795.867	21.310.605	Procter & Gamble International Operations SA
PT Procter & Gamble Home Products Indonesia	14.352.766	24.462.243	PT Procter & Gamble Home Products Indonesia
PT Global Satria Aji	-	3.804.888	PT Global Satria Aji
PT Bayer Indonesia	-	2.582.987	PT Bayer Indonesia
PT Perfetti Van Melle	-	1.332.000	PT Perfetti Van Melle
PT Kalbio Global Medika	-	1.205.487	PT Kalbio Global Medika
PT Setiajaya Era Unggul	-	943.979	PT Setiajaya Era Unggul
PT Pharma Health Care	-	859.190	PT Pharma Health Care
PT Kimia Farma (Persero) Tbk.	-	838.808	PT Kimia Farma (Persero) Tbk.
Lainnya	133.905	7.194.376	Others
	101.662.001	136.770.728	
Dikurangi penyisihan kerugian penurunan nilai	(370.619)	(214.517)	Less allowance for impairment
	101.291.382	136.556.211	
Piutang usaha dari pihak berelasi (dalam Rupiah):			Trade receivables from related parties (in Rupiah):
Merck Sdn. Bhd, Malaysia	-	8.823	Merck Sdn. Bhd, Malaysia
	-	8.823	
Jumlah	101.291.382	136.565.034	Total

7. PIUTANG LAIN-LAIN / 7. OTHER RECEIVABLES

	2023 Rp'000	2022 Rp'000	
Piutang lain-lain dari pihak ketiga	5.031.612	19.286.229	Other receivables from third parties
Piutang lain-lain dari pihak berelasi	1.460.935	2.884.836	Other receivables from related parties
Piutang karyawan	666.510	501.033	Employee receivables
Jumlah	7.159.057	22.672.098	Total

Piutang lain-lain kepada pihak berelasi bersifat jangka pendek.

Berdasarkan penelaahannya atas status masing-masing debitur pada akhir tahun, manajemen berpendapat bahwa cadangan kerugian penurunan nilai untuk piutang lain-lain tidak diperlukan.

Other receivables from related parties is short-term.

Based on their evaluation of the status of each debtor at year end, management assesses that no allowance for impairment of other receivables is necessary.

8. PERSEDIAAN / 8. INVENTORIES

	2023 Rp'000	2022 Rp'000	
Barang jadi	142.581.926	68.638.902	Finished goods
Bahan baku	118.610.484	154.926.656	Raw materials
Barang dagangan	50.954.272	53.718.367	Merchandise goods
Barang dalam pengolahan	33.710.036	28.908.065	Work in process
Barang dalam perjalanan	19.855.318	46.686.658	Goods in transit
Bahan kemasan	18.103.699	20.909.900	Packing materials
	383.815.735	373.788.548	
Dikurangi penyisihan kerugian penurunan nilai persediaan	(6.618.605)	(4.692.609)	Less provision of impairment loss inventories
Jumlah	377.197.130	369.095.939	Total

Per 31 Desember 2023, persediaan tertentu diasuransikan dengan nilai pertanggungan sebesar Rp 305 milyar. Manajemen berpendapat bahwa nilai pertanggungan ini dapat menutupi kemungkinan risiko kerugian yang dapat timbul akibat kebakaran dan bencana alam.

As of December 31, 2023, certain inventories were insured for Rp 305 billion. Management assesses that the sum insured can cover the risk of potential loss due to fire and natural disaster.

	2023 Rp'000	2022 Rp'000	
Mutasi penyisihan kerugian penurunan nilai persediaan adalah sebagai berikut:			Movement of provision of impairment loss on inventories is as follows:
Saldo awal penyisihan kerugian penurunan nilai persediaan	4.692.609	16.224.503	Provision of impairment loss on inventories, beginning balance
Penambahan/(pengurangan) penyisihan	2.775.169	(6.405.946)	Addition/(reversal) of provision
Penghapusan persediaan	(849.173)	(5.125.948)	Write-off of inventories
Penyisihan kerugian penurunan nilai persediaan, saldo akhir	6.618.605	4.692.609	Provision of impairment loss on inventories, ending balance

9. ASET LANCAR LAINNYA / 9. OTHER CURRENT ASSETS

	2023 Rp'000	2022 Rp'000	
Uang muka kepada karyawan	217.408	152.894	Advances to employees

10. ASET TETAP DAN LIABILITAS SEWA / 10. FIXED ASSETS AND LEASE LIABILITIES

	2023					
	Saldo awal/ *Beginning balance* Rp'000	Penambahan/ *Additions* Rp'000	Pengurangan/ *Deductions* Rp'000	Reklasifikasi/ *Reclassifications* Rp'000	Saldo akhir/ *Ending balance* Rp'000	
HARGA PEROLEHAN						**ACQUISITION COST**
Tanah	692.218	-	-	-	692.218	Land
Bangunan	152.623.435	770.333	(383.220)	1.152.511	154.163.059	Buildings
Mesin dan peralatan	205.024.914	4.726.743	-	2.876.417	212.628.074	Machinery and equipment
Kendaraan bermotor	206.956	-	-	-	206.956	Motor vehicles
Perlengkapan kantor	43.665.951	3.849.750	(176)	(845.253)	46.670.272	Office equipment
Aset hak guna	36.657.130	11.003.668	(13.033.462)	-	34.627.336	Right-of-use assets
	438.870.604	20.350.494	(13.416.858)	3.183.675	448.987.915	
Aset dalam penyelesaian	4.546.456	11.764.253	-	(3.183.675)	13.127.034	Assets under construction
	443.417.060	32.114.747	(13.416.858)	-	462.114.949	
AKUMULASI PENYUSUTAN						**ACCUMULATED DEPRECIATION**
Tanah	(412.375)	-	-	-	(412.375)	Land
Bangunan	(50.224.986)	(6.007.459)	383.220	-	(55.849.225)	Buildings
Mesin dan peralatan	(114.834.104)	(15.247.262)	-	-	(130.081.366)	Machinery and equipment
Kendaraan bermotor	(206.956)	-	-	-	(206.956)	Motor vehicles
Perlengkapan kantor	(37.623.869)	(3.353.175)	176	-	(40.976.868)	Office equipment
Aset hak guna	(21.567.739)	(7.491.488)	11.351.196	-	(17.708.031)	Right-of-use assets
	(224.870.029)	(32.099.384)	11.734.592	-	(245.234.821)	
NILAI TERCATAT	218.547.031				216.880.128	**CARRYING AMOUNT**

	2022					
	Saldo awal/ *Beginning balance* Rp'000	Penambahan/ *Additions* Rp'000	Pengurangan/ *Deductions* Rp'000	Reklasifikasi/ *Reclassifications* Rp'000	Saldo akhir/ *Ending balance* Rp'000	
HARGA PEROLEHAN						**ACQUISITION COST**
Tanah	692.218	-	-	-	692.218	Land
Bangunan	151.402.619	1.220.816	-	-	152.623.435	Buildings
Mesin dan peralatan	177.938.230	8.220.184	(5.958.847)	24.825.347	205.024.914	Machinery and equipment
Kendaraan bermotor	206.956	-	-	-	206.956	Motor vehicles
Perlengkapan kantor	42.638.992	977.851	(79.892)	129.000	43.665.951	Office equipment
Aset hak guna	35.087.117	5.200.617	(3.630.604)	-	36.657.130	Right-of-use assets
	407.966.132	15.619.468	(9.669.343)	24.954.347	438.870.604	
Aset dalam penyelesaian	24.954.347	4.546.456	-	(24.954.347)	4.546.456	Assets under construction
	432.920.479	20.165.924	(9.669.343)	-	443.417.060	
AKUMULASI PENYUSUTAN						**ACCUMULATED DEPRECIATION**
Tanah	(412.375)	-	-	-	(412.375)	Land
Bangunan	(44.313.080)	(5.911.906)	-	-	(50.224.986)	Buildings
Mesin dan peralatan	(105.752.389)	(14.027.246)	4.945.531	-	(114.834.104)	Machinery and equipment
Kendaraan bermotor	(206.956)	-	-	-	(206.956)	Motor vehicles
Perlengkapan kantor	(33.727.569)	(3.957.129)	60.829	-	(37.623.869)	Office equipment
Aset hak guna	(15.843.763)	(7.282.524)	1.558.548	-	(21.567.739)	Right-of-use assets
	(200.256.132)	(31.178.805)	6.564.908	-	(224.870.029)	
NILAI TERCATAT	232.664.347				218.547.031	**CARRYING AMOUNT**

Per 31 Desember 2023, manajemen telah mereviu taksiran masa manfaat dari aset tetap dan dinilai sudah sesuai. Masa manfaat ditentukan berdasarkan taksiran periode dimana manfaat ekonomi di masa mendatang akan diterima oleh Perseroan, dengan mempertimbangkan adanya perubahan yang tidak diperkirakan dari suatu kondisi atau kejadian.

As of December 31, 2023, management has reviewed the estimated useful lives of fixed assets and has found them to be appropriate. The useful lives are based on the estimated period over which future economic benefits will be received by the Company, taking into accounts any unexpected adverse changes in circumstances or events.

	2023 Rp'000	2022 Rp'000	
Penyusutan dibebankan pada:			Depreciation expense was charged to:
Biaya produksi	23.573.211	22.699.283	Production costs
Beban usaha	8.526.173	8.479.522	Operating expenses
Jumlah	32.099.384	31.178.805	Total

Per 31 Desember 2023 dan 2022, harga perolehan aset tetap yang telah disusutkan penuh dan masih digunakan, terdiri atas:

As of December 31, 2023 and 2022, the acquisition costs of fully depreciated fixed assets, which are still being used, consist of:

	2023 Rp'000	2022 Rp'000	
Bangunan	3.255.898	3.639.119	Buildings
Mesin dan peralatan	58.774.121	54.243.402	Machinery and equipment
Kendaraan bermotor	206.956	206.955	Motor vehicles
Perlengkapan kantor	36.345.961	28.413.015	Office equipment
Jumlah	98.582.936	86.502.491	Total

Per 31 Desember 2023, sebagian besar aset tetap diasuransikan dengan nilai pertanggungan sebesar Rp 545 milyar. Manajemen berpendapat bahwa nilai pertanggungan ini dapat menutupi kemungkinan risiko kerugian yang dapat timbul akibat kebakaran, bencana alam, huru-hara dan lain-lain.

As of December 31, 2023, majority of the fixed assets were insured for Rp 545 billion. Management assesses that the sum insured can cover the risk of potential loss due to fire, natural disaster, strike, riot and civil commotion, etc.

Per 31 Desember 2023 dan 2022, Perseroan memiliki sebidang tanah seluas 22.035. m2 di Jl. TB Simatupang No. 8, Jakarta Timur, HGB No. 35 berakhir pada tanggal 28 Oktober 2026 dan dapat diperbaharui. Manajemen mengantisipasi bahwa HGB ini akan dapat diperbaharui dengan biaya yang minimal.

As of December 31, 2023 and 2022, the Company has an area of 22,035 sq.m. of land at Jl. TB Simatupang No. 8, East Jakarta, HGB certificate No. 35 expiring on October 28, 2026 and can be renewed upon expiration. Management anticipates that the usage right granted under this certificate will be renewable at minimal cost.

Per 31 Desember 2023, utang atas pembelian aset tetap adalah masing-masing sebesar Rp 1.353.299 (2022: Rp 2.461.287).

As of December 31, 2023, the amount of payables for purchases of fixed assets amounted to Rp 1,353,299 (2022: Rp 2,461,287).

Untuk tahun yang berakhir pada 31 Desember 2023, reklasifikasi uang muka untuk pembelian aset tetap ke aset tetap (transaksi non-kas) adalah sebesar Rp 3.034.905 (2022: Rp 1.532.853).

For the year ended December 31, 2023, the reclassifications of advances for purchases of fixed assets to fixed assets (non-cash transactions) amounted to Rp 3,034,905 (2022: Rp 1,532,853).

	2023 Rp'000	2022 Rp'000	
Hasil penjualan aset tetap	-	187.000	Proceeds from sales of fixed assets
Nilai buku aset tetap yang dijual dan dilepas	-	(1.032.379)	Net book value of fixed assets sold and disposed
Rugi penjualan dan pelepasan aset tetap	-	(845.379)	Loss on sales and disposal of fixed assets

Aset dalam penyelesaian per 31 Desember 2023 dan 2022 adalah sebagai berikut:

Assets under construction as of December 31, 2023 and 2022 are as follows:

	2023 Rp'000	2022 Rp'000	
Bangunan	1.116.260	1.571.011	Buildings
Mesin dan peralatan	11.595.684	2.975.445	Machinery and equipment
Inventaris	415.090	-	Furniture and fixtures
Jumlah	13.127.034	4.546.456	Total

Aset dalam penyelesaian per 31 Desember 2023 diperkirakan akan selesai dan direklasifikasi ke masing-masing kelompok aset pada tahun 2024, dengan presentase penyelesaian hingga saat ini berkisar antara 5% hingga mendekati 98%.

Assets under construction as of December 31, 2023 are estimated to be completed and reclassified into each group of assets in 2024, with current percentage of completion ranging between 5% to approximately 98%.

Uang muka untuk pembelian aset tetap per 31 Desember 2023 dan 2022 adalah sebagai berikut:

Advances for purchases of fixed assets as of December 31, 2023 and 2022 are as follows:

	2023 Rp'000	2022 Rp'000	
Mesin dan peralatan	-	3.034.905	Machinery and equipment

Per 31 Desember 2023, nilai wajar aset tetap (kecuali kendaraan bermotor, aset hak guna dan aset dalam penyelesaian) adalah sebesar Rp 503.329.000 ribu berdasarkan penilaian dari penilai berkualifikasi.

As of December 31, 2023, the fair value of fixed assets (excluding motor vehicles, right-of-use assets and assets under construction) is Rp 503,329,000 thousand based on the valuation of a qualified appraiser.

Rekonsiliasi nilai tercatat aset hak-guna adalah sebagai berikut:

The reconciliation of right-of-use assets carrying amount is as follows:

	Properti/ *Property* Rp'000	Kendaraan bermotor/ *Motor vehicles* Rp'000	Total Rp'000	
Aset hak-guna				**Right-of-use assets**
Posisi per 1 Januari 2023	3.524.034	11.565.357	15.089.391	Balance at January 1, 2023
Penambahan selama tahun berjalan	392.269	10.611.399	11.003.668	Additions for the year
Pengurangan selama tahun berjalan	(79.964)	(1.602.302)	(1.682.266)	Deduction for the year
Beban amortisasi selama tahun berjalan	(1.925.997)	(5.565.491)	(7.491.488)	Amortization charge for the year
Saldo per 31 Desember 2023	1.910.342	15.008.963	16.919.305	Balance at December 31, 2023

	Properti/ *Property* Rp'000	Kendaraan bermotor/ *Motor vehicles* Rp'000	Total Rp'000	
Aset hak-guna				**Right-of-use assets**
Posisi per 1 Januari 2022	5.426.572	13.816.782	19.243.354	Balance at January 1, 2022
Penambahan selama tahun berjalan	243.927	4.956.690	5.200.617	Additions for the year
Pengurangan selama tahun berjalan	-	(2.072.056)	(2.072.056)	Deduction for the year
Beban amortisasi selama tahun berjalan	(2.146.465)	(5.136.059)	(7.282.524)	Amortization charge for the year
Saldo per 31 Desember 2022	3.524.034	11.565.357	15.089.391	Balance at December 31, 2022

Liabilitas sewa pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 adalah sebagai berikut:

Lease liabilities as of December 31, 2023 and 2022 were as follows:

	2023 Rp'000	2022 Rp'000	
Liabilitas sewa terutang sebagai berikut:			Lease liabilities are payable as follows:
2023	-	7.938.442	2023
2024	8.373.181	6.230.322	2024
2025	5.172.660	2.992.800	2025
2026	4.090.060	2.128.570	2026
2027	2.400.380	527.300	2027
2028	898.670	-	2028
Jumlah pembayaran sewa minimum di masa depan	20.934.951	19.817.434	Total future minimum lease payments
Porsi bunga dari pembayaran sewa	(2.802.241)	(3.634.270)	Interest portion of the lease payments
Nilai sekarang dari pembayaran sewa	18.132.710	16.183.164	Present value of lease payments
Liabilitas sewa, bagian jangka pendek	(6.936.890)	(6.452.768)	Lease liabilities, current portion
Liabilitas sewa, bagian jangka panjang	11.195.820	9.730.396	Lease liabilities, non-current portions
Jumlah diakui di laba rugi:			Amounts recognized in profit or loss:
Bunga atas liabilitas sewa	1.701.905	1.990.771	Interest on lease liabilities
Beban amortisasi aset hak-guna	7.491.488	7.282.524	Amortization of right-of-use assets
Beban terkait liabilitas sewa dengan nilai rendah dan jangka pendek	1.366.368	2.136.516	Expenses relating to short-term and low value lease liabilities
Jumlah diakui dalam laporan arus kas			Amounts recognised in statement of cash flows
Jumlah kas keluar untuk pembayaran liabilitas sewa	9.073.761	8.974.726	Total cash outflow for payment of leases

Beberapa transaksi sewa kantor dan kendaraan mengandung opsi perpanjangan yang bisa diambil oleh Perseroan sebelum masa berakhirnya kontrak yang tidak dapat dibatalkan. Opsi perpanjangan yang dimiliki hanya bisa diambil oleh Perseroan. Perseroan mengevaluasi pada awal dimulainya masa sewa apakah besar kemungkinan akan mengambil opsi perpanjangan. Perseroan mengevaluasi kembali penentuan ini apabila ada peristiwa signifikan atau ada perubahan keadaan signifikan di dalam kendali Perseroan.

Some leases of offices and vehicle contain extension options exercisable by the Company before the end of the non-cancellable contract period. The extension options held are exercisable only by the Company. The Company assesses at lease commencement whether it is reasonably certain to exercise the extension options. The Company reassesses this assessment if there is a significant event or significant change in circumstances within its control.

Berikut ini ringkasan komponen perubahan liabilitas yang timbul dari sewa selama tahun berjalan:

The following summarizes the components of changes in the liabilities arising from leases during the year:

	2023 Rp'000	2022 Rp'000	
Saldo awal nilai sekarang pembayaran sewa	16.183.164	20.282.485	Beginning balance of present value of lease payments
Arus kas, termasuk bunga	(9.073.761)	(8.974.726)	Cash flows, including interest
Perubahan nonkas:			Non-cash changes:
Penambahan sewa	11.003.668	4.956.690	Additions of leases
Pengurangan sewa	(1.682.266)	(2.072.056)	Deduction of lease
Bunga	1.701.905	1.990.771	Interest
Saldo akhir nilai sekarang pembayaran sewa	18.132.710	16.183.164	Ending balance of present value of lease payments

11. PERPAJAKAN / 11. TAXATION

Utang pajak penghasilan terdiri dari: / Income tax payable consists of:

	2023 Rp'000	2022 Rp'000	
PPh pasal 25	3.134.323	3.400.482	Income tax article 25
Pajak penghasilan badan	15.338.573	40.266.493	Corporate income tax
	18.472.896	43.666.975	

Utang pajak lainnya terdiri dari: / Other taxes payable consists of:

	2023 Rp'000	2022 Rp'000	
PPh pasal 21	2.413.110	2.544.637	Income tax article 21
PPh pasal 23 dan 26	464.353	1.851.811	Income tax articles 23 and 26
	2.877.463	4.396.448	

Komponen pajak penghasilan yang diakui dalam laba rugi adalah sebagai berikut: / The components of income tax recognized in profit or loss are as follows:

	2023 Rp'000	2022 Rp'000	
Beban pajak kini:			Current tax expense:
Tahun berjalan	52.827.254	53.929.181	Current year
Penyesuaian untuk beban pajak tahun sebelumnya	(25.346.200)	423.488	Adjustment to prior year's tax expense
(Manfaat) beban pajak tangguhan:			Deferred tax (benefit) expense:
Timbul dan pembalikan beda temporer	(2.588.071)	3.587.941	Origination and reversal of temporary differences
	24.892.983	57.940.610	

Rekonsiliasi antara laba sebelum pajak penghasilan dengan beban pajak penghasilan adalah sebagai berikut: / The reconciliation between profit before income tax and income tax expense is as follows:

	2023 Rp'000	2022 Rp'000	
Laba sebelum pajak penghasilan	203.132.986	237.778.369	Profit before income tax
Beban pajak penghasilan dihitung dengan tarif pajak 22%	44.689.257	52.311.241	Income tax expense at 22% tax rate
Perbedaan permanen dikalikan dengan tarif pajak 22%	5.549.926	5.205.881	Permanent differences at 22% tax rate
Penyesuaian untuk beban pajak tahun sebelumnya	(25.346.200)	423.488	Adjustment to prior year's tax expense
Beban pajak penghasilan	24.892.983	57.940.610	Income tax expense

Rekonsiliasi antara laba sebelum pajak penghasilan dengan laba kena pajak adalah sebagai berikut:

The reconciliation of profit before income tax to taxable income is as follows:

	2023 Rp'000	2022 Rp'000	
Laba sebelum pajak penghasilan	203.132.986	237.778.369	Profit before income tax
Perbedaan permanen:			Permanent differences:
Beban kesejahteraan karyawan	8.811.149	11.712.200	Employees' welfare expenses
Promosi dan pemasaran	2.300.938	2.470.992	Promotion and advertising
Pendapatan bunga dari deposito dan rekening bank	(830.182)	(1.798.304)	Interest income from time deposits and bank account
Lainnya	10.128.186	11.278.207	Others
Perbedaan temporer:			Temporary differences:
Penyusutan aset tetap dan amortisasi aset takberwujud	3.370.173	9.229.136	Depreciation of fixed assets and amortization of intangible assets
Penyisihan kerugian penurunan nilai persediaan	1.925.996	(11.531.895)	Provision of impairment loss inventories
Beban akrual lainnya	8.757.598	(1.313.590)	Other accruals
Beban imbalan kerja	2.370.938	(12.772.576)	Employees' benefit expenses
Cadangan kerugian penurunan nilai piutang usaha	156.102	80.102	Allowance for impairment of trade receivables
Laba kena pajak	240.123.884	245.132.641	Taxable income

Rekonsiliasi antara laba kena pajak dengan utang pajak penghasilan badan adalah sebagai berikut:

The reconciliation of taxable income to corporate income tax payable is as follows:

	2023 Rp'000	2022 Rp'000	
Laba kena pajak	240.123.884	245.132.641	Taxable income
Beban pajak kini	52.827.254	53.929.181	Current tax expense
Pajak dibayar di muka:			Prepaid taxes:
PPh pasal 22	(11.640.122)	(14.381.630)	Income tax article 22
PPh pasal 23	(212.218)	(252.835)	Income tax article 23
PPh pasal 25	(38.410.347)	(36.169.820)	Income tax article 25
Utang pajak penghasilan badan	2.564.567	3.124.896	Corporate income tax payable

Laba kena pajak yang ditunjukkan dalam rekonsiliasi di atas menjadi dasar dalam pengisian SPT Tahunan PPh Badan.

The taxable income shown in the above reconciliation becomes the basis in filing of the annual corporate income tax return.

Saldo pajak tangguhan yang diakui, dan mutasi sepanjang tahun berjalan adalah sebagai berikut:

The recognized deferred tax balances, and the movement thereof during the years were comprised of the following:

	31 Desember/ *December 31.* 2022 Rp'000	Diakui dalam laba rugi/ *Recognized in profit or loss* Rp'000	Diakui dalam penghasilan komprehensif lain/ *Recognized in other comprehensive income* Rp'000	31 Desember/ *December 31.* 2023 Rp'000	
Aset (liabilitas) pajak tangguhan:					Deferred tax assets (liabilities):
Akrual lainnya	6.004.208	1.527.961	-	7.532.169	Other accruals
Cadangan kerugian penurunan nilai piutang usaha	47.193	34.343	-	81.536	Allowance for impairment of trade receivables
Penyisihan kerugian penurunan nilai persediaan	1.032.373	423.720	-	1.456.093	Provision of impairment loss on inventory
Kewajiban imbalan kerja	6.744.020	(61.283)	(1.059.706)	5.623.031	Employee benefits obligation
Penyusutan aset tetap	4.435.022	658.665	-	5.093.687	Depreciation of fixed assets
Amortisasi aset takberwujud	(113.589)	4.665	-	(108.924)	Amortization of intangible assets
Aset pajak tangguhan, bersih	18.149.227	2.588.071	(1.059.706)	19.677.592	Deferred tax assets, net

	31 Desember/ *December 31.* 2021	Diakui dalam laba rugi/ *Recognized in profit or loss*	Diakui dalam penghasilan komprehensif lain/ *Recognized in other comprehensive income*	31 Desember/ *December 31.* 2022	
	Rp'000	Rp'000	Rp'000	Rp'000	
Aset (liabilitas) pajak tangguhan:					Deferred tax assets (liabilities):
Akrual lainnya	6.293.197	(288.989)	-	6.004.208	Other accruals
Cadangan kerugian penurunan nilai piutang usaha	29.571	17.622	-	47.193	Allowance for impaitment of trade receivables
Penyisihan kerugian penurunan nilai persediaan	3.569.390	(2.537.017)	-	1.032.373	Provision of impairment loss inventory
Kewajiban imbalan kerja	9.802.221	(2.809.967)	(248.234)	6.744.020	Employee benefits obligation
Penyusutan aset tetap	2.421.153	2.013.869	-	4.435.022	Depreciation of fixed assets
Amortisasi aset takberwujud	(130.130)	16.541	-	(113.589)	Amortization of intangible assets
Aset pajak tangguhan, bersih	21.985.402	(3.587.941)	(248.234)	18.149.227	Deferred tax assets, net

Realisasi dari aset pajak tangguhan Perseroan tergantung pada laba yang diperoleh Perseroan dalam operasinya. Manajemen berpendapat bahwa aset pajak tangguhan ini dapat dipulihkan pada periode mendatang.

Realization of the Company's deferred tax assets is dependent upon the Company's profitable operation. Management believes that these deferred tax assets are realizable in the foreseeable future.

Sesuai peraturan perpajakan di Indonesia, Perseroan melaporkan/menyetorkan pajak-pajaknya berdasarkan sistem self-assessment. Fiskus dapat menetapkan/mengubah pajak-pajak tersebut sebelum waktu kadaluarsa sesuai dengan peraturan perpajakan yang berlaku.

Under the taxation laws of Indonesia, the Company submits tax returns on the basis of self-assessment. The tax authorities may assess or amend taxes within the statute of limitations, under prevailing regulations.

Posisi pajak Perseroan dapat dipertanyakan oleh otoritas pajak. Posisi pajak Perseroan dibentuk atas dasar teknis yang kuat, sesuai dengan peraturan perpajakan. Oleh karena itu, manajemen berkeyakinan bahwa tidak ada potensial akrual untuk liabilitas pajak penghasilan yang diperlukan. Penilaian ini bergantung pada estimasi dan asumsi dan mungkin melibatkan penilaian tentang peristiwa masa depan. Informasi baru mungkin tersedia yang menyebabkan manajemen mengubah penilaiannya. Perubahan ini akan berdampak pada beban pajak pada periode saat penentuan tersebut dilakukan.

The Company's tax positions may be challenged by the tax authorities. The Company's tax positions are formed on sound technical bases, in compliance with the tax regulations. Accordingly, management believes that no accruals for potential income tax liabilities is necessary. This assessment relies on estimates and assumptions and may involve judgment about future events. New information may become available that causes management to change its judgment. Such changes will impact tax expense in the period in which such determination is made.

12. UTANG USAHA

Utang usaha merupakan liabilitas yang timbul atas pembelian bahan baku, bahan kemasan dan barang dagangan.

12. TRADE PAYABLES

Trade payables represent liabilities incurred for the purchases of raw materials, packing materials and merchandise goods.

	2023 Rp'000	2022 Rp'000	
Utang usaha pada pihak ketiga (termasuk mata uang asing ekuivalen, 31 Desember 2023: USD 714.404 dan EUR 32.486, 2022: USD 281.443 dan EUR 457.134)	21.212.725	52.022.471	Trade payables to third parties (including foreign currencies equivalent to, December 31, 2023: USD 714,404 and EUR 32,486, 2022: USD 281,443 and EUR 457,134)
Utang usaha pada pihak berelasi (dalam Rupiah):			Trade payables to related parties (in Rupiah):
Merck Healthcare KGaA, Jerman	38.763	8.272.834	Merck Healthcare KGaA, Germany
Ares Trading SA, Swiss	-	17.970.871	Ares Trading SA, Swiss
Merck Sante S.AS., Perancis	-	8.264.109	Merck Sante S.AS., France
Merck Financial Services GmbH, Jerman	-	1.352.788	Merck Financial Services GmbH, Germany
Merck Business Solutions Asia Inc., Filipina	-	1.346.146	Merck Business Solutions Asia Inc., Phillipines
Merck KGaA, Jerman	-	515.544	Merck KGaA, Germany
Merck Sdn Bhd, Malaysia	-	32.536	Merck Sdn Bhd, Malaysia
Pihak berelasi lainnya	-	334.912	Other related parties
	38.763	38.089.740	
	21.251.488	90.112.211	
Jumlah utang usaha menurut umur adalah sebagai berikut:			The aging of trade payables is as follows:
Belum jatuh tempo	10.019.214	51.708.093	Not yet due
Lewat 1 - 60 hari	11.223.528	35.683.657	Overdue 1 – 60 days
Lewat 61 - 90 hari	-	1.202.283	Overdue 61 - 90 days
Lewat lebih dari 90 hari	8.746	1.518.178	Overdue more than 90 days
	21.251.488	90.112.211	

13. LIABILITAS JANGKA PENDEK LAINNYA

13. OTHER CURRENT LIABILITIES

	2023 Rp'000	2022 Rp'000	
Promosi	16.395.616	18.545.932	Promotion
Kompensasi karyawan	11.378.089	23.225.752	Employees' compensation
Jasa	6.156.235	6.434.391	Service
Dividen	5.335.235	5.865.268	Dividend
Retur penjualan	4.168.513	4.613.960	Sales returns
Jasa konsultasi	1.817.600	1.984.310	Consultancy fee
Sewa	1.358.567	1.634.940	Rental
Pembelian aset tetap	1.353.299	2.461.287	Purchases of fixed assets
Utilitas	661.922	902.025	Utilities
Transport	481.814	1.282.775	Freight
Lainnya	26.385.757	11.770.622	Others
	75.492.647	78.721.262	

Pada tanggal 31 Desember 2023, liabilitas jangka pendek lainnya kepada pihak berelasi adalah sebesar Rp 1.187.992 (2022: Rp 728.405).

As of December 31, 2023, other current liabilities to related party amounted to Rp 1,187,992 (2022: Rp 728,405).

14. KEWAJIBAN IMBALAN KERJA

a. Imbalan pascakerja

Perseroan memiliki program pensiun iuran pasti yang meliputi karyawan tetap yang memenuhi syarat, yang dikelola oleh PT Asuransi AIA Indonesia. Perseroan memberikan kontribusi berdasarkan persentase tertentu dari gaji pokok karyawan. Selama tahun-tahun yang berakhir 31 Desember 2023 dan 2022, Perseroan memberikan kontribusi 5% dari gaji pokok karyawan.

Sesuai dengan peraturan ketenagakerjaan di Indonesia, karyawan berhak atas imbalan pasca kerja tertentu, yang menjadi hak setelah pemutusan hubungan kerja, atau pensiun. Manfaat ini terutama didasarkan pada masa kerja dan kompensasi pada saat penghentian atau pensiun.

Kontribusi yang diberikan pada program tersebut dapat digunakan untuk mendanai kewajiban pascakerja menurut peraturan ketenagakerjaan dan, oleh karena itu, diperlakukan sebagai aset program sehubungan dengan skema manfaat pasti yang diamanatkan oleh peraturan ketenagakerjaan.

Tabel berikut ini menyajikan saldo kewajiban imbalan pascakerja, dan juga mutasi dari kewajiban dan beban yang diakui:

14. EMPLOYEE BENEFITS OBLIGATION

a. Post-employment benefits

The Company has a defined contribution pension plan covering its qualified permanent employees, which is managed and administered by PT Asuransi AIA Indonesia. The Company contributes based on a certain percentage of the employees' basic salary. During the years ended December 31, 2023 and 2022, the Company contributes 5% of the employees' basic salary.

In accordance with Indonesian labor regulations, employees are entitled to certain post-employment benefits, which become vested upon termination of employment, or retirement. These benefits are primarily based on years of service and compensation at termination or retirement.

The contributions made to the plan are acceptable for funding the post-employment benefits obligation under the labor regulations and, therefore treated as plan assets in connection with the defined benefit scheme mandated by the labor regulations.

The following table reflects the balance of the obligation for post-employment benefits, as well as the movements in the obligation and expense recognized:

	2023 Rp'000	2022 Rp'000	
Mutasi kewajiban imbalan pasti			Movement in defined benefit' obligation
Kewajiban pada awal tahun	26.756.396	40.251.842	Obligation at beginning of year
Termasuk di laba rugi			**Included in profit or loss**
Biaya jasa kini	2.971.070	3.104.515	Current service cost
Kredit jasa lalu	(2.957.075)	(12.426.895)	Past service credit
Penyesuaian perubahan metode atribusi manfaat	-	(3.950.209)	Adjustment due to change in benefit attribution method
Biaya bunga	1.715.134	1.697.773	Interest cost
Kerugian atas penyelesaian	468.330	2.671.711	Loss on settlement
Termasuk di penghasilan komprehensif lain			**Included in other comprehensive income**
(Laba) rugi aktuarial yang timbul dari:			Actuarial (gain) loss arising from:
- asumsi keuangan	(4.959.832)	(1.956.260)	- financial assumptions
- penyesuaian	(230.002)	394.170	- experience adjustments
Lainnya			**Other**
Pembayaran imbalan	(694.798)	(3.030.251)	Benefits paid
Kewajiban pada akhir tahun	23.069.223	26.756.396	Obligation at end of year

	2023 Rp'000	2022 Rp'000	
Mutasi aset program			Movement in plan assets
Nilai wajar aset program pada awal tahun	9.150.797	6.058.034	Fair value of plan assets at beginning of year
Termasuk di laba rugi			**Included in profit or loss**
- Imbal hasil yang diharapkan atas aset program	781.752	543.565	- Expected return on plan assets -
- Efek penyelesaian dari aset program	(689.229)	(3.014.924)	- Settlement effect of plan assets
Termasuk di penghasilan komprehensif lain			**Included in other comprehensive income**
- Imbal hasil dari aset program, tidak termasuk pendapatan bunga	(372.987)	(433.754)	- Return on plan assets, excluding - interest income
Lainnya			**Others**
- Kontribusi pemberi kerja	3.805.492	5.997.876	- Employer's contribution
- Pembayaran imbalan	-	-	- Benefit paid
Nilai wajar aset program pada akhir tahun	12.675.825	9.150.797	Fair value of plan assets at end of year
Kewajiban imbalan pasti neto	10.393.398	17.605.599	Net defined benefit obligation

Aset program terdiri dari instrumen pasar uang.

Plan assets comprise investment in money market instruments.

b. Kewajiban imbalan kerja jangka panjang

Perseroan memberikan penghargaan dalam bentuk emas dan cuti besar kepada karyawan yang telah memenuhi syarat masa kerja tertentu. Penghargaan tersebut diberikan pada saat karyawan mencapai masa kerja tertentu. Mutasi kewajiban imbalan kerja jangka panjang adalah sebagai berikut:

b. Long service benefits obligation

The Company provides gold award and long service leave for its employees who meet certain length of service requirements. The benefits are given at the time the employee reaches certain anniversary dates during employment. The movement of the long service benefits obligation is as follows:

	2023 Rp'000	2022 Rp'000	
Kewajiban pada awal tahun	13.049.037	10.361.740	Obligation at beginning of year
Biaya penghargaan masa kerja	2.911.319	3.449.692	Benefits cost
Pembayaran imbalan	(794.523)	(762.395)	Benefits paid
Kewajiban pada akhir tahun	15.165.833	13.049.037	Obligation at end of year

c. Asumsi aktuarial

Asumsi utama yang dipakai dalam perhitungan aktuarial adalah sebagai berikut:

c. Actuarial assumptions

Principal assumptions used in the actuarial calculations were as follows:

	2023	2022	
Tingkat diskonto	6,90%	7,30%	Discount rate
Tingkat kenaikan gaji	6,40%	7,80%	Future salary increase rate
Tingkat pengunduran diri secara sukarela	1,20%	1,20%	Voluntary resignation rate
Tingkat risiko cacat	10% x TMI 4 (2019)	10% x TMI 4 (2019)	Disability rate

Tingkat diskonto digunakan untuk menentukan nilai kini dari kewajiban imbalan kerja pada tanggal penilaian. Secara umum, tingkat bunga berkorelasi dengan hasil imbal balik obligasi pemerintah yang diperdagangkan di pasar aktif pada tanggal pelaporan.

The discount rate is used in determining the present value of the benefit obligation at valuation date. In general, the discount rate correlates with the yield on high quality government bonds that are traded in active capital markets at the reporting date.

Asumsi kenaikan gaji di masa depan mencerminkan proyeksi kenaikan gaji selama periode sejak tanggal penilaian sampai dengan perkiraan usia pensiun. Tingkat kenaikan gaji umumnya ditentukan dengan menerapkan penyesuaian inflasi pada skala gaji, dan dengan mempertimbangkan masa kerja.

The future salary increase assumption reflects the projected salary increments during the period from the valuation date through the expected retirement age. The salary increase rate is generally determined by applying inflation adjustments to pay scales, and by taking account of the length of service.

d. Analisa sensitivitas

Asumsi utama aktuaria yang diterapkan dalam mengestimasi imbalan pasca kerja mungkin saja berbeda dari yang diharapkan. Kisaran variabilitas yang diharapkan secara wajar tersebut akan mempengaruhi kewajiban imbalan pasti pada tanggal pelaporan dalam jumlah sebagai berikut:

d. Sensitivity analysis

It is reasonably possible that the key actuarial assumptions applied in estimating the post-employment benefits may turn out to be different than expected. The range of such reasonably expected variability would affect the defined benefit obligation at the reporting date by the following amounts:

	2023		2022		
	1% Kenaikan/ *1% Increase*	1% Penurunan/ *1% Decrease*	1% Kenaikan/ *1% Increase*	1% Penurunan/ *1% Decrease*	
	Rp'000	Rp'000	Rp'000	Rp'000	
Perubahan kewajiban dari variabilitas:					Change in the obligation from variability of:
Tingkat diskonto	(1.583.974)	1.781.541	(2.153.412)	2.453.742	Discount rate
Tingkat kenaikan gaji di masa depan	4.078.785	(3.563.658)	4.248.197	(3.755.975)	Future salary rise

Analisis ini menggambarkan perkiraan sensitivitas kewajiban imbalan terhadap kemungkinan perubahan yang wajar dalam asumsi, tetapi tidak memperhitungkan variabilitas waktu distribusi pembayaran imbalan yang diharapkan dalam program.

This analysis depicts the approximate sensitivity of the benefits obligation to a reasonable possible change in assumptions, but does not take account of the variability in the timing of the distribution of benefit payments expected under the plan.

15. MODAL SAHAM

Per 31 Desember 2023 dan 2022, modal dasar Perseroan yang telah ditempatkan seluruhnya dan disetor penuh adalah Rp 22.400.000.000 yang terdiri dari 448.000.000 saham dengan nilai nominal Rp 50 per saham. Susunan pemegang saham Perseroan per 31 Desember 2023 dan 2022 adalah sebagai berikut:

15. SHARE CAPITAL

As of December 31, 2023 and 2022, the Company's authorized, fully issued and paid-up share capital amounted to Rp 22,400,000,000 which comprised of 448,000,000 shares with par value of Rp 50 per share. The Company's shareholding as of December 31, 2023 and 2022 was as follows:

Pemegang saham	Jumlah saham/ *Number of shares*	Nilai nominal/ *Par value* Rp'000	%	Shareholders
Merck Holding GmbH, Jerman	331.483.000	16.574.150	73,99	Merck Holding GmbH, Germany
Emedia Export Company mbH, Jerman	56.711.920	2.835.596	12,66	Emedia Export Company mbH, Germany
Pemegang saham publik lainnya	59.805.080	2.990.254	13,35	Pemegang saham publik lainnya
	448.000.000	22.400.000	100,00	

16. TAMBAHAN MODAL DISETOR

Agio saham:

Sehubungan dengan penawaran umum pada tahun 1981, Perseroan dan pemegang saham pendirinya menjual masing-masing 846.130 dan 833.870 saham, sebesar Rp 1.900 per saham.

16. ADDITIONAL PAID-IN CAPITAL

Capital paid in excess of par:

In connection with the 1981 public offering, the Company and its founding shareholder sold 846,130 and 833,870 shares, respectively, for Rp 1,900 per share.

Selisih antara harga penawaran saham Rp 1.900 per saham dengan nilai nominal Rp 1.000 per saham dari 846.130 saham yang dijual dan dalam masa penawaran perdana (Catatan 1) sebesar Rp 761.517.000 dibukukan sebagai tambahan modal disetor.

Sehubungan dengan penawaran umum terbatas I pada tahun 1999, Perseroan menjual 16.800.000 saham sebesar Rp 2.000 per saham.

Selisih antara harga penawaran saham Rp 2.000 per saham dengan nilai nominal Rp 1.000 per saham dari 16.800.000 saham yang dijual dalam masa penawaran umum terbatas I (Catatan 1) sebesar Rp 16.800.000.000 dan dibukukan sebagai tambahan modal disetor.

The premium as a result of the difference between the offering price of Rp 1,900 per share and par value of Rp 1,000 per share from 846,130 shares sold during and the initial public offering (Note 1) amounted to Rp 761,517,000 was recorded as additional paid-in capital.

In connection with limited public offering I in 1999, the Company sold 16,800,000 shares for Rp 2,000 per share.

The premium as a result of the difference between the offering price of Rp 2,000 per share and par value of Rp 1,000 per share from 16,800,000 shares sold during the limited public offering I (Note 1) amounted to Rp 16,800,000,000 and was recorded as additional paid-in capital.

17. PENDAPATAN / 17. REVENUE

	2023 Rp'000	2022 Rp'000	
Penjualan neto kepada:			Net sales to:
Pihak berelasi	52.004.439	66.977.835	Related parties
Pihak ketiga	909.429.526	1.057.621.903	Third party
Jumlah	961.433.965	1.124.599.738	Total

Pendapatan diukur neto setelah dikurangi retur penjualan, pengurangan harga dan diskon.

Revenue is measured net of sales return, price reduction and discounts.

Penjualan Perseroan berdasarkan kelompok produk utama adalah sebagai berikut:

The Company's sales based on main product groups are as follows:

	2023 Rp'000	2022 Rp'000	
Farmasi (Biopharma)	709.853.636	734.254.224	Pharmaceutical (Biopharma)
Farmasi (Consumer Healthcare)	222.149.909	291.029.304	Pharmaceutical (Consumer Healthcare)
Lainnya	29.430.420	99.316.210	Others
Jumlah	961.433.965	1.124.599.738	Total

Rincian pelanggan dengan jumlah nilai pendapatan yang melebihi 10% dari total pendapatan adalah sebagai berikut:

The detail of customers to whom the revenue amounted to more than 10% of the total revenue is as follows:

	2023		
	Rp'000	%	
Biopharma:			Biopharma:
PT Anugerah Pharmindo Lestari	658.708.482	68%	PT Anugerah Pharmindo Lestari
Consumer health:			Consumer health:
PT Procter & Gamble Home Products Indonesia	148.631.122	15%	PT Procter & Gamble Home Products Indonesia

	2022		
	Rp'000	%	
Biopharma:			Biopharma:
PT Anugerah Pharmindo Lestari	667.975.237	59%	PT Anugerah Pharmindo Lestari
Consumer health:			Consumer health:
PT Procter & Gamble Home Products Indonesia	167.174.123	15%	PT Procter & Gamble Home Products Indonesia
Procter & Gamble International SA	123.855.182	11%	Procter & Gamble International SA

18. BEBAN POKOK PENJUALAN / 18. COST OF SALES

	2023	2022	
	Rp'000	Rp'000	
Beban pokok penjualan dari produksi sendiri:			Cost of sales from own production:
Biaya bahan	411.525.611	421.201.285	Materials used
Biaya tenaga kerja langsung	15.144.717	19.971.210	Direct labor
Biaya overhead	65.733.967	66.069.390	Factory overhead
Jumlah biaya produksi	492.404.295	507.241.885	Total production costs
Saldo awal, barang dalam pengolahan	28.908.065	36.385.205	Work in process, beginning balance
Saldo akhir, barang dalam pengolahan	(33.710.036)	(28.908.065)	Work in process, ending balance
	487.602.324	514.719.025	
Saldo awal, barang jadi	64.557.700	15.538.889	Finished goods, beginning balance
Saldo akhir, barang jadi	(142.581.926)	(64.557.700)	Finished goods, ending balance
	409.578.098	465.700.214	
Beban pokok penjualan dari barang dagangan:			Cost of sales from merchandise goods:
Saldo awal	53.106.959	59.359.613	Beginning balance
Pembelian	149.230.810	225.054.894	Purchases
Saldo akhir	(50.954.272)	(53.106.959)	Ending balance
	151.383.497	231.307.548	
Jumlah beban pokok penjualan	560.961.595	697.007.762	Total cost of sales

Rincian pemasok dengan jumlah nilai pembelian bahan baku dan barang dagangan yang melebihi 10% dari total pembelian bersih adalah sebagai berikut:

The detail of suppliers from whom the purchases of raw materials and merchandise goods amounted to more than 10% of the total net purchases is as follows:

	2023		
	Rp'000	%	
Ares Trading SA, Swiss	122.129.350	24%	Ares Trading SA, Swiss
Merck Sante S.A.S, Perancis	93.785.764	19%	Merck Sante S.A.S, Perancis
Merck & Cie, Swiss	83.542.840	17%	Merck & Cie, Swiss
Merck Healthcare KGA	76.274.693	15%	Merck Healthcare KGA

	2022		
	Rp'000	%	
Ares Trading SA, Swiss	137.295.337	19%	Ares Trading SA, Swiss
Merck Sante S.A.S, Perancis	133.692.576	19%	Merck Sante S.A.S, Perancis
Merck & Cie, Swiss	105.824.209	15%	Merck & Cie, Swiss

19. BEBAN PENJUALAN / 19. SELLING EXPENSES

	2023 Rp'000	2022 Rp'000	
Kompensasi karyawan	67.131.477	64.249.611	Employees' compensation
Promosi dan survei pasar	24.659.760	19.901.903	Promotion and market survey
Perjalanan dinas dan akomodasi	13.491.079	13.232.580	Travelling and accomodation
Penyusutan aset tetap	4.551.185	6.045.094	Depreciation of fixed assets
Royalti dan lisensi	3.149.170	1.927.058	Royalties and license fees
Beban kantor	2.313.585	4.291.202	Office expenses
Rupa-rupa	6.647.940	12.256.946	Miscellaneous
Jumlah	121.944.196	121.904.394	Total

20. BEBAN ADMINISTRASI / 20. ADMINISTRATIVE EXPENSES

	2023 Rp'000	2022 Rp'000	
Jasa profesional, konsultasi	23.579.192	23.247.738	Professional fees, consultancy
Kompensasi karyawan	18.617.221	22.079.141	Employees' compensation
Beban pajak	10.817.108	526.463	Tax expense
Beban kantor	7.966.876	11.507.671	Office expenses
Penyusutan aset tetap dan amortisasi aset tak berwujud	4.194.549	2.600.904	Depreciation of fixed assets and amortization of intangible assets
Perjalanan dinas dan akomodasi	835.527	885.157	Travelling and accomodation
Riset dan pengembangan	541.774	288.159	Research and development
Rupa-rupa	12.491.486	7.248.185	Miscellaneous
Jumlah	79.043.733	68.383.418	Total

21. LABA PER SAHAM / 21. EARNINGS PER SHARE

	2023 Rp'000	2022 Rp'000	
Rata-rata tertimbang jumlah saham yang beredar/ ditempatkan untuk perhitungan laba per saham dasar	448.000.000 saham/ *shares*	448.000.000 saham/ *shares*	Weighted average of total outstanding/issued shares for basic earning per share computation
Laba tahun berjalan	178.240.003	179.837.759	Profit for the year
Laba per saham dasar (Rupiah penuh)	398	401	Basic earnings per share (whole Rupiah)

22. DIVIDEN KAS DAN SALDO LABA YANG TELAH DITENTUKAN PENGGUNAANNYA

Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan Perseroan tanggal 25 Mei 2022 (risalah dibuat oleh notaris A. Wahono P., S.H., dengan akta No. 17) memutuskan untuk membagikan dividen tunai tahun 2021 sejumlah Rp 107.520.000 ribu (Rp 240 per saham).

Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan Perseroan tanggal 10 Mei 2023 (risalah dibuat oleh notaris Esther P.E. Jovina, S.H., dengan akta No. 16) memutuskan untuk membagikan dividen tunai tahun 2022 sejumlah Rp 143.360.000 ribu (Rp 320 per saham).

22. CASH DIVIDENDS AND APPROPRIATED RETAINED EARNINGS

The Annual General Shareholders' Meeting of the Company on May 25, 2022 (minutes prepared by notary public A. Wahono P., S.H., by deed No. 17) resolved to declare final 2021 cash dividends of Rp 107,520,000 thousand (Rp 240 per share).

The Annual General Shareholders' Meeting of the Company on May 10, 2023 (minutes prepared by notary public Esther P.E. Jovina, S.H., by deed No. 16) resolved to declare final 2022 cash dividends of Rp 143,360,000 thousand (Rp 320 per share).

Berdasarkan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan, Perseroan menetapkan penyisihan cadangan saldo laba sebesar 20% dari jumlah modal yang ditempatkan dan disetor penuh atau sebesar Rp 4.480.000 ribu sesuai dengan ketentuan Undang-Undang Perseroan Terbatas Republik Indonesia.

Based on the Annual General Shareholders' Meeting, the Company established a statutory reserve of 20% of the issued and paid-up share capital or Rp 4,480,000 thousand in accordance with the Indonesian Limited Liability Company Law.

23. INSTRUMEN KEUANGAN DAN MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN

23. FINANCIAL INSTRUMENTS AND FINANCIAL RISK MANAGEMENT

	31 Desember/ *December 31, 2023*		
	Aset Keuangan pada biaya perolehan diamortisasi/ *Financial assets at amortized cost*	Liabilitas pada biaya perolehan diamortisasi/ *Liabilities at amortized cost*	
	Rp'000	Rp'000	
Aset Keuangan Lancar			**Current Financial Assets**
Kas dan setara kas	201.436.825	-	Cash and cash equivalents
Piutang dari pihak berelasi	19.310.028	-	Due from related party
Piutang usaha	101.291.382	-	Trade receivables
Piutang lain-lain	7.159.057	-	Other receivables
Jaminan yang bisa ditarik kembali	1.920.473	-	Refundable deposits
Liabilitas Keuangan Jangka Pendek			**Current Financial Liabilities**
Utang usaha:			Trade payables:
Pihak ketiga	-	21.212.725	Third parties
Pihak berelasi	-	38.763	Related parties
	331.117.765	21.251.488	

	31 Desember/ *December 31, 2022*		
	Aset Keuangan pada biaya perolehan diamortisasi/ *Financial assets at amortized cost*	Liabilitas pada biaya perolehan diamortisasi/ *Liabilities at amortized cost*	
	Rp'000	Rp'000	
Aset Keuangan Lancar			**Current Financial Assets**
Kas dan setara kas	170.428.304	-	Cash and cash equivalents
Piutang dari pihak berelasi	79.614.740	-	Due from related party
Piutang usaha - Pihak berelasi			Listed debt securities
Piutang usaha	136.565.034	-	Trade receivables
Pihak ketiga	-	-	Unlisted equity securities
Piutang lain-lain	22.672.098	-	Other receivables
Jaminan yang bisa ditarik kembali	1.440.005	-	Refundable deposit
Liabilitas Keuangan Jangka Pendek			**Current Financial Liabilities**
Utang pihak berelasi	-	15.724.765	Due to related party
Utang usaha:			Trade payables:
Pihak ketiga	-	52.022.471	Third parties
Pihak berelasi	-	38.089.740	Related parties
	410.720.181	105.836.976	

INSTRUMEN KEUANGAN

Aset dan liabilitas keuangan Perseroan diharapkan terealisasi, atau terselesaikan dalam waktu dekat. Oleh karena itu, nilai tercatat aset dan liabilitas keuangan tersebut mendekati nilai wajarnya.

FINANCIAL INSTRUMENTS

The Company's financial assets and liabilities are expected to be realized, or settled in the near term. Therefore, their carrying amounts approximate their fair values.

MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN

Risiko utama yang timbul dari instrumen keuangan Perseroan adalah:

- Risiko kredit
- Risiko likuiditas
- Risiko pasar (risiko mata uang)

Catatan ini menyajikan informasi tentang eksposur Perseroan untuk masing-masing risiko di atas, tujuan dan kebijakan Perseroan untuk mengukur dan mengelola risiko tersebut.

Direksi memiliki tanggung jawab penuh atas penetapan dan pengawasan kerangka manajemen risiko Perseroan.

Kebijakan manajemen risiko Perseroan dibentuk untuk mengidentifikasi dan menganalisa risiko-risiko yang dihadapi oleh Perseroan dan untuk menentukan pengendalian dan prosedur yang sesuai untuk mengawasi risiko. Kebijakan dan sistem manajemen risiko dikaji secara berkala untuk mencerminkan perubahan pada kondisi pasar dan kegiatan-kegiatan Perseroan. Perseroan, melalui berbagai pelatihan serta standar dan prosedur pengelolaan manajemen, berusaha untuk mengembangkan lingkungan pengendalian yang teratur dan konstruktif, di mana seluruh karyawan memahami peran dan kewajiban mereka.

FINANCIAL RISK MANAGEMENT

The main risks arising from the Company's financial instruments are:

- Credit risk
- Liquidity risk
- Market risk (currency risk)

This note presents information about the Company's exposure to each of the above risks, the Company's objectives and policies for measuring and managing those risks.

The Directors have the overall responsibility for the establishment and oversight of the Company's risk management framework.

The Company's risk management policies are established to identify and analyze the risks faced by the Company and to set appropriate controls and procedures to monitor risks. Risk management policies and systems are reviewed regularly to reflect changes in market conditions and the Company's activities. The Company, through its training and management standards and procedures, aims to develop a disciplined and constructive control environment, in which all employees understand their roles and obligations.

Risiko kredit

Risiko kredit adalah risiko kerugian keuangan jika pelanggan atau pihak rekanan dari instrumen keuangan gagal memenuhi kewajiban kontraktualnya. Risiko kredit Perseroan pada prinsipnya timbul dari piutang usaha dari pelanggan.

Nilai tercatat aset keuangan mewakili eksposur kredit maksimum.

Credit risk

Credit risk is the risk of financial loss in the event that a customer or counterparty to a financial instrument fails to meet its contractual obligations. The Company's credit risk principally arises from trade receivables from customers.

The carrying amounts of financial assets represent the maximum credit exposure.

	2023 Rp'000	2022 Rp'000	
Kas di bank dan setara kas	201.436.825	170.428.304	Cash in banks and cash equivalents
Piutang dari pihak berelasi	19.310.028	79.614.740	Due from related party
Piutang usaha	101.291.382	136.565.034	Trade receivables
Piutang lain-lain	7.159.057	22.672.098	Other receivables
Jaminan yang dapat dikembalikan	1.920.473	1.440.005	Refundable deposits
	331.117.765	410.720.181	

Piutang usaha

Eksposur Perseroan atas risiko kredit dipengaruhi terutama oleh karakteristik individi setiap pelanggan. Namun, manajemen juga menpertimbangkan faktor-faktor yang dapat mempengaruhi risiko kredit basis pelanggannya.

Perseroan mengelola dan mengendalikan risiko kredit atas piutang dengan menetapkan batas kredit pelanggan.

Trade receivables

The Company's exposure to credit risk is influenced mainly by the individual characteristics of each customer. However, management also considers the factors that may influence the credit risk of its customer base.

The Company manages and controls the credit risk of receivables setting customer credit limits.

Perseroan membatasi eksposur atas risiko kredit dari piutang usaha dengan menentukan periode pembayaran maksimum yaitu satu ke dua bulan untuk mayoritas pelanggan-pelanggannya.

The Company limits its exposure to credit risk from trade receivables by a establishing a maximum payment period of one to two months for majority of its customers.

Analisis kualitas kredit dari nilai tercatat piutang usaha dirangkum di bawah ini:

An analysis of the credit quality of trade receivables carrying amount is summarized below:

	2023 Rp'000	2022 Rp'000	
Belum jatuh tempo	99.516.056	127.887.565	Not past due
Kurang dari 90 hari lewat jatuh tempo	1.654.705	7.642.445	Less than 90 days past due
91 hari sampai 1 tahun lewat jatuh tempo	120.621	1.035.024	91 days to 1 year past due
	101.291.382	136.565.034	Net carrying amount

Tabel berikut ini menyediakan informasi mengenai eksposur atas risiko kredit, kerugian kredit ekspektasian dan persentase penyisihan rata-rata tertimbang kerugian kredit ekspektasian terhadap nilai tercatat bruto untuk piutang usaha pada 31 Desember 2023 dan 2022:

The following table provides information about the exposure to credit risk, ECLs and the percentage of weighted-average allowance for ECL to the gross carrying amount for trade receivables as at December 31, 2023 and 2022:

	31 Desember 2023/ December 31, 2023			
	Rata-rata tertimbang tingkat kerugian/ *Weighted- average loss rate*	Nilai tercatat bruto/ *Gross carrying amount* Rp'000	Cadangan untuk kerugian kredit ekspektasian/ *Allowance for ECL* Rp'000	
Belum jatuh tempo	-	99.516.056	-	Not past due
Lewat jatuh tempo kurang dari 90 hari	18,30%	2.025.324	(370.619)	Less than 90 days past due
Lewat jatuh tempo 91 hari hingga 1 tahun	*)	120.621	-	91 days to 1 year past due
Lewat jatuh tempo 1 tahun ke atas	-	-	-	1 year and above past due
	18,30%	101.662.001	(370.619)	

	31 Desember 2022/ December 31, 2022			
	Rata-rata tertimbang tingkat kerugian/ *Weighted- average loss rate*	Nilai tercatat bruto/ *Gross carrying amount* Rp'000	Cadangan untuk kerugian kredit ekspektasian/ *Allowance for ECL* Rp'000	
Belum jatuh tempo	-	127.887.565	-	Not past due
Lewat jatuh tempo kurang dari 90 hari	2,73%	7.856.962	(214.517)	Less than 90 days past due
Lewat jatuh tempo 91 hari hingga 1 tahun	*)	1.035.024	-	91 days to 1 year past due
Lewat jatuh tempo 1 tahun ke atas	-	-	-	1 year and above past due
	2,73%	136.779.551	(214.517)	

*) mendekati nihil/ *close to nil*

Mutasi penyisihan penurunan nilai piutang usaha selama tahun berjalan adalah sebagai berikut:

The movement in the allowance for impairment in respect of trade receivables during the year was as follows:

	2023 Rp'000	2022 Rp'000	
Saldo awal	214.517	134.415	Beginning balance
Tambahan penyisihan	156.102	80.102	Additional allowance
Saldo akhir	370.619	214.517	Ending balance

Kas di bank dan setara kas

Kas Perseroan di bank dan setara kas disimpan pada bank-bank terkemuka yang tunduk pada peraturan yang ketat, oleh karena itu, risiko kerugian diminimalkan.

Cash in banks and cash equivalents

The Company's cash in banks and cash equivalents are deposited at reputable banks that are subject to tight regulations, therefore, the exposure to loss is minimized.

Risiko likuiditas

Risiko likuiditas adalah risiko yang akan terjadi apabila Perseroan menemui kesulitan untuk memenuhi kewajibannya sehubungan dengan liabilitas keuangan yang diselesaikan dengan pembayaran kas atau penyerahan aset keuangan lainnya. Perseroan mengelola risiko likuiditas melalui pemantauan terus menerus atas arus kas proyeksi dan aktual.

Liquidity risk

Liquidity risk is the risk that the Company will encounter difficulty in meeting the obligations associated with its financial liabilities that are settled by delivering cash or another financial asset. The Company manages this liquidity risk by on-going monitoring of the projected and actual cash flows.

Perseroan bertujuan untuk mempertahankan tingkat kas dan setara kas pada jumlah yang melebihi perkiraan arus kas keluar pada kewajiban keuangan (selain utang usaha) selama 60 hari ke depan. Perseroan juga memantau tingkat arus kas masuk yang diharapkan dari perdagangan dan piutang lain-lain bersama dengan arus kas keluar yang diharapkan dari perdagangan dan utang lainnya. Pada tanggal 31 Desember 2023, arus kas masuk yang diharapkan dari piutang usaha dan piutang lain-lain yang akan jatuh tempo dalam dua bulan adalah Rp 101.541.379 ribu, Rp 4.923.132 ribu (2022: Rp 112.839.864 ribu, Rp 20.090.912 ribu) dan arus kas keluar yang diharapkan dari utang usaha dan utang lain-lain yang akan jatuh tempo dalam dua bulan adalah Rp 20.011.096 ribu, Rp 24.477.747 ribu (2022: Rp 42.559.012 ribu, Rp 66.714.987 ribu).

The Company aims to maintain the level of its cash and cash equivalents at an amount in excess of expected cash outflows on financial liabilities (other than trade payables) over the next 60 days. The Company also monitors the level of expected cash inflows on trade and other receivables together with expected cash outflows on trade and other payables. As of December 31, 2023, the expected cash inflows from trade and other receivables maturing within two months were Rp Rp 101,541,379 thousand, Rp 4,923,132 thousand (2022: Rp 112,839,864 thousand, Rp 20,090,912 thousand) and the expected cash outflows from trade and other payables due within two months were Rp 20,011,096 thousand, Rp 24,477,747 thousand (2022: Rp 42,559,012 thousand, Rp 66,714,987 thousand).

Per 31 Desember 2023, Perseroan mempunyai fasilitas bank jangka pendek yang belum digunakan, dengan jumlah maksimum sebesar Rp 17.000.000 ribu, yang tersedia hingga 30 September 2024.

As of December 31, 2023, the Company had an unused short-term bank facility, with a total maximum amount of Rp 17,000,000 thousand, available through September 30, 2024.

Berikut adalah jatuh tempo kontraktual dari liabilitas keuangan, termasuk estimasi pembayaran bunga:

The following are the contractual maturities of financial liabilities, including estimated interest payments:

		Arus kas kontraktual/ *Contractual cash flows*				
	Nilai tercatat/ *Carrying amount*	Jumlah/ *Total*	Dalam 1 tahun/ *Within 1 year*	Antara 1 - 2 tahun/ *Between 1 - 2 years*	Antara 2 – 5 tahun/ *Between 2 and 5 years*	
	Rp'000	Rp'000	Rp'000	Rp'000	Rp'000	
31 Desember 2023						**31 December 2023**
Liabilitas keuangan						**Financial liabilities**
Utang usaha:						Trade payables:
Pihak ketiga	21.212.725	21.212.725	21.212.725	-	-	Third parties
Pihak berelasi	38.763	38.763	38.763	-	-	Related parties
Liabilitas sewa	18.132.710	20.934.951	8.373.181	5.172.660	7.389.110	Lease liabilities
Liabilitas jangka pendek lainnya	75.492.647	75.492.647	75.492.647	-	-	Other current liabilities
Liabilitas jangka panjang lainnya	148.882	148.882	-	148.882	-	Other non-current liabilities
	115.025.727	117.827.968	105.117.316	5.321.542	7.389.110	
31 Desember 2022						**31 December 2022**
Liabilitas keuangan						**Financial liabilities**
Utang pihak berelasi	15.724.765	15.860.317	15.860.317	-	-	Due to related parties
Utang usaha:						Trade payables:
Pihak ketiga	52.022.471	52.022.471	52.022.471	-	-	Third parties
Pihak berelasi	38.089.740	38.089.740	38.089.740	-	-	Related parties
Liabilitas sewa	16.183.164	19.817.434	7.938.442	6.230.322	5.648.670	Lease liabilities
Liabilitas jangka pendek lainnya	78.721.262	78.721.262	78.721.262	-	-	Other current liabilities
Liabilitas jangka panjang lainnya	946.130	946.130	-	946.130	-	Other non-current liabilities
	201.687.532	205.457.354	192.632.232	7.176.452	5.648.670	

Risiko pasar

Risiko pasar adalah risiko perubahan nilai tukar mata uang asing dan tingkat suku bunga yang akan mempengaruhi pendapatan Perseroan atau nilai instrumen keuangan Perseroan. Tujuan dari manajemen risiko pasar adalah untuk menjaga eksposur risiko pasar dalam batasan yang yang dapat diterima, serta mengoptimalkan imbal hasil.

Market risk

Market risk is the risk that changes in foreign exchange rates and interest rates will affect the Company's income or the value of its financial instruments. The objective of market risk management is to maintain market risk exposures within acceptable parameters, while optimizing the return.

Risiko tingkat bunga

Perseroan terekspos risiko suku bunga melalui dampak perubahan suku bunga dari liabilitas dan aset yang dikenakan bunga.

Tidak ada analisis sensitivitas yang disiapkan sebab Perseroan tidak mengharapkan efek material pada laba atau rugi Perseroan yang timbul dari efek perubahan yang mungkin terjadi terhadap suku bunga pada instrumen keuangan berbunga pada akhir periode pelaporan.

Interest rate risk

The Company is exposed to interest rate risk through the impact of rate changes on interest-bearing liabilities and assets.

No sensitivity analysis is prepared as the Company does not expect any material effect on the Company's profit or loss and equity arising from the effects of reasonably possible changes to interest rates on interest bearing financial instruments at the end of the reporting period.

Risiko mata uang

Utang usaha yang berasal dari pembelian persediaan dari pemasok luar negeri mengekspos Perseroan kepada fluktuasi nilai tukar mata uang asing, yang berasal dari mata uang selain mata uang fungsional Perseroan, terutama US Dollar dan Euro. Risiko ini, sampai batas tertentu, berkurang dengan adanya penjualan ekspor Perseroan. Perseroan mengelola risiko ini dengan membeli atau menjual mata uang asing pada tanggal spot, jika diperlukan.

Currency risk

Accounts payable arising from purchases of inventories from overseas suppliers expose the Company to fluctuating foreign exchange rates, from the currencies other than the Company's functional currency, primarily the US Dollar and the Euro. This risk is, to some extent, mitigated by the Company's export sales. The Company manages this risk by buying or selling foreign currencies at spot rates, when necessary.

Pada tanggal pelaporan, saldo aset dan liabilitas moneter dalam mata uang asing dijabarkan dalam Rupiah dengan kurs tengah Bank Indonesia sebagai berikut:

At reporting dates, balances of monetary assets and monetary liabilities denominated in foreign currencies are translated into Rupiah using Bank Indonesia middle rate as follows:

	2023 Rp'000	2022 Rp'000	
1 US Dollar	15.416	15.731	1 US Dollar
1 Euro	17.140	16.713	1 Euro

Menguat atau melemahnya Rupiah terhadap US Dollar dan Euro per 31 Desember 2023 dan 2022, seperti diindikasikan di bawah, dapat menyebabkan kenaikan (penurunan) ekuitas dan laba rugi setelah pajak penghasilan sebesar jumlah yang ditunjukkan di bawah. Analisa ini didasarkan pada perbedaan kurs US Dollar dan Euro yang manajemen pertimbangkan akan terjadi pada tanggal pelaporan. Analisa ini mengasumsikan bahwa semua variabel lainnya, terutama tingkat bunga, tetap konstan dan tidak memperhitungkan pengaruh dari perkiraan penjualan dan pembelian.

A strengthening/weakening of the Rupiah, as indicated below, against the US Dollar and Euro at December 31, 2023 and 2022, would have increased (decreased) equity and profit or loss after income tax by the amounts shown below. This analysis is based on US Dollar and Euro rate variances that management considers as being reasonably possible at the reporting date. The analysis assumes that all other variables, in particular interest rates, remain constant and ignores any impact of forecasted sales and purchases.

	Dampak pada ekuitas/ *Impact on equity* Rp'000	Dampak pada laba rugi setelah pajak penghasilan/ *Impact on profit or loss after income tax* Rp'000	
31 Desember 2023			**31 December 2023**
US Dollar (pergerakan 3,9 persen)	243.384	243.384	US Dollar (3.9 percent movement)
Euro (pergerakan 8,9 persen)	(184.854)	(184.854)	Euro (8.9 percent movement)
31 Desember 2022			**31 December 2022**
US Dollar (pergerakan 6,0 persen)	1.152.050	1.152.050	US Dollar (6.0 percent movement)
Euro (pergerakan 6,2 persen)	(3.321.082)	(3.321.082)	Euro (6.2 percent movement)

Pada tanggal pelaporan, eksposur Perseroan atas mata uang asing utama (USD dan Euro) dan ekuivalennya dalam ribuan Rupiah, adalah sebagai berikut:

At reporting dates, the Company's exposure to main foreign currencies (USD and Euro) and its equivalent in thousands of Rupiah, was as follows:

	2023		Ekuivalen dengan/ *Equivalent to*	
	USD	Euro	Rp'000	
Aset keuangan:				Financial assets:
Piutang pihak berelasi	989.224	238.075	19.330.367	Due from related parties
Aset lancar lainnya	-	4.847	83.067	Other current assets
	989.224	242.922	19.413.434	
Liabilitas keuangan:				Financial liabilities:
Utang usaha	(714.404)	(32.486)	(11.570.046)	Trade payables
Liabilitas jangka pendek lainnya	(820.320)	(41.708)	(13.360.897)	Other current liabilities
	(1.534.724)	(74.194)	(24.930.943)	
Eksposur bersih	(545.500)	168.728	(5.517.509)	Net exposure

	2022		Ekuivalen dengan/ *Equivalent to*	
	USD	Euro	Rp'000	
Aset keuangan:				Financial assets:
Piutang pihak berelasi	-	4.800.786	80.233.754	Due from related parties
Piutang lain lain	4.320	560	77.311	Other receivables
	4.320	4.801.346	80.311.065	
Liabilitas keuangan:				Financial liabilities:
Utang pihak berelasi	(1.009.745)	-	(15.884.303)	Due to related parties
Utang usaha	(559.113)	(487.650)	(16.945.308)	Trade payables
Liabilitas jangka pendek lainnya	(6.721)	(213.238)	(3.669.493)	Other current liabilities
	(1.575.579)	(700.888)	(36.499.104)	
Eksposur bersih	(1.571.259)	4.100.458	43.811.961	Net exposure

PENGELOLAAN MODAL

Kebijakan Perseroan adalah untuk menjaga dasar modal yang kuat untuk menjaga kepercayaan investor, kreditur dan pasar, dan juga untuk mempertahankan perkembangan masa depan dari bisnis Perseroan. Dalam usaha untuk menjaga struktur modal yang optimal, manajemen dapat menyesuaikan jumlah dividen yang dibayarkan kepada pemegang saham. Tidak ada perubahan di dalam pendekatan Perseroan untuk pengelolaan modal selama tahun berjalan.

CAPITAL MANAGEMENT

The Company's policy is to maintain a strong capital base so as to maintain investor, creditor and market confidence, and to sustain future development of the Company's business. To maintain optimal structure of capital, management determines the level of dividends paid to shareholders. There were no changes in the Company's approach to capital management during the year.

24. INFORMASI SEGMEN OPERASI

Perseroan mengevaluasi bisnis berdasarkan perspektif produk.

Perseroan memiliki tiga segmen yang dilaporkan, yaitu Biopharma (produk ethical), Kesehatan Konsumen (produk tanpa resep/over-the-counter) dan Lainnya.

Informasi level entitas

Selama tahun yang berakhir pada 31 Desember 2023 dan 2022, total pendapatan dari pelanggan berdasarkan wilayah geografis adalah sebagai berikut:

24. OPERATING SEGMENT INFORMATION

The Company evaluates its business based on product perspective.

The Company has three reportable segments, which is Biopharma (ethical products), Consumer Health (over-the-counter products) and Others.

Entity wide information

During the years ended December 31, 2023 and 2022, total revenue from customers by geographical areas are as follows:

	2023	2022	
	Rp'000	Rp'000	
Domestik	836.653.335	934.246.820	Domestic
Luar negeri	124.780.630	190.352.918	Offshore countries
	961.433.965	1.124.599.738	

Per 31 Desember 2023 dan 2022, jumlah aset tidak lancar selain instrumen keuangan dan aset pajak tangguhan adalah masing-masing sebesar Rp 218.022.519 ribu dan Rp 222.470.695 ribu, dan seluruhnya berlokasi di Indonesia.

As of December 31, 2023 and 2022, the total of non-current assets other than financial instruments and deferred tax amounted to Rp 218,022,519 thousand and Rp 222,470,695 thousand, respectively, and all is located in Indonesia.

PT MERCK Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022 SERTA TAHUN-TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT - Lanjutan

PT MERCK Tbk
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2023 AND 2022 AND THE YEARS THEN ENDED - Continued

Informasi segmen operasi Perseroan adalah sebagai berikut:

Operating segment information of the Company is as follows:

	Biopharma	*Consumer Health*	Lainnya/ *Others*	Jumlah/ *Total*	
	Rp'000	Rp'000	Rp'000	Rp'000	
PENDAPATAN	709.853.636	222.149.909	29.430.420	961.433.965	**REVENUE**
HASIL					**RESULT**
Laba sebelum pendapatan/ biaya keuangan dan pajak penghasilan	149.852.326	47.002.060	2.875.128	199.729.514	Profit before finance income/costs and income tax
Pendapatan keuangan				7.444.531	Finance income
Biaya keuangan				(4.041.059)	Finance costs
Laba sebelum pajak penghasilan				203.132.986	**Profit before income tax**
Beban pajak penghasilan				(24.892.983)	Income tax expense
Laba tahun berjalan				178.240.003	**Profit for the year**
Penghasilan komprehensif lain, setelah pajak				3.757.141	Other comprehensive income, net of tax
Jumlah penghasilan komprehensif				181.997.144	Total comprehensive income

PELAPORAN ASET DAN LIABILITAS SEGMEN

REPORTABLE SEGMENT ASSETS AND LIABILITIES

	2023				
	Biopharma	Kesehatan Konsumen/ *Consumer Health*	Lainnya/ *Others*	Jumlah/ *Total*	
	Rp'000	Rp'000	Rp'000	Rp'000	
Aset segmen	602.802.568	131.933.946	-	734.736.514	Segment assets
Aset perseroan yang tidak dapat dialokasikan				223.077.596	Company's unallocated assets
Jumlah aset				957.814.110	Total assets
Liabilitas segmen	(73.869.218)	(50.131.919)	-	(124.001.137)	Segment liabilities
Liabilitas perseroan yang tidak dapat dialokasikan				(37.934.180)	Company's unallocated liabilities
Jumlah liabilitas				(161.935.317)	Total liabilities

	2023			
	Biopharma	Kesehatan Konsumen/ *Consumer Health*	Lainnya/ *Others*	
	Rp'000	Rp'000	Rp'000	
Penambahan aset tidak lancar (aset tetap dan aset takberwujud)	21.829.488	-	-	Additions of non-current assets (fixed assets and intangible assets)
Penyusutan dan amortisasi	(32.137.539)	(94.439)	(86.967)	Depreciation and amortization
Beban non-kas selain penyusutan dan amortisasi	(15.528.610)	(1.082.897)	(2.632.312)	Non-cash expenses other than depreciation and amortization

	2022				
	Biopharma	Kesehatan Konsumen/ *Consumer Health*	Lainnya/ *Others*	Jumlah/ *Total*	
	Rp'000	Rp'000	Rp'000	Rp'000	
PENDAPATAN	734.254.224	291.029.304	99.316.210	1.124.599.738	**REVENUE**
HASIL					**RESULT**
Laba sebelum pendapatan/ biaya keuangan dan pajak penghasilan	184.089.523	40.746.250	14.238.316	239.074.089	Profit before finance income/costs and income tax
Pendapatan keuangan				2.100.053	Finance income
Biaya keuangan				(3.395.773)	Finance costs
Laba sebelum pajak penghasilan				237.778.369	**Profit before income tax**
Beban pajak penghasilan				(57.940.610)	Income tax expense
Laba tahun berjalan				179.837.759	**Profit for the year**
Beban komprehensif lain, setelah pajak				880.102	Other comprehensive loss, net of tax
Jumlah penghasilan komprehensif				180.717.861	Total comprehensive income

	2022				
	Biopharma	Kesehatan Konsumen/ *Consumer Health*	Lainnya/ *Others*	Jumlah/ *Total*	
	Rp'000	Rp'000	Rp'000	Rp'000	
Aset segmen	414.753.315	284.959.976	67.365.019	767.078.310	Segment assets
Aset perseroan yang tidak dapat dialokasikan				270.568.930	Company's unallocated assets
Jumlah aset				1.037.647.240	Total assets
Liabilitas segmen	(13.776.233)	(101.954.302)	(61.300.899)	(177.031.434)	Segment liabilities
Liabilitas perseroan yang tidak dapat dialokasikan				(103.374.157)	Company's unallocated liabilities
Jumlah liabilitas				(280.405.591)	Total liabilities

	2022			
	Biopharma	Kesehatan Konsumen/ *Consumer Health*	Lainnya/ *Others*	
	Rp'000	Rp'000	Rp'000	
Tambahan pada aset tidak lancar	20.312.842	-	-	Additional non-current assets
Penyusutan dan amortisasi	(31.094.342)	(154.172)	(309.887)	Depreciation and amortization
Beban non-kas selain penyusutan dan amortisasi	(4.113.142)	(3.517.908)	(550.891)	Non-cash expenses other than depreciation and amortization

25. IKATAN-IKATAN

a. Pada tahun 1982, Perseroan menandatangani Perjanjian Lisensi dengan Merck KGaA, Jerman. Melalui perjanjian ini, Perseroan diharuskan untuk membayar royalti sebesar:

- 1% dari penjualan bersih atas produk-produk lisensi; dan
- 3% dari penjualan bersih atas produk-produk lisensi baru selama jangka waktu 5 tahun terhitung sejak produk tersebut dipasarkan di Indonesia.

Kecuali ada pembatalan melalui perjanjian bersama kedua belah pihak, perjanjian lisensi tersebut berlaku untuk setiap produk lisensi sampai waktu yang tidak ditentukan terhitung dari tanggal produk lisensi tersebut dijual.

Efektif 1 Juli 2019, P&G Health Germany GmbH (pemegang lisensi CH) menyerahkan perjanjian sehubungan dengan produk CH kepada The Procter & Gamble Company ("PGCo").

b. Pada tanggal 1 Juli 2008, Perseroan menandatangani Perjanjian Distribusi dengan Merck KGaA, Jerman dimana Perseroan bertindak sebagai distributor untuk semua produk kimia Merck di Republik Indonesia, mencari kontrak-kontrak baru dan bertindak sebagai perantara atas transaksi-transaksi dengan pelanggan produk-produk Merck di Indonesia dan selanjutnya mencari, mempromosikan, dan mengembangkan hubungan usaha dengan pelanggan-pelanggan Merck di Indonesia. Sebagai imbalan atas jasa-jasa tersebut, Perseroan akan menerima komisi.

25. COMMITMENTS

a. In 1982, the Company entered into a License Agreement with Merck KGaA, Germany. Under this agreement, the Company has to pay royalty of:

- 1% of net sales of such licensed products; and
- 3% of net sales of such new licensed products within 5 years since the launching of those products in Indonesia.

Unless terminated by mutual agreement of the parties, the License Agreement shall be effective for each licensed products for an undefined period of time starting from the date of commencing sales of the respective licensed product.

Effective July 1, 2019, P&G Health Germany GmbH (CH licensor) assigned the agreement with respect to the Consumer Health Care Products to The Procter & Gamble Company ("PGCo").

b. On July 1, 2008, the Company entered into a Distribution Agreement with Merck KGaA, Germany where the Company acts as distributor for all Merck's chemical products in the Republic of Indonesia, seeks contracts and acts as an intermediary in transactions with customers of Merck products within Indonesia and furthermore to seek, promote and cultivate business relationships with Merck's customers in Indonesia. In return for these activities, the Company will receive a commission.

Pada tanggal 18 Juni 2013, Perseroan menerima surat pemberitahuan pengakhiran Perjanjian Distribusi antara Perseroan dan Merck KGaA.

Pada tanggal 21 Januari 2014, Perseroan dan Merck KGaA telah menandatangani Perjanjian Distribusi untuk produk-produk divisi kimia yang berlaku terhitung sejak 1 Januari 2014 sampai dengan 31 Desember 2014. Perjanjian Distribusi ini berlaku sebagai perjanjian interim antara Perseroan dengan Merck KGaA dan hanya akan berlaku untuk maksimal satu tahun. Perjanjian ini diubah dengan Amandemen Perjanjian Distribusi tanggal 24 November 2014, yang merubah daftar produk yang didistribusikan oleh Perseroan dalam perjanjian sebelumnya. Perjanjian ini akan diperpanjang secara otomatis untuk jangka waktu 1 (satu) tahun, kecuali diakhiri lebih cepat dengan perjanjian tertulis yang disepakati bersama antara kedua belah pihak.

On June 18, 2013, the Company received a letter regarding the termination of the Distribution Agreement between the Company and Merck KGaA.

On January 21, 2014, the Company and Merck KGaA have signed the Distribution Agreement for chemical division products commencing from January 1, 2014 up to December 31, 2014. This Distribution Agreement is valid as an interim agreement between the Company and Merck KGaA and only valid for a maximum of one year. This agreement was amended by Amendment of Distribution Agreement dated November 24, 2014, where it changed list of products to be distributed by the Company in the previous agreement. This agreement shall be extended automatically for another period of 1 (one) year unless it is terminated earlier by mutual written agreement between both parties.

c. Pada tahun 2002, Perseroan menandatangani Perjanjian Lisensi dengan The Boots Co (Far East) Pte. Ltd., Singapura ("Lisensor") yang diberi wewenang oleh Almirall Hermal GmbH untuk menunjuk pabrikan dan penerima lisensi atas produk lisensi. Melalui perjanjian tersebut, Perseroan diharuskan untuk membayar beban lisensi sebesar 1% dan beban servis sebesar 10% dari penjualan bersih atas produk-produk lisensi. Perjanjian tersebut efektif secara retroaktif pada tanggal 1 Oktober 2000 dan berlaku sampai 30 September 2005 dan seterusnya otomatis diperpanjang untuk periode satu tahun, kecuali diakhiri sesuai dengan perjanjian tersebut.

c. In 2002, the Company entered into a License Agreement with The Boots Co (Far East) Pte. Ltd., Singapore ("Licensor") which is authorized by Almirall Hermal GmbH to appoint manufacturers and licencees for the licenced products. Under this agreement, the Company has to pay license fee of 1% and service fee of 10% of net sales of such licensed products. This agreement became effective retroactively on October 1, 2000 until September 30, 2005 and thereafter automatically extended for successive period of one year consecutively, unless otherwise terminated in accordance to this agreement.

Pada tanggal 23 Agustus 2007, Perseroan melakukan Perjanjian Novasi dengan RB Healthcare Pte Ltd (sebelumnya dikenal sebagai Boots Co (Far East) Pte. Ltd, Singapura / Lisensor) dan Hermal Kurt Hermann Gmbh & Co OHG ("Hermal"), dimana para pihak sepakat bahwa efektif mulai tanggal 31 Agustus 2007, Lisensor akan dibebaskan dan dilepaskan dari Perjanjian Lisensi, dan Hermal akan terikat oleh syarat-syarat Perjanjian Lisensi menggantikan Lisensor. Namun, sejak April 2020, Perseroan tidak lagi membeli Produk apapun dari Hermal dan Perseroan tidak memiliki pembayaran apapun yang masih tertunda kepada Hermal.

On August 23rd 2007, the Company entered into a Novation Agreement with RB Healthcare Pte Ltd (formerly known as the Boots Co (Far East) Pte. Ltd, Singapore/Licensor) and Hermal Kurt Hermann Gmbh & Co OHG ("Hermal"), where the parties agreed that effective from August 31st 2007, the Licensor shall be released and discharged from the License Agreement, and Hermal shall be bound by the terms of the License Agreement in place of Licensor. However, since April 2020, Company have not purchased any products from Hermal, and Company no longer has any outstanding payments to Hermal.

d. Pada tahun 2002, Perseroan mengadakan perjanjian produksi beberapa produk farmasi dengan Merck KGaA, Jerman. Dalam perjanjian ini, Perseroan akan memproduksi dan menjual beberapa produk farmasi kepada anggota grup Merck (CMG) atau pelanggan pokok di wilayah yang ditetapkan oleh Merck KGaA. Perjanjian ini berlaku mulai tanggal 1 Januari 2002 dan akan berakhir setelah tiga tahun, dan dengan sendirinya akan diperpanjang untuk periode satu tahun berikutnya kecuali salah satu pihak memberikan pemberitahuan tertulis paling lambat enam bulan sebelum perjanjian ini berakhir. Pada bulan Agustus 2003, Perseroan dan Merck KGaA menandatangani amandemen untuk menambahkan produk farmasi yang tercakup dalam perjanjian ini.

d. In 2002, the Company entered into a manufacturing contract with Merck KGaA, Germany for several pharmaceutical products. Under this agreement, the Company shall manufacture and sell several pharmaceutical products to the member of the Merck Group (CMG) or the ultimate customers in the territory as directed by Merck KGaA. This agreement came into force on January 1, 2002 and ends after three years and shall be extended automatically for further one year period unless either party gives a written notice at least six months prior to the expiration date of the agreement. In August 2003, the Company and Merck KGaA entered into an amendment to expand the pharmaceutical products covered under this agreement.

e. Pada tahun 2003, Perseroan menandatangani perjanjian jasa konsultasi, manajemen dan teknis dengan Merck KGaA, Jerman. Melalui perjanjian ini, Perseroan akan membayar jasa konsultasi. Perjanjian ini berlaku sampai dengan diakhiri oleh para pihak.

e. In 2003, the Company entered into a consultancy, managerial and technical service agreement with Merck KGaA, Germany. Under this agreement, the Company shall pay a consultancy fee. This agreement shall remain in force until mutually terminated by the parties.

f. Pada tahun 2010, Perseroan menandatangani Perjanjian Distribusi dengan Merck Sante, S.A.S., Perancis dimana Perseroan bertindak sebagai distributor untuk memasarkan dan menjual produk farmasi di Republik Indonesia. Perjanjian ini berlaku untuk periode satu tahun ke depan dan akan diperpanjang setiap tahun kecuali salah satu pihak memberikan pemberitahuan tertulis paling lambat tiga bulan sebelum perjanjian ini berakhir.

f. In 2010, the Company entered into a Distributorship Agreement with Merck Sante, S.A.S., France where the Company act as a distributor to market and sell the pharmaceutical products in the territory of Republic of Indonesia. This agreement shall be effective for a period of one year and be renewed annually unless a written notice is given by either party three months prior to the end of each contract year.

g. Perseroan memiliki beberapa perjanjian dengan Merck KGaA, Jerman dan Merck Pte. Ltd., Singapura, untuk memberikan jasa pemeliharaan dan pengelolaan teknologi informasi Perseroan. Sebagai kompensasi dari pemberian jasa-jasa ini, Perseroan telah setuju untuk membayar sejumlah imbalan atas jasa sebagaimana dinyatakan dalam perjanjian-perjanjian ini. Perjanjian-perjanjian ini berlaku sampai dengan 31 Desember 2015, dan akan diperpanjang setiap tahun berikutnya sampai dengan diakhiri oleh para pihak.

g. The Company has certain agreements with Merck KGaA, Germany and Merck Pte. Ltd., Singapore, to provide the Company with the maintenance and management of the Company's information technology. As a compensation for these services, the Company agreed to pay certain fees as defined in these agreements. These agreements are valid up to December 31, 2015, and be renewed annually until mutually terminated by the parties.

h. Pada bulan Juli 2014, Perseroan menandatangani beberapa perjanjian dengan Merck Chemicals and Life Sciences ("MCLS"), mengenai layanan jasa terkait dengan kegiatan distribusi produk-produk tertentu dan penggunaan ruangan kantor. Perjanjian-perjanjian ini mulai berlaku sejak 1 Agustus 2014 untuk periode satu tahun ke depan dan akan otomatis diperpanjang setiap tahun kecuali salah satu pihak memberikan pemberitahuan paling lambat satu bulan sebelum perjanjian ini berakhir. Amandemen terakhir dibuat pada tanggal 1 Januari 2020 untuk mengubah informasi-informasi di lampiran-lampiran di agreement tersebut.

h. In July 2014, the Company entered into several agreements with PT Merck Chemicals and Life Sciences ("MCLS"), regarding services that related to the distribution of certain products and the usage of office space. These agreements came into effect from August 1, 2014 for a period of one year and will be automatically renewed every year unless either party gives notice at least one month before the agreement expires. The latest amendment was made on January 1, 2020 to amend the information in appendices of the agreement.

1. Berdasarkan Perjanjian Penyediaan Jasa antara kepada MCLS tertanggal 23 Juli 2014, Perseroan sepakat untuk memberikan layanan jasa kepada Perseroan berdasarkan permintaan MCLS, yang terkait dengan layanan sumber daya manusia, keuangan dan administrasi, pengadaan, IT, layanan komunikasi korporat, lingkungan layanan berkualitas, hukum, layanan direktur, layanan bisnis bahan kimia pihak ketiga. Amandemen terakhir dibuat pada tanggal 1 Januari 2020 untuk mengubah informasi-informasi di lampiran di agreement tersebut.

2. Berdasarkan Perjanjian Penggunaan Tempat ("Premise Use Agreement") antara Perseroan dengan MCLS tertanggal 23 Juli 2014, Perseroan sepakat untuk menyewakan sebagian ruang kantor miliknya kepada MCLS seluas 520 m2 untuk aktivitas operasional usaha MCLS.

   Pada tanggal 2 Maret 2016, dengan diperolehnya lisensi jasa penyewaan properti dari Badan Koordinasi Penanaman Modal maka berdasarkan ketentuan dalam Pasal 2.7 Perjanjian Penggunaan Tempat, Perseroan dan MCLS sepakat untuk mengubah Premise Use Agreement menjadi Commercial Lease Agreement dan dengan penandatanganan Commercial Lease Agreement tersebut secara otomatis membatalkan Premise Use Agreement yang telah ada sebelumnya. Semua syarat dan ketentuan dari Premise Use Agreement diganti dengan syarat dan ketentuan dalam Commercial Lease Agreement. Commercial Lease Agreement ini telah diubah pada tanggal 1 April 2018, yang merubah ketentuan mengenai Ruang Kantor dan Gudang. Pada Juni 2021 Perseroan dan MCLS sepakat untuk mengakhiri Commercial Lease Agreement efektif 1 Juli 2021.

   Pada bulan Juli 2021, Perseroan dan MCLS sepakat untuk menandatangani Perjanjian Sewa Komersial yang baru. Perseroan akan menyediakan ruangan (ruang Gudang) untuk digunakan oleh MCLS dengan dasar pembagian biaya sebagaimana diuraikan dalam Perjanjian Sewa Komersial. Perjanjian ini mulai berlaku sejak Tanggal Efektif dan tetap berlaku untuk jangka waktu 1 (satu) tahun, dan setelahnya, jangka waktu tersebut secara otomatis akan diperpanjang untuk jangka waktu masing-masing 1 (satu) tahun, kecuali jika diakhiri sesuai dengan ketentuan-ketentuan dalam Perjanjian ini.

1. Under the Services Agreement between the Company and MCLS dated July 23, 2014, The Company has agreed to provide services to the Company pursuant to the MCLS's request, that related to human resources service, finance and administration, procurement, IT, corporate communication service, environment quality service, legal, director service, third party chemical business service. The latest amendment was made on January 1, 2020 to amend the information in appendix of the agreement.

2. Based on Premise Use Agreement between the Company and MCLS dated July 23, 2014, the Company agreed to lease certain part of its office space to MCLS with the area of 520 sq.m. for the operational activities of MCLS's business.

   On March 2, 2016, by obtaining the license for the services of rental properties from Capital Investment Coordinating Board, hence under the provision of Article 2.7 of the Premise Use Agreement, the Company and MCLS agreed to convert the Premise Use Agreement into a Commercial Lease Agreement and the signing of the Commercial Lease Agreement is automatically cancelled the Premise Use Agreement that have been there before. All terms and conditions of Premise Use Agreement is replaced with the terms and provisions of the Commercial Lease Agreement. The Commercial Lease Agreement has been amended on April 1, 2018, where it changed the provision concerning the Office and Warehouse Space. In June 2021, the Company and MCLS agreed to terminate the Commercial Lease Agreement effective as of July 1, 2021.

   In July 2021, the Company and MCLS agreed to enter the new Commercial Lease Agreement. Company shall provide the premises (Warehouse space) for use by MCLS on a cost-sharing basis as outlined in the Commercial Lease Agreement. This Agreement shall come into force as of the Effective Date and remain effective for a period of 1 (one) year, and thereafter, the period shall automatically be extended for a successive period of 1 (one) year each, unless terminated pursuant to the terms hereof.

Berdasarkan Perjanjian Pemberian Jasa MCLS antara Perseroan dengan MCLS tertanggal 26 Juni 2014, MCLS sepakat untuk memberikan layanan jasa kepada Perseroan berdasarkan permintaan Perseroan, yang terkait dengan kegiatan distribusi produk-produk tertentu seperti bahan baku obat yang akan tetap dilakukan oleh Perseroan sebagai distributor interim produk-produk kimia dari Merck KGaA. Amandemen terakhir dibuat pada tanggal 1 Januari 2020 untuk mengubah informasi-informasi di lampiran di agreement tersebut.

Pada tanggal 18 November 2022, Perseroan menerima Pemberitahuan Pengakhiran Perjanjian Layanan dari MCLS yang akan berlaku efektif pada tanggal 31 Maret 2023; dan pada tanggal 24 November 2022, Perseroan telah mengeluarkan surat untuk menanggapi surat pemberitahuan penghentian tersebut kepada MCLS. Perseroan akan memproses secara internal pemberitahuan pengakhiran Perjanjian Layanan sesuai dengan hukum yang berlaku.

Terhitung sejak tanggal 31 Maret 2023, Perseroan tidak menerima lagi pendapatan dari MCLS terkait distribusi produk tertentu seperti bahan baku farmasi. Seluruh hak dan kewajiban Para Pihak berdasarkan Perjanjian dianggap telah selesai.

Under the MCLS Services Agreement between the Company and MCLS dated June 26, 2014, MCLS has agreed to provide services to the Company pursuant to the Company's request, that related to the distribution of certain products such as pharmaceutical raw materials that will remain to be conducted by the Company as an interim distributor of chemical products of Merck KGaA. The latest amendment was made on January 1, 2020 to amend the information in appendix of the agreement.

On November 18, 2022, the Company received a Termination Notice of the Service Agreement from MCLS which will be effective on March 31, 2023; and on November 24, 2022, the Company has issued a letter to respond the termination notice letter to MCLS. The Company will internally process the termination notice of the Service Agreement according to the applicable law.

Effective as of March 31, 2023, the Company has no longer received revenue from MCLS related to the distribution of certain products such as pharmaceutical raw materials. All of the rights and obligations of the Parties under the Agreement shall be deemed to have been completed.

i. Per 31 Desember 2023, Perseroan mempunyai berbagai ikatan sehubungan dengan pembelian impor/lokal atas persediaan, total seluruhnya ekuivalen Rp 40.588.858 ribu (2022: Rp 22.055.681 ribu).

i. As of December 31, 2023, the Company had various import/local purchase commitment for inventories with a total value of equivalent Rp 40,588,858 thousand (2022: Rp 22,055,681 thousand).

j. Sehubungan dengan Perjanjian Penjualan dan Pembelian ("SAPA") yang ditandatangani oleh Merck Consumer Health Holding Germany GmbH, Merck KGaA dan The Procter & Gamble Company tertanggal 19 April 2018 (tanggal penutupan SAPA), terkait dengan penjualan bisnis Kesehatan Konsumen ("CH") di seluruh dunia, Perseroan menandatangani beberapa perjanjian di tanggal 1 Desember 2018 dengan Procter & Gamble International Operations SA, Cabang Singapura dan PT Procter & Gamble Home Products Indonesia yang masih relevan adalah sebagai berikut:

1. Perjanjian Manufaktur dan Penyediaan

   Perjanjian Manufaktur dan Penyediaan antara Perseroan (Pemasok) dan PT Procter & Gamble Home Products Indonesia (Pembeli).

   Perjanjian ini mengatur tentang manufaktur dan penyediaan produk-produk (produk akhir, produk dalam proses, bahan aktif dan bahan lainnya) terkait dengan lini bisnis di seluruh dunia yang diproduksi di lokasi manufaktur dengan harga pasokan sebagai berikut:

j. With respect to the Sales and Purchase Agreement ("SAPA") entered into between Merck Consumer Health Holding Germany GmbH, Merck KGaA and The Procter & Gamble Company dated on April 19, 2018 (SAPA closing date) for the sale of worldwide Consumer Health ("CH") business, the Company entered into several agreements on December 1, 2018 with Procter & Gamble International Operations SA, Singapore branch and PT Procter & Gamble Home Products Indonesia which are still relevant as follows:

1. Manufacturing and Supply Agreement

   Manufacturing and Supply Agreement between the Company (Supplier) and PT Procter & Gamble Home Products Indonesia (Purchaser).

   This agreement governs the manufacture and supply of products (finished products, bulk products, active ingredients and other materials) relating to the worldwide business line that were manufactured at the manufacturing site with the following supply prices:

i) Untuk produk yang merupakan material (bahan baku, perantara, bahan aktif, eksipien, dan bahan kemasan):

- Dari tanggal penutupan SAPA hingga 24 bulan setelah tanggal penutupan SAPA: Harga Pasokan Dasar ditambah kenaikan 5% dari Harga Pasokan Dasar; dan
- Dari 24 bulan setelah tanggal penutupan SAPA hingga berakhirnya masa kadaluarsa produk terakhir yang berlaku: Harga Pasokan Dasar ditambah kenaikan 10% dari Harga Pasokan Dasar.

ii) Untuk produk jangka panjang seperti yang di ditetapkan perjanjian ini: Harga Pasokan Dasar ditambah kenaikan 10% dari Harga Pasokan Dasar sepanjang masa kadaluarsa produk yang berlaku.

Kenaikan seperti yang ditetapkan di klausul (i) dan (ii) tidak berlaku untuk biaya pemasok yang berasal dari bahan baku dan barang dalam proses yang diperoleh dari pembeli.

Perjanjian ini akan berlaku pada tanggal efektif dan akan tetap berlaku sampai akhir masa kadaluarsa produk terakhir, kecuali ada pembatalan lebih awal sesuai dengan syarat dalam perjanjian ini.

Efektif tanggal 1 Agustus 2019, Perseroan (Pemasok) dan Procter & Gamble International Operations, S.A Singapore Branch (Pembeli) menadatangani amandemen pertama untuk perjanjian ini, perjanjian ini diamandemen untuk mengubah tanggal efektif penghitungan ulang Harga Pasokan Dasar dari awal April menjadi awal Januari setiap tahun, termasuk penghitungan ulang pertama setelah tanggal Perjanjian Lisensi Bisnis.

Efektif tanggal 24 September 2020, Perseroan (Pemasok), Procter & Gamble International Operation SA, Singapore Branch (Pembeli) dan PT Procter & Gamble Home Products Indonesia (Pembeli Lokal) menandatangani amandemen kedua untuk perjanjian diamandemen untuk memperbaharui informasi pasokan produk yang di dicantumkan dalam Lampiran 1 perjanjian, dan untuk menambahkan Pembeli Lokal sebagai pihak tambahan pada perjanjian di pihak Pembeli. Pembeli dan Pembeli Lokal akan menggunakan hak mereka berdasarkan perjanjian dan perjanjian kualitas secara seragam dan konsisten, yang berlaku untuk setiap amandemen selanjutnya terhadap perjanjian, kecuali dinyatakan sebaliknya.

i) For product which are materials (raw materials, intermediates, active ingredient, excipients, and packaging materials):

- From the SAPA closing date until the end of 24 month after the SAPA closing date: Supply Price Baseline plus a mark-up of 5% of the Supply Price Baseline; and
- From the end of 24 month after the SAPA closing date until the end of the applicable product term: Supply Price Baseline plus a mark-up of 10% of the Supply Price Baseline.

ii) For long-term product as stipulated in this agreement: Supply Price Baseline plus a markup of 10% of the Supply Price Baseline throughout the entire applicable product term.

Provided that the mark-up set out in clauses (i) and (ii) shall not apply to any costs of the supplier for purchaser supplied materials and bulk products.

This agreement shall commence on the effective date and shall remain in effect until the end of the last to expire product term, unless terminated earlier in accordance with the term in the agreement.

Effective on August 1, 2019, The Company (Supplier) and Procter & Gamble International Operations, S.A. Singapore Branch (Purchaser) entered into the first amendment to this agreement. The agreement was amended to change the effective date of the Supply Price Baseline recalculation from the beginning of April to the beginning of January each year, including the first recalculation following the Business License Agreement's date.

Effective on September 24, 2020, the Company (Supplier), Procter & Gamble International Operation SA, Singapore Branch (Purchaser) and PT Procter & Gamble Home Products Indonesia (Domestic Purchaser) entered into the second amendment to the agreement. The agreement was amended to update the product supply information attached in Schedule 1 of the agreement, and to add the Domestic Purchaser as an additional party to the agreement on the side of the Purchaser. The Purchaser and the Domestic Purchaser shall exercise their rights under the agreement and Quality Agreement solely in a uniform and consistent manner, which also applies to any further amendments made to the agreement, unless stated otherwise.

Efektif tanggal 15 Januari 2021, Perseroan (Pemasok), Procter & Gamble International Operation SA, Singapore Branch (Pembeli) menandatangani amandemen kedua lainnya untuk MSA. MSA di amandemen untuk memperpanjang Jangka Waktu Produk menjadi 30 November 2025 untuk produk yang ditetapkan di Lampiran A di perjanjian.

Efektif tanggal 1 Oktober 2022, Perseroan (Pemasok), Procter & Gamble International Operation SA, Singapore Branch (Pembeli) menandatangani amandemen ketiga untuk MSA. MSA di amandemen untuk mengubah secara keseluruhan daftar Bahan yang disediakan Pemasok dan Produk Bulk sebagaimana tercantum dalam Lampiran 6 Bagian A pada MSA.

Effective on January 15, 2021, The Company (Supplier) and Procter & Gamble International Operations, S.A. Singapore Branch (Purchaser) entered into another second amendment to the MSA. The MSA was amended to extend the Product Term for the product set forth on Schedule A of the MSA to November 30, 2025.

Effective on October 1, 2022, the Company (Supplier), Procter & Gamble International Operation SA, Singapore Branch (Purchaser) entered into the third amendment to the MSA. The MSA was amended to replace the list of Purchaser Supplied Materials and Bulk Products in its entireity as enclosed in Schedule 6 Part A of the MSA.

k. Pada tanggal 25 Agustus 2021, Perseroan menandatangani Memorandum of Understanding ("MoU") dengan PT Anugerah Pharmindo Lestari ("APL"), yang berlaku efektif sejak 1 Desember 2021. Berdasarkan MoU ini, Perseroan menyetujui untuk menunjuk APL sebagai distributor nasional dari produk Divisi Healthcare di Republik Indonesia, terhitung sejak 1 Desember 2021 sampai dengan 30 November 2024. MoU ini akan ditindaklanjuti dengan Perjanjian Distribusi antara Perseroan dengan APL.

   Pada tanggal 15 Februari 2022, Perseroan menandatangani Perjanjian Distribusi dengan APL sebagai tindak lanjut dari MoU sebelumnya. Berdasarkan perjanjian ini, Perseroan dan APL setuju untuk merubah MoU sebelumnya menjadi perjanjian yang mengikat secara hukum dan menyertakan kewajiban distributor dalam layanan distribusi terkait produk-produk Merck. Perjanjian ini berlaku mulai 1 Desember 2021 dan akan berakhir pada tanggal 30 November 2024 dan akan diperpanjang secara otomatis untuk jangka waktu 2 (dua) tahun, kecuali diakhiri lebih cepat dengan perjanjian tertulis yang disepakati bersama antara kedua belah pihak.

k. On August 25, 2021, the Company signed a Memorandum of Understanding ("MoU") with PT Anugerah Pharmindo Lestari ("APL"), which was effective since December 1, 2021. Under this MoU, the Company agreed to appoint APL as nation-wide distributor for Healthcare Division products only for the territory of Republic of Indonesia, commencing from December 1, 2021 up to November 30, 2024. This MoU will be followed up by a Distributorship Agreement between the Company and APL.

   On February 15, 2022, the Company signed a Distribution Agreement with APL as a follow-up of the previous MoUs. Under this agreement, the Company and APL agreed to emphasize the previous MoU by converting it into a legally binding agreement and included the distributor's responsibility with regards to the distribution services related to the Merck's products. This agreement shall take effect on December 1, 2021 and will expire on November 30, 2024 and shall be automatically extended for another period of 2 (two) years, unless it is terminated earlier by mutual written agreement between both parties.

l. Pada tanggal 30 Juni 2021, Perseroan menandatangani Premises Use and Cost Sharing Agreement ("Perjanjian") dengan PT Merck Chemicals and Life Sciences ("MCLS"), yang berlaku efektif 1 Juli 2021. Berdasarkan Perjanjian ini, MCLS sepakat untuk berbagi biaya sewa ruang kantor miliknya kepada Perseroan untuk aktivitas operasional Perseroan.

l. On June 30, 2021, the Company entered a Premises Use and Cost Sharing Agreement ("Agreement") with PT Merck Chemicals and Life Sciences ("MCLS"), which was effective since July 1, 2021. Based on this Agreement, MCLS agreed to share the cost lease office space for Company's operational activities.

m. Berdasarkan Perjanjian Servis antara PT Merck Tbk dan Merck Business Solution Asia Inc ("MBS") tertanggal 21 Juli 2021, Perseroan dan Merck Business Solution Asia Inc menandatangani "Perjanjian Jasa Bisnis Intra Group Merck".

m. Based on Service Agreement between Merck Tbk and Merck Business Solution Asia Inc ("MBS") dated July 21, 2021, The Company and Merck Business Solution Asia Inc signed "Intra Group Agreement Merck Business Services".

Berdasarkan perjanjian jasa, jasa tersebut efektif pada tanggal 23 Agustus 2021. Entitas dapat mengakhiri perjanjian ini dengan memberikan pemberitahuan tertulis dalam enam puluh (60) hari sebelumnya kepada pihak lain atau jika salah satu pihak berhenti menjadi anggota Grup Merck.

Pada bulan Oktober 2023, perjanjian layanan telah diamandemen oleh Para Pihak dengan daftar layanan terbaru dari MBS sebagaimana diuraikan dalam lampiran amandemen.

Berdasarkan Pernyataan Jasa tersebut, PT Merck Tbk (penerima servis) melibatkan MBS (penyedia servis) untuk memberikan jasa yaitu terkait dengan keuangan, group accounting, harga transfer, hubungan dengan investor, pembelian dan penyediaan, biaya dan perjalanan, dan utang usaha.

n. Perseroan melakukan perjanjian cash pooling dengan Deutsche Bank AG dan Merck Financial Services GmbH ("MFSG"), dimana MFSG setuju untuk menyediakan fasilitas deposit dan fasilitas pinjaman melalui mekanisme cash pooling. Perjanjian tersebut berlaku efektif mulai 1 Agustus 2021 kecuali diakhiri oleh salah satu pihak.

Pada tanggal 31 Desember 2023, sejumlah Rp 180.000.000 ribu (2022: nihil) dicatat sebagai setara kas, sejumlah Rp 19.310.028 ribu (2022: Rp 79.614.740 ribu) dicatat sebagai piutang dari pihak berelasi, dan pada tanggal 31 Desember 2022 sejumlah Rp 15.724.765 ribu dicatat sebagai utang pihak kepada berelasi.

Based on the work of agreement, service effective on August 23, 2021. The entity may terminate this agreement by giving sixty (60) days' prior written notice to the other party or if one party ceases to be a member of Merck Group.

In October 2023, the service agreement was amended by the Parties to the updated list of services from MBS as outlined in the appendix of the amendment.

Under the Statement of Service, PT Merck Tbk (service recipient) engaged MBS (service provider) to provide sevice which related to finance, group accounting, transfer pricing, investor relations, human resource, purchasing, and sourcing, travel and expense, and accounts payable.

n. The Company entered into a cash pooling agreement with Deutsche Bank AG and Merck Financial Services GmbH ("MFSG"), whereby MFSG agreed to provide a deposit facility and loan facility through cash pooling mechanism. The agreement should be continuing effective from August 1, 2021 unless terminated by either party.

As of December 31, 2023, an amount of Rp 180,000,000 thousand (2022: nil) was recorded as cash equivalent, an amount of Rp 19,310,028 thousand (2022: Rp 79,614,740 thousand) was recorded as due from related party, and as of December 31, 2022, an amount of Rp 15,724,765 thousand was recorded as due to related parties.

* * * * * * * * *



REFERENSI SILANG

CROSS REFERENCES

STANDAR PELAPORAN KEBERLANJUTAN GRI

GRI sustainability reporting standards

No	Pengungkapan Disclosure	Hal Page	Pengecualian Omission		
			Persyaratan yang dikecualikan Requirements (omitted)	**Alasan** Reason	**Penjelasan** Explanation
GRI 2	**PENGUNGKAPAN UMUM** | GENERAL DISCLOSURE				
1	**Organisasi dan praktik pelaporan mereka** | **The organization and its reporting practices**				
2-1	Rincian organisasi Organizational details	50			
2-2	Entitas yang dimasukkan dalam pelaporan keberlanjutan organisasi Entities included in the organization's sustainability reporting	198			
2-3	Periode, frekuensi, dan titik kontak pelaporan Reporting period, frequency and contact point	198			
2-4	Penyajian kembali informasi Restatements of information	199			
2-5	Penjaminan eksternal External assurance	199			
2	**Aktivitas dan pekerja** | **Activities and workers**				
2-6	Aktivitas, rantai nilai, dan hubungan bisnis lainnya Activities, value chain and other business relationships	56			
2-7	Tenaga kerja Employees	67-68			
2-8	Pekerja yang bukan pekerja langsung Workers who are not employees	67			
3	**Tata Kelola** | **Governance**				
2-9	Struktur dan komposisi tata kelola Governance structure and composition	60-61			
2-10	Pencalonan dan pemilihan badan tata kelola tertinggi Nomination and selection of the highest governance body	111			
2-11	Ketua badan tata kelola tertinggi Chair of the highest governance body	105-106			
2-12	Peran badan tata kelola tertinggi dalam mengawasi manajemen dampak Role of the highest governance body in overseeing the management of impacts	154			
2-13	Delegasi tanggung jawab untuk mengelola dampak Delegation of responsibility for managing impacts	112-116, 154			

No	Pengungkapan Disclosure	Hal Page	Pengecualian Omission		
			Persyaratan yang dikecualikan Requirements (omitted)	**Alasan** Reason	**Penjelasan** Explanation
2-14	Peran badan tata kelola tertinggi dalam pelaporan keberlanjutan Role of the highest governance body in sustainability reporting	199			
2-15	Konflik kepentingan Conflicts of interest	131			
2-16	Komunikasi masalah penting Communication of critical concerns	106, 109			
2-17	Pengetahuan kolektif badan tata kelola tertinggi Collective knowledge of the highest governance body	106, 109, 153			
2-18	Evaluasi kinerja badan tata kelola tertinggi Evaluation of the performance of the highest governance body	106			
2-19	Kebijakan remunerasi Remuneration policies	111			
2-20	Proses untuk menentukan remunerasi Process to determine remuneration	111			
2-21	Rasio kompensasi total tahunan Annual total compensation ratio	111			
4	**Strategi, kebijakan, dan praktik** | **Strategy, policies and practices**				
2-22	Pernyataan tentang strategi pembangunan berkelanjutan Statement on sustainable development strategy	142			
2-23	Komitmen kebijakan Policy commitments	131			
2-24	Menanamkan komitmen kebijakan Embedding policy commitments	129-130			
2-25	Proses untuk memperbaiki dampak negatif Processes to remediate negative impacts	130, 154			
2-26	Mekanisme untuk mencari nasihat dan mengemukakan masalah Mechanisms for seeking advice and raising concerns	130			
2-27	Kepatuhan terhadap hukum dan peraturan Compliance with laws and regulations	127			
2-28	Asosiasi keanggotaan Membership associations	50			
5	**Keterlibatan pemangku kepentingan** | **Stakeholder engagement**				
2-29	Pendekatan untuk keterlibatan pemangku kepentingan Approach to stakeholder engagement	154			
2-30	Perjanjian perundingan kolektif Collective bargaining agreements	164			

No	Pengungkapan Disclosure	Hal Page	Pengecualian Omission		
			Persyaratan yang dikecualikan Requirements (omitted)	**Alasan** Reason	**Penjelasan** Explanation
GRI 3	**TOPIK MATERIAL** | MATERIAL TOPICS				
3-1	Proses untuk menentukan topik material Process to determine material topics	157			
3-2	Daftar topik material List of material topics	158			
201	**KINERJA EKONOMI** | ECONOMIC PERFORMANCE				
3-3	Manajemen topik material Management of material topics	160			
201-1	Nilai ekonomi langsung yang dihasilkan dan didistribusikan Direct economic value generated and distributed	159-160			
205	**ANTI-KORUPSI** | ANTI-CORRUPTION				
3-3	Manajemen topik material Management of material topics	160-161			
205-2	Komunikasi dan pelatihan tentang kebijakan dan prosedur anti-korupsi Communication and training about anti-corruption policies and procedures	160-161			
302	**ENERGI** | ENERGY				
3-3	Manajemen topik material Management of material topics	181			
302-1	Konsumsi energi dalam organisasi Energy consumption within the organization	181-184			
302-3	Intensitas energi Energy intensity	181-184			
303	**AIR DAN EFLUEN** | WATER AND EFFLUENTS				
3-3	Manajemen topik material Management of material topics	185			
303-1	Interaksi dengan air sebagai sumber daya bersama Interactions with water as a shared resource	185-186			
303-3	Pengambilan air Water withdrawal	185-186			
305	**EMISI** | EMISSIONS				
3-3	Manajemen topik material Management of material topics	184			
305-1	Emisi GRK (Cakupan 1) langsung Direct (Scope 1) GHG emissions	184			
305-2	Emisi energi GRK (Cakupan 2) tidak langsung Energy indirect (Scope 2) GHG emissions	184			

No	Pengungkapan Disclosure	Hal Page	Pengecualian Omission		
			Persyaratan yang dikecualikan Requirements (omitted)	**Alasan** Reason	**Penjelasan** Explanation
305-4	Intensitas emisi GRK GHG emissions intensity	184			
306	**LIMBAH** | WASTE				
3-3	Manajemen topik material Management of material topics	187			
306-3	Timbulan limbah Waste generated	187-188			
306-4	Limbah yang dialihkan dari pembuangan akhir Waste diverted from disposal	188			
306-5	Limbah yang dikirimkan ke pembuangan akhir Waste directed to disposal	188			
401	**KEPEGAWAIAN** | EMPLOYMENT				
3-3	Manajemen topik material Management of material topics	165			
401-1	Perekrutan karyawan baru dan pergantian karyawan New employee hires and employee turnover	165			
401-2	Tunjangan yang diberikan kepada karyawan purnawaktu yang tidak diberikan kepada karyawan sementara atau paruh waktu Benefits provided to full-time employees that are not provided to temporary or part-time employees	165			
403	**KESELAMATAN DAN KESEHATAN KERJA** | OCCUPATIONAL HEALTH AND SAFETY				
3-3	Manajemen topik material Management of material topics	174			
403-1	Sistem manajemen keselamatan dan kesehatan kerja Occupational health and safety management system	188 173-175			
403-4	Partisipasi, konsultasi, dan komunikasi pekerja tentang keselamatan dan kesehatan kerja Worker participation, consultation, and communication on occupational health and safety	176			
403-5	Pelatihan pekerja mengenai keselamatan dan kesehatan kerja Worker training on occupational health and safety	176-177			
403-7	Pencegahan dan mitigasi dampak-dampak keselamatan dan kesehatan kerja yang secara langsung terkait hubungan bisnis Prevention and mitigation of occupational health and safety impacts directly linked by business relationships	178-179			
403-9	Kecelakaan kerja Work-related injuries	179			

No	Pengungkapan Disclosure	Hal Page	Pengecualian Omission		
			Persyaratan yang dikecualikan Requirements (omitted)	**Alasan** Reason	**Penjelasan** Explanation
404	**PELATIHAN DAN PENDIDIKAN** | TRAINING AND EDUCATION				
3-3	Manajemen topik material Management of material topics	168			
404-1	Rata-rata jam pelatihan per tahun per karyawan Average hours of training per year per employee	168			
406	**NON-DISKRIMINASI** | NON-DISCRIMINATION				
3-3	Manajemen topik material Management of material topics	169-170			
406-1	Insiden diskriminasi dan tindakan perbaikan yang dilakukan Incidents of discrimination and corrective actions taken	172			
407	**KEBEBASAN BERSERIKAT DAN PERUNDINGAN KOLEKTIF** FREEDOM OF ASSOCIATION AND COLLECTIVE BARGAINING				
3-3	Manajemen topik material Management of material topics	169-170			
407-1	Operasi dan pemasok di mana hak atas kebebasan berserikat dan perundingan kolektif mungkin berisiko Operations and suppliers in which the right to freedom of association and collective bargaining may be at risk	169-172			
408	**PEKERJA ANAK** | CHILD LABOR				
3-3	Manajemen topik material Management of material topics	169-172			
408-1	Operasi dan pemasok yang berisiko signifikan terhadap insiden pekerja anak Operations and suppliers at significant risk for incidents of child labor	169-172			
409	**KERJA PAKSA ATAU WAJIB KERJA** | FORCED OR COMPULSORY LABOR				
3-3	Manajemen topik material Management of material topics	169			
409-1	Operasi dan pemasok yang berisiko signifikan terhadap insiden kerja paksa atau wajib kerja Operations and suppliers at significant risk for incidents of forced or compulsory labor	169-172			
413	**MASYARAKAT LOKAL** | LOCAL COMMUNITIES				
3-3	Manajemen topik material Management of material topics	194-197			
413-1	Operasi dengan keterlibatan masyarakat lokal, penilaian dampak, dan program pengembangan Operations with local community engagement, impact assessments, and development programs	194-197			

No	Pengungkapan Disclosure	Hal Page	Pengecualian Omission		
			Persyaratan yang dikecualikan Requirements (omitted)	**Alasan** Reason	**Penjelasan** Explanation
416	**KESEHATAN DAN KESELAMATAN PELANGGAN	** CUSTOMER HEALTH AND SAFETY			
3-3	Manajemen topik material Management of material topics	161			
416-1	Penilaian dampak kesehatan dan keselamatan dari berbagai kategori produk dan jasa Assessment of the health and safety impacts of product and service categories	161-162			
416-2	Insiden ketidakpatuhan sehubungan dengan dampak kesehatan dan keselamatan dari produk dan jasa Incidents of non-compliance concerning the health and safety impacts of products and services	161-162			
417	**PEMASARAN DAN PELABELAN	** MARKETING AND LABELING			
3-3	Manajemen topik material Management of material topics	162			
417-1	Persyaratan untuk pelabelan dan informasi produk dan jasa Requirements for product and service information and labeling	162			
417-2	Insiden ketidakpatuhan terkait informasi dan pelabelan produk dan jasa Incidents of non-compliance concerning product and service information and labeling	162			
417-3	Insiden ketidakpatuhan terkait komunikasi pemasaran Incidents of non-compliance concerning marketing communications	162			
418	**PRIVASI PELANGGAN	** CUSTOMER PRIVACY			
3-3	Manajemen topik material Management of material topics	163			
418-1	Pengaduan yang berdasar mengenai pelanggaran terhadap privasi pelanggan dan hilangnya data pelanggan Substantiated complaints concerning breaches of customer privacy and losses of customer data	163-164			

DAFTAR PENGUNGKAPAN SESUAI PERATURAN OJK NO. 51/POJK.03/2017 TENTANG PENERAPAN KEUANGAN BERKELANJUTAN BAGI LEMBAGA JASA KEUANGAN, EMITEN DAN PERUSAHAAN PUBLIK [POJK G.4]

List of Disclosure According to OJK Regulations No.51/POJK.03/2017 concerning Implementation of Sustainable Finance to Financial Services Institutions, Issuers and Publicly Listed Companies

No	Pengungkapan Disclosure	Hal Page
A	**Strategi Keberlanjutan** | Sustainability Strategy	
A.1	Penjelasan Strategi Keberlanjutan Elaboration on Sustainability Strategy	142
B	**Ikhtisar Kinerja Aspek Keberlanjutan** | Summary of Sustainability Aspect Performance	
B.1	Aspek Ekonomi: Economic aspects:	
	a) Kuantitas produksi atau jasa yang dijual; Quantity of products or services offered;	148
	b) Pendapatan atau penjualan; Revenue or sales;	148
	c) Laba atau rugi bersih; Net profit or loss;	148
	d) Produk ramah lingkungan; dan Environmental-friendly products; and	148
	e) Pelibatan pihak lokal yang berkaitan dengan proses bisnis Keuangan Berkelanjutan Engagement of local stakeholders concerning the Sustainable Finance business process;	148
B.2	Aspek Lingkungan: Environmental Aspects:	
	a) Konsumsi energi; Energy consumption;	149
	b) Pengurangan emisi yang dihasilkan; Total emission reductions;	149
	c) Pengurangan limbah dan efluen yang dihasilkan; Reduction of waste and effluents;	149
	d) Pelestarian keanekaragaman hayati Biodiversity conservation	Tidak relevan | Irrelevant
B.3	Aspek Sosial: Social Aspects:	150
	Uraian mengenai dampak positif dan negatif penerapan Keuangan Berkelanjutan bagi masyarakat dan lingkungan (termasuk orang, daerah, dan dana) A description of the positive and negative impacts out of Sustainable Finance application on community and environment (including people, regions, and funds)	

No	Pengungkapan Disclosure	Hal Page
C	**Profil Singkat Perusahaan** | Brief Company Profile	
C.1	Visi, misi, dan nilai keberlanjutan Vision, mission, and sustainability values	53-55
C.2	Nama, alamat, nomor telepon, nomor faksimili, alamat surat elektronik (e-mail), dan situs/web, serta kantor cabang dan/atau kantor perwakilan Name, address, telephone number, fax number, e-mail adress, and website/web, as well as branch and/or representative offices	50
C.3	Skala usaha: Enterprise scale:	
	a) Total aset atau kapitalisasi aset, dan total kewajiban (dalam juta rupiah); Total assets or asset capitalization, and total liabilities (in millions of rupiah);	10-12
	b) Jumlah karyawan yang dibagi menurut jenis kelamin, jabatan, usia, pendidikan, dan status ketenagakerjaan; The number of employees by gender, position, age, education, and employment status;	67-68
	c) Persentase kepemilikan saham (publik dan pemerintah); dan Shareholding percentage (public and government); and	70
	d) Wilayah operasional Operational area	58-59
C.4	Penjelasan singkat mengenai produk, layanan, dan kegiatan usaha yang dijalankan; Short description on products, services, and business activities;	56
C.5	Keanggotaan pada asosiasi; Membership in association;	50
C.6	Perubahan yang bersifat signifikan, antara lain terkait dengan penutupan atau pembukaan cabang, dan struktur kepemilikan Significant changes, such as those relating to branch office closure or opening and ownership structure.	14
D	**Penjelasan Direksi** | Report of the Directors	
D.1	Kebijakan untuk merespons tantangan dalam pemenuhan strategi keberlanjutan, paling sedikit meliputi: Policy to respond to challenges in meeting the sustainability strategy, that must cover at least the following:	34-44
D.2	Penerapan Keuangan Berkelanjutan: Application of Sustainable Finance:	34-44
D.3	Strategi pencapaian target: Target achievement strategy:	34-44
E	**Tata Kelola Keberlanjutan** | Sustainability Governance	
E.1	Penanggung Jawab Penerapan Keuangan Berkelanjutan Person in Charge in the Implementation of Sustainable Finance	152
E.2	Pengembangan Kompetensi Terkait Keuangan Berkelanjutan Competencies Development related to Sustainable Finance	153
E.3	Penilaian Risiko atas Penerapan Keuangan Berkelanjutan Risk Assessment on the Implementation of Sustainable Finance	154
E.4	Hubungan dengan Pemangku Kepentingan Stakeholders Relations	154
E.5	Permasalahan terhadap Penerapan Keuangan Berkelanjutan Issues in the Implementation of Sustainable Finance	156

No	Pengungkapan Disclosure	Hal Page
F	**Kinerja Keberlanjutan** | Sustainability Performance	
F.1	Kegiatan membangun budaya keberlanjutan Activities in building Sustainable Culture	163
KINERJA EKONOMI | ECONOMIC PERFORMANCE		
F.2	Perbandingan target dan kinerja produksi, portofolio, target pembiayaan, atau investasi, pendapatan dan laba rugi Comparison of targets to performance of production, portfolio, financing targets, or investments, revenue as well as profit and loss	159
KINERJA LINGKUNGAN HIDUP | ENVIRONMENT PERFORMANCE		
Aspek Umum | General Aspect		
F.3	Perbandingan target dan kinerja portofolio, target pembiayaan, atau investasi pada instrumen keuangan atau proyek yang sejalan dengan penerapan Keuangan Berkelanjutan. Comparison of target to performance of portfolio, financing target, or investments in financial instruments or projects in line with the implementation of Sustainable Finance.	145-146
Aspek Material | Material Aspect		
F.4	Biaya lingkungan hidup Environmental costs	181
Aspek Energi | Energy Aspect		
F.5	Penggunaan material yang ramah lingkungan The use of environmentally friendly materials	192
F.6	Jumlah dan intensitas energi yang digunakan Amount and intensity of energy utilized	181-184
F.7	Upaya dan pencapaian efisiensi energi dan penggunaan sumber energi terbarukan Efforts and achievement made for energy efficiency and the use of renewable energy sources	181-184
Aspek Air | Water Aspect		
F.8	Penggunaan air Water usage	185-186
Aspek Keanekaragaman Hayati | Biodiversity Aspect		
F.9	Dampak dari Wilayah Operasional yang Dekat atau Berada di Daerah Konservasi atau Memiliki Keanekaragaman Hayati Impact from the Operational Area that Located in the Vicinity of or at Conservation or with Biodiversity	192
F.10	Usaha Konservasi Keanekaragaman Hayati Conservation Efforts for Biodiversity	192
Aspek Emisi | Emission Aspect		
F.11	Jumlah dan Intensitas Emisi yang Dihasilkan Berdasarkan Jenisnya Amount and intensity of emission produced by type	183-184
F.12	Upaya dan Pencapaian Pengurangan Emisi yang Dilakukan Efforts and achievements of emission reductions carried out;	183-184
Aspek Limbah dan Efluen | Waste and Effluent Aspect		
F.13	Jumlah limbah dan efluen yang dihasilkan berdasarkan jenis; Amount of waste and effluent produced by type;	187-188
F.14	Mekanisme Pengelolaan Limbah dan Efluen Waste and effluent management mechanisms; and	187-188

No	Pengungkapan Disclosure	Hal Page
F.15	Tumpahan yang terjadi (jika ada) Spillage (if any)	186
Aspek Pengaduan Terkait Lingkungan Hidup | Aspects of Complaints Related to the Environment		
F.16	Jumlah dan materi pengaduan lingkungan hidup yang diterima dan diselesaikan. Number and material of environmental complaints received and resolved.	181
KINERJA SOSIAL | SOCIAL PERFORMANCE		
F.17	Komitmen Perusahaan untuk memberikan layanan atas produk dan/atau jasa yang setara kepada konsumen. The Company's commitment to provide services for equal products and / or services to consumers.	163
Aspek Ketenagakerjaan | Employment Aspect		
F.18	Kesetaraan Kesempatan Bekerja Equality of employment opportunities	169-173
F.19	Tenaga Kerja Anak dan Tenaga Kerja Paksa Child Labor and Forced Labor	169-173
F.20	Upah Minimum Regional Regional Minimum Wage	165-166
F.21	Lingkungan Bekerja yang Layak dan Aman Decent and safe work environment	176-178
F.22	Pelatihan dan Pengembangan Kemampuan Pegawai Employee Trainings and Capability Development	166-169
Aspek Masyarakat | Community Aspect		
F.23	Dampak Operasi Terhadap Masyarakat Sekitar Operational Impact to the Surrounding Communities	194-197
F.24	Pengaduan Masyarakat Public Complaints	130
F.25	Kegiatan Tanggung Jawab Sosial Lingkungan (TJSL) Corporate Social and Environmental Responsibility Activities (TJSL)	194-197
TANGGUNG JAWAB PENGEMBANGAN PRODUK DAN/ATAU JASA KEUANGAN BERKELANJUTAN SUSTAINABLE FINANCE PRODUCTS AND/SERVICES DEVELOPMENT RESPONSIBILITY		
F.26	Inovasi dan pengembangan produk dan/atau jasa Keuangan Berkelanjutan Innovation and development of Sustainable Finance product and/or service	162-163
F.27	Produk dan jasa yang sudah dievaluasi keamanannya bagi pelanggan Products and services having been tested for safety for customers	161-162
F.28	Dampak Produk/Jasa Impact of Products/ Services	161-162
F.29	Jumlah Produk yang Ditarik Kembali Number of products recalled	161-162
F.30	Survei kepuasan pelanggan terhadap produk dan/atau jasa Keuangan Berkelanjutan Customer satisfaction survey of Sustainable Financial products and/or services	163

No	Pengungkapan Disclosure	Hal Page
G	**Lain-lain** | Others	
G.1	Verifikasi tertulis dari pihak independen (jika ada) Written verification from independent parties (if any)	199
G.2	Umpan balik Feedback	225
G.3	Tanggapan terhadap Umpan Balik Laporan Keberlanjutan Tahun Sebelumnya Response to Feedback to the Sustainability Reports in the Previous Year	199
G.4	Daftar Pengungkapan Sesuai Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 51/POJK.03/2017 tentang Penerapan Keuangan Berkelanjutan bagi Lembaga Jasa Keuangan, Emiten, dan Perusahaan Publik. List of Disclosure According to OJK Regulation No. 51/POJK.03/2017 concerning the Implementation of Sustainable Finance to Financial Services Institutions, Issuers and Publicly Listed Companies.	220-224

LEMBAR UMPAN BALIK [G.2]

FEEDBACK FORM

Untuk meningkatkan kualitas Laporan Keberlanjutan, kami membutuhkan umpan balik dari pembaca dan pemangku kepentingan. Karena itu mohon berkenan menjawab beberapa hal terkait laporan ini.

To improve the quality of this Sustainability Report, we need feedbacks from readers and stakeholders. Therefore please answer some of the inquiries related to the report.

Pertanyaan Inquiry	**Ya** Yes	**Tidak** No
Laporan ini memberi informasi yang bermanfaat This report provides useful information	○	○
Laporan ini mudah dimengerti This report is easy to understand	○	○
Laporan ini telah mendorong saudara untuk berkontribusi dalam keberlanjutan This report has encouraged you to contribute to the Company's sustainability performance	○	○
Laporan ini akurat dan dapat diverifikasi This report is accurate and verifiable	○	○
Laporan ini seimbang dalam semua konteks keberlanjutan This report is balanced in all the sustainability context	○	○

Berikan penilaian seberapa penting/ menarik topik di bawah ini: Please rate how important/interesting the following topics are:	**Skala (1-10)** Scale (1-10)
Kinerja Ekonomi Economic Performance	1 2 3 4 5 6 7 8 9 10
Kinerja Sosial Social Performance	1 2 3 4 5 6 7 8 9 10
Kinerja Pengelolaan Lingkungan Environmental Management Performance	1 2 3 4 5 6 7 8 9 10
Membangun dan Memberdayakan Komunitas Building and Empowering Community	1 2 3 4 5 6 7 8 9 10
Tata Kelola Keberlanjutan Sustainability Governance	1 2 3 4 5 6 7 8 9 10

Pengembangan ke depan Future development	
Materi apa yang dirasa perlu ditambahkan: What material do you feel needs to add:	
Kontribusi apa yang dirasa perlu ditingkatkan Perseroan: What contribution does the Company needs to improve:	
Saran dan masukan lain: Other suggestions and input:	

Profil Pemangku Kepentingan
Profile of the Stakeholders

- ○ Pemegang Saham/Investor
  Shareholder/Investor
- ○ Masyarakat
  Community
- ○ Media
  Media
- ○ Karyawan
  Employee
- ○ Pemerintah
  Government
- ○ LSM
  NGOs
- ○ Konsumen
  Consumer
- ○ Mitra Business
  Business Partner
- ○ Lain-lain, sebutkan___
  Others, please explain___

Mohon kirimkan lembar yang telah diisi ke:
Please send the filled form to:

Kantor Pusat & Pabrik
Main Office & Plant

Jl. TB Simatupang No. 8, Pasar Rebo
Jakarta Timur 13760
Tel.: +62 21 2856 5600
Fax.: +62 21 2856 5601
E-mail: contact.id@merckgroup.com
Website: www.merck.co.id

PT Merck Tbk

Jl. TB Simatupang No.8, Pasar Rebo
Jakarta 13760
Indonesia

Tel : +62 21 2856 5600
Fax : +62 21 2856 5601
E-mail : contact.id@merckgroup.com

www.merck.co.id